



Seminar at RIETI

16th September 2003

**European Trade Policy:
What's Behind?**

by

Michel Fouquin

Historical Background (1)

- European Union is probably unique in world History: Well Established Nation-States decided after WWII to created through peaceful negotiations a kind of supranational state
- Meanwhile a Multilateral system was re-established: the United Nation System and with it three economic bodies: IMF, WB, GATT
- In the end EU and multilateralism did not contradict and made parallel progress in 50 years
- FTA which really started in the nineties are very different from EU in nature

Historical Background (2)

- Geopolitics: Germany was at the forefront of European defense, France needed to cooperate with Germany for its own sake
- Reason: war and Nazi crimes may have turned down the whole of Europe, German and French were determined to find a solution: it was economic integration
- For the French (and for the British) it was also the end of their colonial empire, they understood that their future lay in Europe anyway

How to make it work?

- If rationality had prevailed we should have started by the creation of an new political entity called Europe
- But it was politically impossible
- then the trade issues and more generally the economic issues were to be put in front of political progress
- But then (in 2004 with the enlargement) came a time where it becomes impossible to make progress without some strong political institutions



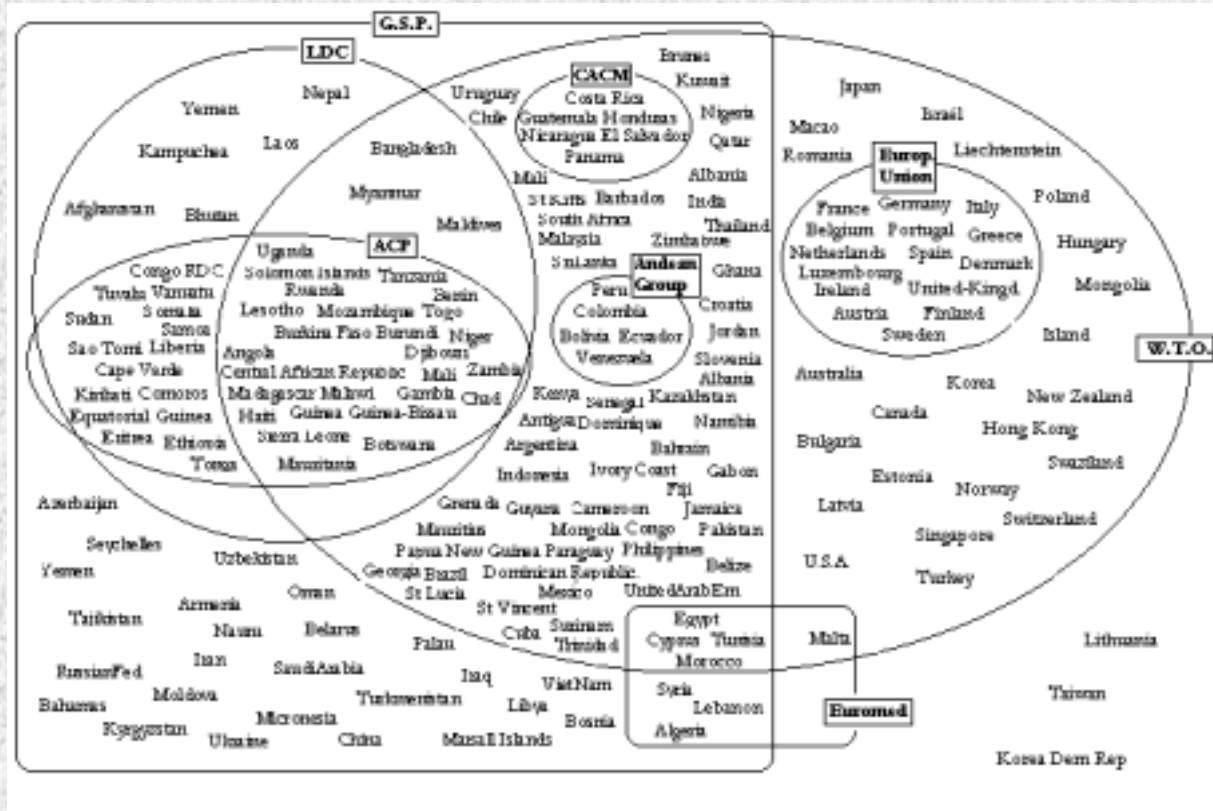
EU: Between Enlargement and...

- Almost since the beginning the question of who is in and who is out is there
- As well is the question of the nature of EU: a free trade zone like the British would like it with minimum EU regulations or a community like the French sees it as a new power facing the US
- De facto EU has always accepted new members if those candidates accept the rule of the club
- 1972 UK, Denmark and Ireland, 1981 Greece, 1985 Spain and Portugal, 1995 Sweden, Finland, Austria.
- In 2004 ten new members will join EU and around ten others are waiting, among them is Turkey.

...Deepening

- From the CAP to the single market and to the single currency
- CAP has a bad reputation but it has achieved many of its promises:
 - to drastically reduce the number of employees in agriculture without too much social troubles
 - Improve the productivity of agriculture
 - But it has reached its limits and has to be profoundly reformed

Simplified Trade Tariffs Applicable by EU in 1999



From custom union to Single market and to single currency

- In order to fight “Eurosclerosis” it was decided to create a single market, which will eliminate all obstacles to competition in all economic sectors
- It means that all kind of regulations should be harmonised and compatible
- After the German reunification (and the floating exchange rate) it was decided to create a single currency to protect deep integration

Enlargement

TABLEAU I: Macro-economic impact on EU and Acceding countries

	EU-15				Acceding countries			
	t+1	t+5	t+10	t+14	t+1	t+5	t+10	t+14
Welfare	0,0	0,3	0,4	0,4	0,0	2,1	2,3	2,5
GDP constant prices	0,0	0,3	0,4	0,4	0,0	2,2	2,5	2,7
Terms od Trade	0,0	1,6	1,5	1,4	0,0	-1,4	-1,5	-1,3
Real Exchange Rate	0,0	-0,8	-0,8	-0,9	0,0	-4,8	-4,6	-4,0
Real factor Price non-skilled labor	0,0	0,5	0,4	0,5	0,0	7,0	5,5	5,6
Real factor Price skilled labor	0,0	0,4	0,4	0,4	0,0	7,3	6,2	6,9
Real factor Price capital	0,0	0,3	0,2	0,2	0,0	7,5	5,5	5,3
Real factor Price Natural resources	0,0	0,6	0,9	1,1	0,0	10,2	5,2	3,0
Real factor Price Land	0,0	1,2	1,4	1,7	0,0	0,3	-3,8	-6,6
Exportations (en volume)	0,0	3,5	3,7	3,9	0,0	10,5	14,0	17,3
Importations (en volume)	0,0	3,6	3,8	4,0	0,0	7,6	10,5	13,2
Customs revenues (en pts of GDP)	0,0	-0,0	-0,0	-0,0	0,0	-2,5	-2,5	-2,5

Source: MIRAGE, CEPII

Enlargement

TABLEAU II: BILATERAL IMPACTS OF ENLARGEMENT

	Union européenne					Pays accédants				
	Niveau initial	t+1	t+5	T+1 0	t+14	Niveau initial	t+1	t+5	t+10	t+14
<i>Exportations vers :</i>										
Union européenne						6,27	0,0	19,2	24,3	28,8
Pays accédants	8,71	0,0	6,5	10,1	13,6					
Afrique du Nord	2,91	0,0	2,1	2,0	2,0	0,08	0,0	13,4	15,9	17,8
Turquie	2,74	0,0	2,1	2,0	1,9	0,06	0,0	9,5	14,0	17,1
Roumanie et Bulgarie	0,88	0,0	1,9	1,9	1,9	0,09	0,0	-2,3	-2,3	-2,3
Reste des pays développés	53,27	0,0	3,3	3,2	3,1	1,91	0,0	-6,3	-5,9	-5,5
Asie en développement	12,53	0,0	3,6	3,5	3,3	0,32	0,0	-4,4	-4,4	-4,3
Reste des pays en voie de développement	22,17	0,0	2,9	2,8	2,8	1,61	0,0	-0,5	0,8	1,9
<i>Importations en provenance de :</i>										
Union européenne						8,71	0,0	6,5	10,1	13,6
Pays accédants	6,27	0,0	19,2	24,3	28,8					
Afrique du Nord	3,33	0,0	1,8	1,8	1,8	0,06	0,0	4,8	5,9	6,6
Turquie	2,06	0,0	0,9	0,6	0,3	0,10	0,0	29,8	32,1	33,5
Roumanie et Bulgarie	0,83	0,0	2,0	1,8	1,6	0,05	0,0	-11,1	-9,0	-7,5
Reste des pays développés	52,91	0,0	4,1	3,8	3,5	2,06	0,0	9,4	11,7	13,3
Asie en développement	14,47	0,0	0,6	0,6	0,6	0,53	0,0	7,0	8,3	9,4
Reste des pays en voie de développement	18,40	0,0	0,1	0,0	0,0	1,80	0,0	9,9	10,9	11,5

Source: MIRAGE, CEPII

Mediterranean countries

Table III: Macro-economic Impacts of association agreements with North Africa and Turkey

	North Africa				Turkey			
	t+1	t+5	t+10	t+14	t+1	t+5	t+10	t+14
Welfare	0,1	-0,2	-1,0	-1,4	0,1	0,3	0,4	0,4
GDP constant prices	0,0	-0,3	-1,0	-1,3	0,1	0,2	0,3	0,3
Terms od Trade	-0,5	-2,2	-3,5	-3,9	0,1	0,1	0,2	0,3
Real Exchange Rate	-0,6	-2,6	-3,9	-4,1	0,1	0,1	0,2	0,3
Real factor Price non-skilled labor	0,3	1,5	2,4	2,8	0,1	0,5	0,6	0,7
Real factor Price skilled labor	0,4	2,0	2,8	3,0	0,1	0,4	0,6	0,7
Real factor Price capital	0,4	1,8	2,9	3,4	0,1	0,5	0,7	0,8
Real factor Price Natural resources	1,0	5,0	8,2	9,2	-0,6	-2,1	-3,3	-3,8
Real factor Price Land	-0,1	-0,6	-0,3	-0,2	0,2	0,5	0,4	0,3
Exportations (en volume)	1,6	8,6	16,2	19,9	0,7	2,2	3,3	4,0
Importations (en volume)	1,4	7,8	14,6	18,0	0,5	1,7	2,6	3,2
Customs revenues (en pts of GDP)	-0,4	-2,1	-3,6	-4,1	-0,0	-0,2	-0,3	-0,4

Source: same as table 1

Mediterranean countries

Table IV: Impact on bilateral trade

	Afrique du Nord					Turquie				
	Niveau initial	t+1	t+5	t+10	t+14	Niveau initial	t+1	t+5	t+10	t+14
<i>Exportations vers :</i>										
Union européenne	3,33	1,8	10,1	19,8	25,1	2,05	-0,2	-0,2	-1,1	-1,4
Pays accédants	0,06	1,3	9,2	16,1	18,9	0,10	-0,4	1,5	1,3	1,6
Afrique du Nord						0,13	35,1	98,9	165,8	196,0
Turquie	0,20	3,1	7,3	11,6	13,8					
Roumanie et Bulgarie	0,03	0,9	4,9	8,3	9,3	0,05	-0,4	-0,8	-1,3	-1,2
Reste des pays développés	1,16	1,2	6,5	11,4	13,5	0,90	-0,3	-0,7	-0,9	-0,7
Asie en développement	0,23	1,1	5,4	8,2	8,7	0,21	-0,4	-0,8	-1,4	-1,6
Reste des pays en développement	0,41	1,2	5,8	9,5	10,5	0,77	-0,4	-0,7	-0,9	-0,7
<i>Importations en provenance de :</i>										
Union européenne	2,91	4,6	23,2	39,4	45,9	2,74	0,9	3,6	5,4	6,5
Pays accédants	0,08	-4,5	22,8	43,2	52,0	0,06	0,0	2,5	3,1	3,3
Afrique du Nord						0,20	3,1	7,3	11,6	13,8
Turquie	0,13	35,1	98,9	165,8	196,0					
Roumanie et Bulgarie	0,05	-3,2	-11,7	-17,1	-18,0	0,09	0,1	0,1	0,3	0,4
Reste des pays développés	1,54	-3,9	-17,0	-25,4	-27,5	1,26	-0,3	-1,6	-1,8	-2,0
Asie en développement	0,32	-3,9	-15,2	-23,9	-26,3	0,24	0,0	0,2	0,7	0,9
Reste des pays en développement	0,63	-2,3	-9,0	-13,2	-14,2	0,79	0,1	-0,4	-0,6	-0,6

Source: same as table 1

Latin American countries between EU and USA

Table VII MERCOSUR EXPORT STRUTURE

MERCOSUR	TOTAL		MANUFACTURES		AGRO-FOOD	
	1982	2000	1982	2000	1982	2000
NAFTA	21,5	23,0	25,7	30,7	16,2	9,7
EU	28,6	23,4	20,0	17,6	36,5	36,5
MERCOSUR	4,3	16,3	6,0	21,4	3,3	9,7
CCA	4,7	6,1	9,6	8,0	1,7	3,8
Andean Pact	5,0	3,0	10,6	4,6	2,4	1,9

Source : Chelem CEPII

TABLE VII MERCOSUR'S Tariffs

	Mercosur	Alena	CHL	PAN	UE	XCM
Paddy rice	2,0%	8,5%	8,3%	11,5%	11,3%	11,0%
Processed rice	1,5%	13,7%	13,5%	13,8%	13,7%	13,2%
Cereal grains nec	0,4%	9,6%	4,0%	10,0%	9,1%	6,5%
Wheat	0,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%
Bovine cattle, sheep and goats, horses	0,3%	3,0%	3,5%	4,0%	3,7%	4,4%
Vegetables, fruit, nuts	0,5%	8,5%	11,6%	12,3%	9,5%	11,3%
Crops nec	1,8%	14,7%	9,7%	13,2%	11,0%	13,3%
Plant-based fibers	0,1%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%
Forestry	2,0%	5,6%	5,1%	8,4%	4,7%	7,8%
Wool, silk-worm cocoons	0,3%	10,5%	10,5%	10,3%	10,4%	10,5%
Oil seeds	0,3%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%	5,9%
Vegetable oils and fats	0,6%	10,2%	13,7%	10,8%	12,5%	12,6%
Dairy products	0,6%	21,0%	19,8%	21,1%	21,3%	20,4%
Bovine meat products	0,7%	11,6%	10,5%	13,6%	12,3%	14,2%
Meat products nec	0,4%	12,6%	12,8%	11,5%	13,0%	17,0%
Animal products nec	0,4%	5,5%	4,4%	3,9%	6,4%	5,0%
Fishing	1,1%	11,8%	12,4%	12,5%	10,4%	12,8%
Sugar cane, sugar beet		10,5%		10,5%	10,5%	
Sugar	16,3%	19,5%		19,4%	19,3%	19,3%
Food products nec	1,2%	16,5%	16,0%	13,2%	16,1%	17,9%
Beverages and tobacco products	1,2%	21,0%	20,9%	22,9%	20,3%	22,3%
Coal, oil, gas and minerals	0,1%	2,2%	4,5%	0,4%	2,8%	2,3%
Textiles and wearing apparel	0,5%	13,7%	16,9%	17,4%	16,8%	19,4%
Wood and paper products	0,7%	12,2%	9,0%	12,5%	13,4%	14,8%
Leather products	0,4%	13,9%	11,9%	14,8%	13,6%	18,3%
Industry	0,6%	10,6%	11,8%	12,5%	11,8%	12,0%
Ferrous metal	0,7%	14,5%	14,4%	12,8%	14,1%	12,5%
Services		0,0%	0,0%		0,0%	0,0%

Source **MACMaps**

Tableau 17 : Résultats Macro-économique du scénario 2.

	ALENA					UE				
	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25
Utilité	0,00	0,00	0,02	0,04	0,05	-0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
PIB en volume	0,00	0,00	0,02	0,05	0,05	-0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Termes de l'échange	-0,01	-0,05	0,18	0,42	0,43	-0,01	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05
Tx de change effectif réel	0,01	0,07	-0,17	-0,43	-0,43	0,01	0,05	0,04	0,04	0,04
Rémunération travail non qualifié	0,01	0,05	0,08	0,11	0,11	-0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Rémunération travail qualifié	0,01	0,05	0,08	0,11	0,12	-0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Rémunération moyenne capital	0,01	0,05	0,08	0,10	0,09	-0,00	-0,01	-0,00	0,00	0,00
Prix moyen des ress. naturelles	0,01	0,13	0,07	-0,00	0,01	0,00	-0,00	-0,02	-0,03	-0,03
Rémunération de la terre	-0,05	-0,33	-0,31	-0,30	-0,30	0,00	0,03	-0,00	-0,03	-0,03
Exportations	0,12	0,84	1,22	1,63	1,63	-0,02	-0,11	-0,18	-0,26	-0,26
Importations	0,10	0,71	1,04	1,39	1,40	-0,01	-0,07	-0,13	-0,18	-0,18
Recettes douanières (Pts PIB)	-0,01	-0,05	-0,05	-0,05	-0,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	Mercosur					Pacte andin				
	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25
Utilité	0,01	0,08	0,04	-0,02	-0,02	0,04	0,32	0,21	0,01	-0,00
PIB en volume	0,01	0,06	0,02	-0,05	-0,04	0,02	0,21	0,12	-0,03	-0,04
Termes de l'échange	0,06	0,43	-0,11	-0,69	-0,70	0,10	0,72	0,01	-0,79	-0,84
Tx de change effectif réel	-0,04	-0,36	0,14	0,71	0,69	-0,09	-0,69	0,18	1,09	1,05
Rémunération travail non qualifié	0,02	0,17	0,25	0,33	0,33	0,10	0,73	0,99	1,22	1,20
Rémunération travail qualifié	0,02	0,12	0,18	0,22	0,23	0,06	0,43	0,65	0,78	0,75
Rémunération moyenne capital	0,03	0,18	0,23	0,29	0,29	0,09	0,53	0,74	1,00	1,01
Prix moyen des ress. naturelles	-0,00	-0,02	0,37	0,77	0,71	0,02	-0,02	1,32	2,66	2,58
Rémunération de la terre	0,07	0,51	0,69	0,90	0,90	0,30	2,13	2,30	2,41	2,31
Exportations	0,49	3,31	4,68	6,18	6,20	0,60	4,13	5,80	7,66	7,75
Importations	0,36	2,49	3,52	4,67	4,72	0,61	4,20	5,85	7,67	7,75
Recettes douanières (Pts PIB)	-0,02	-0,10	-0,22	-0,36	-0,36	-0,06	-0,36	-0,73	-1,15	-1,14

Tableau 18 : Commerce extérieur

Exportation

	Mercosur						Pacte andin					
	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25		t+5	t+10	t+15	t+20	t+25	
<i>Exportations vers :</i>												
ALENA	1,72	1,8	12,2	13,2	14,4	14,4	2,54	1,1	7,6	8,8	10,1	10,2
UE	2,61	-0,1	-0,6	0,0	0,7	0,7	1,13	-0,2	-1,2	-0,1	1,1	1,1
Mercosur							0,25	0,9	5,5	10,7	16,4	16,4
Pacte andin	0,42	1,6	10,4	17,8	26,0	26,1						
Amérique Centrale et Caraïbe	0,14	1,7	12,1	19,0	26,3	26,5	0,34	0,9	6,0	10,4	14,9	15,1
Chili	0,33	1,2	7,8	14,3	21,4	21,4	0,09	1,2	7,5	14,6	22,4	22,5
Asie développée	0,95	-0,1	-0,6	0,0	0,8	0,8	0,40	-0,2	-1,3	-0,0	1,3	1,3
Reste du Monde	1,75	-0,1	-0,5	-0,2	0,3	0,3	0,39	-0,2	-1,1	-0,1	0,9	0,8
	Amérique Centrale et Caraïbe						Chili					
	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25		t+5	t+10	t+15	t+20	t+25	
<i>Exportations vers :</i>												
ALENA	1,86	2,6	19,8	22,7	25,0	25,2	0,36	1,7	11,7	12,4	13,3	13,3
UE	1,04	-0,5	-4,3	-3,7	-2,7	-2,7	0,56	-0,1	-0,5	0,3	1,1	1,2
Mercosur	0,07	0,8	4,5	11,2	19,3	19,3	0,19	1,4	8,9	16,6	25,0	25,1
Pacte andin	0,08	1,1	6,7	14,1	22,5	22,6	0,12	1,7	11,2	19,2	28,1	28,3
Amérique Centrale et Caraïbe							0,01	1,8	13,1	20,2	27,6	27,7
Chili	0,02	0,6	3,8	10,1	16,7	16,9						
Asie développée	0,34	-0,5	-4,2	-3,5	-2,3	-2,3	0,55	-0,1	-0,6	0,2	1,2	1,2
Reste du Monde	0,28	-0,6	-4,6	-3,8	-3,0	-3,0	0,22	-0,1	-0,5	0,1	0,6	0,7

Variables macroéconomiques

	ALENA					UE				
	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25
Utilité	-0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,01	0,02	0,04	0,04
PIB en volume	-0,00	-0,01	-0,01	-0,02	-0,02	0,00	0,01	0,02	0,04	0,04
Termes de l'échange	-0,01	-0,09	-0,11	-0,12	-0,12	-0,01	-0,17	-0,02	0,15	0,15
Tx de change effectif réel	0,01	0,13	0,13	0,14	0,14	0,01	0,19	0,02	-0,16	-0,16
Rémunération travail non qualifié	-0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	0,01	0,08	0,09	0,12	0,12
Rémunération travail qualifié	-0,00	-0,01	-0,02	-0,02	-0,02	0,01	0,10	0,11	0,13	0,13
Rémunération moyenne capital	-0,00	-0,01	-0,01	-0,01	-0,00	0,01	0,08	0,11	0,14	0,14
Prix moyen des ress. naturelles	0,00	0,07	0,05	0,01	0,02	0,01	0,15	0,10	0,05	0,06
Rémunération de la terre	0,02	0,13	0,08	0,04	0,05	-0,07	-0,60	-0,62	-0,63	-0,64
Exportations	-0,02	-0,09	-0,16	-0,24	-0,24	0,08	0,66	0,92	1,20	1,20
Importations	-0,01	-0,09	-0,14	-0,18	-0,18	0,09	0,72	0,97	1,24	1,25
Recettes douanières (Pts PIB)	0,00	0,00	0,00	-0,00	-0,00	-0,01	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07

	Mercosur					Pacte andin				
	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25
Utilité	0,02	0,21	0,19	0,12	0,14	0,03	0,40	0,43	0,36	0,38
PIB en volume	0,02	0,18	0,14	0,07	0,08	0,02	0,29	0,31	0,27	0,29
Termes de l'échange	0,17	1,63	0,85	0,04	0,06	0,11	1,36	1,13	0,76	0,74
Tx de change effectif réel	-0,15	-1,52	-0,77	0,03	-0,01	-0,14	-1,68	-1,21	-0,81	-0,82
Rémunération travail non qualifié	0,03	0,26	0,35	0,42	0,43	0,07	0,71	0,85	0,95	0,96
Rémunération travail qualifié	0,01	0,12	0,20	0,25	0,28	0,02	0,29	0,45	0,53	0,56
Rémunération moyenne capital	0,04	0,33	0,34	0,37	0,35	0,04	0,30	0,27	0,26	0,22
Prix moyen des ress. naturelles	-0,12	-1,02	-0,49	-0,12	-0,19	-0,15	-1,70	-1,12	-0,69	-0,71
Rémunération de la terre	0,26	2,03	2,11	2,34	2,34	0,30	3,06	3,35	3,49	3,46
Exportations	0,71	5,83	6,77	7,80	7,80	0,33	3,26	3,59	3,99	4,02
Importations	0,50	4,16	4,90	5,71	5,75	0,33	3,38	3,71	4,09	4,12
Recettes douanières (Pts PIB)	-0,02	-0,09	-0,22	-0,37	-0,36	-0,02	-0,08	-0,22	-0,37	-0,36

	Amérique Centrale et Caraïbe					Chili				
	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25
Utilité	0,10	0,99	1,01	0,93	0,99	0,02	0,27	0,23	0,10	0,12
PIB en volume	0,11	1,14	1,05	0,89	0,94	0,02	0,23	0,19	0,07	0,09
Termes de l'échange	0,21	1,82	1,48	1,17	1,14	0,09	0,78	0,42	0,04	0,02
Tx de change effectif réel	-0,21	-1,86	-1,55	-1,22	-1,21	-0,12	-0,90	-0,51	-0,14	-0,13
Rémunération travail non qualifié	0,21	1,87	2,19	2,44	2,49	0,08	0,67	0,83	0,97	0,98
Rémunération travail qualifié	0,10	0,90	1,21	1,47	1,58	0,03	0,32	0,52	0,64	0,67
Rémunération moyenne capital	0,18	1,44	1,32	1,34	1,24	0,04	0,25	0,28	0,34	0,30
Prix moyen des ress. naturelles	0,04	0,22	0,61	0,93	0,96	0,09	0,99	1,47	1,89	1,88
Rémunération de la terre	0,60	5,15	5,63	5,91	5,96	0,38	2,95	2,94	2,99	2,96
Exportations	0,44	3,80	4,21	4,58	4,61	0,28	2,15	2,51	2,91	2,92
Importations	0,27	2,40	2,72	3,05	3,09	0,24	1,90	2,22	2,58	2,60
Recettes douanières (Pts PIB)	-0,04	-0,22	-0,57	-0,97	-0,96	-0,03	-0,19	-0,40	-0,65	-0,64

Table XII Impact on EU MERCOSUR by product

Commerce extérieur par secteurs

	Commerce UE -> Mercosur						Commerce Mercosur -> UE					
	Niveau initial	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25	Niveau initial	t+5	t+10	t+15	t+20	t+25
Paddy rice	0,01	2,4	17,8	25,9	36,0	36,1	3,48	17,1	201,9	207,5	211,0	209,1
Processed rice	0,22	2,5	18,5	27,9	39,3	39,5	1,67	18,4	228,2	232,2	237,1	235,8
Cereal grains nec	0,81	1,5	11,4	15,3	19,7	19,8	18,67	10,0	88,2	91,0	93,2	92,9
Wheat	0,01	1,6	11,7	16,0	20,8	20,8	4,66	13,9	143,2	147,3	150,9	150,4
Bovine cattle, sheep and goats, horses	0,37	1,4	13,9	13,6	14,4	14,5	0,41	12,3	117,9	128,3	133,1	132,9
Vegetables, fruit, nuts	6,14	1,8	13,0	19,5	26,8	27,0	70,39	4,9	34,0	36,2	38,3	38,1
Crops nec	6,46	1,6	10,8	15,9	21,4	21,4	261,65	1,2	7,0	8,9	10,7	11,0
Plant-based fibers	1,11	1,3	9,5	14,4	19,4	19,5	3,22	-0,3	-3,2	-1,4	0,6	0,5
Forestry	0,62	0,8	6,1	7,3	8,4	8,5	9,79	-0,4	-4,2	-2,4	-0,4	-0,5
Wool, silk-worm cocoons	0,01	2,0	14,1	22,4	31,5	31,6	6,53	-0,5	-4,4	-2,9	-1,3	-1,4
Oil seeds	0,12	1,6	11,3	15,4	19,6	19,6	170,72	0,4	1,7	3,1	4,5	4,5
Vegetable oils and fats	11,37	1,7	12,0	17,6	23,8	23,9	278,74	3,4	22,5	24,3	26,0	26,0
Raw milk	0,13	7,3	62,7	158,0	399,3	399,9	0,03	-0,7	-6,2	-3,5	-1,3	-1,4
Dairy products	11,92	2,6	18,5	31,3	46,3	46,5	0,56	25,3	484,8	498,6	511,6	510,7
Bovine meat products	1,30	2,3	16,5	23,0	31,8	31,9	80,95	15,2	190,8	199,2	203,0	202,5
Meat products nec	5,38	2,0	14,1	21,5	29,9	30,0	51,54	7,6	32,3	32,4	34,4	34,3
Animal products nec	4,41	1,6	11,1	14,9	19,2	19,3	14,88	4,7	32,7	35,5	38,1	38,0
Fishing	0,47	1,1	7,9	9,7	11,5	11,6	2,35	3,9	25,6	28,0	30,3	30,2
Sugar cane, sugar beet	0,00	1,6	13,2	17,4	22,5	22,6	0,01	37,4	1828,6	1866,9	1895,0	1884,7
Sugar	0,63	2,8	19,7	30,3	44,4	44,4	19,35	17,4	213,1	218,7	223,4	222,4
Food products nec	51,22	2,2	15,7	24,8	35,3	35,5	97,10	9,7	82,1	85,9	89,4	89,0
Beverages and tobacco products	49,94	2,4	17,0	29,0	42,9	43,2	6,60	4,0	25,5	27,7	30,2	30,0
Coal, oil, gas and minerals	9,40	0,3	2,9	3,3	3,3	3,2	170,51	-0,1	-2,2	-1,4	0,2	0,3
Textiles and wearing apparel	51,15	2,3	16,2	27,8	40,8	40,9	47,55	2,1	11,9	14,2	16,8	16,6
Wood and paper products	117,29	1,6	11,2	17,8	24,7	24,8	151,48	0,6	2,2	4,0	6,1	6,0
Leather products	6,16	2,3	16,5	27,8	40,7	40,8	98,58	1,7	9,1	11,4	13,8	13,9
Industry	2457,13	1,9	13,1	22,2	32,1	32,3	437,00	2,0	10,8	13,0	15,6	15,5
Ferrous metal	54,97	1,6	11,0	18,3	26,0	26,1	46,54	1,0	4,7	6,4	8,7	8,7
Services	667,30	0,3	2,8	1,4	-0,2	-0,1	331,12	-0,4	-4,3	-2,3	-0,1	-0,2
Transport	329,16	0,2	2,3	1,1	-0,4	-0,4	226,05	-0,3	-3,6	-1,9	0,3	0,2



The missing link EU-ASIA

Asem as a shy first step compare to APEC

- Memories of colonial times: European despise Asian, Asian are angry
- ASEM meetings are a way to establish high level dialogue between equals
- Asia is reluctant to introduce human rights considerations which are considered as hidden protectionism or worse interfering with national sovereignty

APEC

- US being a predominant partner and Australia is pushing very hard so that a transpacific partnership is on its way
- But what will have a better chance of success: China proposal to ASEAN to make a FTA , or is it ASEAN+3 but Japan has problems regarding agriculture
- Proximity is probably the key problem



From Doha to Cancun

- The Promises of the Doha Development Agenda
- African countries show the way
- China has started to show its strength
- There is no doubt that this time WTO will have to take into account the developing world viewpoint
- EU has tried to adapt but it is not enough

Estimation of different formulas

Table XI: Long run welfare changes

% welfare	Linear reduction	linear without peak	Swiss formulae	Swiss Form+SDT
EU-25	0,38	0,14	0,55	0,47
USA	0,18	0,09	0,24	0,12
Japan	0,86	0,29	1,45	1,29
CAIRNS	0,3	0,14	0,35	0,39
Dev.ing Asia	0,8	0,28	1,07	0,91
ACP	0,43	0,26	0,41	0,29
Other countries	0,55	0,2	0,79	0,7
World	0,42	0,16	0,61	0,51

Source: Fontagné, 2002.