

# Comparing Certification and Self-regulation

Jan Mysliveček \*

CERGE-EI †

## Abstract:

I compare certification and self-regulation, two widely used quality assurance mechanisms in markets where consumers do not observe the quality of goods. Certification is a mechanism in which an external firm offers a certificate to producers who undergo a testing procedure, issues the certificate if they meet the certifier's standards and collects the certification fee. Self-regulation is a mechanism in which a club of firms in the industry adhere (or not) to a self-imposed code of conduct and benefit from the club's reputation. I show that if the testing technology is perfect and costless, the choice of standards and fees by the certifying organization (CO) is welfare inferior, while the self-regulatory organization (SRO) chooses a welfare optimal fee, and I identify conditions under which the SRO also chooses optimal standards. If the testing technology is costly and imperfect, this result is not necessarily valid and depends on the difference between the costs of the testing technology available to the CO and SRO.

## Abstrakt:

Tento článek porovnává certifikaci a sebe-regulaci, dvě běžně využívané metody zaručení kvality na trzích, kde spotřebitelé nejsou schopni rozpoznat kvalitu výrobku. Certifikace je prováděna externí firmou za poplatek. Ti výrobci, kteří úspěšně projdou testem, obdrží certifikát. Druhá metoda je sebe-regulace, kdy se firmy sdružené do sebe-regulující organizace, kontrolují navzájem a společně si stanovují požadované standardy. Členové sdružení pak využívají reputaci celého sdružení. Získané výsledky ukazují, že pokud je testovací technologie bezchybná a bezplatná, standardy a poplatky zvolené zisk maximalizující certifikační autoritou nejsou optimální, zatímco sebe-regulující organizace volí optimální poplatek a v některých situacích i optimální standard. Pokud je testovací technologie nákladná nebo není perfektní, tento výsledek není nutně platný a závisí na rozdílu nákladů mezi certifikační a sebe-regulační autoritou.

**Keywords:** Quality assurance, asymmetry of information, certification, self-regulation

**JEL Classification:** D02, D45, D71, D72, D82, L14, L15, L21, L38, L43, L51

---

\* This research was partly conducted during my visit at the University of California, San Diego, thanks to support by the Fulbright Commission. This research was also supported by grant No. 7743/2007 from the Grant Agency of Charles University. I would like to thank Junghun Cho, Libor Dušek, Randall Filer, Eva Hromadková, Katarína Kálovcová, Peter Katuščák, and Avner Shaked for their comments and to Andreas Ortmann for his patient supervision and support. All errors are mine.

† CERGE-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and the Economics Institute of Academy of Sciences of the Czech Republic.

**Address:** CERGE-EI, PO Box 882, Politických vězňů 7, 111 21 Prague, Czech Republic. E-mail: jan.myslivecek@cerge-ei.cz.