

African Development Review

Revue africaine de développement

**Editor-in-chief
(Rédacteur)**
Temitope W. Oshikoya

**Associate Editors
(Rédacteurs associés)**

Patrick Asea
Simon Appleton
Nacer Bourenane
Augustin Fosu
M. Nureldin Hussain
Akin Iwayemi
Gerard Kambou
Steve Kayizzi-Mugerwa
Xuelin Liu
Kupukile Mlambo
Germano Mwabu
Tchêché Nguessan
Catherine Pattillo

**Advisory Board
(Comité de Rédaction)**

Ali A. Ali
Ernest Aryeetey
Jean-Paul Azam
Ahmed Bahgat
Arne Bigsten
Paul Collier
Zeinab El Bakri
Cheikh Fall
Caleb Fundanga
Lahouel Mohamed Hedi
Ravi Kanbur
Gabriel Karisa
Henock Kifle
Anthony Killick
Mthuli Ncube
Theodore Nkodo
Delphin Rwegasira
Jeffrey Sachs
Lemma Senbet
Francis Teal
Anthony Thirlwall
Woldu Gabre Michael

Managing Editor
Sipho Stella Moyo

Vol. 12 No. 2

December/Décembre 2000

Contents

Trade Agreements, Trade Liberalization and
Economic Growth: A Selective Study
Anthony P. Thirlwall

The Economic Effects of Integration in the Central
African Economic and Monetary Community: Some
General Equilibrium Estimates for Cameroon
Ferdinand Bakoup and David Tarr

How to Reduce Corruption
Paul Collier

The Evolution of Poverty in Nigeria 1985–92
Ali A.G. Ali

Food Security and Food Productivity in Sudan,
1970–95
Hatim A. Mahran

Rural Informal Savings and Credit Associations as
Risk Managers and Lessons for the Design and
Execution of Rural Credit Schemes in Nigeria
Eric C. Eboh

Book Reviews

Acknowledgement of Peer Reviewers

 **BLACKWELL**
Publishers

African Development Bank
Banque Africaine de Développement

Trade Agreements, Trade Liberalization and Economic Growth: A Selective Study

Anthony P. Thirlwall

Abstract

Since 1950 there has been a massive liberalisation of world trade taking various forms including the formation of free trade areas, customs unions, unilateral reductions in tariff barriers, and reductions in non-tariff barriers to trade. To what extent has this liberalisation contributed to the growth performance of countries, and what are the mechanisms through which faster export growth may impact favourably on economic growth? The paper first surveys the empirical literature which seems to show that countries that participate in regional trading agreements (RTAs) fare worse than countries which reduce tariffs unilaterally, and secondly comments on the theoretical literature relating to the mechanisms through which exports affect growth. It is argued that the orthodox neoclassical supply-side argument is only half the story, and much more emphasis needs to be placed on the effect of export performance in relaxing a balance of payments constraint on demand.

Résumé

Depuis 1950, le commerce mondial a connu une libéralisation considérable qui a pris diverses formes : formation de zones de libre-échange, d'unions douanières, abaissement unilatéral des barrières tarifaires et réduction des barrières non tarifaires. Dans quelle mesure cette libéralisation a-t-elle contribué à la croissance des pays et par quels mécanismes une expansion plus rapide des exportations peut-elle influencer positivement la croissance économique ? Le document passe d'abord en revue la littérature empirique qui semble démontrer que les pays qui participent à des accords commerciaux régionaux (ACR) sont en pire posture que ceux qui abaissent unilatéralement les barrières tarifaires. Le document formule ensuite des observations sur la littérature théorique concernant les mécanismes par lesquels les exportations influent sur la croissance. Il soutient que l'argument néoclassique orthodoxe axé sur l'offre n'explique pas tout, et qu'un accent plus appuyé doit être mis sur l'effet que les résultats à l'exportation, en tant que facteur d'atténuation des problèmes de la balance des paiements, peuvent avoir sur la demande.

**The Economic Effects of Integration in the Central African Economic
and Monetary Community:
Some General Equilibrium Estimates for Cameroon**

Ferdinand Bakoup and David Tarr

Abstract

In this paper we quantitatively assess the impact of the CEMAC on its largest member: Cameroon. We find that Cameroon will gain between 0.41 and 0.62 percent of its GDP. Our decomposition shows that the part of the agreement that calls for further preferential reduction of tariffs is immiserizing, although given the low level of intra-regional imports, the quantitative impact is quite small. Improved access to partner country markets accounts for about one-quarter of the gains. We find, however, that about three-quarters of the gains come from reduction of Cameroon's tariff against the rest of the world. Moreover, our estimates for Cameroon's unilateral trade liberalization show that it can gain marginally even more from full unilateral trade liberalization than it can from implementation of the CEMAC arrangements. Our results incorporate, in an otherwise small open economy model, the fact that Cameroon may possess regional market power, and we assess the difference in results with models with no regional market power.

Resumé

Dans cet article, nous évaluons quantitativement l'impact de la CEMAC sur son pays membre le plus important par son poids économique : le Cameroun. Nos estimations indiquent que le Cameroun enregistrera un gain compris entre 0,41% et 0,62% de son PIB. La décomposition de cet impact montre que l'approfondissement des préférences tarifaires réduit le bien-être, même si compte tenu du faible niveau des importations intra-régionales, son impact quantitatif apparaît assez faible. L'amélioration de l'accès aux marchés des partenaires régionaux explique environ un quart des gains. Cependant, environ trois quarts des gains sont expliqués par la réduction par le Cameroun de ses tarifs vis-à-vis du reste du monde. De plus, nos estimations indiquent qu'à la marge, le Cameroun gagnerait plus d'une libéralisation commerciale unilatérale que de la mise en œuvre des accords de la CEMAC. Nos résultats incorporent dans ce qui est par ailleurs un modèle d'une petite économie ouverte, le fait que le Cameroun puisse posséder un pouvoir de marché régional, et nous comparons les résultats à ceux des modèles sans pouvoir de marché régional.

How to Reduce Corruption

Paul Collier
World Bank

Abstract

Africa has not always been corrupt, and some African societies are not corrupt. Nevertheless, for much of Africa, the reduction of corruption is currently an important priority. I review the lessons from Africa's history, from experience elsewhere, and from economic theory, to develop an agenda for action. Since Africa *became* corrupt, part of the solution is to understand what caused that change so that the causal factors can be reversed. For example, both widespread economic regulation and weak checks on the performance of public sector employees encouraged corruption. However, once corruption becomes normal, reversing the policies which caused it is not enough. The society needs a 'big push' to shock it out of a high-corruption equilibrium.

Résumé

La corruption n'a pas toujours sévi en Afrique et certaines sociétés africaines ne sont pas victimes de ce fléau. Toutefois, pour une grande partie du continent, la lutte contre la corruption revêt actuellement un caractère hautement prioritaire. Le présent article passe en revue les leçons tirées de l'histoire de l'Afrique, fait le point de l'expérience acquise dans d'autres régions du monde et analyse les théories économiques en vue d'élaborer un plan d'action. La corruption étant *devenue* l'apanage de l'Afrique, l'un des moyens de la faire reculer consiste à appréhender les facteurs à l'origine de ce phénomène afin de les inverser. Par exemple, la réglementation économique généralisée et la faiblesse des contrôles sur le travail des agents de l'État sont des facteurs qui ont incité à la corruption. Néanmoins, lorsque la corruption entre dans les moeurs, il ne suffit pas, pour y mettre un terme, d'inverser les politiques qui en sont les causes. La société doit subir un "grand choc" pour la faire sortir du cycle de la corruption.

The Evolution of Poverty in Nigeria 1985-1992

A.A.G. Ali

Abstract

In this note an alternative method for decomposing poverty changes over time is proposed and applied to Nigeria for the years 1985 and 1992. It is shown that the established method of decomposition which holds the poverty line constant at the reference period of the decomposition overestimates the size of the "growth component" of any poverty change. The conclusion reached by applying the original decomposition method of Datt and Ravallion is changed completely if the proposed method is applied.

Résumé

Cette note propose et applique au Nigeria pour les années 1985 et 1992, une méthode différente de décomposition de l'évolution de la pauvreté dans le temps. Elle montre que la méthode de décomposition établie, qui maintient constants les seuils de pauvreté à la période de référence, surestime la taille de la « composante croissance » de l'évolution de la pauvreté. En appliquant la méthode proposée, on aboutit à une conclusion radicalement différente de celle de la méthode traditionnelle de Datt et Ravallion.

FOOD SECURITY AND FOOD PRODUCTIVITY IN SUDAN, 1970-1995

Hatim A. Mahran

Abstract

Against the backdrop of a persistent food insecurity problem in Sudan which has prevailed since the mid 1970s, this paper makes use of the ordinary least squares (OLS) method of analysis to assess the performance of the national development strategies encapsulated in various medium term plans and programs between 1970/71 and 1992/93 with respect to achieving their objective of national self sufficiency in food production through both vertical and horizontal expansion in food production. An exponential function is used to estimate the trends in area, production, and productivity for three major staple crops, namely sorghum, wheat, and millet using annual time series data covering the period 1970-1995. The results provide clear evidence that vertical expansion alone does not pay off in terms of output. Instead, policies should focus more on improving agricultural productivity via the introduction of new varieties and the application of technological packages. These policies must then be reinforced by efforts to improve infrastructure, including health and education, to pave the way for a positive supply response at lower costs. Experience has shown that food security, as a prelude to industrial growth is not likely to be achieved if agricultural productivity is not increased.

Resumé

Face à l'insécurité alimentaire persistante qui a prévalu au Soudan depuis le milieu des années 70, cette étude utilise la méthode des moindres carrés ordinaires pour évaluer la performance des stratégies nationales de développement. Celles-ci sont consacrées par les différents plans et programmes à moyen terme appliqués entre 1970/71 et 1992/93 en vue de réaliser l'objectif d'autosuffisance alimentaire par l'expansion verticale et horizontale de la production alimentaire. Une fonction est utilisée pour estimer, par le biais de séries chronologiques annuelles couvrant la période 1970-1995, l'évolution des superficies, de la production et de la productivité des trois grandes cultures que sont le sorgho, le blé et le mil. Il ressort clairement des résultats que l'expansion verticale à elle seule ne permet pas d'augmenter les rendements. Les mesures devraient viser davantage à améliorer la productivité agricole en introduisant de nouvelles variétés et en appliquant des programmes technologiques. Ces mesures doivent ensuite être renforcées par des actions tendant à améliorer les infrastructures, notamment celles de santé et d'éducation, pour favoriser une réaction positive de l'offre à des coûts moins élevés. On sait par expérience que la sécurité alimentaire, en tant que prélude à la croissance industrielle, a peu de chances d'être réalisée si la productivité agricole n'est pas renforcée.

Rural Informal Savings and Credit Associations as Risks Managers and Lessons for the Design and Execution of Rural Credit Schemes in Nigeria

Eric C. Eboh

Abstract

The paper investigates the hypothesis that rural informal savings and credit associations persist, remain popular and flourish because they are able to resolve the problems of information asymmetry, transaction costs and related risks that are handled poorly or not at all by formal finance and rural credit schemes. Data for the paper emanated from two empirical studies of traditional savings and credit associations in southeastern Nigeria, the initial study in 1993 and a follow-up study in 1998. The traditional savings and credit associations appear able to cope well with the risks associated with asymmetric information, transaction costs and moral hazard, through sustained locally-valued diverse financial and non-financial services, expense-reducing techniques, locally-adapted integrated loan guarantees and contract enforcement, and flexibility and convenience of loan services. While it is unrealistic to expect formal finance to emulate the risk coping techniques of these associations, it can and should at least learn from them and harness them. In addition to policy instruments that would reduce information asymmetry, transaction costs and enforcement problems, the enhancement of complementary institutional and financial linkages between formal financial intermediaries and these associations are integral components of a dependable strategy to expand the frontiers of rural formal finance.

Résumé

Ce document analyse l'hypothèse selon laquelle les associations rurales informelles d'épargne et de crédit perdurent, restent populaires et se développent parce qu'elles sont capables de résoudre les problèmes d'asymétrie de l'information, de frais de transaction et des risques connexes que les programmes formels de financement et de crédit rural ne règlent pas de manière satisfaisante ou ignorent complètement. Les données utilisées sont empruntées de deux études empiriques sur les associations traditionnelles d'épargne et de crédit du Sud-est du Nigeria. La première étude a été effectuée en 1993 et la seconde, un prolongement de la première, en 1998. Les associations traditionnelles d'épargne et de crédit semblent en mesure de faire face aux risques liés à l'asymétrie de l'information, aux frais de transaction et au risque moral, à travers des services financiers et non financiers durables, diversifiés et localement appréciés, des techniques de réduction des dépenses, des programmes intégrés et adaptés aux conditions locales de garanties de prêts et d'application des dispositions contractuelles ainsi que des services de prêts souples et pratiques. S'il n'est pas réaliste de s'attendre à ce que les programmes de financement formels imitent les techniques utilisées par ces associations pour faire face aux risques, ceux-ci devraient tout tirer des enseignements de la réussite de celles-ci et les mettre à profit. Outre les instruments de politique qui réduiraient l'asymétrie de l'information, les frais de transaction et les problèmes d'application des dispositions contractuelles, le renforcement des liens de complémentarité institutionnelle et financière entre les

intermédiaires financiers formels et ces associations fait partie intégrante d'une stratégie fiable d'expansion de la portée du financement rural formel.