

Felbermayr, Gabriel; Mahlkow, Hendrik; Pham, Isabel; Sogalla, Robin; Wanner, Joschka

## Research Report

# How can CBAM work? Options for improving Europe's carbon border adjustment mechanism

SFU KOMPAKT: Brief study, No. 1/2026

## Provided in Cooperation with:

Foundation for Family Businesses / Stiftung Familienunternehmen

*Suggested Citation:* Felbermayr, Gabriel; Mahlkow, Hendrik; Pham, Isabel; Sogalla, Robin; Wanner, Joschka (2025) : How can CBAM work? Options for improving Europe's carbon border adjustment mechanism, SFU KOMPAKT: Brief study, No. 1/2026, ISBN 978-3-948850-74-6, Stiftung Familienunternehmen, München

This Version is available at:

<https://hdl.handle.net/10419/336279>

### Standard-Nutzungsbedingungen:

Die Dokumente auf EconStor dürfen zu eigenen wissenschaftlichen Zwecken und zum Privatgebrauch gespeichert und kopiert werden.

Sie dürfen die Dokumente nicht für öffentliche oder kommerzielle Zwecke vervielfältigen, öffentlich ausstellen, öffentlich zugänglich machen, vertreiben oder anderweitig nutzen.

Sofern die Verfasser die Dokumente unter Open-Content-Lizenzen (insbesondere CC-Lizenzen) zur Verfügung gestellt haben sollten, gelten abweichend von diesen Nutzungsbedingungen die in der dort genannten Lizenz gewährten Nutzungsrechte.

### Terms of use:

*Documents in EconStor may be saved and copied for your personal and scholarly purposes.*

*You are not to copy documents for public or commercial purposes, to exhibit the documents publicly, to make them publicly available on the internet, or to distribute or otherwise use the documents in public.*

*If the documents have been made available under an Open Content Licence (especially Creative Commons Licences), you may exercise further usage rights as specified in the indicated licence.*

# How can CBAM work?

## Options for improving Europe's carbon border adjustment mechanism

### Bibliography

- Aguiar, A., Chepeliev, M., Corong, E. and van der Mensbrugge, D. (2022). The GTAP Data Base: Version 11. *Journal of Global Economic Analysis*, 7(2), 1–37. Available online at: <https://www.jgea.org/ojs/index.php/jgea/article/view/181>.
- Campolmi, A., Fadinger, H., Forlati, C., Stillger, S. and Wagner, U. (2025). Designing Effective Carbon Border Adjustment with Minimal Information Requirements: Theory and Evidence, mimeo: University of Vienna.
- Felbermayr, G., Peterson, S. and Wanner, J. (2024). Trade and the Environment: Trade policies and environmental policies – How do they interact? *Journal of Economic Surveys* 39(3): 1148–1184.
- Hinz, J., Mahlkow, H. and Wanner, J. (2025). The KITE Model Suite: A Quantitative Framework for International Trade Analysis. KITE white paper.
- Mahlkow, H. and Wanner, J. (2023). "The Carbon Footprint of Global Trade Imbalances", CESifo working paper series 10729, CESifo.
- Neuhoff, K. et al. (2025a). Industrial decarbonisation in a fragmented world: an effective carbon price with a 'climate contribution'. Policy Insight. Grantham Research Institute at LSE. Available online at: <https://www.lse.ac.uk/granthaminstitute/wp-content/uploads/2025/01/Industrial-decarbonisation-in-a-fragmented-world-An-effective-carbon-price-with-a-climate-contribution.pdf>.
- Neuhoff, K., Ballesteros, F., Kurz, A. and Niemöller, P. (2025b). Reform des CO<sub>2</sub>-Grenzausgleichs ist entscheidend für wettbewerbsfähige Industrie, DIW-Wochenbericht 47/2025.
- Sogalla, R. (2025). "Unilateral Carbon Pricing and Heterogeneous Firms", working paper.
- Sinn, H.-W. (2012). *The Green Paradox: A Supply-side Approach to Global Warming* Cambridge: MA: MIT Press.
- Staiger, R. (2022). *A World Trading System for the Twenty-First Century*. The MIT Press.