

Entry Restrictions, Corruption and Extortion in the Context of Transition

Inna Čábelková*

Center for Economic Research and Graduate Education,
and Economic Institute, Academy of Sciences of the Czech Republic

Abstract

This paper argues that even temporary barriers to entry present at the very beginning of transition may lead to permanent extortion development. Entry restrictions, if binding, lead to excess profits, which create an incentive to extort. The emergence of extortionists reduces the expected profit from production, making producers expect extortion in the future. If, after this adaptation of expectations, the government removes the barriers to entry, only a few new firms will enter the market. Hence, the total number of firms on the market is lower than it would have been with no barriers to entry. The low number of firms on the market allows each producer to earn relatively high pre-extortion profits, which reinforces the desire of racketeers to take part of their wealth. Consequently, part of the population is permanently diverted from production to rent-seeking activities, which may slow down economic growth, even in the long run.

Abstrakt

Článek demonstruje, že pokud je na počátku ekonomické transformace, byť i jen krátkodobě, omezen vstup soukromých subjektů na trh, může dojít k dlouhodobému nárůstu korupce a vydírání. Nízká konkurence na trhu povede k obrovským profitům, které se stanou předmětem zájmu byrokracie a různých vyděračů. Rozbujením korupce a vyděračských aktivit dojde ke snížení očekávaných zisků firem, neboť firmy začnou počítat s možností korupce a vydírání v budoucnu. Pokud překážky ke vstupu na trh zaniknou až poté, co si firmy vytvoří takováto pesimistická očekávání, využije volného přístupu na trh jen málo nových firem. Celkový počet firem na trhu v dlouhodobém časovém horizontu tak bude nižší, než kdyby překážky ke vstupu na trh nikdy neexistovaly. Díky relativně nízkému obsazení trhu zůstanou hrubé profity firem (tj. profity před zaplacením vyděračům) relativně vysoké, což upevní přesvědčení vyděračů o ziskovosti jejich nekalého počínání. To povede k tomu, že část populace bude permanentně parazitovat na ostatních namísto toho, aby se spolupodílela na výrobě. Konečným důsledkem může být nižší ekonomický růst, a to i dlouhodobém časovém horizontu.

Keywords:

Corruption, extortion, transition.

JEL: P29, P36, K42, H89, J29

I would like to thank Randall Filer, Avner Shaked, and Gerard Roland for useful comments and suggestions. This work was supported by the Research Support Scheme of the Open Society Support Foundation, Grant No.: 265/1999.

* inna.cabelkova@cerge.cuni.cz