

Political Risk, Information and Corruption Cycles: Evidence from Russian Regions ¹

Oleg Sidorkin ²

Dmitriy Vorobyev³

Abstract

Political budget cycles are a well-established phenomenon in which opportunistic politicians systematically adjust public policies prior to elections in order to attract a higher number of votes. We show that corrupt behavior of politicians also follows certain patterns, which are driven by electoral cycles. Based on Business Environment and Enterprise Performance Survey data, exploiting variation in the dates of surveys and in length and starting date of Russian regional governors' terms, we find that corruption levels, as perceived by firms operating in different regions of Russia, increases closer to the expected expiration date of a regional governor's term. We argue that the Russian political system allows governors to accumulate private information about their likelihood of remaining in office for another term. Therefore, they will know well in advance of elections if they continue in the office for the next term. We suggest that the accumulation of such information may serve as an explanation for the observed pattern of perceived corruption: if a governor gradually learns that he is leaving office once the current term has expired he has increasing incentives to engage in corrupt activities in order to accumulate wealth before he is out of the game. We formalize this idea with a simple theoretical model and test it. We find that in regions where incumbent governors are less likely to remain in office for the next term, corruption increases over their terms, while in regions where governors are more likely to remain in office, perceived corruption follows a decreasing trend.

Keywords: corruption, political budget cycle, Russia

JEL classification: D73, O17, P26

¹The work on this study was supported by an individual grant N 13-0512 from the Economics Education and Research Consortium, Inc. (EERC), with funds provided by the Global Development Network and the Government of Sweden. All remaining errors in this text are the responsibility of the authors.

We would like to thank Michael Alexeev, Stepan Jurajda, Patrick Gaulé, Jan Hanousek, Joaquin Artes and participants of EERC research workshops for useful comments.

²CERGE-EI, a joint workplace of Charles University in Prague and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic, Politických vězňů 7, 111 21 Prague, Czech Republic
Email: Oleg.Sidorkin@cerge-ei.cz

³(corresponding author) Ural Federal University, Ekaterinburg, Russia and CERGE-EI, a joint workplace of Charles University in Prague and the Economics Institute of the Academy of Sciences of the Czech Republic, Politických vězňů 7, 111 21 Prague, Czech Republic. Email: Dmitriy.Vorobyev@cerge-ei.cz

Abstrakt

Politicko-rozpočtové cykly jsou dobře zavedené jevy, při kterých oportunističtí politici systematicky upravují veřejné politiky před volbami s cílem získat větší počet hlasů. Ukazujeme, že zkorumpované chování politiků také sleduje určité modely, dané volebními cykly. Na základě mezinárodního průzkumu podnikatelského prostředí a podnikové výkonnosti (BEEPS), s využitím časové variace dat v průzkumech a variace v délce a termínu zahájení vládního období ruských gubernátorů, zjišťujeme, že se úroveň korupce, tak jak je vnímána firmami, které působí v různých oblastech Ruska, zvyšuje blíže k předpokládanému datu ukončení funkčního období gubernátora. Tvrdíme, že ruský politický systém umožňuje gubernátorům shromažďovat soukromé " informace o pravděpodobnosti jejich setrvání v úřadu na další období, a to v dostatečném předstihu před volbami. Ukazujeme, že akumulace takových informací může sloužit jako vysvětlení pro pozorované jevy vnímané korupce: jestliže gubernátor postupně zjistí, že po vypršení aktuálního volebního období opustí úřad, jeho motivace zapojit se do korupčních aktivit se zvyšuje kvůli shromažďování bohatství předtím, než bude mimo hru. Tuto myšlenku formalizujeme pomocí jednoduchého teoretického modelu a testujeme ho. Zjistili jsme, že v oblastech, kde je méně pravděpodobné, že úřadující gubernátoři zůstanou ve funkci na další období, se korupce v jejich funkčním období zvyšuje, zatímco v regionech, kde je větší pravděpodobnost, že gubernátoři zůstanou ve funkci, vnímaná korupce vykazuje klesající trend.