

REPLACEMENT CYCLES, INCOME DISTRIBUTION, AND DYNAMIC PRICE DISCRIMINATION [★]

Eduardo Correia de Souza

IBMEC São Paulo.
Rua Quatá 300, Vila Olímpia, São Paulo SP Brazil – 04546-042
(email: eduardocs@isp.edu.br)

Jorge Chami Batista

Institute of Economics. Federal University of Rio de Janeiro
Av. Pasteur 250, Urca, Rio de Janeiro RJ Brazil – 22295-900
(email: jchami@uol.com.br)

Summary : This paper analyses how income distribution, Intellectual Property Rights and other regulatory policies such as “minimum quality standards” determine pricing strategies in a dynamic context where a monopoly periodically introduces new generations or upgrades of a durable good. This paper differs from Inderst’s (2003) or Koh’s (2006) in that discrimination through quality and screening take place in a setup where consumers buy several (not a single) versions of the durable good during a lifetime. It differs from Glass (2001) in that here an equilibrium may emerge in which different consumer types replace their durable generations with different frequencies. Some of the model’s predictions are shown to be supported by data from the last Brazilian POF (household budget survey).

Resumo: Este artigo analisa como a distribuição de renda, direitos de propriedade intelectual e outras políticas regulatórias como “padrões mínimos de qualidade” determinam estratégias de precificação num contexto dinâmico em que um monopolista periodicamente introduz novas gerações ou melhorias de um bem durável. Este trabalho difere dos de Inderst (2003) ou Koh (2006) em que a discriminação através de qualidade e tempo têm lugar num arcabouço em que os consumidores compram várias (e não apenas uma) gerações do bem durável ao longo da vida. Ele também difere do trabalho de Glass (2001) pois aqui podem emergir equilíbrios nos quais diferentes tipos de consumidores trocam de geração de durável com diferentes frequências. Algumas das predições do modelo são corroboradas por dados da última POF-IBGE.

Keywords and Phrases: intertemporal price discrimination, durable good monopoly, optimal pricing strategy, minimum quality standards, imitation

Palavras-Chave: discriminação intertemporal de preços, monopólio de bem durável, imitação

JEL classifications: D23 , D42

Área ANPEC: 7 (Microeconomia, etc.)

[★] The authors thank Miguel Foguel (IPEA – RJ) and Márcio Laurini (IBMEC São Paulo) for their helping with POF database