



**INFORMATION • INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG • INFORMATION MEMO • NOTE D'INFORMATION
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ • NOTA D'INFORMAZIONE • TER DOCUMENTATIE**

Brussels, October 1983

MONETARY COMPENSATORY AMOUNTS (1)

The Commission has proposed a number of changes to the system of monetary compensatory amounts. These come under two headings:

α. Introduction into the basic regulation (2) of rules allowing the implementation of the principle included in the Commission's proposals of July 1983 of gradual dismantlement of the MCAs. This principle is one of the main aspects of the action proposed with a view to the adaptation of the common agricultural policy; (3)

β. Amendment of the rules concerning the calculation of the MCAs for the various product categories and the "neutral margin" arrangement, in accordance with the undertaking given by the Commission when the 1983/84 prices were adopted. The changes proposed by the Commission are designed to keep the MCAs down to amounts strictly needed to offset the temporary differences in price levels between Member States and to prevent price differences disrupting intervention mechanisms and trade.

The new proposals comprise three groups of measures:

1. The dismantlement of the MCAs by the adaptation of the representative rates (alignment of the "green" rates on the central rates).

The Commission proposes:

- that existing MCAs, with their "neutral margins", be discontinued. This would be implemented over two stages at the beginning of the marketing years following the entry into force of the regulation,
- dismantlement of any new MCAs introduced after the entry into force of the regulation. This would be implemented in three equal stages: at the time of realignment of the central rates and at the beginning of the two marketing years following this realignment.
- . These rules will apply, in the same manner and at the same dates, to the fixed MCAs and the variable MCAs (both positive and negative).

(1) COM(83)586, see also note P-44 of July 1982

(2) Regulation (EEC) No 974/71

(3) COM(83) 500 final, 28.7.83

The variable MCAs are, however, essentially dependent on market rate changes and may, therefore, be constituted irrespective of central rate changes; it has therefore been provided that where variable MCAs are constituted irrespective of central rate realignments and the general arrangement cannot operate, there will be dismantlement in two stages, at the beginning of the two marketing years following the constitution of these MCAs.

- . It is also provided that the dismantlement can be speeded up by Council decision.
- . For strong-currency countries, adaptations of the green rates may entail income losses, and these Member States may therefore, after a Council decision, grant declining compensatory aids for up to three marketing years after the event, to which the Community may make a financial contribution in appropriate circumstances.

2. Amendment of the "neutral margin", "non-cumulation" and "de minimis" rules

(a) The neutral margins ("franchises")

The "neutral margins" were introduced in 1974 to cushion the impact of the MCAs. For basic products with a strict intervention system (cereals, butter, milk powder, sugar), the Commission proposes retention of the present arrangement under which the neutral margin is 1 point for positive MCAs and 1.5 points for negative MCAs.

For the other basic products, for which the intervention arrangement is less strict (e.g. wine), or notional (pigmeat), the Commission has proposed special measures (see below). As for processed products in which processing costs are a rising factor while the incidence of the basic product is small, the Commission is proposing that a neutral margin up to 2 points be applied to them, without risk of trade disruption.

(b) The "de minimis" rule

This rule, the aim of which is to avoid unduly frequent changes in the MCAs, acts like a neutral margin. It stipulates that the MCA is not to be changed until a change in the monetary gap of not less than 1 point has been reached. The Commission is proposing not only retention of this rule, but also to simplify administrative matters, that minimal MCAs (e.g. 0.50 ECU/100 Kg for basic products and 1 ECU/100 Kg for derived products) should be discontinued altogether.

(c) The "non-cumulation" rule

This rule stipulated that the percentage to be applied would be 1 for as long as, after deduction of the 1 or 1.50 points (as appropriate), the result was less than 1.1 but more than 0.50. Apart from its great complexity, the effect of this rule was that MCAs were being reintroduced automatically whether the tendency in the movement of a currency was confirmed or not, and the Commission has therefore proposed that it be discontinued.

3. Calculations by sector

The changes made for basic products with strict intervention systems are not substantial: there has been no change in the calculation of the MCAs for cereals; for sugar the only change would consist in withdrawing the storage levy from the calculation; as for milk products, the only changes would concern the total elimination of processing costs in the calculation for derived products and a possible change in derivation coefficients, after thorough examination.

For the basic products for which the intervention arrangements are less strict or are notional, the Commission has reached the following conclusions:

Wine

So far, a "contraction" system has been used for wine. Under this rule, in wine-growing countries with negative MCAs, the MCA applied was the highest MCA minus the lowest MCA. Since Greece joined the Community and a nil MCA came in for one Member State, frequent changes in the MCAs - unrelated to variations in currency values - have occurred and it has become clear that the contraction system must be discontinued. The Commission is also proposing in this sector:

- that the basis of calculation of the MCAs should be the "guaranteed minimum price", which is 82% of the guide price and
- that the neutral margin should be increased, from 1 or 1.50 points as appropriate, to 5 points for both the negative and positive MCAs. On the basis of present levels, the result would be that the 2.2% MCAs in France and the 1.6% MCAs in Greece would disappear, and that the German MCA, now 9.8%, would be reduced.

Beef/veal

In this sector, in which the market price is below the intervention price, the Commission is proposing that the basis of calculation of the MCA (i.e. the level the intervention price) should be reduced by 15%, instead of the present abatement, which is 10%.

Pigmeat

Although pigmeat has so far ranked as a basic product since there is intervention by buying-in, very little pigmeat has in fact been brought in. It therefore seems appropriate, for the purposes of calculating the MCAs, to rank pigmeat as a product derived from cereals, which are used for pigfeed, rather than as a basic product. The calculations taking account of the cereal feed ration would yield a reduction of 50% in existing MCAs, to be implemented in two stages: the first in January 1984, the second in November 1984, when the notional intervention system in the pigmeat sector is discontinued.

Eggs and poultry

The change proposed in the system of calculating the MCAs in this sector concerns the quantity of the fodder ration used as a basis for the calculation.

Non-Annex II products

The MCAs for non-Annex II products are calculated on the basis of the MCAs for the basic products incorporated in this merchandise, certain coefficients being applied. Three qualifying easures are already applied:

- across-the-board reduction of 10% of all MCAs,
- elimination of the MCA if its incidence on the market price is less than 2.5%,
the MCA is reintroduced if the incidence exceeds 3%,

- elimination of the MCA where the value expressed in ECU is not more than 1 ECU.

There is no need to change the system, except to increase as for all the other derived products the neutral margin to 2 points.

The Commission has also laid before the Council a proposal making use of the ECU in the common agricultural policy a definitive arrangement.

DEFINITIONS

1. The representative rate or "green rate" (GR) is the rate used in the common agricultural policy to convert all the prices and amounts expressed in ECU into national currencies.
2. The real monetary gap (RMG) is, for the currencies kept within a fluctuation margin of 2.25 % vis-à-vis each other, the difference, expressed as a percentage, between the central rate and the representative rate. For the floating currencies, the real monetary gap is the difference between the market rate (and not the central rate) and the representative rate.
3. The applied monetary gap (AMG) is the real gap minus the neutral margin ("franchise").
4. The monetary compensatory amount (MCA) is the amount derived from the application of the applied monetary gap (expressed as a percentage) to the price of the products ($MCA = \text{price in ECU} \times GR \times AMG$).

For the basic products for which there is an intervention system, the price referred to for the calculation of the MCAs is normally the intervention price.

For the derived products, the MCAs are calculated on the basis of the MCA for the basic products.



INFORMATION · INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG · INFORMATION MEMO · ΠΑΡΟΧΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ · NOTA D'INFORMAZIONE · TER DOCUMENTATIE

Bruxelles, octobre 1983

MONTANTS COMPENSATOIRES MONETAIRES (1)

La Commission vient de proposer une serie de modifications au regime des montants compensatoires monetaires qui s'inscrivent dans une double perspective :

- introduire dans le reglement de base (2) des regles permettant de mettre en oeuvre le principe du demantelement progressif des MCM inscrit dans les propositions de la Commission de juillet 1983. Ce principe constitue l'un des volets les plus importants des mesures proposees en vue de l'adaptation de la politique agricole commune (3);
- modifier les regles concernant le calcul des MCM pour les differentes categories de produits ainsi que le regime des franchises, conformement a l'engagement pris par la Commission lors de la fixation des prix pour la campagne 1983/84. Les modifications proposees par la Commission ont pour but de limiter l'application des MCM au montant strictement necessaire pour compenser les differences temporaires de niveaux de prix entre Etats membres et pour eviter la desorganisation des mecanismes d'intervention et des echanges resultant de ces differences de prix.

Les nouvelles propositions comprennent trois groupes de mesures :

1. Le demantelement des MCM par l'adaptation des taux representatifs (alignement des taux "verts" sur les taux pivots)

La Commission propose :

- de supprimer les MCM existants y compris leurs franchises. Ce demantelement se ferait en deux etapes au debut des campagnes suivant l'entree en vigueur du reglement;
- de demanteler les nouveaux MCM qui seraient crees apres la prise d'effet du reglement. Leur demantelement se ferait en trois etapes egales : lors du realignement des taux pivots et au debut des deux campagnes qui suivent ce realignement.
 - Ces regles s'appliquent, de la meme maniere et aux memes dates, aux MCM fixes et aux MCM variables (tant positifs que negatifs). Les MCM variables sont toutefois influences essentiellement par l'evolution des cours du marche et peuvent donc se constituer en dehors des modifications des taux pivots; il est donc prevu lorsque des MCM variables se constituent en dehors d'un realignement des taux pivots et que le regime general ne peut pas fonctionner, un demantelement a effectuer en deux etapes, au debut des deux campagnes suivant la constitution de ces montants.

- (1) COM(83)586 - Voir aussi note P-44 de juillet 1982
- (2) Reglement (CEE) no 974/71
- (3) COM(83)500 final du 28.7.1983

- 2 . Il est prévu également que le demantelement puisse être accéléré par décision du Conseil.
- . Ces adaptations des taux verts pouvant, dans le cas des pays à monnaie forte conduire à des baisses de revenus, ces Etats membres pourraient, après décision du Conseil, octroyer pour trois campagnes au maximum des aides de compensation dégressives et bénéficier éventuellement d'une participation financière de la Communauté.
2. La modification des règles de "franchises", de "non cumul" et "de minimis".

a) Les franchises

Elles ont été introduites en 1974 dans le but de réduire l'impact des MCM. Pour ce qui concerne les produits de base ayant un système d'intervention strict (céréales, beurre, lait en poudre, sucre), la Commission propose de maintenir le système actuel ou la franchise est de 1 point pour les MCM positifs et de 1,5 point pour les MCM négatifs.

Pour ce qui concerne les autres produits de base, pour lesquels le régime d'intervention est moins strict (vin p.ex.) ou théorique (porc), la Commission a prévu des mesures spéciales (voir plus loin). Quant aux produits transformés ou l'incidence des frais de transformation est croissante alors que celle de la matière de base n'a qu'un effet limité, la Commission propose de leur appliquer une franchise qui pourrait aller jusqu'à 2 points sans que cela risque de perturber les échanges.

b) La règle "de minimis"

Cette règle qui a pour but d'éviter des variations trop fréquentes des MCM a l'effet d'une franchise. Elle prévoit que le MCM n'est pas modifié si une variation égale ou supérieure à 1 point n'a pas été atteinte. La Commission propose non seulement de maintenir cette règle mais aussi, dans un souci de simplification administrative, de ne pas appliquer les MCM minimales (p.ex. 0,50 ECU/100 kg pour les produits de base et 1 ECU/100 kg pour les produits dérivés).

c) La règle de non cumul

Cette règle prévoyait "qu'un pourcentage de 1 est appliqué aussi longtemps que, après la déduction de 1 ou de 1,50 point selon le cas, le résultat obtenu est inférieur à 1,1 et supérieur à 0". Considérant que cette règle, outre sa grande complexité, a notamment conduit à un automatisme gênant dans la réintroduction des MCM sans qu'il soit possible d'attendre la confirmation de la tendance d'une monnaie, la Commission propose d'y mettre fin.

3. Les calculs par secteur

Les modifications apportées aux produits de base ayant un système d'intervention strict ne sont pas importantes : rien n'a été changé au calcul des MCM pour les céréales; pour le sucre la seule modification consisterait à retirer du calcul le montant de la cotisation de stockage; quant aux produits laitiers, les seules modifications viseraient la suppression totale des frais de transformation dans le calcul des produits dérivés ainsi qu'un changement éventuel des coefficients de dérivation après un examen approfondi.

Pour ce qui concerne les produits de base dont le système d'intervention est moins strict ou théorique, la Commission a abouti aux conclusions suivantes :

Vin

Jusqu'à présent, un système de "contraction" s'appliquait au secteur du vin. Cela signifie que, dans les pays producteurs de vin ayant des MCM négatifs, le MCM appliqué était le MCM le plus élevé, diminué du MCM le plus bas. Depuis l'adhésion de la Grèce et l'apparition dans un Etat membre d'un MCM nul, des modifications fréquentes de MCM - sans rapport avec des variations de valeur d'une monnaie - sont apparues et ont montré la nécessité de supprimer ce système de contraction.

La Commission propose également dans ce secteur :

- de retenir, comme base de calcul des MCM, le niveau du "prix minimal garanti", qui est égal à 82% du prix d'orientation et,
- d'augmenter la franchise qui passerait de 1 ou 1,50 point selon le cas, à 5 points tant pour les MCM négatifs que positifs. Il en résulterait, si l'on se base sur les niveaux actuels, une disparition des MCM de 2,2% en France, de 1,6% en Grèce et une diminution du MCM allemand qui est actuellement de 9,8%.

Viande bovine

Dans ce secteur, où le prix de marche se situe en dessous du prix d'intervention, la Commission propose de diminuer la base de calcul du MCM (c'est-à-dire le niveau du prix d'intervention) de 15% au lieu de l'abattement actuel qui est de 10%.

Viande porcine

Alors que la viande de porc a jusqu'à présent été considérée comme un produit de base étant donné l'existence d'un régime d'intervention par achat, il s'est avéré que ce régime ne s'est que très rarement appliqué. Il semble donc approprié dans le calcul des MCM de considérer la viande porcine comme un produit dérivé des céréales qui composent l'alimentation porcine plutôt que comme un produit de base. Il résulterait des calculs qui tiennent compte de la ration alimentaire céréalière une diminution de 50% de MCM existants, diminution qui se ferait en deux phases : la première intervenant en janvier 1984, la deuxième intervenant en novembre 1984, lors de la suppression du système d'intervention théorique existant dans le secteur de la viande de porc.

Oeufs et volailles

Le changement prévu dans le système du calcul des MCM de ce secteur concerne le niveau de la ration fourragère servant de base au calcul.

Produits hors annexe II

Les MCM pour les produits hors annexe II sont calculés sur la base des MCM pour les produits de base compris dans ces marchandises en tenant compte de certains coefficients. Trois mesures d'assouplissement sont déjà appliquées :

- réduction forfaitaire de 10% de tous les MCM
- suppression du MCM si son incidence par rapport aux prix du marché est inférieure à 2,5%;
retablissement si cette incidence dépasse 3%;
- suppression du MCM dans le cas où la contre-valeur en ECU est égale ou inférieure à 1 ECU.

Il n'apparaît pas nécessaire de modifier le système, sauf à augmenter, comme pour tous les autres produits dérivés, la franchise de non compensation de 1 point.

La Commission a en outre présentée au Conseil, une proposition d'introduction définitive de l'ECU dans la politique agricole commune.

QUELQUES DEFINITIONS

1. Le taux representatif ou "taux vert" (TV) est le taux de conversion utilise dans la politique agricole commune pour convertir tous les prix et montants fixes en Ecus en monnaie nationale.
2. L'ecart monetaire reel (EMA) est, pour les monnaies maintenues entre elles a l'interieur d'un ecart de 2,25%, la difference, exprimee en pourcentage, entre le taux pivot et le taux representatif.
Pour les monnaies flottantes, l'ecart monetaire reel est egal a la difference entre le taux de marche (au lieu du taux pivot) et le taux representatif.
3. L'ecart monetaire applique (EMA) est l'ecart reel moins la franchise
4. Le Montant Compensatoire Monetaire (MCM) est le montant resultant de l'application de l'ecart monetaire applique (exprime en pourcentage) au prix d'un produit ($MCM = \text{prix en Ecu} \times TV \times EMA$).
Pour les produits de base pour lesquels il existe un systeme d'intervention, le prix retenu pour le calcul des MCM est, en principe, le prix d'intervention.
Pour les produits derives, les MCM sont calcules a partir du MCM des produits de base.