

Antidumping, Antitrust, and Competition¹

Constantin Colonescu²
CERGE-EI³

August 1997

Abstract

This work develops a two-country, two-firm model of imperfect competition to show that antitrust policy may be anticompetitive both at home and abroad. Antidumping has a procompetitive effect abroad. At home antidumping is anticompetitive in a static framework but procompetitive in a repeated game. The anticompetitive effect of antidumping is shown to be enhanced by the presence of a domestic antitrust policy. If trade and antitrust policies are coordinated, welfare is found to be more sensitive to antitrust than to antidumping. Hence, antidumping and antitrust are imperfect substitutes.

Abstrakt

Článek pomocí modelu o dvou zemích, dvou firmách a za nedokonalé konkurence ukazuje, že protimonopolní politika může působit protikonkurenčně doma i v zahraničí. Antidumpingová opatření působí prokonkurenčně v zahraničí. Domácí efekt antidumpingové politiky je protikonkurenční v statickém modelu a prokonkurenční v dynamickém. Protikonkurenční efekt je zesílen, pokud je antidumpingová politika aplikována současně s protimonopolní. V případě koordinace obchodní a protimonopolní politiky je blahobyt více citlivý na protimonopolní než na antidumpingovou politiku. Antidumpingová a protimonopolní politika jsou tak nedokonalými substituty.

Keywords: antidumping, antitrust, competition policy, trade policy

¹ This research was undertaken with support from the European Union's Phare ACE Programme 1996. I have benefited greatly from discussions with Nicolas Schmitt, Randall Filer, and Milan +RUQLD³HN. Any remaining errors are mine.

² CERGE-EI, P.O. Box 882, 111 21 Prague 1, The Czech Republic E-mail: colo@cerge.cuni.cz

³ A joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, Prague, and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic. Address: CERGE-EI, P.O. Box 882, Politických vězňů 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic.