

## **PUBLICATION FACTS**

### **JOURNAL**

CANADIAN JOURNAL OF  
ECONOMICS-REVUE  
CANADIENNE D ECONOMIQUE

### **PUBLICATION DATE**

2021

### **VOLUME/ISSUE**

54 (2)

### **PAGES**

522-556

### **AUTHORS**

Tombe, Trevor  
Winter, Jennifer

# **FISCAL INTEGRATION WITH INTERNAL TRADE: QUANTIFYING THE EFFECTS OF FEDERAL TRANSFERS IN CANADA**

## **ABSTRACT**

Fiscal transfers between regions exist within many countries. Explicit transfers, such as Canada's equalization program, redistribute funds directly. Countless federal revenue and spending programs do so indirectly. Like capital flows between countries, such transfers interact with trade and affect the distribution of economic activity within and between subnational jurisdictions. Previous research has largely abstracted from trade considerations; we fill this gap. With the aid of a rich quantitative model and detailed data on within-country trade and financial flows, we uncover important effects of fiscal transfers on provincial income, migration and national GDP in Canada. The effects are large. Transfers lower Alberta's real income by over 8% and its population by over 12% and increase Prince Edward Island's real income by 30% and its population by 50%. As employment shifts to lower productivity regions, we find transfers shrink Canada's real GDP by 0.8% and income-sensitive transfers do so by as much as 1.2%-equal to \$19 to \$28 billion today. Finally, fiscal transfers affect the size and distribution of gains from internal trade liberalization and spread gains across all regions, even if policy (like the New West Partnership) liberalizes trade among only some.

Resume Integration fiscale et commerce interieur : evaluation chiffrée des effets relatifs aux transferts fédéraux au Canada. Les transferts fiscaux interregionaux existent dans de nombreux pays. Les transferts explicites, notamment le programme de

perequation canadien, permettent de redistribuer les fonds directement. A l'instar des flux de capitaux entre pays, de tels transferts ont une incidence a la fois sur le commerce et sur la distribution de l'activite economique a l'interieur et entre les differentes juridictions infranationales. Des etudes precedentes ont en grande partie fait abstraction des considerations commerciales, et nous remedions a ce manque. En nous appuyant sur un modele quantitatif etaye, et gr ace a des donnees detaillees sur le commerce et les flux financiers a l'echelle du pays, nous avons decouvert que les transferts fiscaux engendraient des effets importants relativement au revenu des provinces, a la migration et au produit interieur brut du Canada. Les effets sont conséquents : les transferts engendrent une baisse du revenu reel de l'Alberta de plus de 8 %, et de sa population de plus de 12 % alors que dans le m eme temps, ils permettent d'augmenter les revenus reels de l'île-du-Prince-edouard de 30 %, et de sa population de 50 %. En raison du deplacement de l'emploi vers les regions moins productives, nous constatons que les transferts engendrent une reduction du PIB reel canadien de 0,8 %, et les transferts lies aux revenus de 1,2 %, soit entre 19 et 28 milliards de dollars aujourd'hui. Enfin, les transferts fiscaux ont une incidence sur le volume et la distribution des recettes issues de la liberalisation du commerce interieur en les ventilant dans toutes les regions, meme si certaines politiques, notamment le Nouveau partenariat de l'Ouest, ne permettent une liberalisation du commerce qu'entre certaines provinces seulement.

Web Of Science  
Times Cited

4