

Please scroll down for English version

Sehr geehrte AbonentInnen,

wir freuen uns, Sie per Newsletter über die neuesten Entwicklungen des FIW-Projekts informieren zu dürfen:

### **Einladung: 3. FIW Forschungskonferenz „International Economics“ am 11.12. in Wien**

FIW – Forschungsschwerpunkt Internationale Wirtschaft veranstaltet in Kooperation mit dem slowenischen „Institute for Economic Research, IER“ die 3. FIW Forschungskonferenz "International Economics".

Das Hauptziel dieser Konferenz ist es, eine Plattform für ÖkonomInnen in Österreich und seinen Nachbarländern zu bieten, die im Themengebiet "International Economics" arbeiten und ihre jüngsten Forschungsergebnisse präsentieren möchten.

Nachdem bis 12. Oktober die Möglichkeit bestand, Papers für die Konferenz einzureichen, wurden nun die besten Papers ausgewählt und das Programm fertig gestellt. Sie sind herzlich eingeladen, die Konferenz zu besuchen.

#### **ZEIT & ORT**

Die 3. FIW – Forschungskonferenz findet am Freitag, 11. Dezember 2009, an der Wirtschaftsuniversität Wien (D706, UZA 4, Nordbergstraße 15, 1090 Wien) statt.

#### **ANMELDUNG**

Für den Besuch der Forschungskonferenz ist eine Anmeldung erforderlich. Bitte melden Sie sich über das [Anmeldeformular](#) an.

#### **PROGRAMM**

Das Programm der Konferenz ist an diese email angehängt und steht auf der Website der Konferenz zur Verfügung: <http://www.fiw.ac.at/index.php?id=4>.

Die Teilnahme an der Konferenz ist kostenlos.

Konferenzsprache ist Englisch.

### **Neue FIW Publikationen**

Im Rahmen des FIW Projekts sind seit dem letzten Newsletter folgende Publikationen erschienen:

#### **[FIW Working Paper](#)**

N°36: PHAM Thi Hong Hanh (University of Rouen)

**"Does trade integration matter for reducing intra-regional disparities? ASEAN evidence from a panel co-integration approach"** (November 2009)

N°35: Anna Ferragina (University of Salerno), Rosanna Pittiglio (University of Foggia) and Filippo Reganatì (University of Roma)

"The impact of FDI on firm survival in Italy" (November 2009)

### Kommende FIW Veranstaltungen

An dieser Stelle möchten wir Sie auf die kommenden Veranstaltungen des FIW hinweisen:

- 11.12.2009     **3. FIW Forschungskonferenz „International Economics“**  
Ort: Wirtschaftsuniversität Wien, D706, UZA 4, Nordbergstraße 15, 1090 Wien
- 21.01.2010     **10. FIW Workshop: Protektionismus**  
Ort: Bundesministerium für Wirtschaft, Familie und Jugend (BMWFJ)  
Wien

Weitere Informationen werden wir noch rechtzeitig bekannt geben.

### Seminar in „International Economics“

Im Rahmen des FIW Projekts bieten wir wieder ein Seminar in ‚International Economics‘ im Wintersemester 2009 an.

Nächstes Seminar:

Termin: 19. November 4.00 – 5:30 pm

Titel:   **Per-Capita Income and the Extensive Margin of Bilateral Trade: A Quantitative Ricardian Model**

Christian Hepenstrick (University of Zurich (UZH))

Ort:     Wiener Institut für Internationale Wirtschaftsvergleiche (wiiw)  
Rahlgasse 3, 1060 Wien

### Abstract

This paper develops a Ricardian trade model that accounts for the empirically observed positive relation between the extensive margin of a bilateral trade flow (measured as the number of goods categories with positive volumes) and the per-capita incomes of the trading partners. The central mechanism is that richer agents consume a wider set of varieties, which leads to a positive relation between per-capita income of the importer and the extensive margin. The positive effect of exporter per-capita income, corresponding to the standard model, comes from the fact that technologically advanced countries are the cheapest suppliers for many varieties. Using aggregate trade volumes and US consumption data we calibrate the new model and find that it captures remarkably well the behavior of the extensive margin of trade. For example the importer income elasticity of the extensive margin is 0.54 in the data, whereas our model produces an elasticity of 0.48 (in contrast to -0.40 in the standard model). We conclude the paper with two counterfactual experiments that highlight the quantitative importance of per-capita incomes in determining the extensive margin of trade.

Unter [FIW Seminare](#) finden Sie das gesamte Programm auch zum Download.

Mit freundlichen Grüßen,  
Björn Rabethge  
Christoph Hammer  
(FIW - Projektbüro)

Es entspricht nicht unserer Philosophie Ihnen unerwünschte E-Mails zukommen zu lassen. Falls Sie keine weiteren E-Mails vom FIW erhalten möchten, schreiben Sie bitte an das [Projektbüro](#) mit dem Betreff "Abmelden".

---

FIW - Ein Kooperationsprojekt von WIFO, wiiw und WSR  
im Rahmen der Internationalisierungsoffensive (BMWFJ)

Dear Ladies and Gentlemen!

We are glad to inform you about the latest news on the FIW project:

### **Invitation: 3<sup>rd</sup> FIW Research Conference „International Economics“, Vienna**

FIW – the Austrian Research Centre International Economics, in co-operation with the Slovenian Institute for Economic Research IER, invites the submission of papers to be presented at the 3<sup>rd</sup> annual FIW Research Conference on International Economics. The main objective of the conference is to provide a platform for economists working in the field of International Economics in Austria and its neighbouring countries to present recent research.

Currently, we have chosen the best papers among the many submissions and finalized the programme for the conference. Hereby, we invite you to attend the conference.

### **TIME & LOCATION**

The FIW Research Conference on International Economics will take place on Friday, December 11<sup>th</sup>, 2009 at the Vienna University of Business Administration, UZA 4, Meeting Room 1 (D 706), Nordbergstraße 15, 1090 Vienna.

### **REGISTRATION**

Registration is necessary in order to attend the conference. Please register using our [online registration form](#).

### **PROGRAMME**

The conference programme can be found attached and on our conference website: <http://www.fiw.ac.at/index.php?id=4&L=3>.

Attendance of the FIW Research Conference is free.

The conference language is English.

### **New FIW publications**

Since the last newsletter, the following Papers have been published:

#### [FIW Working Paper](#)

N°36: PHAM Thi Hong Hanh (University of Rouen)

**"Does trade integration matter for reducing intra-regional disparities? ASEAN evidence from a panel co-integration approach"** (November 2009)

N°35: Anna Ferragina (University of Salerno), Rosanna Pittiglio (University of Foggia) and Filippo Reganati (University of Roma)

**"The impact of FDI on firm survival in Italy"** (November 2009)

### Upcoming FIW Events

At this point, we want to announce the next FIW Events:

- |            |  |
|------------|--|
| 11.12.2009 | <b>3. FIW Research Conference „International Economics“</b><br>Vienna University of Economics and Business |
| 21.01.2010 | <b>10. FIW Workshop, Topic: New Protectionism</b><br>Federal Ministry of Economy, Family and Youth, Vienna |

Further information will be published in time.

### Seminar in „International Economics“

As part of the FIW Project we again provide a seminar in ‚International Economics‘ in Winter-Term 2009.

Next seminar:

Date: 19th November 4.00 – 5:30 pm

Title: **Per-Capita Income and the Extensive Margin of Bilateral Trade: A Quantitative Ricardian Model**

Christian Hopenstrick (University of Zurich (UZH))

Location: Wiener Institut für Internationale Wirtschaftsvergleiche (wiiw)  
Rahlgasse 3, 1060 Wien

### Abstract

This paper develops a Ricardian trade model that accounts for the empirically observed positive relation between the extensive margin of a bilateral trade flow (measured as the number of goods categories with positive volumes) and the per-capita incomes of the trading partners. The central mechanism is that richer agents consume a wider set of varieties, which leads to a positive relation between per-capita income of the importer and the extensive margin. The positive effect of exporter per-capita income, corresponding to the standard model, comes from the fact that technologically advanced countries are the cheapest suppliers for many varieties. Using aggregate trade volumes and US consumption data we calibrate the new model and find that it captures remarkably well the behavior of the extensive margin of trade. For example the importer income elasticity of the extensive margin is 0.54 in the data, whereas our model produces an elasticity of 0.48 (in contrast to -0.40 in the standard model). We conclude the paper with two counterfactual experiments that highlight the quantitative importance of per-capita incomes in determining the extensive margin of trade.

You can download the schedule at [FIW Seminars](#).

If you don't want to receive further Newsletters, please write an E-Mail to the [FIW-Projektoffice](#) with Subject "unsubscribe".

Kind regards

Björn Rabethge  
Christoph Hammer  
(FIW Project Office)

---

FIW - A collaboration of WIFO, wiiw and WSR  
Contact: [fiw-pb@fiw.at](mailto:fiw-pb@fiw.at)