

Strategic Tariff Protection, Market Conduct, and Government Commitment Levels in Developing Economies^o

A Symmetric versus Asymmetric Information Analysis

Delia Ionașcu
Copenhagen Business School

Krešimir Žigić
CERGE-EI, Prague *
CEPR, London

Abstract

We analyze a simple “tariffs *cum* foreign competition” policy targeted at enhancing the competitive position of a domestic, developing country firm that competes with its developed country counterpart on the domestic market and that carries out an innovative (imitative) effort. We evaluate this policy with respect to social welfare, type of oligopoly conduct, information requirement, time consistency, possibility of manipulative behavior and conclude that the most robust policy set-up is that in which the domestic government is unable to pre-commit to the level of its policy. Finally, we examine this policy, allowing for asymmetric information, and show that the corresponding social welfare may be higher than under perfect information set-up.

Abstrakt

Analyzujeme dopady jednoduché politiky „cel a zahraniční konkurence“, zaměřené na podporu konkurenceschopnosti domácích firem sídlících v rozvojové zemi. Domácí firmy inovují (resp. imitují) a utkávají se na místním trhu s podniky z vyspělých zemí. Účinnost uvažovaných opatření je hodnocena vzhledem k společenskému blahobytu, charakteru oligopolního chování, informační náročnosti, časové konzistenci a možnosti manipulativního chování. Jako nejrobustnější se jeví opatření, při kterém se místní vláda nemůže předem pevně zavázat ke konkrétním krokům. Poté zkoumáme tuto politiku v prostředí asymetrické informace. Závěrem konstatujeme, že v případě asymetrické informace může být společenský blahobyt vyšší než v prostředí symetrické informace.

JEL: F13

Keywords: optimal tariff protection, government non-commitment regime, innovative (imitative) effort, symmetric versus asymmetric information

^o This research was supported by a grant from the CERGE-EI Foundation under a program of the Global Development Network. Additional funds for grantees in the Balkan countries have been provided by the Austrian Government through WIIW, Vienna. All opinions expressed are those of the author and have not been endorsed by CERGE-EI, WIIW, or the GDN. We would like to thank Pascal Raimondos-Møller and Christian Schultz for their extremely helpful comments and suggestions on the first draft and Dirk Engelmann and Andrew Austin for helpful comments on the second draft of the paper. Delia wishes to acknowledge the supportive working environment and excellent facilities at the Institute of Economics, University of Copenhagen where she was a Marie Curie fellow.