

Fair Trade—Is It Really Fair?

Tomáš Konečný, Jan Mysliveček *

CERGE-EI †

Abstract:

One of the arguments against the Fair Trade scheme is that the guaranteed minimum price tends to depress world prices and thus the incomes of non-participating farmers (e.g. The Economist, 2006). We develop a model that distinguishes between the impact of the introduction of a Fair Trade market *per se* and the effect of minimum price policies given that a Fair Trade market actually exists. The model suggests that the claims against Fair Trade might not be correct. The introduction of a Fair Trade market may increase the incomes of both participating and non-participating farmers. The minimum contracting price as part of Fair Trade standards, however, precludes the full realization of the program's potential benefits. The minimum price also paradoxically increases the profits of the middlemen whose local monopsony power the Fair Trade scheme originally aimed to retrench. Furthermore, the total surplus generated by Fair Trade cooperatives declines as the guaranteed price increases.

Abstrakt:

Jedním z argumentů proti Fair Trade obchodu je, že minimální garantovaná cena snižuje světové ceny komodit a tedy i příjmy farmářů, kteří se Fair Trade neúčastní (např. The Economist, 2006). My sestavujeme model, který umožňuje rozlišit mezi dopady způsobené vytvořením Fair Trade trhu a efektem způsobeným minimální cenou na existujícím trhu. Výsledky ukazují, že argumenty proti Fair Trade nemusejí být pravdivé. Zavedení Fair Trade může zvýšit příjmy všech výrobců. Minimální garantovaná cena ale omezuje plné čerpání všech výhod Fair Trade programu. Paradoxně totiž zvyšuje zisky prostředníků, přičemž jejich monopsonní pozice byla důvodem vznikem Fair Trade. Zvyšování minimální garantované ceny snižuje celkový přínos pro Fair Trade družstva.

Keywords: Certification, regulation, price setting, coffee, Fair Trade, monopsony

JEL classification: D18, D21, D43, D45, D71, J51, Q17, Q56

*We would like to thank Levent Çelik, Libor Dušek, Peter Katusčák, Dilip Mookherjee, Andreas Ortman, Avner Shaked, Eric Verhoogen and Krešimir Žigić for their comments. Jan Mysliveček thanks the University of California, San Diego for its hospitality and the Fulbright Commission for its support. All remaining errors are ours.

†CERGE-EI is a joint workplace of the Center for Economic Research and Graduate Education, Charles University, and the Economics Institute of Academy of Sciences of the Czech Republic.
Address: CERGE-EI, PO Box 882, Politických vězňů 7, 11121 Prague, Czech Republic. E-mail: tomas.konecny@cerge-ei.cz, jan.myslivecek@cerge-ei.cz.