Carbon Pricing in Input and Export Markets: Multinational Firms and Carbon Leakage using Bernard et al’s Model of Global Firms

x
x

x
x

o

x
o

x
x
x
x

II.A.

II.E. Sales and Profits

’ Ý5 L %Ý5 Û/ Ý5

%9 %ä
’Ù L c/ Ý5 / Ý6 å / ÝÆgÛ N%8 O L ˆ Ý— Þ Ö %Ý Û/ Ý
% J

III. Policy experiments within given set of countries

=Ý5 :H; L ŒÕ Û×ÞÕ >çÔÕ ; / íÕ :ß;

PÜÝ5 L ?Û'Ý5 â

! ¸ ØÔÖ / ! ×Þ Ö   ! ¸ ØÔÖ / ! ÉØÔÖ   ! ÉØÔÖ / ! ×Þ Ö L r Û:E; L r

ÜÚÙ L l ØÔÑ ?5 / ØÔÑ p àÜÞ F SÜ(Þ àÜÞ F SÜ(º àÜ F ˆ Ý— Þ ÔÑ SÜ(æ Ý F SÜ(ª Ù â

! ¸ ØÔÖ / ò@Þ 5 L r   ! ÔÒÑ / ò@Þ 5 L r

! ˘ Õ / ! @Þ 5 L ! Õ / ! @Þ 5 d ØÔÖ / ØÔÑ hE ! Hˆ ØÔÖ l Ø ÔÑ / ! @Þ 5 Ø5 L

! ˘ õ

2àÜÞ L äàÜÙ :×ªØÔ>çÔØ;ŒÔ : Ö;-7 B Ñ-Ö@ÞÑ- AC 7-7 Ö / Ñ-

PÜà L >Û'Ù

!ÉØÔÖ / !¾Ñ L !ÉØÔÖ / !×ªØ ò · !×ªØ ò / !çÔØ · !çÔØ / !¾Ñ L ØÔÑ ŒÔ : Ö;-7 B Ñ-Ö@ÞÑ- AC 7-7 Ö / Ñ- Û>

Proposition 1.

6Ù

<Ý5ÆÝ6ÆÝ7='Ù L %Ý5/Ý5 E %Ý6/Ý6 E %Ý7/Ý7

<Ý5ÆÝ6 Ý7='Ù L d ØÔÖ / ØÔÑ h c%Ý5ØÝ5 E %Ý6ØÝ7 E %Ý7ØÝ7 g

Deriving (38):

Œ̃Ü P Œ̃Ü P s

2àÜÙ L @ÉØÔÖ/ØÔÖ A^(-7 Ö/7 Ö) L ÉØÔÖ/ØÔÖ L 2àÜÞ â2àÚ L I ÉØÔÑ/ØÔÑ p^(-7 Ò/-7 Ò) ÉØÔÖ/(ØÔÑ ØÔÖ) L 2àÜÞ

!¸ØÔÖ/!×ÞÕ !ÉØÔÖ/!×ÞÕ !¸ØÔÖ/!ÉØÔÖ

L H ò2àÜÞ/ò@æ5 I ò/ò2àÜÞ dkªàÜÙ o Ò?5 :ªàÜÞ ; Ö?5 kªàÙ Sà . à dk2àÚ o Ò?5 k2àÜÙ o Ö? Ò

Deriving comparative statics for (51):

<ˇ Ý5ÆÝ6ÆÝ7= ’Ù L H 4àÜÞ / äàÜÙ I c%ρ5 Ø5 E %ρ6 Ø6 E %ρ7 Ø7 g

! ¾Ñ / ! Õ L %ρs E %ρt òØt / òØs E %ρu òØu / òØs L r

! ¾Ñ / ! Õ L %ρs òØs / òØt E %ρt E %ρu òØu / òØt L r

! ¾Ñ / ! Õ L %ρs òØs / òØu E %ρt òØt / òØu E %ρu L r

[illegible]

[illegible]