

Bad Policies under an Autocrat's Production

Byeongju Jeong*

CERGE-EI

POB 882, Politických veznu 7

111 21 Prague 1

Czech Republic

email: byeongju.jeong@cerge.cuni.cz

October 2000

Abstract

Bad policies (i.e., policies harmful to private producers such as excessive taxation, arbitrary confiscation, and negligence of public goods) are observed in quite a few countries. These countries tend to have autocratic regimes. I explore a reason why bad policies may benefit autocrats. I present a model economy where the autocrat manages his production (e.g., military exploits, plantation cultivation, mining) in addition to setting policies for the private producers. The autocrat has an incentive to repress the income level of private producers: it reduces the wage rate that he must offer to his workers and thereby increases the surplus from his production. Thus the autocrat chooses a tax rate that is higher than the revenue-maximizing rate: it lies on the backward-bending part of the Laffer curve. He may also choose to lower the productivity of private producers through confiscation, neglect of public goods, and other non-tax policies. I argue that the story is helpful in understanding bad policies present in militaristic regimes of the Ottoman and Mughal empires, Trujillo's regime in the plantation-based economy of the Dominican Republic, and Mobutu's regime in mineral-rich Zaire.

Abstrakt

Špatná politika (tzn. politika, která škodí soukromým výrobcům přes nadměrné zdanění, svévolné konfiskace vlastnictví a ignorování veřejných statků) je pozorována v několika zemích. Tyto země mají tendenci k autokratickému režimu. Zkoumám příčinu, proč špatná politika může být výhodná pro autokraty. Presentuji model ekonomie, kde autokrat řídí svou produkci (např. kultivaci plantací a těžbu), a navíc stanoví podmínky pro soukromé výrobce. Autokrati mají ve zvyku snižovat úroveň zisku soukromých výrobců, protože tímto způsobem může snižovat plat svých pracovníků a tímto způsobem zvětšuje zisk ve své produkce. Proto autokrat stanoví míru daně více než ta, která by maximalizovala zdanění: ona leží na klesající části na Lafferově křivce. Může také rozhodnout snížit efektivitu soukromých výrobců pomocí konfiskace, ignorování společenského zájmu a jiných nedaňových prostředků. Tvrdím, že výše uvedený model pomáhá pochopit špatnou politiku, která byla typická pro vojenské režimy Ottomanské a Mughalské říší, pro režim Trujilla, základem kterého byla plantační ekonomika v Dominikánské republice a režim Mobutua v Zaire, kde je mnoho minerálů.

* I thank Radim Bohacek, Michal Kejak, and seminar participants at CERGE-EI, Central European University, and the European Public Choice Society Meeting for helpful comments.

Keywords: autocracy; policy; tax

JEL classification: E62; H21; N20