

UNILATERAL TRADE REFORM, MARKET ACCESS AND FOREIGN COMPETITION: THE PATTERNS OF MULTI-PRODUCT EXPORTERS

Maria Bas & Pamela Bombarda

NON-TECHNICAL SUMMARY

This work sheds new light on the micro-economic effects of a unilateral trade liberalization process. Two opposite forces are at stake after a unilateral trade reform: market access expansion and strengthening of competitive pressures. Unilateral tariff reductions increase foreign demand and induce foreign firms to produce more products for the liberalized market. We also expect an intensification of foreign competition in the liberalized market after the unilateral trade liberalization episode since other countries will also expand their exports towards this destination.

This paper addresses this trade-off between market access expansion and the intensification of competition in the liberalized market after a unilateral trade reform. We use detailed firm-product-destination data for French firms (1998-2005) to examine how the margins of French exports react to a particular trade liberalization process. More precisely, we use the trade liberalization process experienced by Asian countries after the 90s. To account for the role of China in the global trading system and its trade policy commitment, we will give specific attention to the France-China trade relationship.

The empirical strategy consists in investigating whether there was a trade re-orientation process vis-à-vis China relative to other Asian destinations after Chinese tariff reductions while taking into account foreign competition of third countries in China. For this purpose, we use as a proxy of market access expansion variations in tariffs at the firm level across countries. Moreover, we use two alternative proxies of third country effects. The first proxy is a distance-weighted GDP of other countries exporting to China. The second proxy is the inverse of the Herfindahl index constructed using data of imports at the hs6 product level by country of origin and matching it with the main dataset at the firm-product level. Our results present novel insights on product turnover associated to trade reforms. We find that French firms expanded their exported products and the volume of exports to China relative to other Asian destinations after Chinese tariff cuts. Our findings also suggest that the increase in foreign competition in the Chinese market has a negative effect on the amount and the volume of products exported by French firms to this destination. Once we take into account third country effects, the 7 percent decline of Chinese tariff on average during the period 1998-2005, results in almost 6% expansion of a firm's export product scope. These results also hold for firms' export volume. We also find that the expansion of French exported products and sales to China after tariff cuts is stronger relative to other Asian destinations.

J.E.L. Classification: F12, F13, L11.

Keywords : Unilateral trade liberalization, market access, foreign competition, export margins and Multi-product exporters.



CEPII

**CENTRE
D'ÉTUDES PROSPECTIVES
ET D'INFORMATIONS
INTERNATIONALES**

N° 2011 – 18

Juillet

OUVERTURE COMMERCIALE UNILATÉRALE, ACCÈS AU MARCHÉ ET CONCURRENCE ÉTRANGÈRE : LES FIRMES EXPORTATRICES MULTI-PRODUITS

Maria Bas & Pamela Bombarda

RÉSUMÉ NON TECHNIQUE

Ce travail apporte de nouveaux résultats sur les effets microéconomiques de la libéralisation commerciale unilatérale. Deux forces opposées sont en jeu dans le cas d'une ouverture unilatérale : l'élargissement de l'accès au marché et l'intensification de la concurrence. La réduction des droits de douane augmente la demande adressée à l'étranger et incite les firmes étrangères à exporter davantage de produits vers le marché libéralisé. Mais dans la mesure où les différents pays cherchent tous à accroître leurs exportations vers cette destination, l'ouverture commerciale unilatérale conduit aussi à une intensification de la concurrence étrangère sur le marché libéralisé. Cet article étudie ce double effet. Nous utilisons une base de données d'entreprises françaises détaillée par produits et pays de destination des exportations sur les années 1998-2005 pour étudier comment le nombre de produits exportés par firme et le montant des exportations réagissent à un processus d'ouverture commerciale. Nous nous focalisons sur réforme commerciale unilatérale engagée par la Chine à la fin des années 1990.

Pour chaque firme française, nous utilisons comme proxy de l'accès au marché la moyenne des droits de douane NPF appliqués aux produits exportés par la firme. Nous utilisons l'indice d'Herfindahl comme proxy de la concurrence étrangère. Cette mesure est calculée par produit (au niveau HS6), et indique le nombre moyen de pays concurrents auquel la firme fait face.

Nos résultats mettent en lumière les effets positifs de la libéralisation commerciale sur les exportations des entreprises multi-produits : après la réduction des droits de douane chinois, les entreprises françaises ont augmenté le nombre de produits exportés vers la Chine relativement aux autres destinations asiatiques. Mais l'augmentation de la concurrence étrangère sur le marché chinois a un effet négatif sur le nombre de produits exportés et sur le montant des exportations des entreprises françaises sur ce marché. Au total, pour une firme française, la réduction moyenne des droits de douane sur le marché chinois est de 7% entre 1999 et 2005 et conduit à une augmentation de 6 points logarithmiques du nombre des produits exportés et de 14 points logarithmiques du montant des exportations.

Classification J.E.L. : F12, F13, L11.

Mots clés : Libéralisation unilatérale, accès au marché, concurrence étrangère et firmes exportatrices multi-produits.