



## NEW REVEALED COMPARATIVE ADVANTAGE INDEX: DATASET AND EMPIRICAL DISTRIBUTION

Elsa Leromain, Gianluca Orefice

### HIGHLIGHTS

- This paper presents a database containing a new Revealed Comparative Advantage (RCA) index, based on an econometric estimation procedure recently suggested by Costinot et al. (2012)
- The new RCA index shows better better statistical properties than Balassa Index

### ABSTRACT

Balassa Index (Balassa 1965) is widely used in the literature to measure country-sector Revealed Comparative Advantage (RCA). However, being computed on observed trade flows, it mixes up all the factors influencing trade flows. In particular, Balassa Index cannot isolate exporter-sector (*ex ante*) specific factors which are the source of comparative advantage in the spirit of the traditional trade model. Furthermore, Balassa Index suffers some empirical distribution weaknesses, mainly time instability and poor ordinal ranking property (Yeats 1985; Hinloopen and Van Marrewijk 2001). A recent paper by Costinot et al. (2012) provides a micro-founded version of the Ricardian model and suggests a new measure for comparative advantage. We build up on this paper, and present a dataset providing a new econometric based measure for Ricardian RCA.

*JEL Classification:* F11, F14

*Keywords:* Revealed Comparative Advantage, Ricardian model, Exports.



## NEW REVEALED COMPARATIVE ADVANTAGE INDEX: DATASET AND EMPIRICAL DISTRIBUTION

Elsa Leromain, Gianluca Orefice

### POINTS CLEFS

- Ce papier présente une base de données contenant un nouvel indice d'avantage comparatif construit grâce à une méthode économétrique développée dans un article récent de Costinot et al.(2012).
- Ce nouvel indice s'avère avoir de meilleures propriétés statistiques que l'indice de Balassa.

### RÉSUMÉ

L'indice de Balassa (Balassa 1965) est le plus utilisé dans la littérature pour mesurer les avantages comparatifs révélés (ACR) pour un pays et un secteur donnés. Cependant, sa construction s'appuyant sur des flux de commerce observés, cet indice n'est pas en mesure d'isoler les facteurs propres à l'exportateur ou au secteur qui sont à la source des avantages comparatifs dans les modèles traditionnels de commerce. De plus, l'indice de Balassa présente une distribution empirique conceptuellement problématique, puisque, notamment, elle n'est pas constante d'une année sur l'autre (Yeats 1985 ; Hinloopen and Van Marrewijk 2001). Un récent article de Costinot et al.(2012) développe une nouvelle version, micro-fondée, du modèle ricardien et suggère une nouvelle méthode de calcul des avantages comparatifs à partir d'une estimation économétrique. La base de données que nous présentons dans ce papier contient une nouvelle mesure des ACR inspirée de cette méthode.

*Classification JEL* : F11, F14

*Mots clés* : Avantage comparatif révélé, Modèle ricardien, Exportations