

Strategic Trade Policy, the "Committed" versus "Non-Committed" Government, and R&D Spillovers

Kresimir Zigic

CERGE-EI, Politických vězňů 7, 111 21 Prague 1

e.mail: Kresimir.Zigic@cerge-ei.cz

CEPR, London

Abstract

We compare the social welfare generated by a domestic government in the two types of policy setups: a "commitment" regime in which the government sets its policy instrument before the strategic choice is made by the domestic firm and a "noncommitment" regime where the policy variable is set after the strategic choice is made by the firm. The government conducts strategic trade policy in the form of optimal tariffs under which domestic and foreign firms compete in quantities in an imperfectly competitive domestic market where cost reducing R&D spillovers take place from the domestic to the foreign firm. We show that the "non-committed" government achieves generally a higher level of welfare and levies a lower optimal tariff than the "committed" government. Moreover, when the domestic government is allowed to use an R&D subsidy, that may or may not be accompanied by the optimal tariff, the resulting optimal subsidies are always positive.

Abstrakt

Článek se zabývá srovnáním společenského blaha domácí země za dvou různých obchodních politik domácí vlády: politiky „se závazkem“, kdy vláda volí nástroj regulace obchodu dříve, než firma svou strategickou veličinu, a politiky „bez závazku“, kdy je tomu naopak. Vláda reguluje obchod pomocí optimálních tarifů; firmy soutěží na neúplně konkurenčním domácím trhu v kvantitě zboží, přičemž dochází k transferu technologie redukující náklady na výzkum a vývoj od domácí k zahraniční firmě. Článek ukazuje, že politika „bez závazku“ vede obecně k vyššímu společenskému blahu a nižšímu optimálnímu tarifu, než politika „se závazkem“. Pokud má domácí vláda možnost dotovat výzkum a vývoj domácí firmy s tím, že taková dotace může, ale nemusí být doprovázena optimálním tarifem, optimální dotace je vždy pozitivní.

JEL: F13; L11; L13; O31

Keywords: government commitment, optimal tariffs and subsidies, technological spillovers, first.best versus second.best strategic policy.