

# Strategic Trade Policy and Vertical Product Differentiation: intra-industry trade between developed and developing countries\*

Michael Kúnin<sup>†</sup> and Krešimir Žigic<sup>‡</sup>

## Abstract

We analyse the effects of simple strategic trade policy in a duopoly with vertical product differentiation where firms from a developed and less developed country compete in both qualities and prices in the domestic market. The distinction between the developed and developing country firm is captured through the difference in the marginal efficiency in production of quality, where the latter has lower marginal efficiency than the former. We concentrate on the case when the domestic market is in a less developed country and when it possesses the characteristics of a “natural duopoly”. That is, the size of the market is such that only two firms can survive in it. We analyse under which conditions welfare maximising trade policy in the form of tariffs can lead to so-called quality reversal, that is, to the situation in which an initially low quality domestic firm will jump up the quality ladder in anticipation of the optimal trade policy. We then contrast our findings with related results concerning quality reversal in the relevant trade literature.

## Abstrakt

Analyzujeme důsledky jednoduché strategické obchodní politiky v duopolu s vertikálním rozlišováním produktů, kde si firmy z rozvinuté a rozvojové země konkurují v kvalitě a ceně na domácím trhu. Rozdíl mezi firmou z rozvinuté země a firmou z rozvojové země je zachycen rozdílem v mezní efektivitě při výrobě kvality, přičemž firma z rozvojové země má nižší mezní efektivitu. Soustředíme se na případ, kdy domácí trh je v rozvojové zemi a má vlastnosti přirozeného duopolu. To znamená, že velikost trhu je taková, že na něm mohou přežít jen dvě firmy. Analyzujeme, za jakých podmínek blahobyt maximalizující obchodní politika v podobě cel může vést k takzvanému „obrácení kvality“, tedy k situaci, při níž domácí firma, která původně dodávala nižší kvalitu, v anticipaci optimální obchodní politiky začne dodávat vyšší kvalitu než zahraniční firma. Poté porovnáваме naše závěry s obdobnými výsledky vztahujícími se k „obrácení kvality“ v relevantní literatuře.

**JEL classification: F12; F13; L13**

**Keywords:** Vertical differentiation; Optimal tariff; Quality reversal; Natural duopoly.

---

\* We wish to thank Avner Shaked, Steven Martin, Dirk Engelmann, and Milan Horniaček for helpful discussions, comments, and suggestions.

<sup>†</sup> Charles University and the Academy of Sciences of the Czech Republic, CERGE-EI, Politických vězňů 7, 111 21 Prague 1, Czech Republic; michael.kunin@cerge-ei.cz.

<sup>‡</sup> Charles University and the Academy of Sciences of the Czech Republic, CERGE-EI, Politických vězňů 7, 111 21 Prague 1, Czech Republic, and CEPR, London; kresimir.zigic@cerge-ei.cz.