

# International Competition in Vertically Differentiated Markets with Innovation and Imitation: Trade Policy versus Free Trade\*

Eugen Kováč<sup>a,b</sup> Krešimir Žigić<sup>b</sup>

August 2007

## Abstract

The important characteristic of international competition between developed and less developed countries is vertical product differentiation, where firms' quality choices represent strategic decisions. Unlike the previous literature, we allow for a leadership in quality choice and the possibility of imitation and learning by the domestic firm. We compare both positive and normative aspects of this setup in the free trade and the strategic trade policy regime and show that the value of leadership may change dramatically when moving from free trade to trade policy. We also identify conditions under which trade policy can initiate the change in the quality ladders (known as *quality reversal*) and demonstrate that such a policy has a somewhat limited scope to achieve it. Thus, free trade can still be an optimal trade arrangement.

## Abstrakt

Důležitou charakteristikou mezinárodního obchodu mezi rozvinutými a méně rozvinutými zeměmi je vertikální diferenciací produktů, přičemž kvalita je strategickým rozhodnutím firem. Na rozdíl od literatury uvažujeme vůdcovství ve výběru kvalit a možnost imitace. Porovnáváme kladné i normativní aspekty volného obchodu a strategického výběru obchodní politiky. Identifikujeme podmínky, při kterých obchodní politika může vést k opačnému uspořádání kvalit a ukazujeme, že taková politika na to někdy není dostačující. Proto může být i volný obchod optimálním obchodním uspořádáním

*Keywords:* vertical differentiation, free trade, strategic trade policy, quality reversal, leadership, imitation

*JEL classification:* D43, F12, F13, L13

---

\*We thank Levent Celik and Avner Shaked for helpful comments. The financial support of the Global Development Network (GDN) Grant is gratefully acknowledged. All errors are ours.

<sup>a</sup>Department of Economics, University of Bonn, Adenauerallee 24-42, 53113 Bonn, Germany; e-mail: eugen.kovac@uni-bonn.de; URL: [www.uni-bonn.de/~kovac](http://www.uni-bonn.de/~kovac)

<sup>b</sup> 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, P.O. Box 882, Politických vězňů 7, Prague 1, 111 21, Czech Republic