

# Sequencing of Club Enlargement: “big bang,” “gradualism,” and internal reform<sup>\*</sup>

Michael Kúnin<sup>†</sup>

## Abstract

In an incomplete contract framework, I analyse how a club chooses its enlargement strategy in the presence of congestion. The club faces two waves of applicants. The applicants are homogeneous within each wave but differ in their conformity to the club's standards across waves. For each wave, the club chooses between an early entry offer, when the club can enforce the applicant's reform, and a late entry offer, when the applicant has to reform itself in order to be admitted. In addition, the club undertakes its own internal reform which, if successful, can eliminate congestion. I show that the club uses the “gradualism” approach (admitting waves sequentially) when the waves substantially differ in their compliance with the club's standards, and the “big bang” approach (admitting waves simultaneously) otherwise. Moreover, the club never admits a less advanced wave before a more advanced one.

## Abstrakt

V rámci neúplných kontraktů analyzuji, jak klub volí strategii rozšiřování za přítomnosti kongesce. Klub jedná s dvěma vlnami uchazečů. Uchazeči jsou homogenní uvnitř každé vlny, ale mezi vlnami se liší v míře shody s klubovými standardy. Klub nabízí každé vlně buď okamžitý vstup, při němž klub může donutit uchazeče k reformě, nebo odložený vstup, při němž uchazeč musí uskutečnit vlastní reformu, aby byl přijat. Kromě toho, klub podniká svou vnitřní reformu, která, je-li úspěšná, eliminuje kongesci. Ukazuji, že klub používá přístup „gradualistického“ (přijímá vlny postupně), pokud se vlny významně liší ve splnění požadavků klubu, a přístupu „velkého třesku“ (přijímá vlny současně) v opačném případě. Klub navíc nikdy nepřijímá méně pokročilou vlnu před vlnou pokročilejší.

**JEL classification:** D71; P21

**Keywords:** Transition; Club theory; Incomplete contracts.

---

<sup>\*</sup> I wish to thank Gérard Roland, Andreas Ortmann, Milan Horniaček, and Guido Friebe for helpful comments..

<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.