

Product Imitation, Product Differentiation and International Trade

Nicolas Schmitt

October 1994

Abstract

Using the Hotelling approach to product differentiation, this paper derives the equilibrium product configurations and prices when two firms enter and sell in two interdependent markets separated by barriers to trade. It shows that product imitation and no trade as well as product differentiation with two-way or one-way trade are all consistent with the equilibrium.

Abstrakt

Tato práce využívá Hotellingův přístup k diferenciaci produktů a odvozuje rovnovážné konfigurace produktů a ceny v případě, když dvě firmy vstupují na trhy a prodávají na dvou vzájemně závislých trzích oddělených obchodními bariérami. Práce ukazuje, že imitace produktů a absence obchodu stejně jako diferenciaci produktů s obousměrným nebo jednosměrným obchodem jsou konzistentní s rovnováhou.