

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
SPOKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PORTE-PAROLE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

**INFORMATION
INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO**

**NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE**

Brussels, February 1978

COMMISSION REPORT ON THE EFFECTS OF THE AGRI-MONETARY SYSTEM¹

The Commission of the European Communities recently presented a report to the Council of Ministers on the economic effects of the agri-monetary system, of which the best-known feature is the monetary compensatory amounts. In the report, the Commission reaches the general conclusion that the agri-monetary system as it has been applied has proved harmful because, instead of constituting a temporary adjustment mechanism, it has, over an extended period, protected the agricultural sector - already partially unaffected by market rules - from the normal consequences monetary changes have on the other sectors of the economy. The Commission therefore feels that the report reconfirms the absolute need for monetary compensatory amounts to be progressively phased out over a period of seven years, as it proposed in October 1977.

In preparing the report, the Commission did not limit itself to dealing with certain isolated cases, such as pigmeat, where problems seemed to arise. It tried, despite the difficult and complex problems encountered, to cover as wide a range as objectively as possible. To this end, it entered into consultations with Member States, trade associations and scientific researchers.

The report successively studies the effects of the agri-monetary system on the common agricultural policy, on production and consumption, on the allocation of resources and on trade and makes an attempt at estimating its economic and financial cost. Besides giving the background to the system and a detailed statistical analysis, it deals more particularly with three specific subjects: milk and fresh cream, pigmeat and trade between Ireland and Northern Ireland.

In brief, the Commission reached the following conclusions:

- the application of green rates which are different from market rates has disrupted the unity of the agricultural common market;
- in so far as production and consumption of agricultural products are determined by prices, the effect of the agri-monetary system is undeniable; it is especially marked when price differences are great and remain so for a long time;
- the agri-monetary system partially reduces the effects monetary changes normally have on that part of the agricultural sector to which it applies;
- there are no clear-cut effects as far as trade is concerned, but in certain specific cases effects have been observed and the method used for the MCAs has caused difficulties;
- it is difficult to assess the economic cost; the agri-monetary system, however, accounts for a large share of EAGGF Guarantee Section expenditure (14% in 1977) and gives rise to transfers of resources between Member States.

¹COM(78)20 final.

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
POKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PORTE-PAROLE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

INFORMATION
INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO

NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE
TER DOCUMENTIE

LIBRARY

Bruxelles, février 1978.

RAPPORT DE LA COMMISSION SUR LES EFFETS DU SYSTEME AGRI-MONETAIRE (1)

La Commission des Communautés Européennes vient de présenter au Conseil des Ministres un rapport sur les effets économiques du système agri-monnaire, dont les montants compensatoires monétaires sont l'aspect le plus connu. La Commission y arrive à la conclusion générale que le système agri-monnaire tel qu'il a été appliqué s'est révélé néfaste parce que, au lieu de constituer un mécanisme temporaire d'adaptation, il a soustrait d'une façon prolongée le secteur agricole - déjà partiellement détaché des lois du marché - aux conséquences normales que des événements monétaires exercent sur les autres secteurs de l'économie. Aussi, la Commission estime-t-elle que le rapport confirme à nouveau la nécessité absolue d'éliminer progressivement, au cours d'une période de sept années, les montants compensatoires monétaires existants, ainsi qu'elle l'a proposé en octobre 1977.

En élaborant son rapport, la Commission ne s'est pas limitée à aborder certains cas isolés, tel celui de la viande porcine, où des problèmes semblaient se poser. Malgré les problèmes difficiles et complexes qu'elle a rencontrés, elle a voulu donner à ses recherches le caractère le plus vaste et le plus objectif possible. C'est pourquoi, elle a entrepris des consultations auprès des Etats membres, des associations professionnelles et des chercheurs scientifiques.

La Commission examine successivement les effets du système agri-monnaire sur la politique agricole commune, sur la production et la consommation, sur la répartition des ressources, sur les échanges et essaie d'en estimer le coût économique et financier. Outre un historique du système et une analyse statistique détaillée, le rapport comprend un examen plus approfondi de trois cas spécifiques : le lait et la crème fraîche, la viande porcine et les échanges entre l'Irlande et l'Irlande du Nord.

En résumé, la Commission a abouti aux constatations suivantes :

- L'utilisation de taux verts différents des taux de marché a rompu l'unicité du marché commun agricole,
- dans la mesure où la production et la consommation de produits agricoles répondent au prix, l'influence du système agri-monnaire est indéniable; cette influence est d'autant plus marquée que les écarts de prix durent longtemps et que leur amplitude est grande,
- le système agri-monnaire amortit partiellement les conséquences qui résultent normalement d'événements monétaires pour la partie du secteur agricole auquel ils s'applique,
- il n'y a pas d'effet univoque au niveau des échanges, mais on observe des effets dans certains cas particuliers et la technique des MCM utilisée cause des difficultés,
- le coût économique est difficile à quantifier; par contre, le système agri-monnaire exerce une ponction sur les dépenses du FEOGA, section Garantie (14 % en 1977) et provoque des transferts de ressources entre Etats membres.