

# La nouvelle nature du commerce international

?

Matthieu Crozet  
Saint Etienne – 30 janvier 2015

# Road map

- Mondialisation, avant-hier, hier et aujourd’hui
- Le retour des avantages comparatifs ?
- Le commerce aujourd’hui
  - Un monde toujours fragmenté
  - La fin de la mondialisation ?

# Plan de la présentation

- Mondialisation, avant-hier, hier et aujourd'hui
- Le retour des avantages comparatifs ?
- Le commerce aujourd'hui
  - Un monde toujours fragmenté
  - La fin de la mondialisation ?

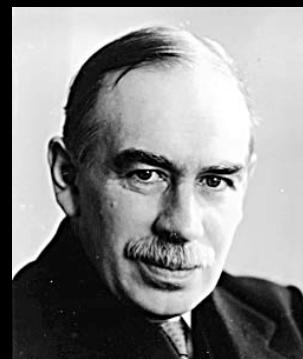
# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd’hui

- « *Quel épisode extraordinaire dans le progrès économique de l'homme*  
*... Un habitant de Londres pouvait commander par téléphone, tout en buvant son thé matinal au lit, de nombreux produits du monde entier, en diverses quantités, en s'attendant à une livraison rapide au pas de sa porte. »*

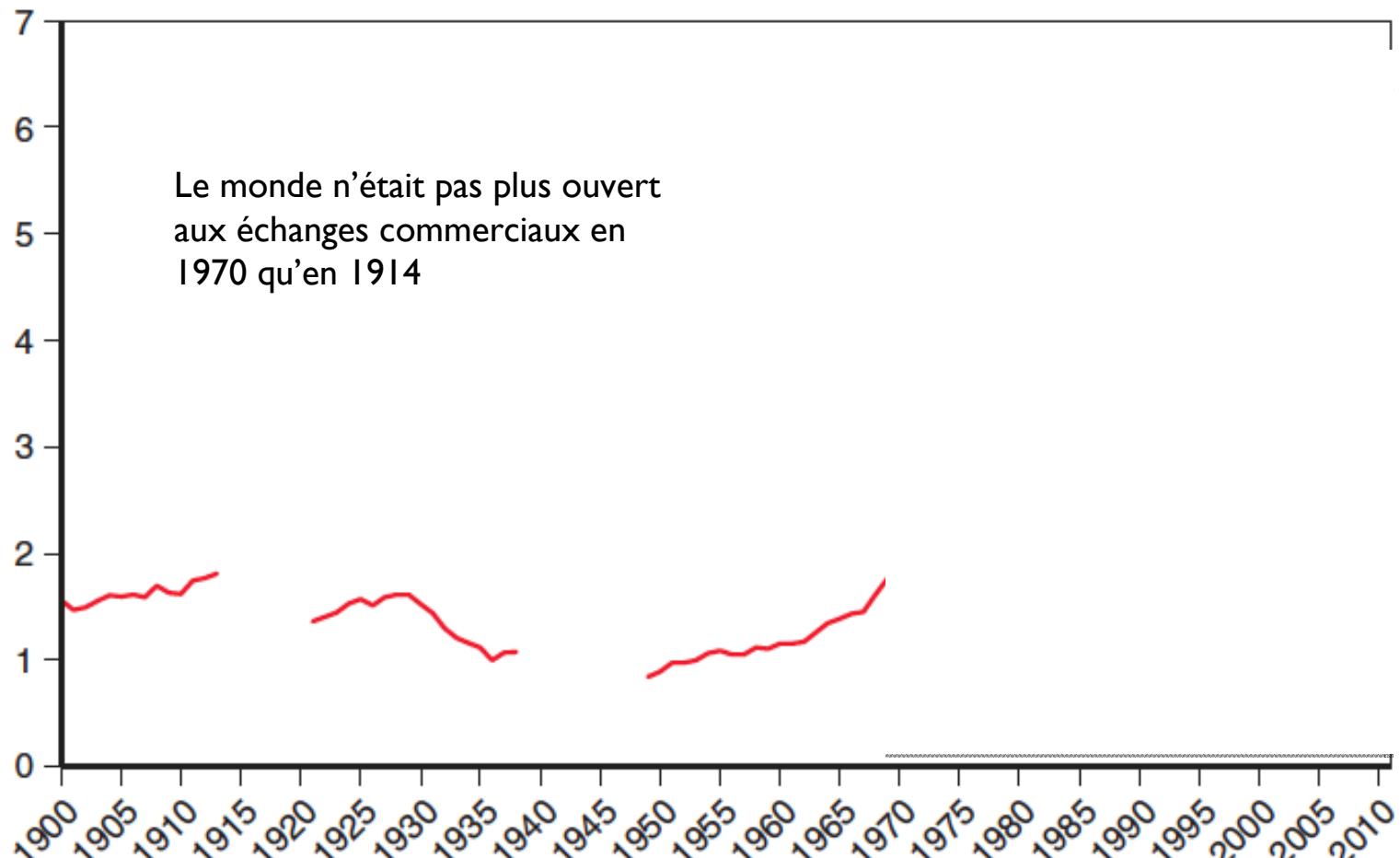
# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd’hui

- « *Quel épisode extraordinaire dans le progrès économique de l'homme qu'a été cette époque, qui a pris fin en août 1914 ! ... Un habitant de Londres pouvait commander par téléphone, tout en buvant son thé matinal au lit, de nombreux produits du monde entier, en diverses quantités, en s'attendant à une livraison rapide au pas de sa porte.* »

J.M. Keynes

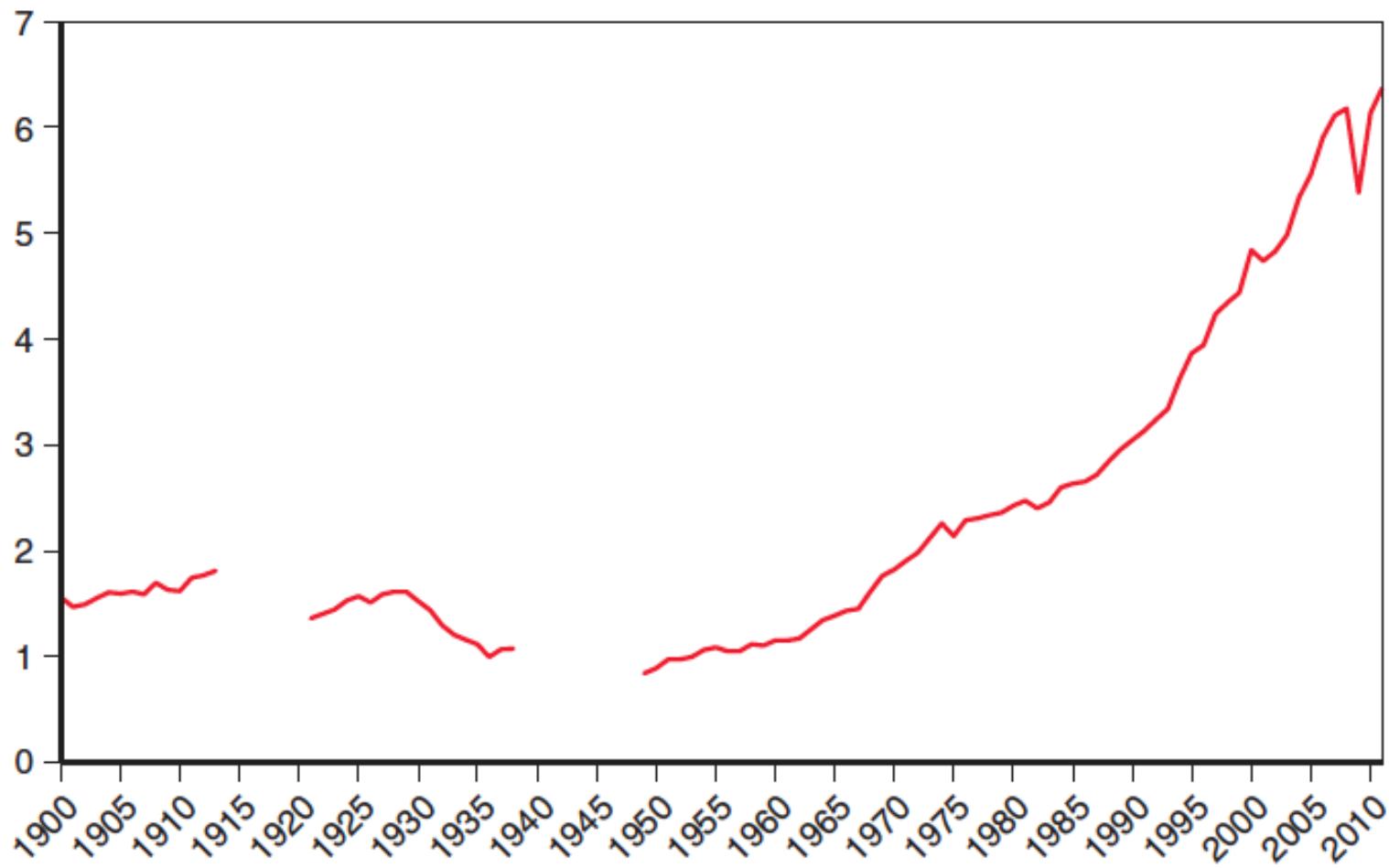


Ratio of manufactures  
trade to production



Krugman, Obstfeld, Melitz

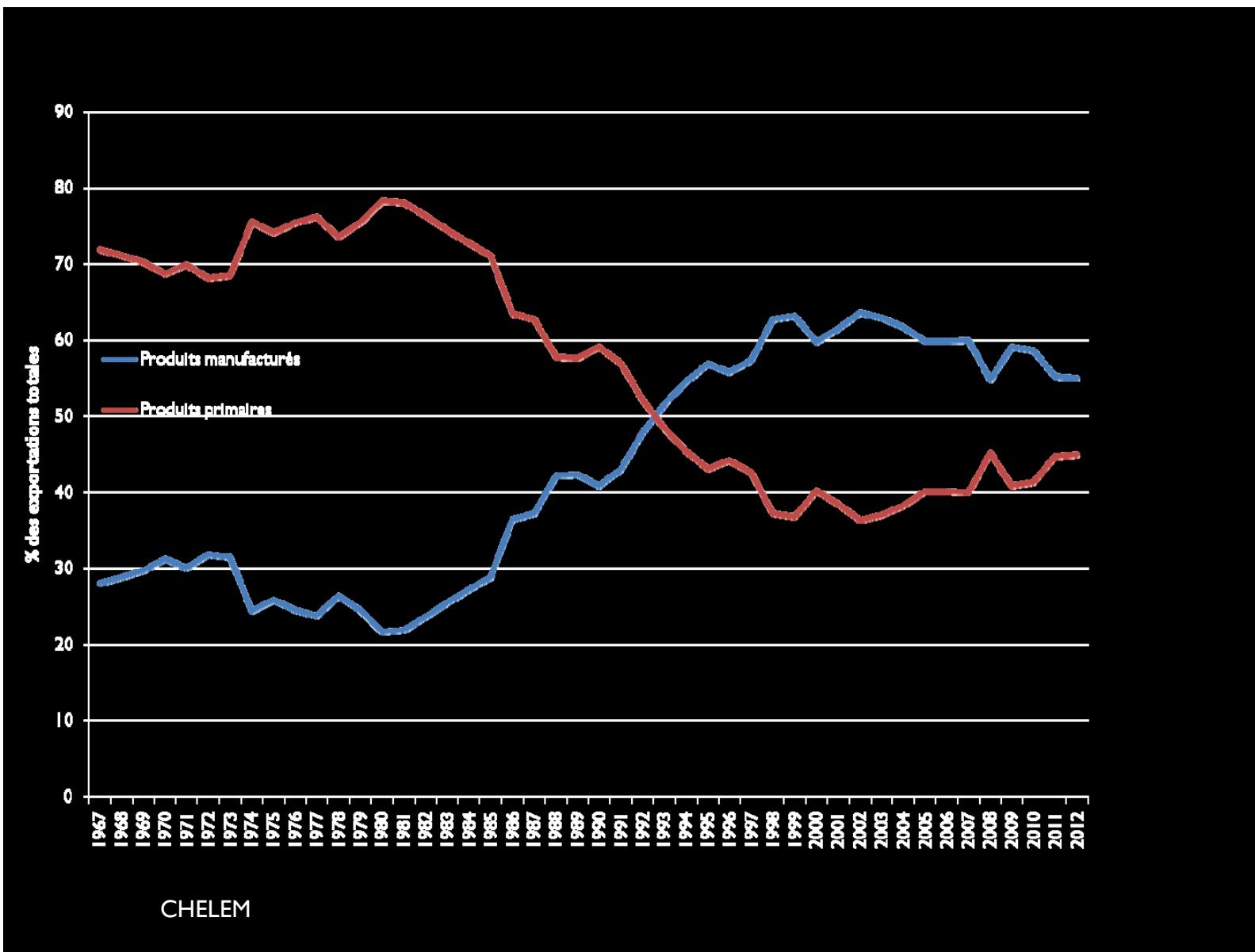
Ratio of manufactures  
trade to production



Krugman, Obstfeld, Melitz

# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

- Ce qui change :
  - Plus de commerce de biens manufacturés

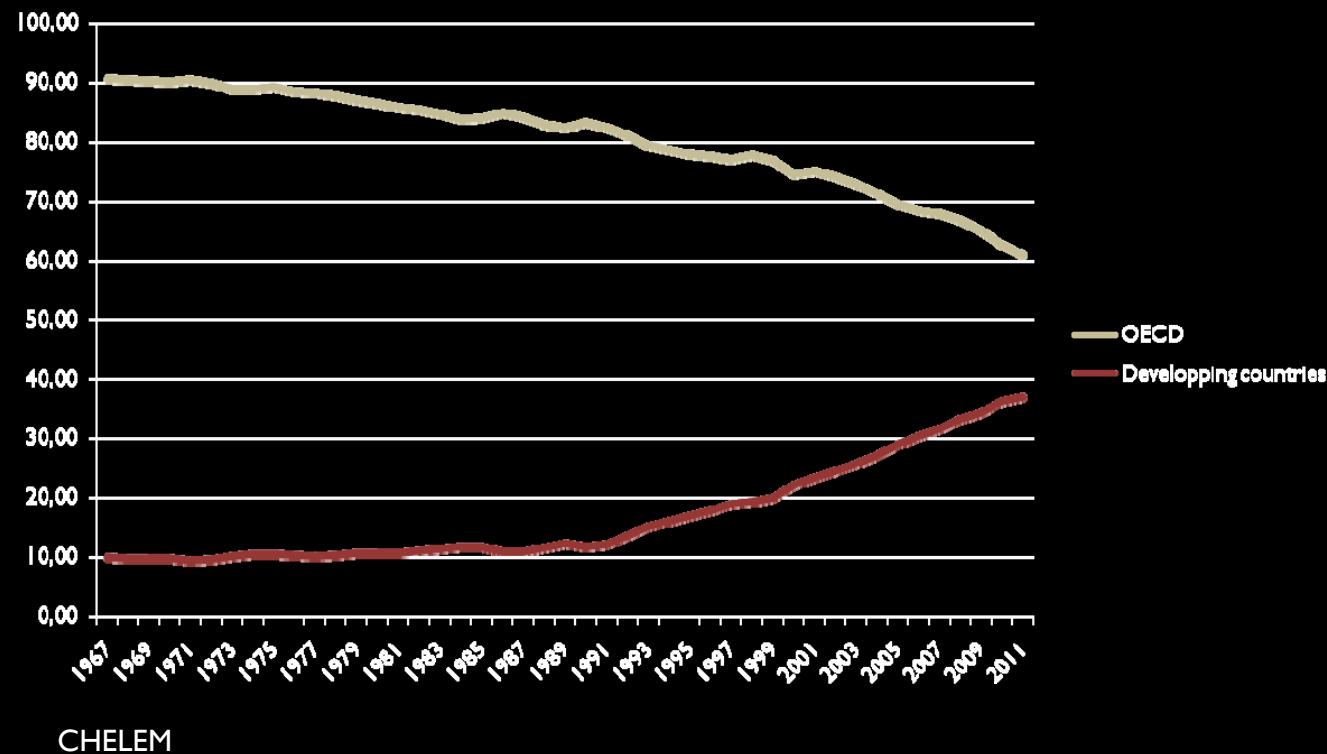


# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

- Ce qui change :
  - Plus de commerce de biens manufacturés
  - Plus de pays

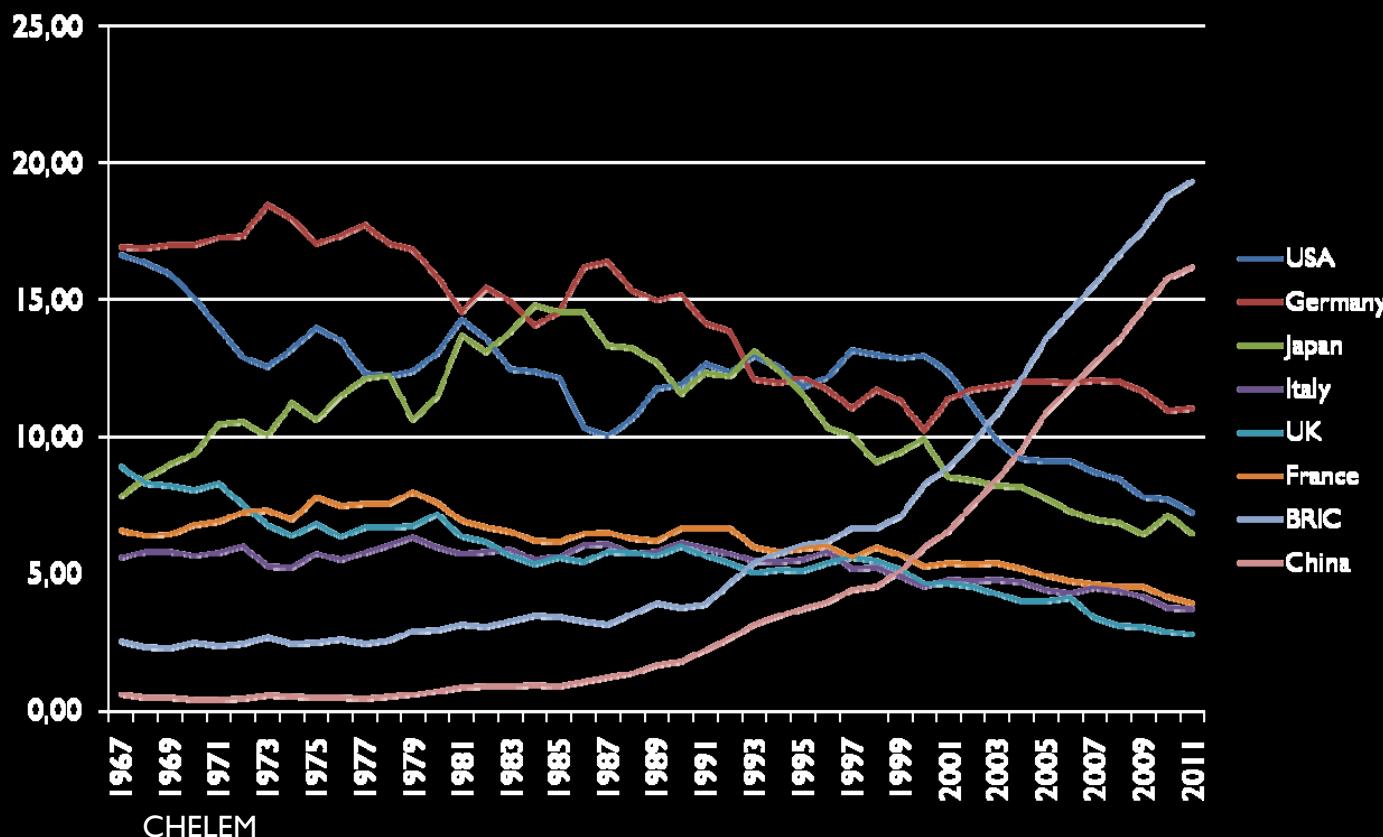
# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

Part de l'OECD et des pays en développement dans les exportations mondiales de biens manufacturés (CHELEM)

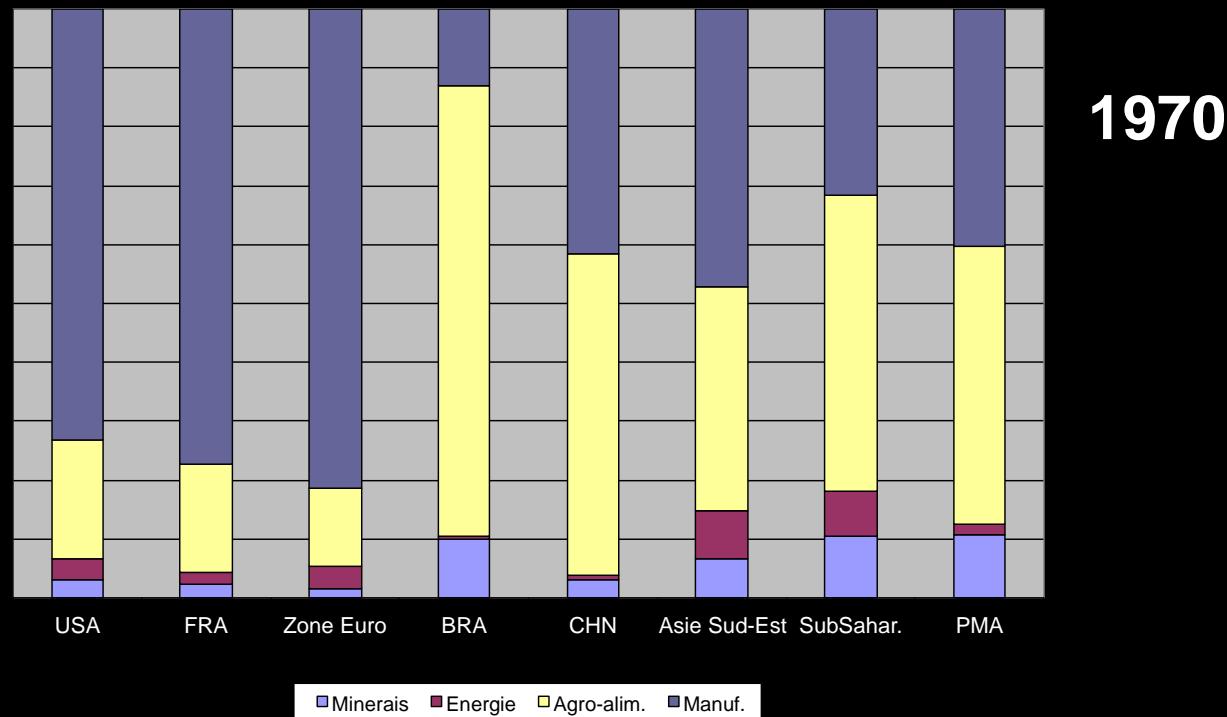


# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

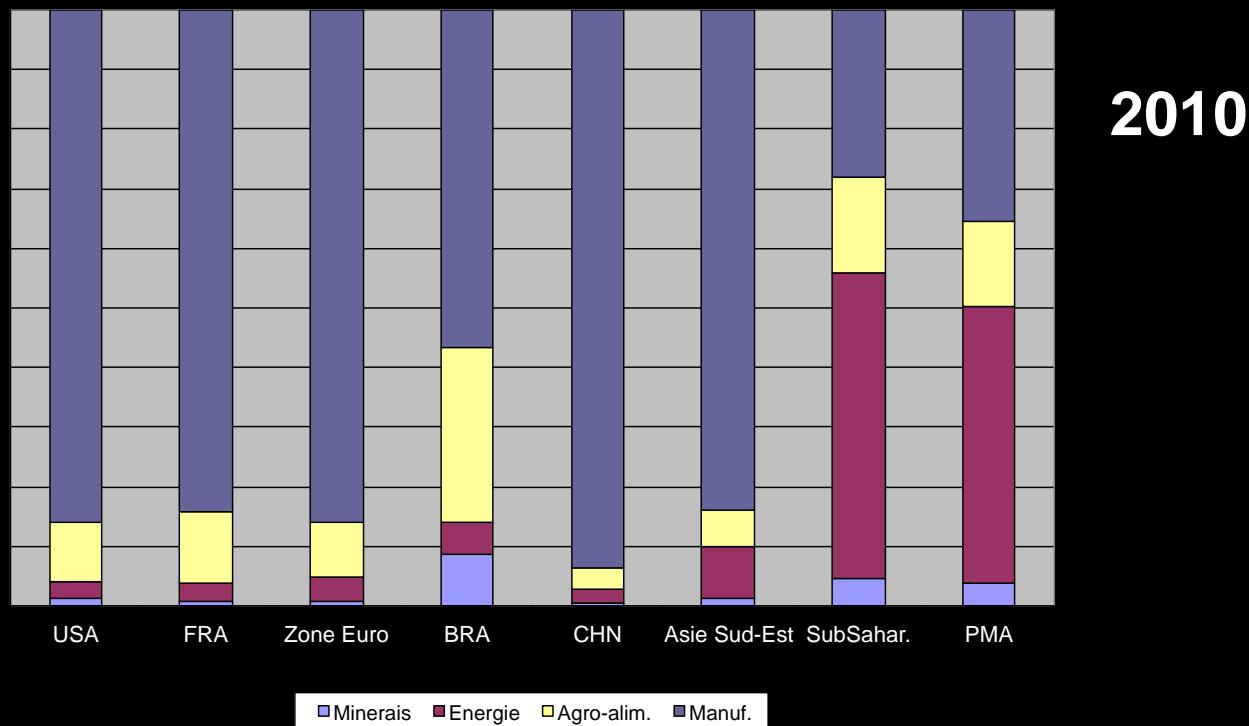
Parts de certains pays dans les exportations mondiales de biens (CHELEM)



# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

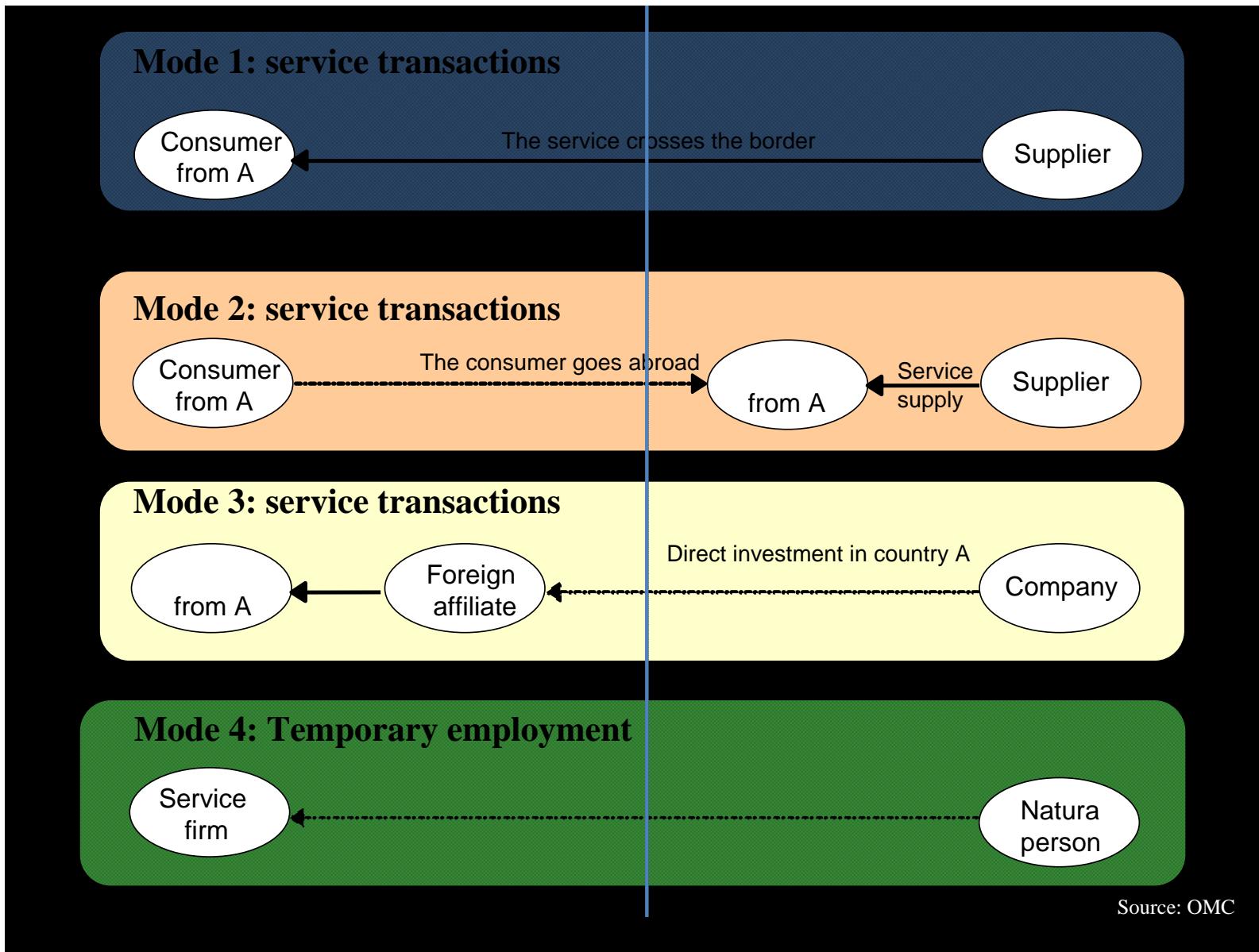


# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

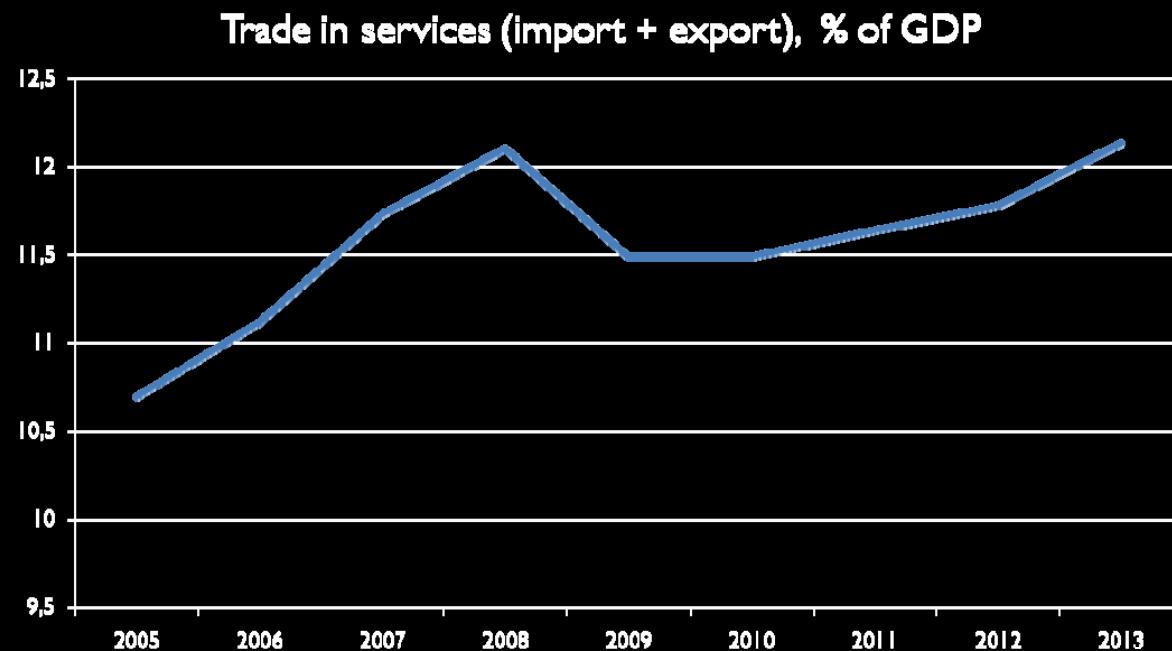


# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

- Les tendances récentes :
  - Plus de services ?



# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

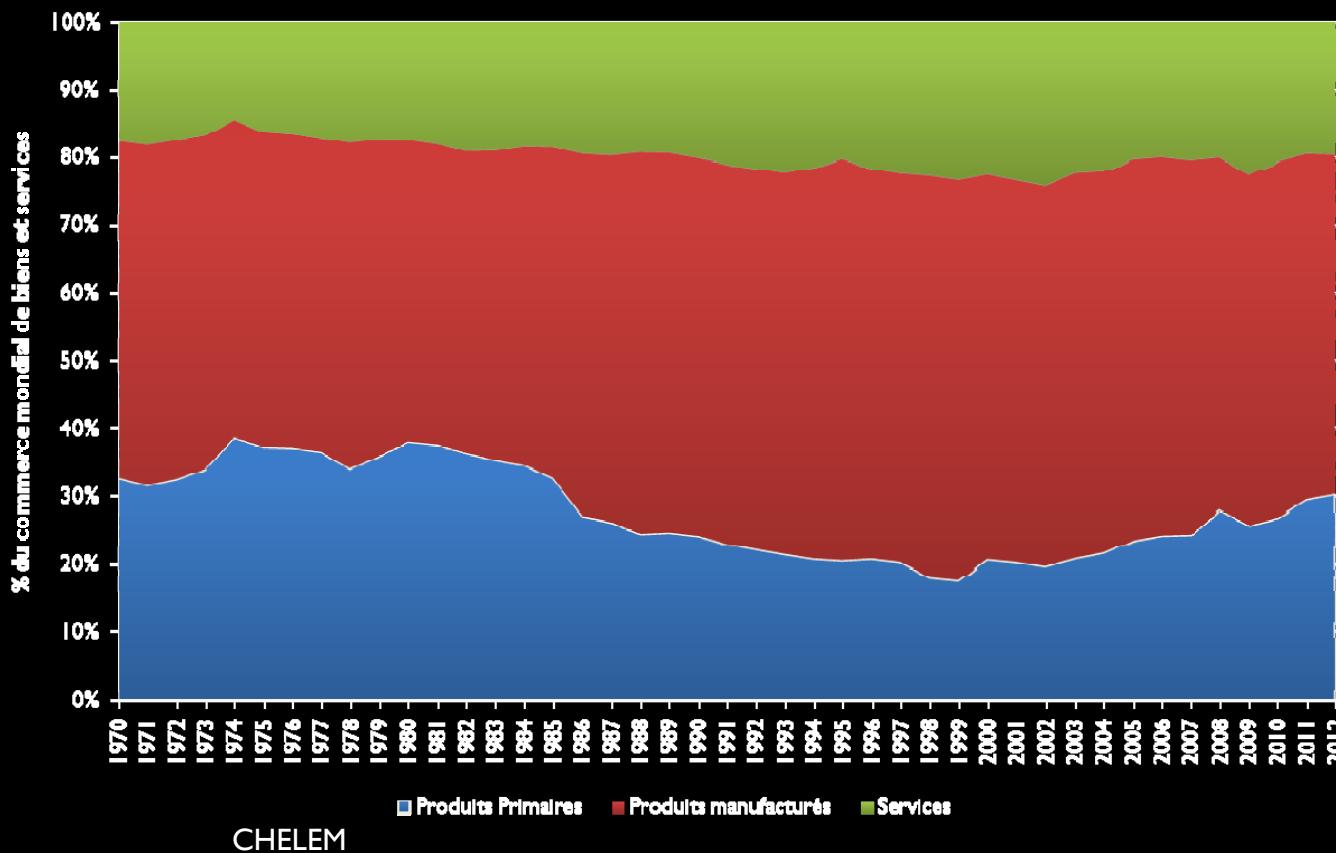


Le commerce de services augmente...

World Bank

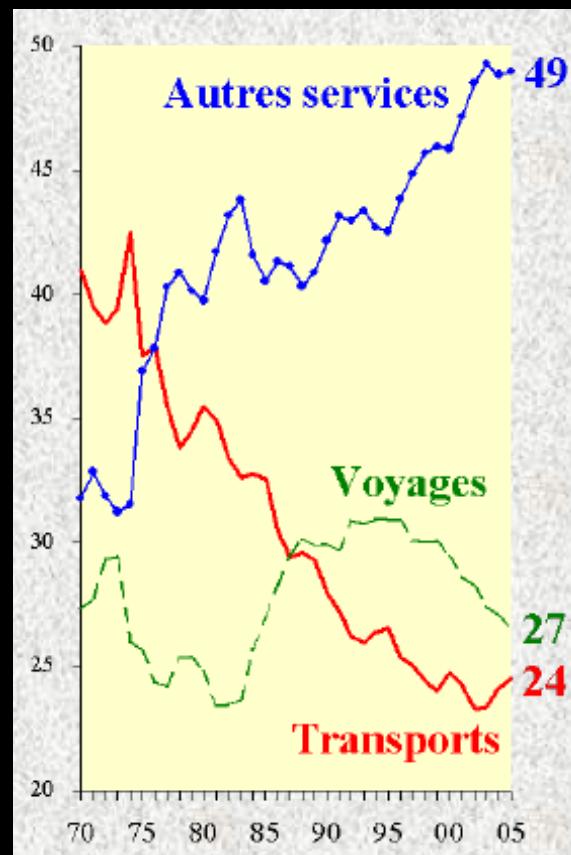
# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

... mais toujours moins vite que le commerce de biens



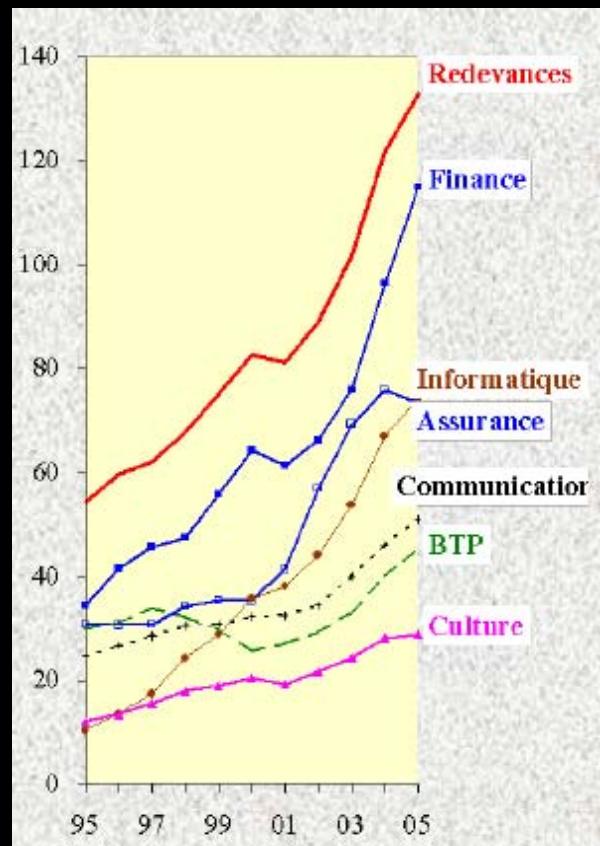
# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

Le commerce des « autres services » est effectivement en nette croissance



# Le commerce de services

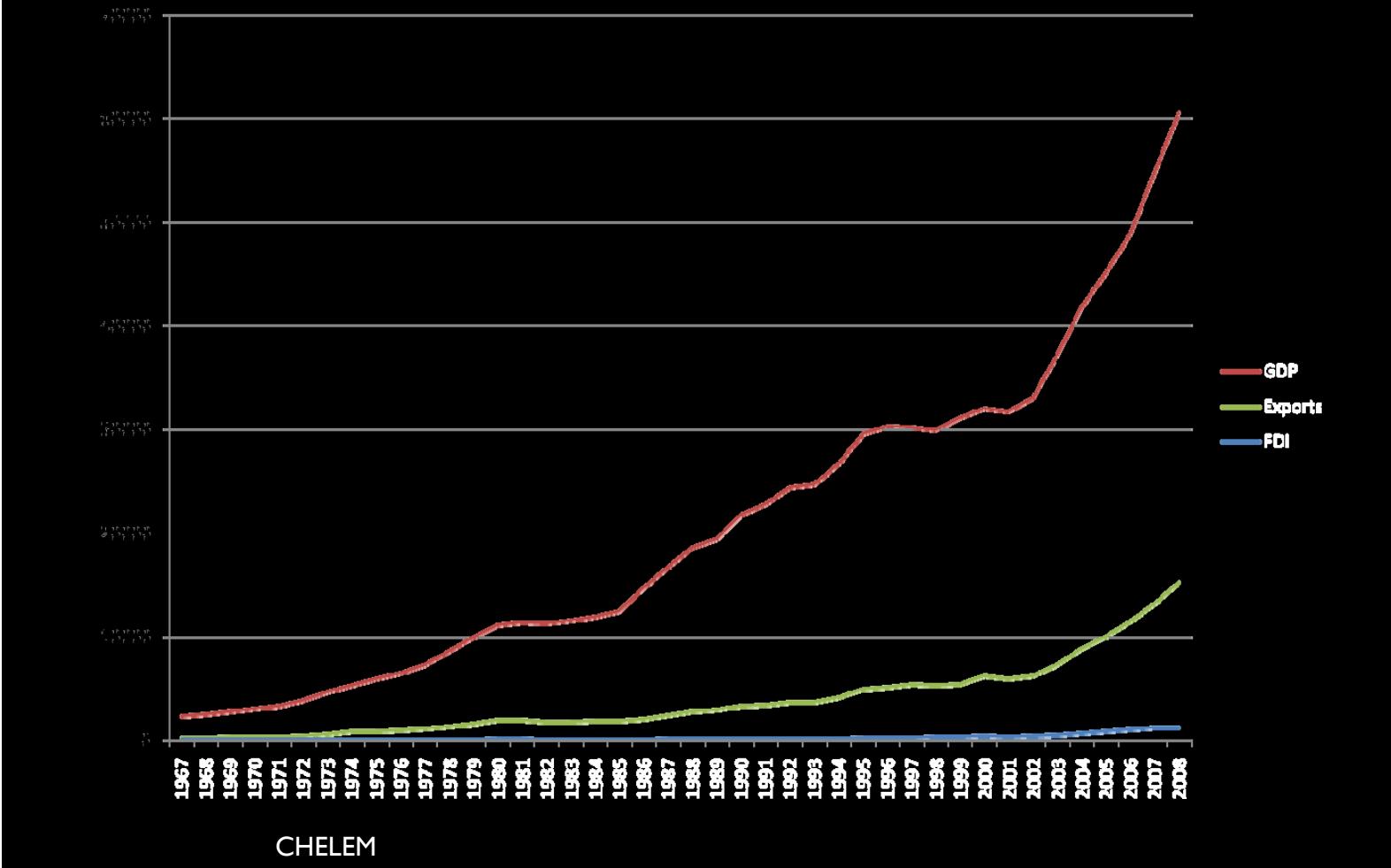
... et notamment les royalties et services financiers



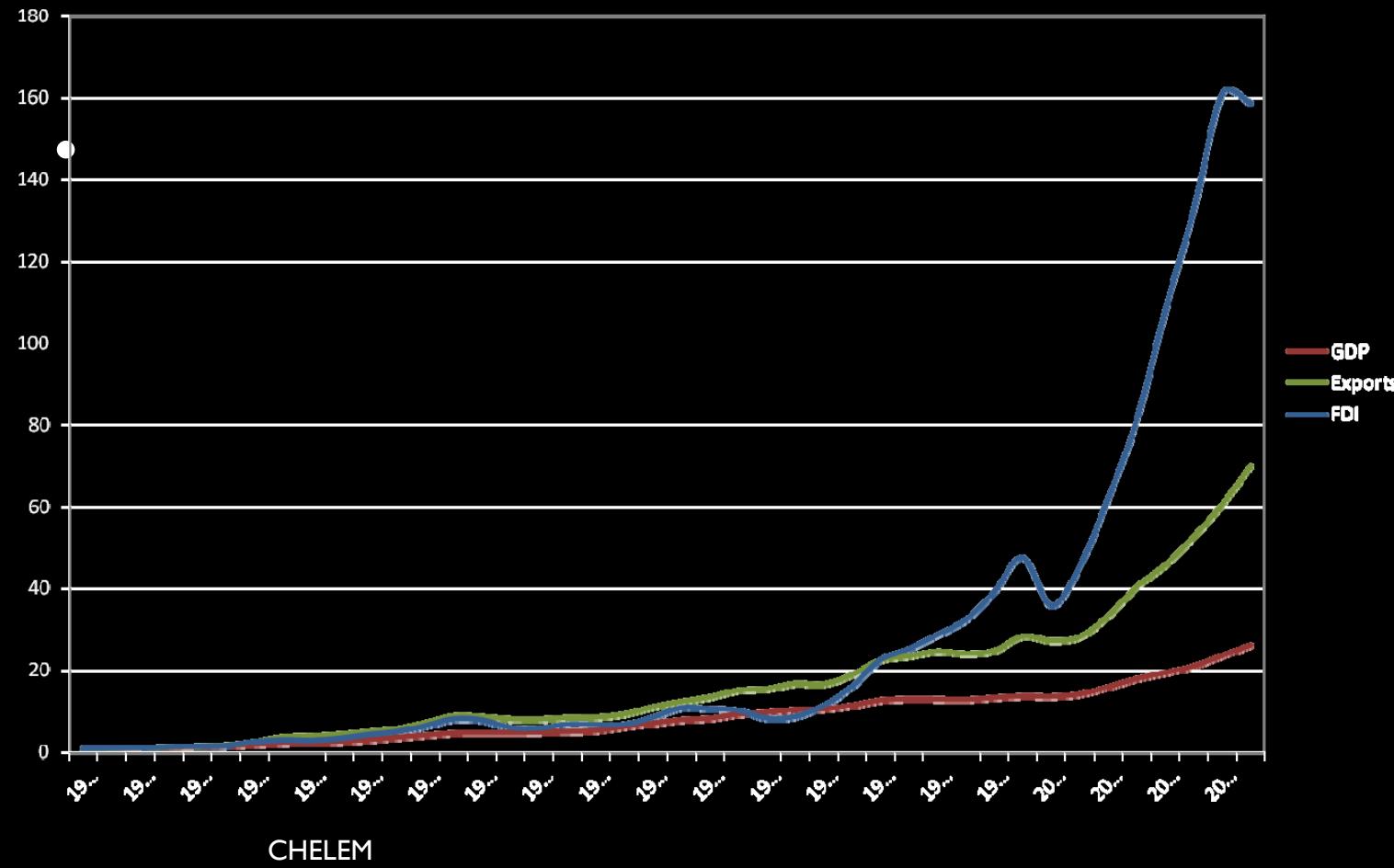
# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

- Les tendances récentes :
  - Plus de services ?
  - Plus de firmes multinationales

# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd’hui



# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui



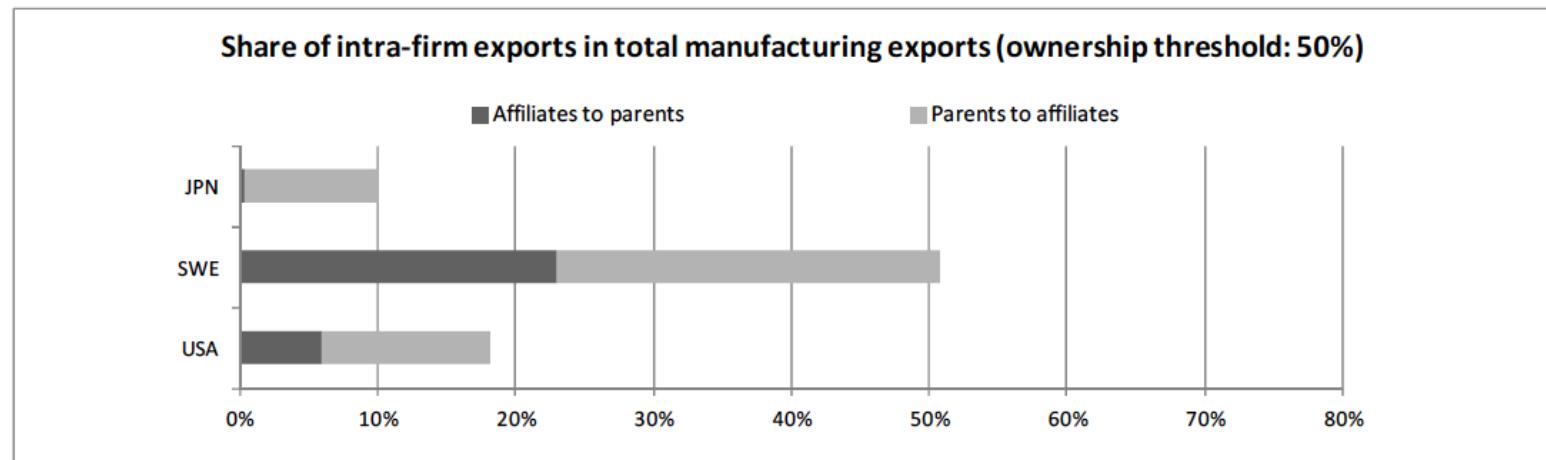
# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd’hui

Milliards \$ et % de la valeur mondiale	1982	2007
IDE entrants	58 (2% de l'investissement mondial)	1 833 (15% de l'investissement mondial)
IDE sortants	27	1 997
IDE Stock	789	15 211
Chiffre d'affaire des filiales	2 741	31 197
VA des filiales	676 (5.6%)	6 029 (11%)
Emploi des filiales	21 524	81 615
Export des filiales	688 (28.7%)	5714 (33.3%)

CNUCED

# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd’hui

Figure 3. Share of intra-firm exports in manufacturing exports of OECD countries



OCDE

# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd'hui

Figure 5. Total US goods trade and the share of intra-firm trade (Bill. USD, 2002-2009)

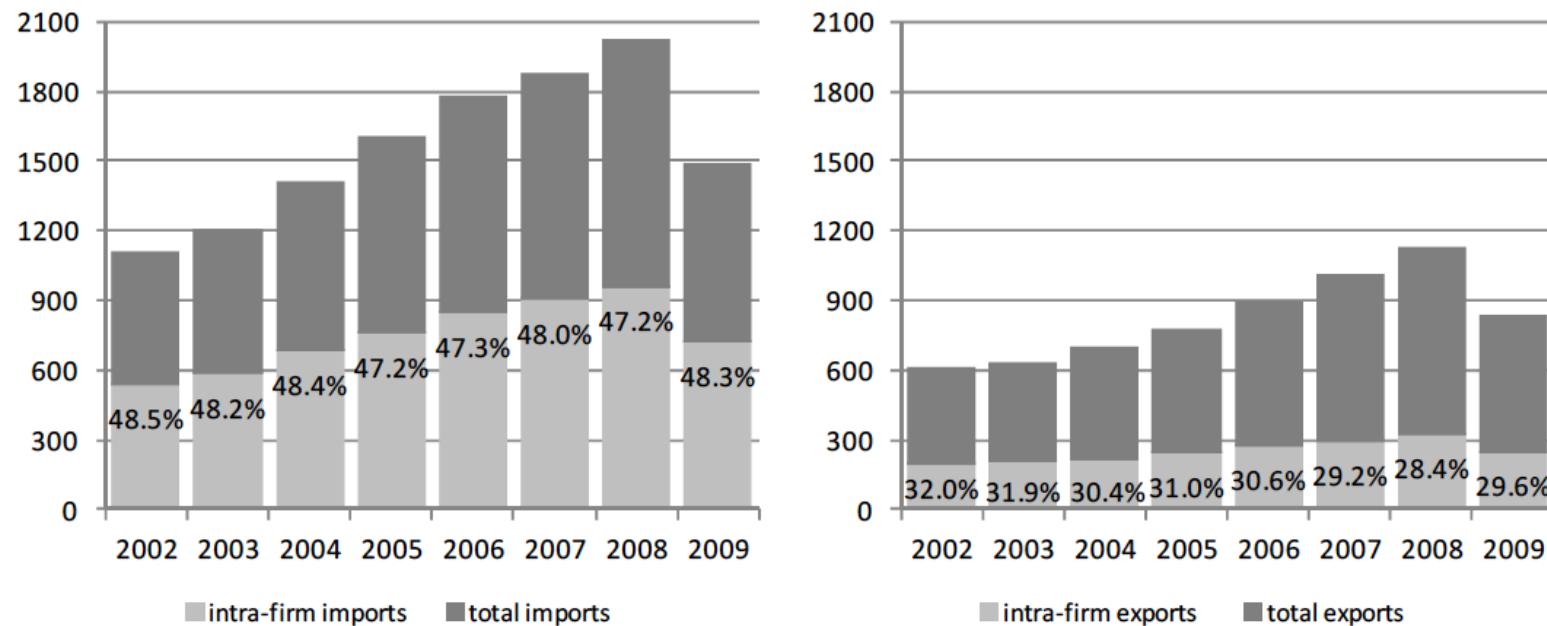
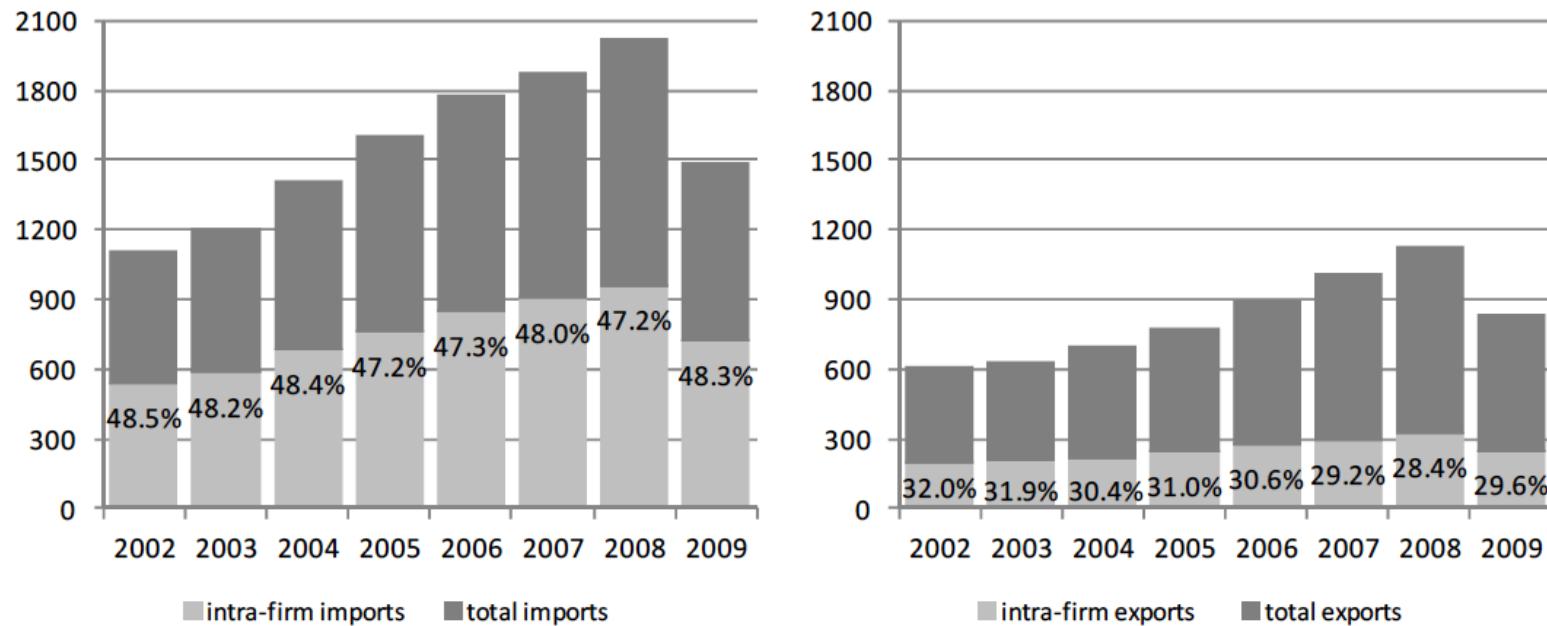


Figure 5. Total US goods trade and the share of intra-firm trade (Bill. USD, 2002-2009)



# La globalisation, avant-hier, hier et aujourd’hui

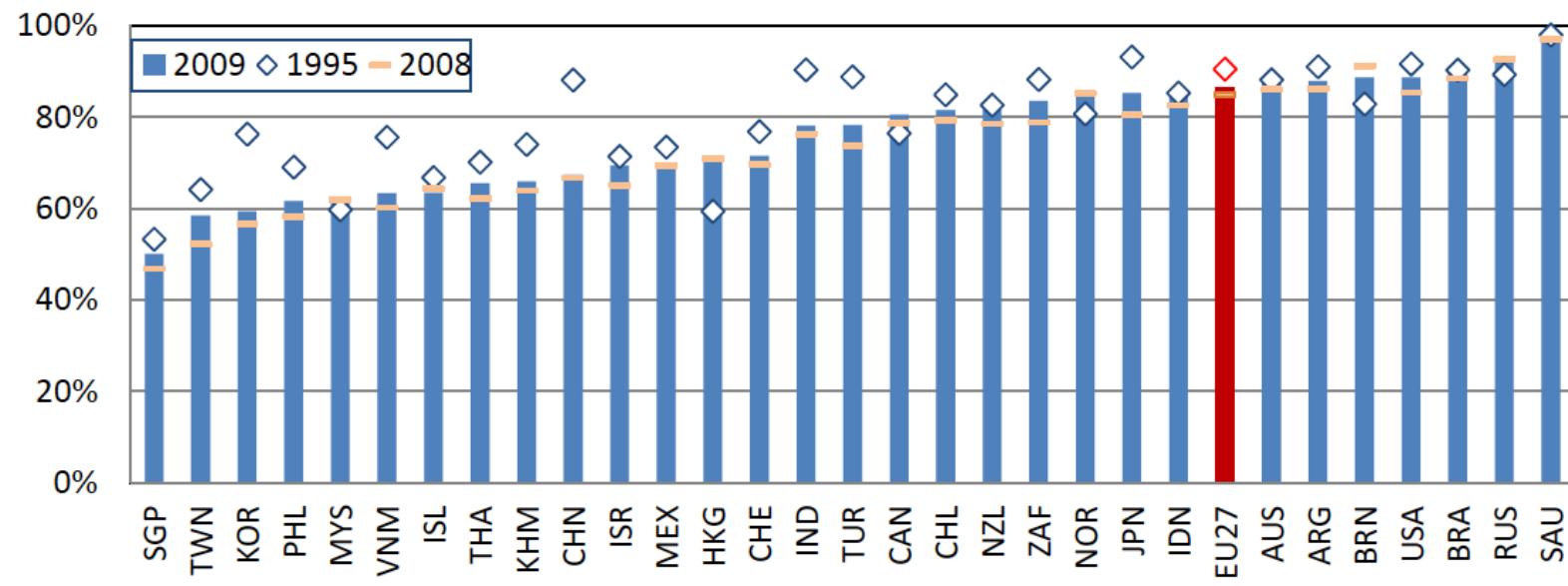
- Les tendances récentes :
  - Plus de services ?
  - Plus de firmes multinationales
  - Une plus grande fragmentation des chaînes de valeur

Reporter		United States	Canada	Mexico	Japan	China	India	Indonesia	Korea, Rep. of	Germany	United Kingdom	Italy	France	Spain	Poland	Portugal	Brazil
Partner																	
US		18%	37%		1%	2%	2%	3%	3%	1%	2%	1%	2%	2%	1%	1%	5%
Canada	4%		2%		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Mexico	2%	1%			0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	1%
Japan	1%	1%	5%		5%	1%	5%	6%		1%	1%	0%	1%	1%	1%	1%	1%
China	3%	3%	9%	2%		5%	6%	7%		2%	2%	2%	2%	3%	3%	1%	3%
India	0%	0%	0%		0%	1%		1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%
Indonesia	0%	0%	0%		2%	1%	1%		1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Korea, Rep. of	1%	0%	4%	1%	4%	1%	2%			0%	0%	0%	0%	1%	1%	0%	1%
Germany	1%	1%	3%		0%	1%	2%	2%	1%		4%	5%	5%	7%	12%	7%	2%
UK	1%	1%	1%		0%	0%	1%	0%	0%	2%		1%	2%	2%	1%	2%	1%
Italy	0%	0%	1%		0%	0%	1%	1%	0%	1%	1%		3%	4%	3%	3%	1%
France	0%	0%	1%		0%	0%	0%	1%	0%	2%	2%		5%	2%	4%	1%	
Spain	0%	0%	1%		0%	0%	0%	0%	0%	1%	1%	1%		2%	1%	15%	0%
Poland	0%	0%	0%		0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Portugal	0%	0%	0%		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%
Brazil	0%	0%	1%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%	
Total		15%	27%	65%	8%	16%	16%	20%	21%	11%	13%	16%	17%	29%	26%	35%	16%

Source: Authors' compilation of Export Growth (2012) data.

Note: The columns show the intermediate inputs intensity from each row nation, e.g., five per cent of the gross value of China's exports consists of intermediates bought from Japan, while two per cent of Japan's gross exports consist of intermediates bought from China.

**Figure 1: Domestic value added content of gross exports, % (EXGRDVA\_EX)**



OCDE

# Plan de la présentation

- Mondialisation, avant-hier, hier et aujourd'hui
- Le retour des avantages comparatifs ?
- Le commerce aujourd'hui
  - Un monde toujours fragmenté
  - La fin de la mondialisation ?

# Les avantages comparatifs

- Ups and downs
  - Idée très puissante pour expliquer l'existence du commerce entre nations
  - ... qui a trouvé peu de support empirique
  - mais qui reconnaît un renouveau



David Ricardo



Robert  
Torrens

# Les avantages comparatifs

- Faisons un peu de théorie
  - Supposons que :
  - L'UE produise 10 millions de chemises bas de gamme.
  - Les ressources employées pour cette activité pourraient permettre de fabriquer 10000 voitures.

⇒ Le coût d'opportunité des chemises en termes d'automobiles est de 10000.
  - En Chine les ressources nécessaires à la production de 10 millions de chemises pourraient servir à produire 3000 voitures.

## Les avantages comparatifs

- En abandonnant la production de chemises pour utiliser leurs ressources à ce qu'ils savent mieux faire, les pays augmentent la production mondiale

	Millions de chemises	Milliers de voitures
Union européenne	-10	+10
Chine	+10	-3
Total	0	+7

# Les avantages comparatifs

- On a, au final, un principe très général sur une question (pas si) simple : pourquoi commerce-t-on avec nos voisins ?
  - Toute production implique un coût d'opportunité (= il faut renoncer à produire une quantité d'un bien pour accroître la production d'un autre bien)
  - Chaque pays a alors intérêt à se spécialiser dans les activités offrant le plus petit coût d'opportunité
  - Les pays n'assurent pas toutes les productions pour lesquelles ils sont les plus efficaces...
  - .... mais seulement celles où ils sont RELATIVEMENT plus efficaces.

# Les avantages comparatifs

- Implications :

- I. Toute différence entre les pays qui génère des écarts de coûts d'opportunité est source d'avantage comparatif et donc de commerce.

- Technologies : Ricardo
    - Dotations en facteurs de production : HOS (Heckscher, Ohlin, Samuelson)



# Les avantages comparatifs

- **Implications :**

- I. Toute différence entre les pays qui génère des écarts de coûts d'opportunité est source d'avantage comparatif et donc de commerce.
  - Technologies : Ricardo
  - Dotations en facteurs de production : HOS
  - ... ou n'importe quoi d'autre : préférence des consommateurs, fiscalité, etc.

# Les avantages comparatifs

- Les modèles d'avantages comparatifs ont dominé la scène académique pendant plus de 150 ans
- ... Malgré un soutien mitigé des analyses empiriques.

## Les avantages comparatifs

- On a quelques évidences qui vont dans le bon sens.

# Les avantages comparatifs

- On a quelques évidences qui vont dans le bon sens :
  - Ex. Pour Ricardo

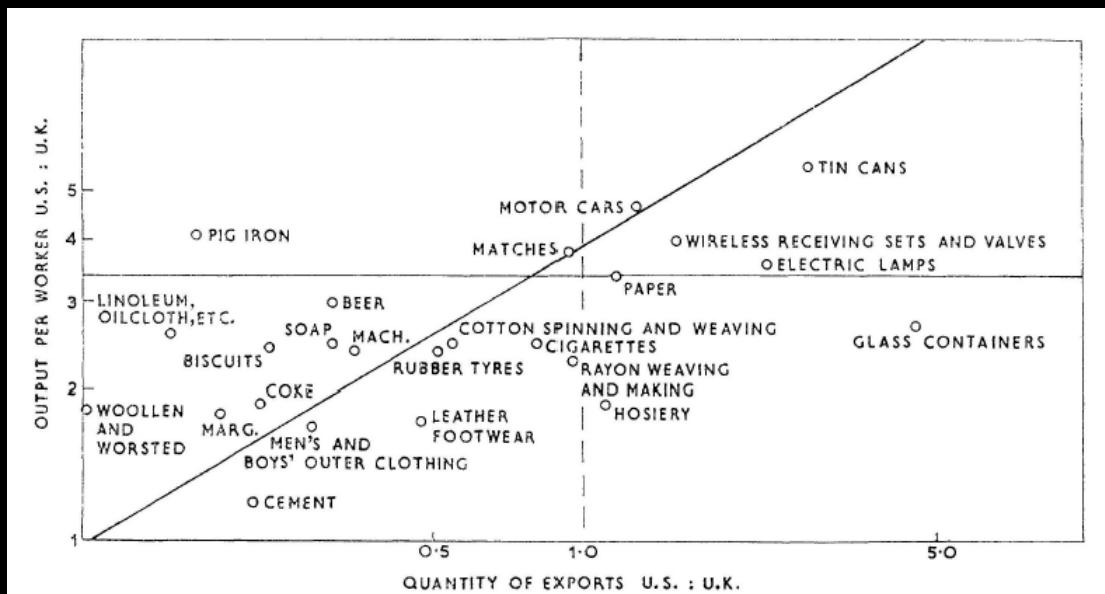


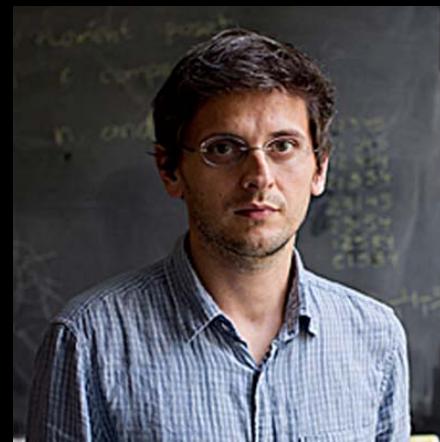
Figure : Ratios of productivities vs. exports for the US & the UK – 1950.  
Source: Stern, 1962

# Les avantages comparatifs

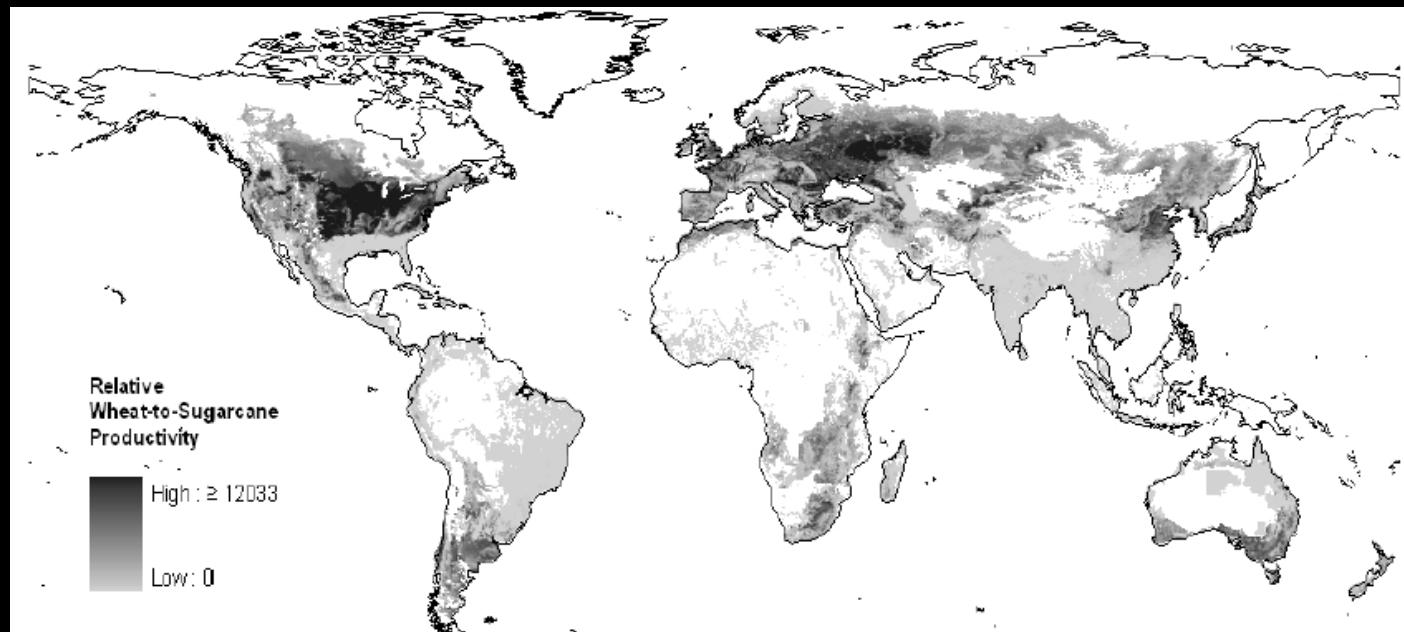
- On a quelques évidences qui vont dans le bon sens
  - Ex. Pour Ricardo
- Un véritable test du modèle ricardien en est réalité impossible :
  - Le modèle prédit une spécialisation complète
  - Or comment mesurer la productivité quand la production est nulle ?

# Les avantages comparatifs

- On a quelques évidences qui vont dans le bon sens
  - Ex. Pour Ricardo
  - Costinot et Donaldson (AER, 2012) ont une solution :
    - Ils utilisent des données géolocalisées de productivité agricole pour différents types de produits
    - Ils calculent l'allocation optimale des productions prédictive par le modèle théorique et comparent à la réalité



# Les avantages comparatifs



**Figure 1: An Example of Relative Productivity Differences.** Notes: Ratio of productivity in wheat (in tonnes/ha) relative to productivity in sugarcane (in tonnes/ha). Areas shaded white have either zero productivity in wheat, or zero productivity in both wheat and sugarcane. Areas shaded dark, with the highest value (">12,033"), have zero productivity in sugarcane and strictly positive productivity in wheat. Source: GAEZ project.

# Les avantages comparatifs

**Table 1: Comparison of Predicted Output to Actual Output**

Dependent variable:	log (output)				
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
log (predicted output)	0.212*** (0.057)	0.244*** (0.074)	0.096** (0.038)	0.143** (0.062)	0.273*** (0.074)
sample	all	all	all	major countries	major crops
fixed effects	none	crop	country	none	none
observations	349	349	349	226	209
R-squared	0.06	0.26	0.54	0.04	0.07

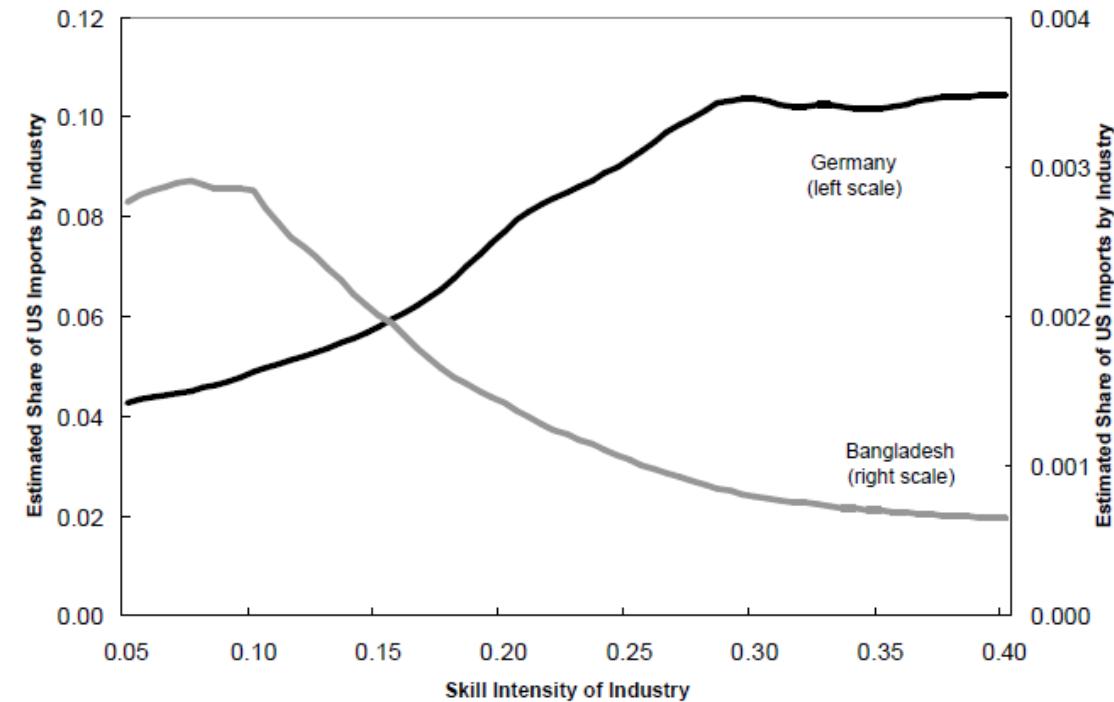
Notes: All regressions include a constant. Standard errors clustered by country are in parentheses. \*\* indicates statistically significant at 5% level and \*\*\* at the 1% level.

# Les avantages comparatifs

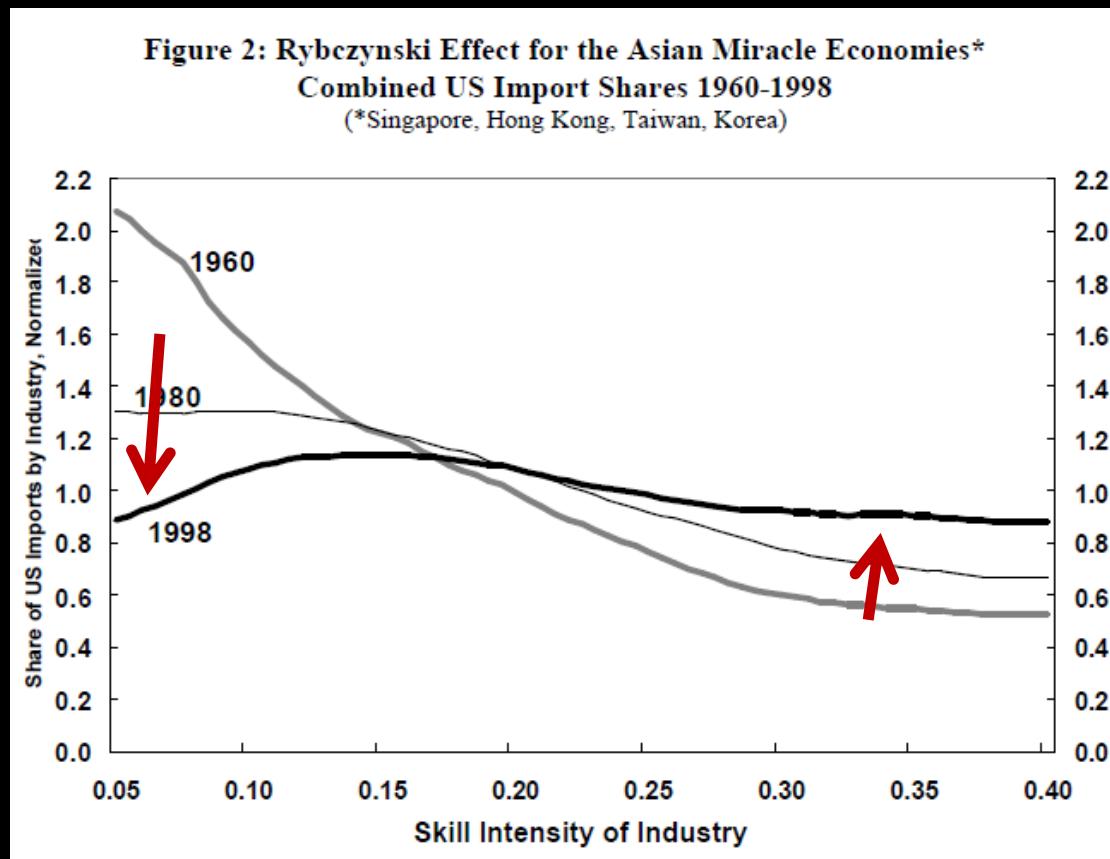
- On a quelques évidences qui vont dans le bon sens :
  - Ex. Pour HOS (Cf. Romalis, 2004)

# Les avantages comparatifs

**Figure 1: Heckscher-Ohlin Effect for Germany and Bangladesh  
Skill Intensity and US Import Shares in 1998**



# Les avantages comparatifs



# Les avantages comparatifs

- Mais dans les détails, c'est plus compliqué :
  - Les modèles d'avantages comparatifs ont des structures très rigides ( $1 \times 2 \times 2$  ou  $2 \times 2 \times 2$ ) qui se prêtent mal à une application au réel.
  - Les prédictions théoriques sont très (trop) fortes : spécialisation complète et commerce univoque.

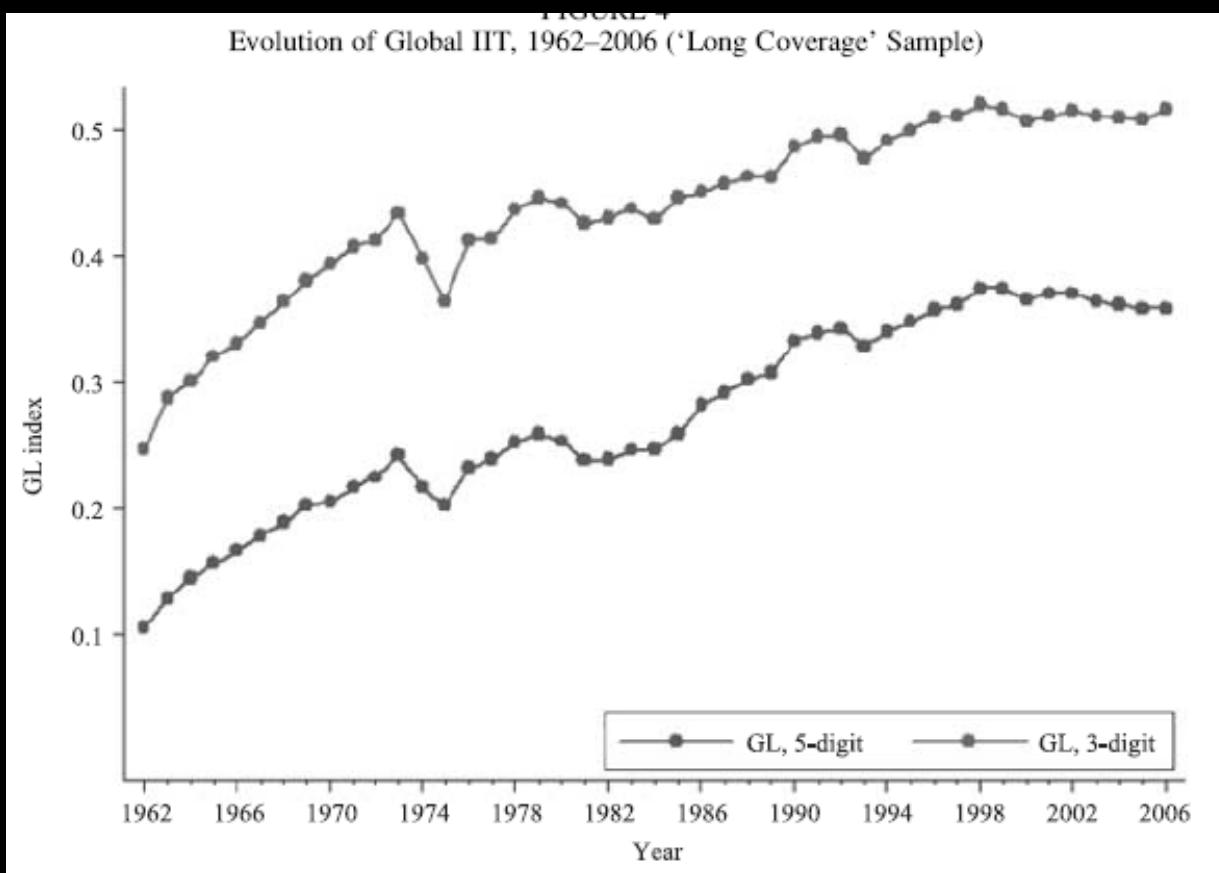
# Les avantages comparatifs

- De nombreux tests du modèle HOS ont été peu concluants
  - Leontief (1954)
  - Leamer et al. (1987)...
- En additionnant les différentes sources d'avantages comparatifs, on obtient des résultats plus convaincants (Davis and Weinstein, AER, 2001)

# Les avantages comparatifs

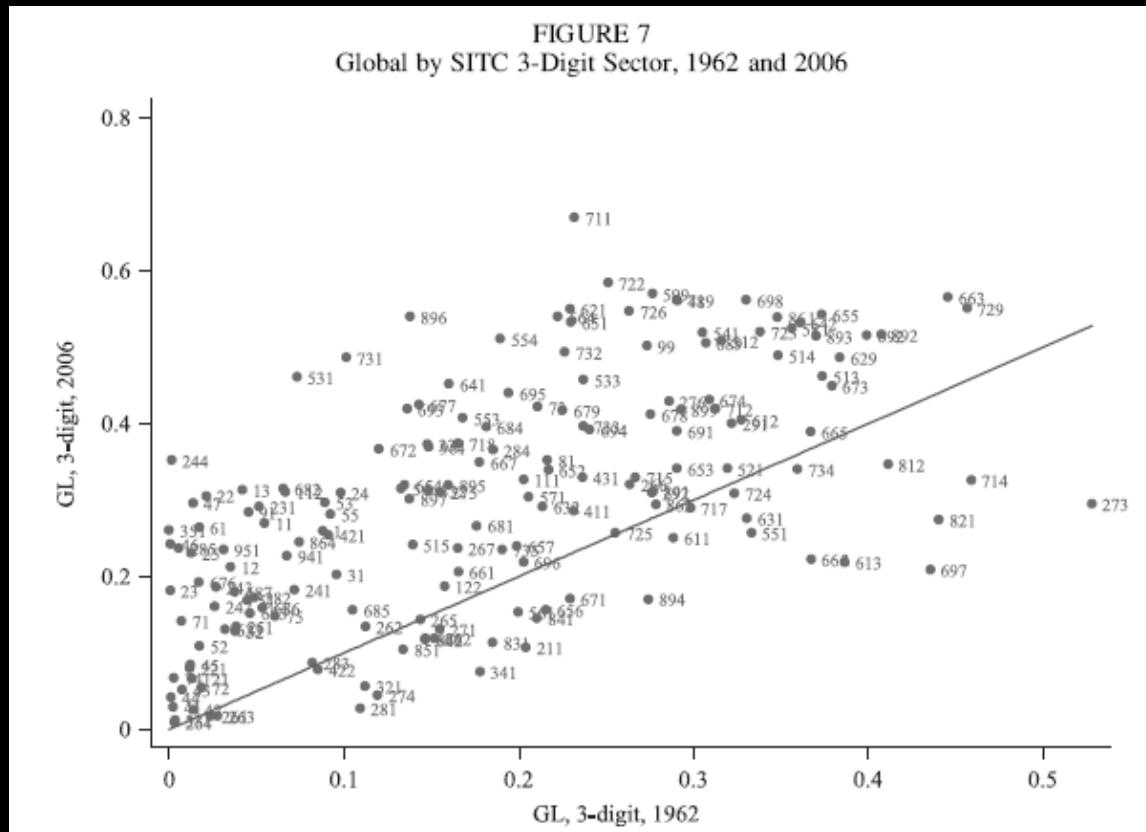
- Surtout, les avantages comparatifs sont incapables de prédire du commerce intra-branche

# Le commerce intra-branche



Brulhart, 2009

# Le commerce intra-branche



Brulhart, 2009

# Le commerce intra-branche

- Les nouvelles théories du commerce, développées dans les années 1980, sont nées :
  - De l'apparition de nouveaux outils théoriques (concurrence imparfaite en équilibre général)
  - De la volonté d'expliquer le commerce intra-branche

Paul Krugman



# Le commerce intra-branche

- Ces théories
  - Expliquent l'intra-branche
  - Expliquent le commerce croisé entre pays similaires (sans avantages comparatifs)
  - Sont aisément extensibles à des cadres à nombreux biens et nombreux pays
  - Sont compatibles avec les avantages comparatifs
  - Peuvent aisément prendre en compte les entraves au commerce
  - Ont une validité empirique immédiate

## Les avantages comparatifs, le retour

- Depuis quelques années, on assiste à un retour au premier plan des avantages comparatifs
- Essentiellement tiré par
  - les réalités économiques
  - les avancées théoriques

# Les avantages comparatifs, le retour

- Des développements théoriques récents ont donné plus de pertinence au modèle Ricardien
  - Eaton et Kortum (2002) proposent une formulation bien plus réaliste (modèle à grand nombre de biens et de pays, avec coûts de transport)



## Les avantages comparatifs, le retour

- Surtout, une analyse plus fine du commerce international montre que le commerce intra-branche n'est plus considéré comme incompatible avec les avantages comparatifs.

# Les avantages comparatifs, le retour

Peter Schott (2004)

Produits importés  
d'un seul type de  
pays (Low, Middle or  
High wage)

Produits importés  
d'au moins deux  
types de pays

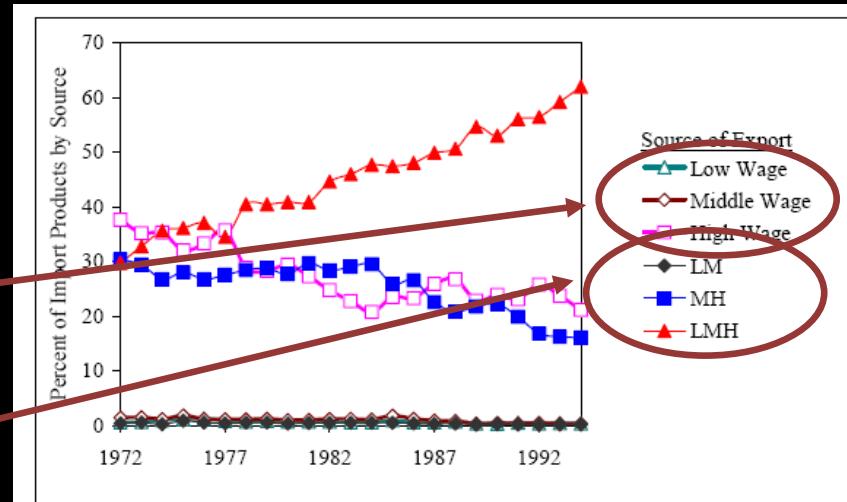


FIGURE III  
Breakdown of U.S. Imports By Exporter Per Capita GDP Level, 1972-1994

Notes: U.S. import products are classified according to the income level of the exporting country. Exporters are classified as low-, middle- or high-wage if their per capita GDP is below the 30th, between the 30th and 70th or above the 70th percentiles of world PCGDP, respectively. Low-wage products (L) originate solely in low-wage countries (e.g. China), while LMH products originate simultaneously in at least one low- and one high-wage country. The six product classifications in the figure are mutually exclusive.

# Les avantages comparatifs, le retour

– Peter Schott (2004)

TABLE V  
UNIT VALUES AND EXPORTER CHARACTERISTICS, 1972–1994

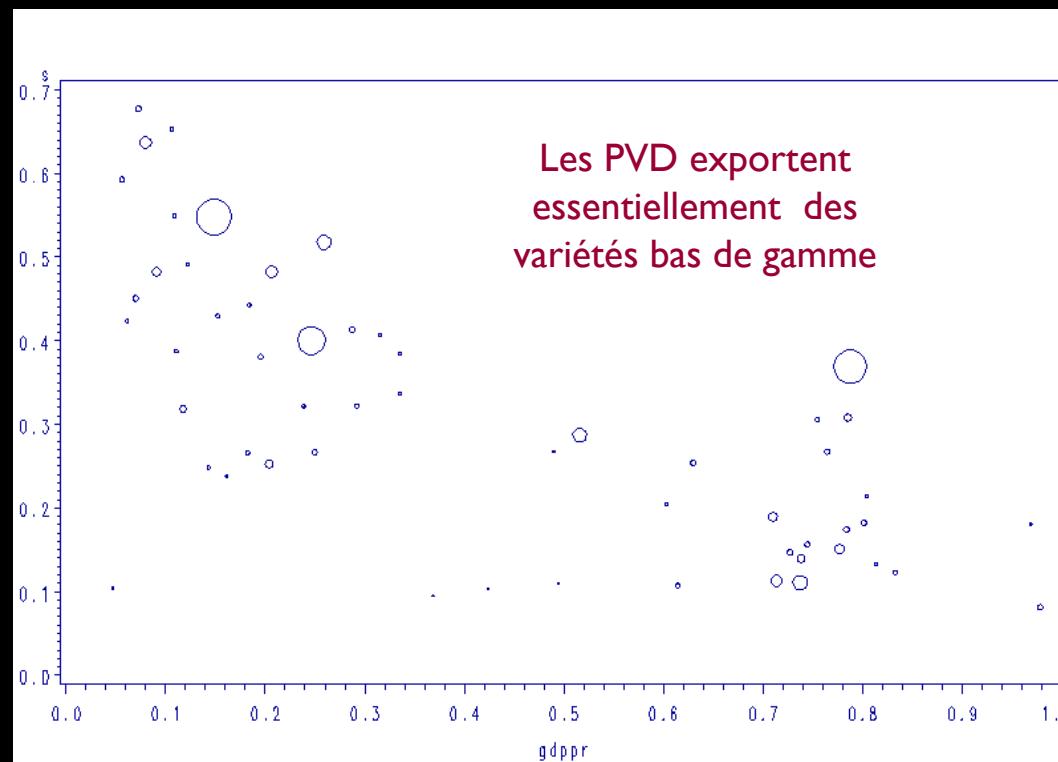
Regressor	Log unit value	Log unit value	Log unit value
Log PCGDP	0.134*** 0.037		
Log capital per labor (\$000)		0.435*** 0.065	
Log skill per labor			0.501** 0.089
Product-year dummies	Yes	Yes	Yes
Product-country-year observations	214,852	214,852	214,852
Number of unique products	12,024	12,024	12,024
Number of unique countries	48	48	48
$R^2$	0.77	0.78	0.77

This table reports OLS regression results of exporter unit value on real exporter PCGDP, real exporter capital per worker, and exporter skill abundance across LMH products (see text). Sample restricted to available data across independent variables. GDP data are from the World Bank [2000]. Capital per labor ratios are from Penn World Tables 5.6; 1992 values are used for 1994. Education attainment data are from Barro and Lee [2000]; 1970 and 1995 data are used for 1972 and 1994, respectively. Robust standard errors adjusted for exporter clustering are noted below coefficients. Results for fixed effects are suppressed. \*\*\*, \*\*, and \* refer to statistical significance at the 1 percent, 5 percent, and 10 percent levels, respectively.

# Les avantages comparatifs, le retour

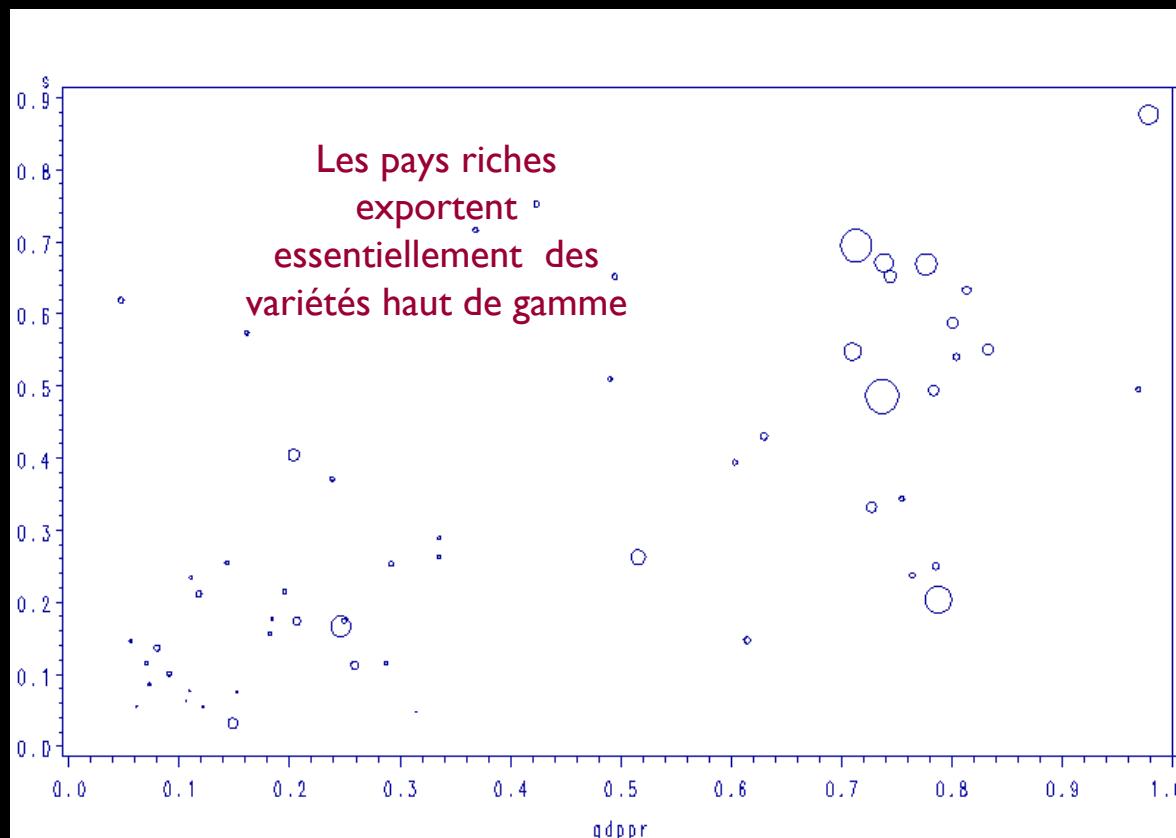
Fontagné et al. (2008) calculent 3 gammes de prix pour chaque produit

Représentent la part du bas-de-gamme dans les exportations de chaque pays vers les USA, en fonction du PIB par tête du pays exportateur (en % du PIB/cap US)



# Les gammes de prix

Représentent la part du haut-de-gamme dans les exportations de chaque pays vers les USA, en fonction du PIB par tête du pays exportateur (en % du PIB/cap US)



# Les avantages comparatifs, le retour

Valeur médiane de la valeur unitaire **relative** par exportateur  
(en colonne) sur différents marchés (en ligne) - 2004

	Brazil	China	Japan	Russia	India	USA	EU25	Oth.Em.
Brazil	.	0.81	1.43	1.00	0.96	1.16	1.48	1.04
China	1.23	.	2.86	1.17	1.25	2.44	3.06	1.43
Japan	0.70	0.35	.	0.75	0.54	1.00	1.08	0.70
Russia	1.00	0.85	1.34	.	1.13	1.26	1.36	1.08
India	1.04	0.80	1.86	0.89	.	1.58	2.05	1.07
USA	0.86	0.41	1.00	0.79	0.63	.	1.12	0.81
EU25	0.68	0.33	0.92	0.73	0.49	0.90	.	0.57
Oth. Em	0.96	0.70	1.43	0.92	0.93	1.23	1.77	.

USA, Japon et UE25 exportent des biens relativement chers sur tous les marchés

BRICs exportent des biens relativement bon marché

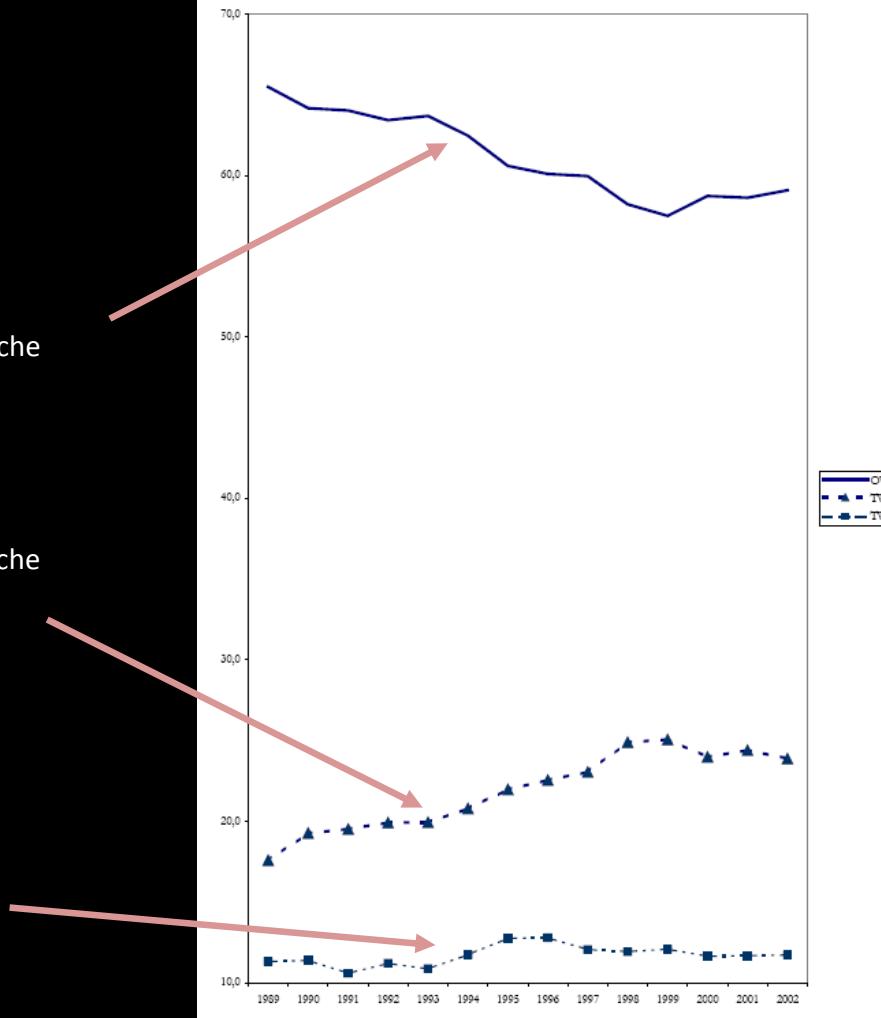
- Fontagné et al. 2005

Commerce inter-branche

Commerce intra-branche  
vertical

Commerce intra-  
branche  
horizontal

Figure 7 - Evolution 1989-2002 of the 3 trade types (% of world trade)



# Les avantages comparatifs, le retour

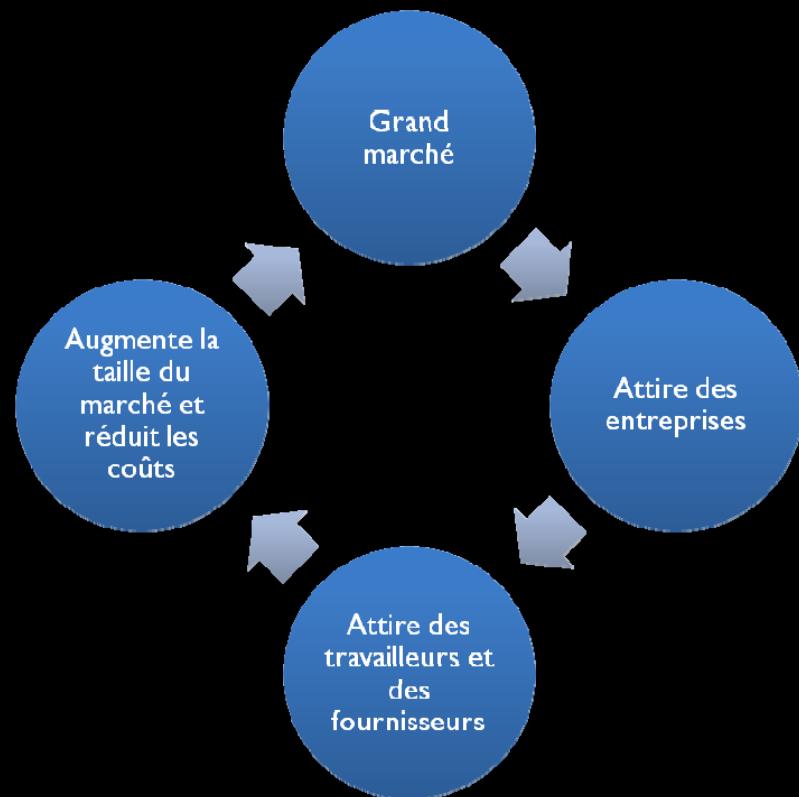
- Les avantages comparatifs peuvent donc structurer le commerce
  - Au sein des secteurs (entre les différentes qualités)
  - Au sein des entreprises (en scindant les chaînes de valeur)

# Quelles conséquences ?

- Les nouvelles théories du commerce mettent l'accent sur les rendements d'échelle croissants et les coûts de transports
- = Ils prédisent un avantage aux grands pays (pouvoir d'attraction des activités industrielles)
- L'ouverture commerciale tend à renforcer cet avantage et à concentrer la production industrielle dans les pays développés

# Quelles conséquences ?

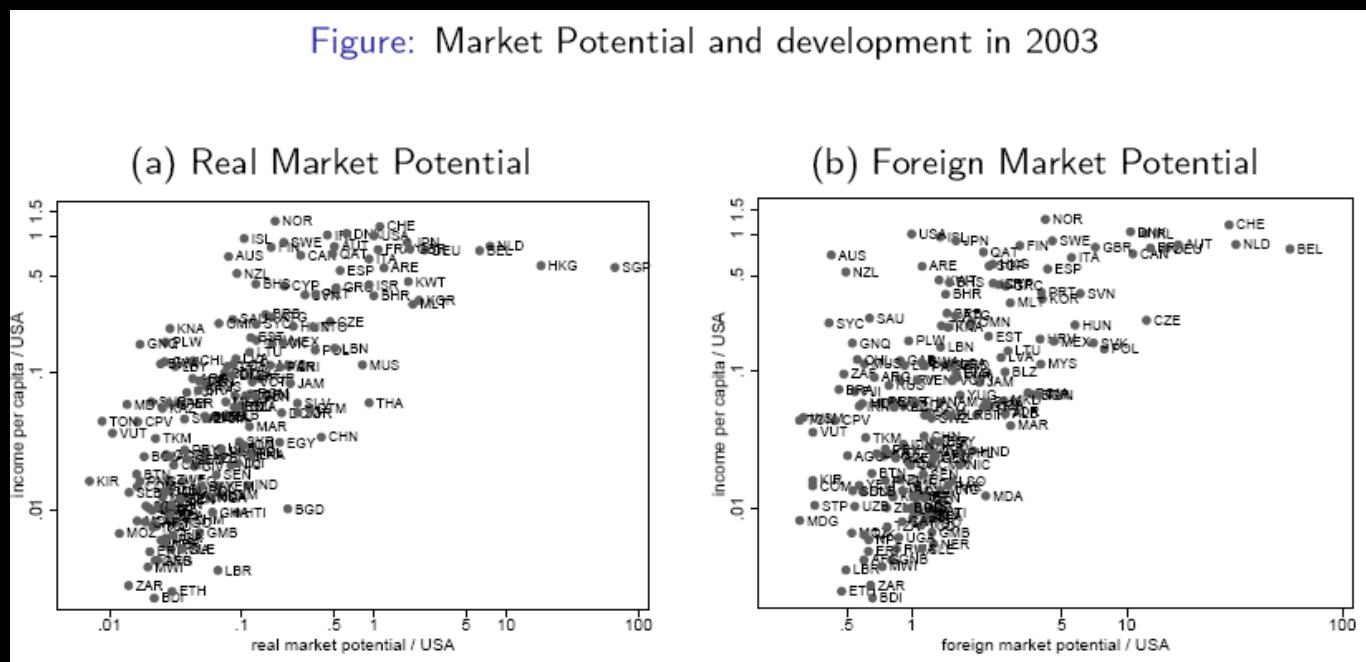
Le principe cumulatif de la « nouvelle économie géographique »



# Quelles conséquences ?

- Mayer (2009)

Figure: Market Potential and development in 2003



# Quelles conséquences ?

- Le changement de mode de production
  - Plus différenciés par gamme de produits
  - Aux chaînes de valeurs plus faciles à scinder
- Permet de redonner plus de poids aux avantages comparatifs et moins aux économies d'échelle
- ... et donc une plus grande dispersion de l'industrie vers les pays en développement
- Cf. Krugman, Nobel speech

# Plan de la présentation

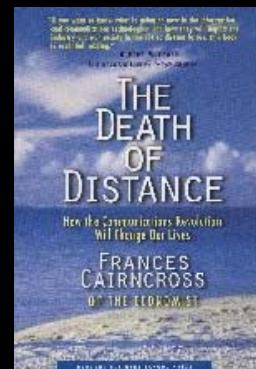
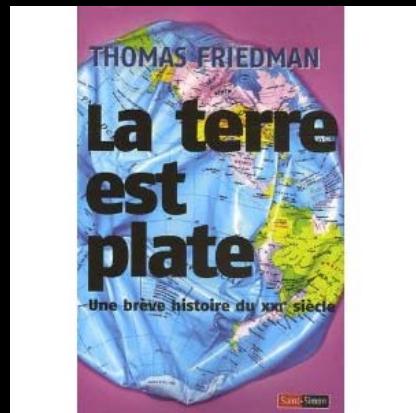
- Mondialisation, avant-hier, hier et aujourd'hui
- Le retour des avantages comparatifs ?
- Le commerce aujourd'hui
  - Un monde toujours fragmenté
  - La fin de la mondialisation ?

# Un monde toujours fragmenté

De nombreux essais ont dressé un constat définitif sur la globalisation, suggérant la fin des frontières et l'abolition des distances

« Le monde est devenu plat. Sans frontières commerciales ni politiques, sous le double effet de la globalisation et de la révolution numérique [...] l'explosion des technologies permet désormais à chacun d'entre nous de se connecter avec le partenaire de son choix pour une aventure commune [...] »

« From the advent of electronic communications, there's been talk about how the world has been shrinking [...] The growing ease and speed of communication is creating a world where the miles have little to do with our ability to work or interact together.[...] »



# Un monde toujours fragmenté

- Il est clair qu'on est encore loin d'un monde sans frontières

# Un monde toujours fragmenté



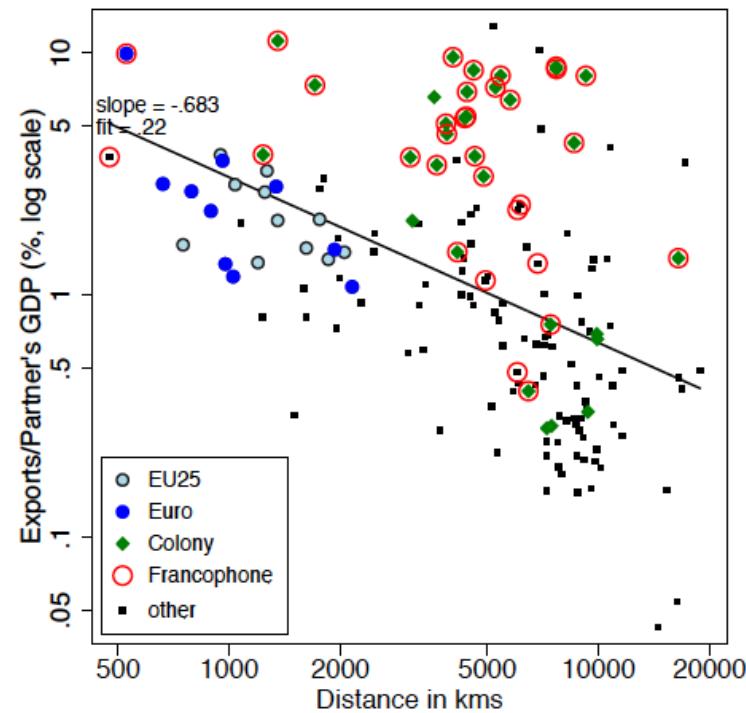
Frontière USA : Mexique (Tijuana)

# Un monde toujours fragmenté

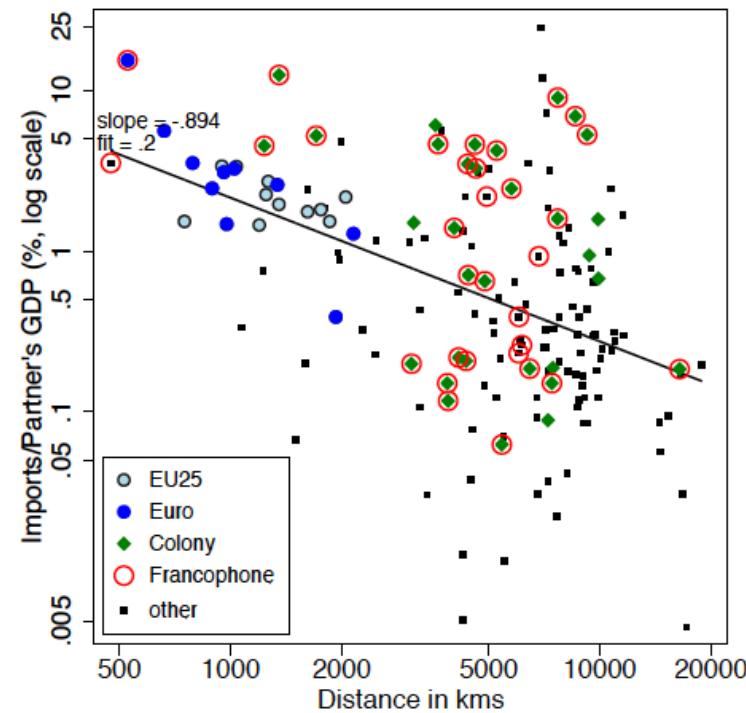
- Les distances géographiques et culturelles pèsent encore beaucoup sur les échanges commerciaux

# Un monde toujours fragmenté

(c) France's exports (2006)

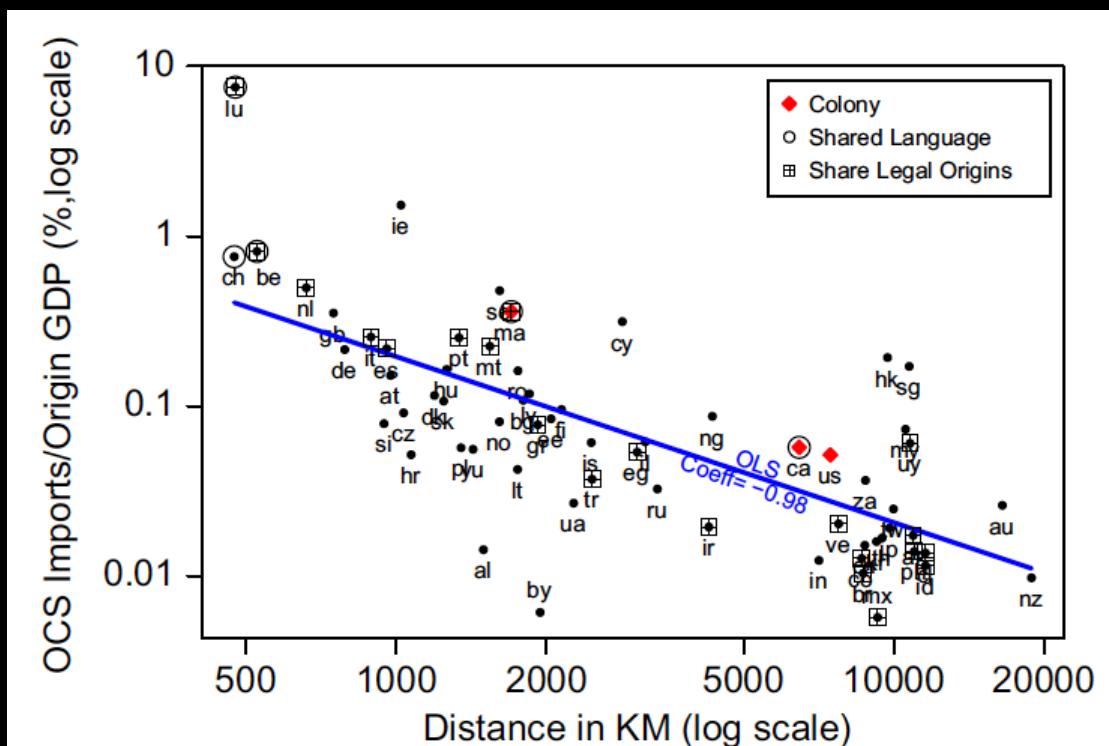


(d) France's imports (2006)



# Un monde toujours fragmenté

- Idem dans les services (Head, Mayer, Ries)

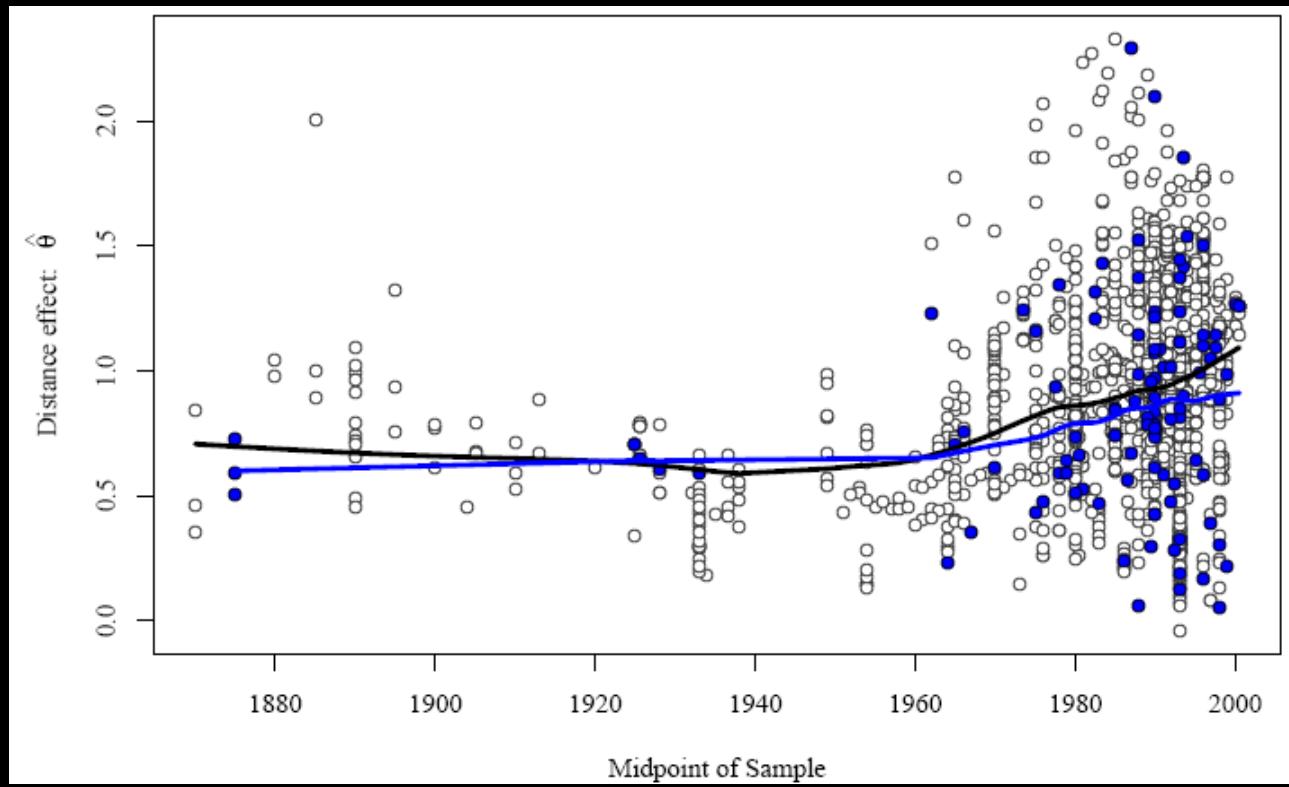


**Fig. 5.** The impact of distance on French OCS Imports, 2000–2006 averages.

# Un monde toujours fragmenté

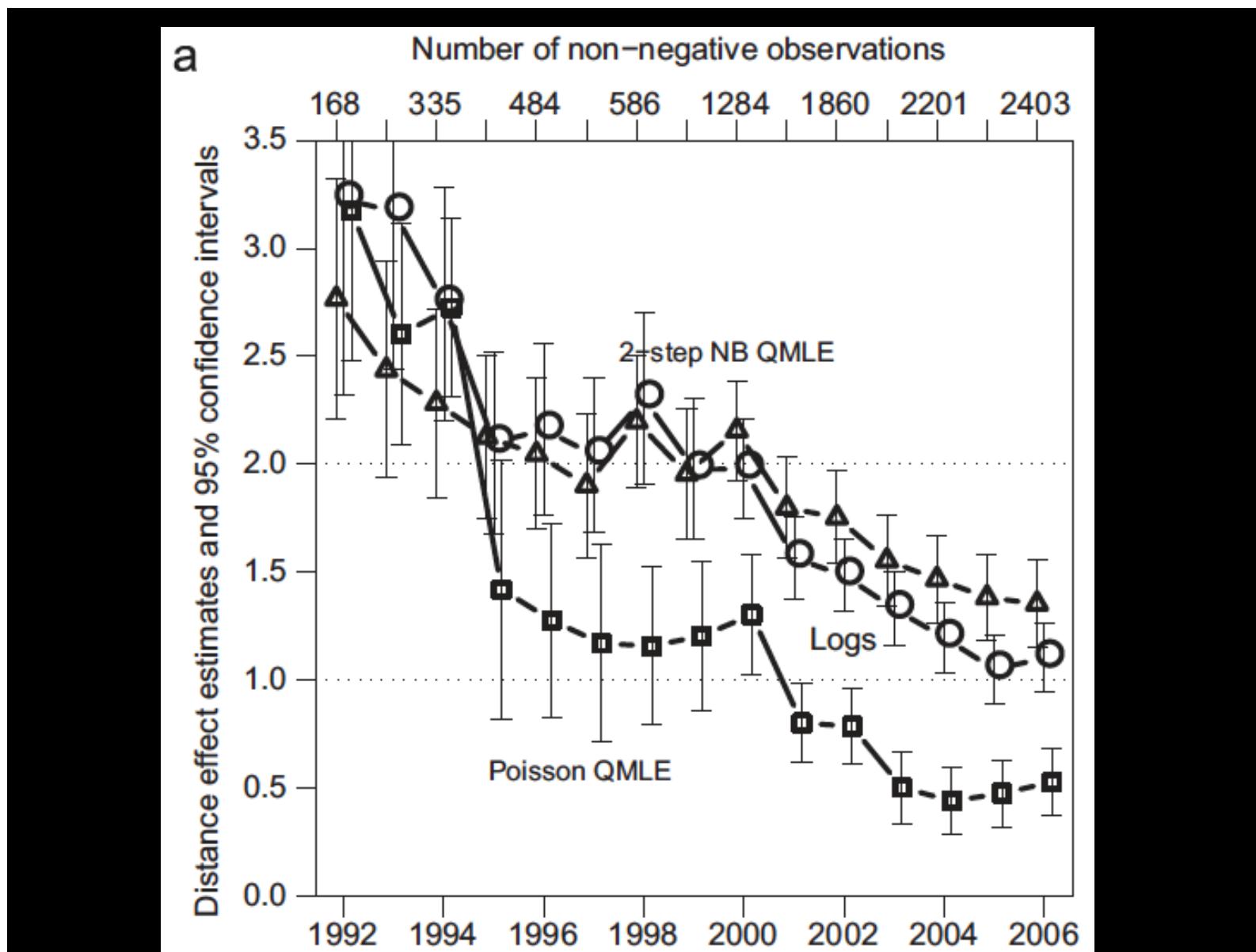
- Disdier and Head (2004)
  - L'effet de la distance géographique sur le commerce de biens semble même se renforcer dans les périodes récentes

# Un monde toujours fragmenté



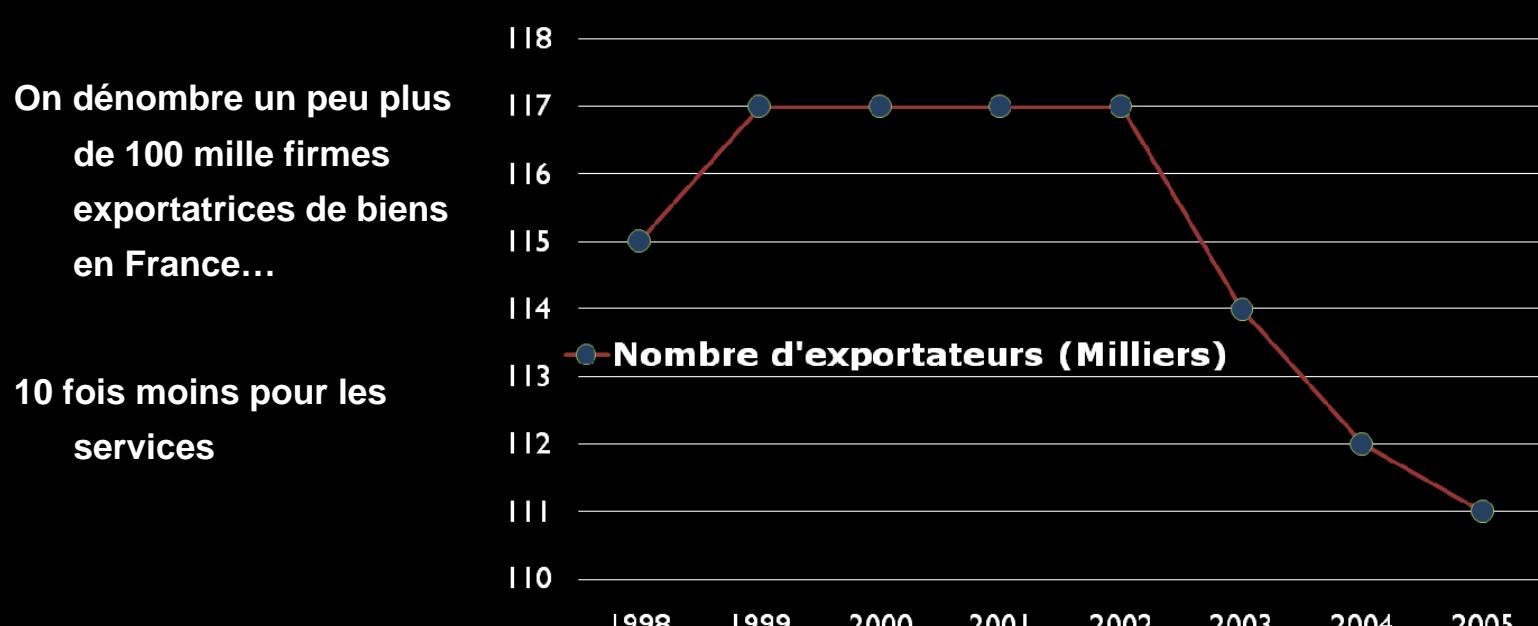
# Un monde toujours fragmenté

- Head, Mayer, Ries
  - ... ce qui n'est pas le cas pour les services



# Un monde toujours fragmenté

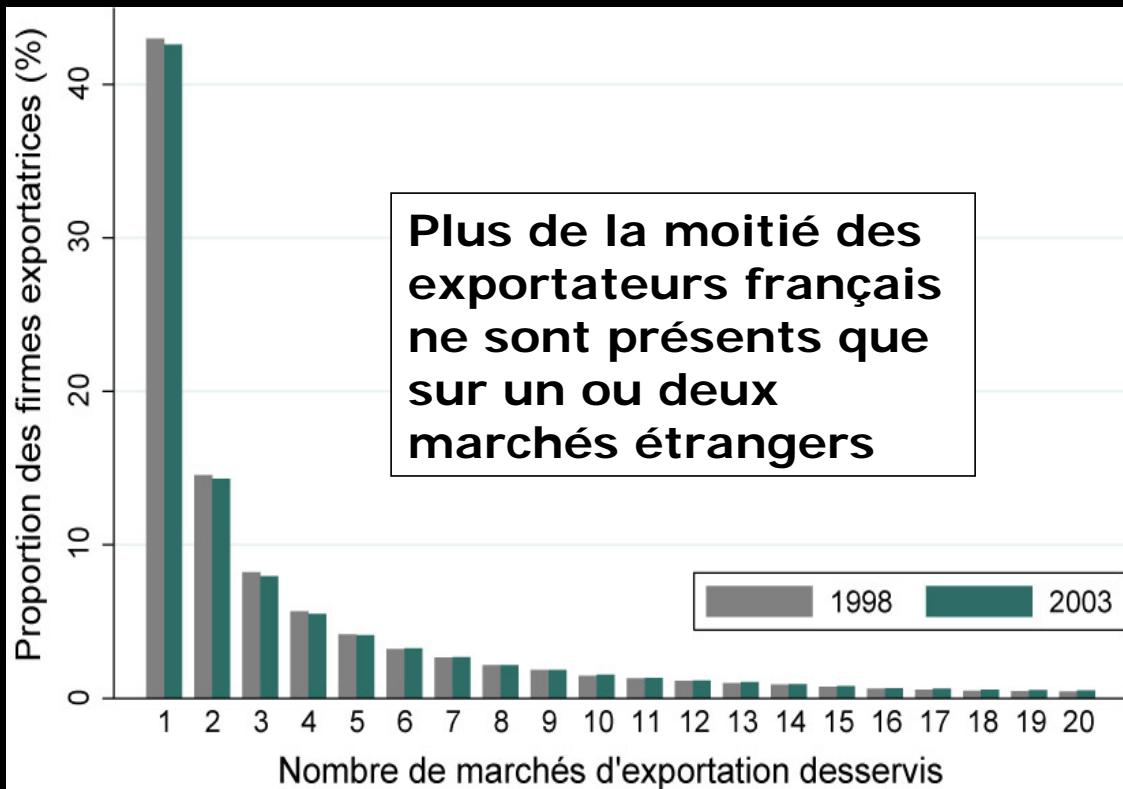
- Et l'internationalisation des entreprises est toujours très difficile



Secteur	% de firmes exportatrices
Industrie chimique	<b>49,32</b>
Métallurgie	<b>48,43</b>
Industrie du papier et du carton	<b>44,13</b>
Industrie du caoutchouc et des plastiques	<b>40,09</b>
Cokéfaction, raffinage, industries nucléaires	<b>37,72</b>
Industrie automobile	<b>30,30</b>
Industrie textile	<b>30,29</b>
Fabrication d'équipements de radio, télévision...	<b>26,61</b>
Fabrication de machines et appareils électriques	<b>23,65</b>
Industrie du tabac	<b>23,53</b>
Fabrication de machines de bureau et d'informatique	<b>23,30</b>
Fabrication de machines et d'équipements	<b>20,99</b>
Industrie du cuir et de la chaussure	<b>20,52</b>
Extraction de houille, de lignite et de tourbe	<b>17,95</b>
Fabrication d'autres matériels de transport	<b>16,48</b>
Récupération	<b>16,30</b>
Travail des métaux	<b>15,76</b>
Industrie de l'habillement et des fourrures	<b>15,10</b>
Autres industries extractives	<b>13,09</b>
Fabrication d'instruments médicaux, de précision...	<b>13,02</b>
Sylviculture, exploitation forestière, services annexes	<b>12,21</b>
Travail du bois et fabrication d'articles en bois	<b>12,18</b>
Fabrication d'autres produits minéraux non métalliques	<b>11,93</b>
Edition, imprimerie, reproduction	<b>8,55</b>
Extraction d'hydrocarbures ; services annexes	<b>7,50</b>
Fabrication de meubles ; industries diverses	<b>7,39</b>
Pêche, aquaculture, services annexes	<b>6,82</b>
Commerce et réparation automobile	<b>6,76</b>
Industries alimentaires	<b>4,79</b>
Extraction de minéraux métalliques	<b>3,33</b>
Agriculture, chasse, services annexes	<b>1,60</b>

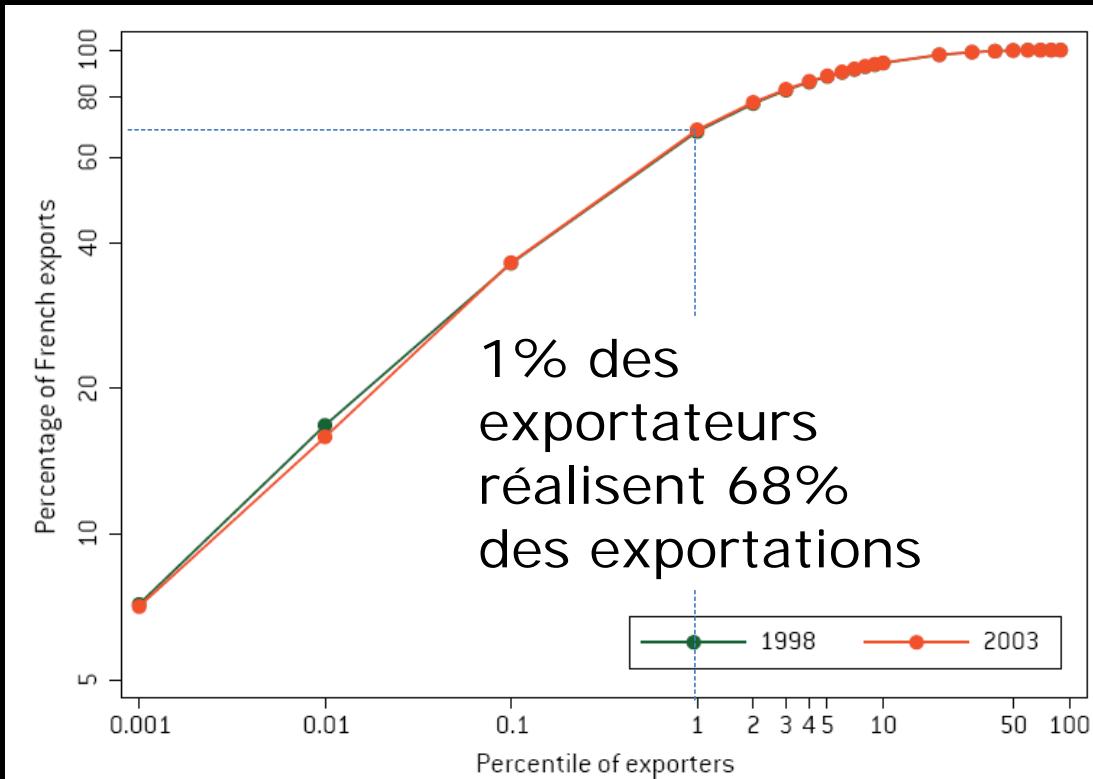
**19% des entreprises industrielles ont une activité d'exportation**

**Aucun secteur n'a un taux de participation supérieur à 50%**



Données : Douanes Françaises / Calculs : CEPII

L'essentiel des  
exportations  
françaises est  
réalisé par un  
très petit  
nombre  
d'entreprises



# La fin de mondialisation ?

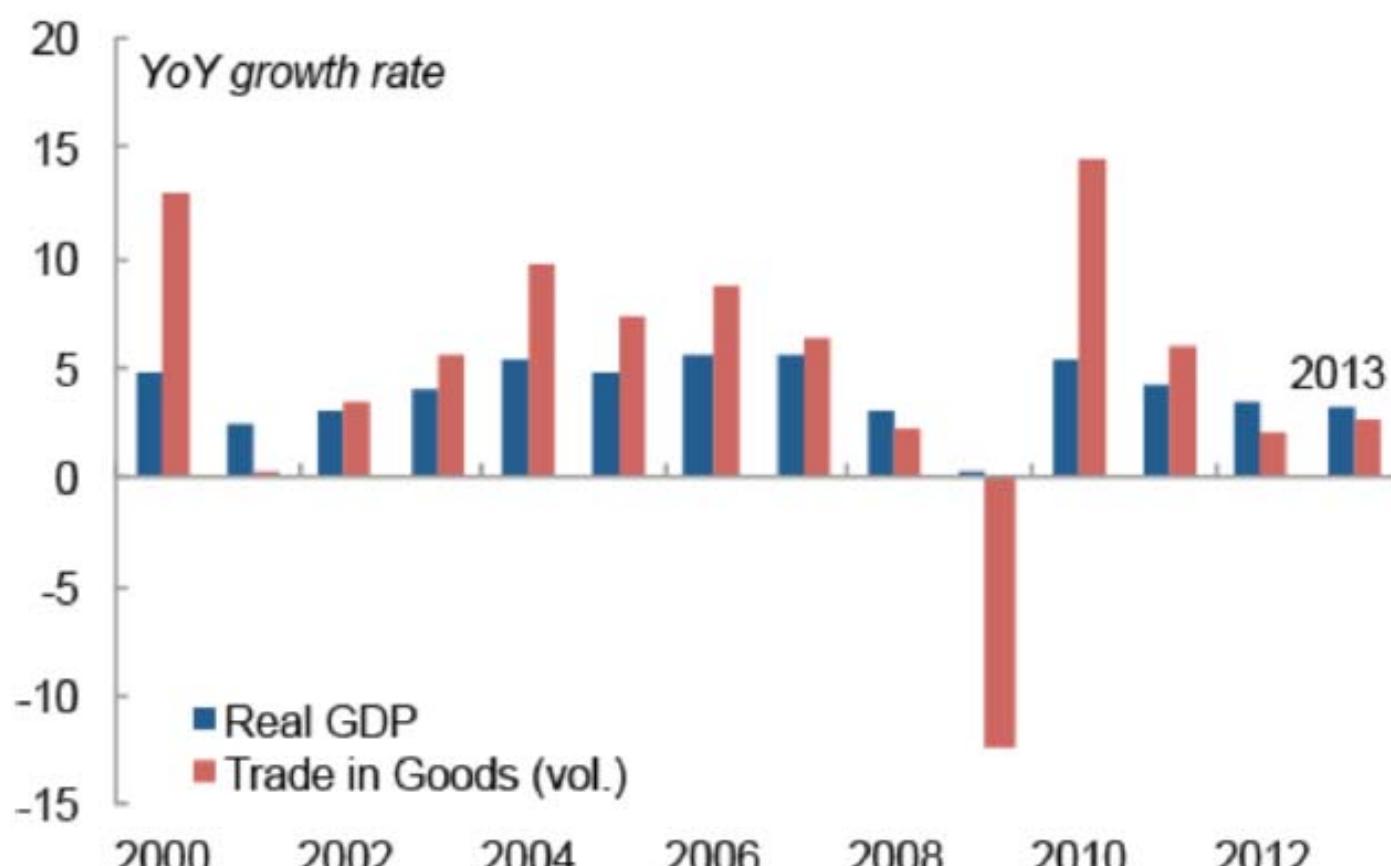
- Depuis, la croissance du commerce n'est plus supérieure à celle du PIB

**Figure 1.** World trade in goods



**Figure 2.** Global GDP and trade growth

Boz, Bussière, Marsilli, 2014



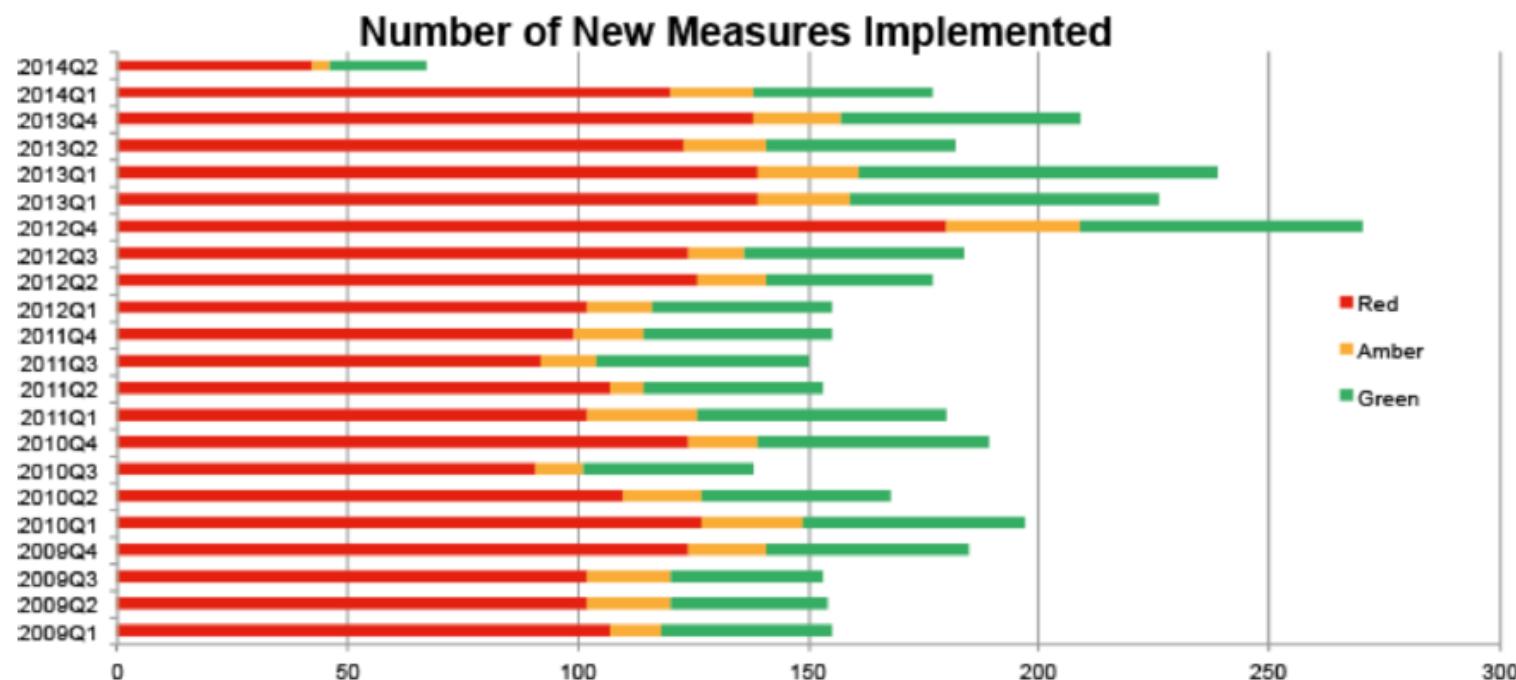
Sources: CPB, WEO, and Banque de France staff calculations.

# La fin de mondialisation ?

- Comment expliquer ce recul ?
  - Retour du protectionnisme

# La fin de mondialisation ?

**Figure 7.** Number of new measures implemented

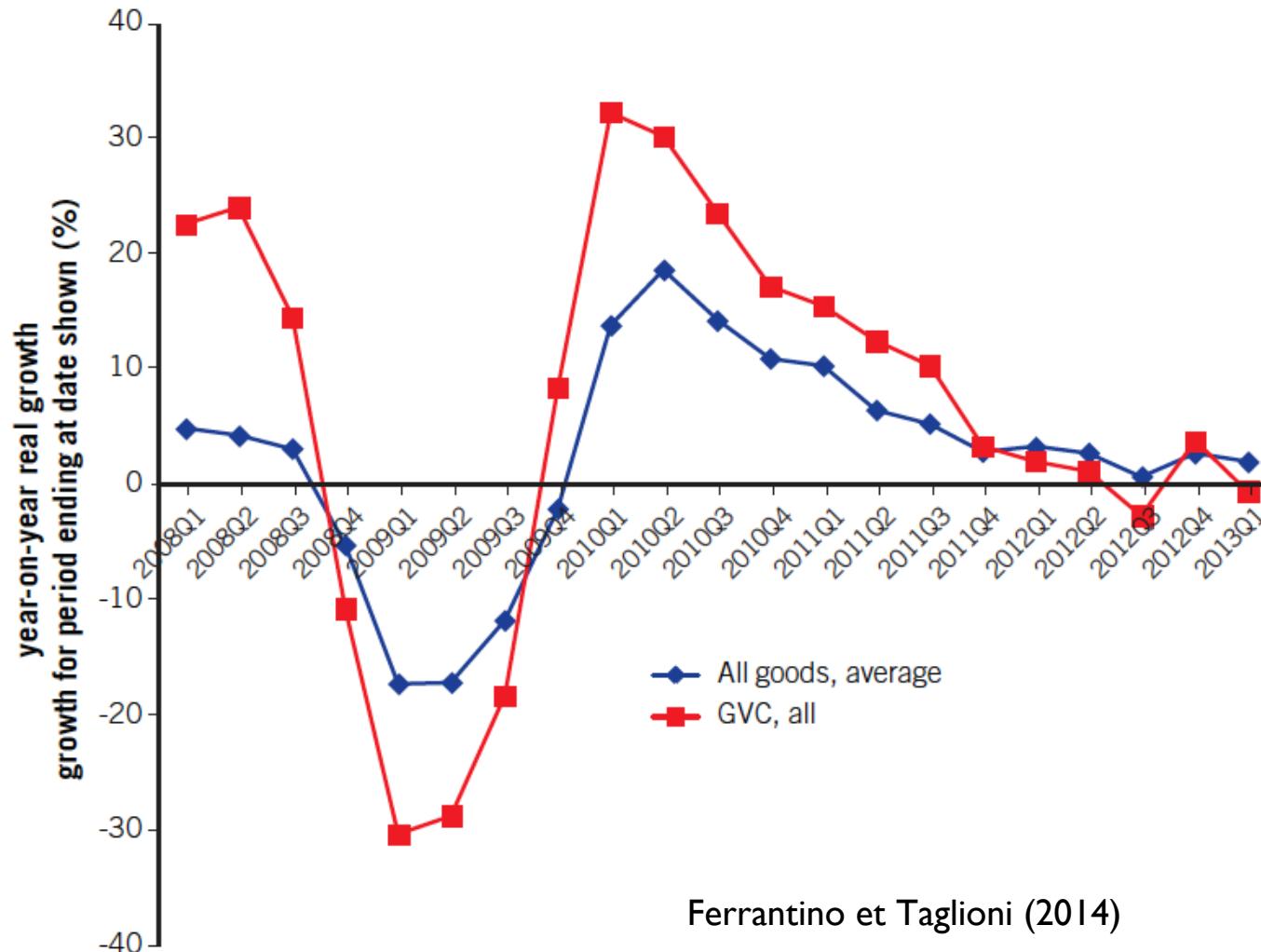


Source: Global Trade Alert.

# La fin de mondialisation ?

- Comment expliquer ce recul ?
  - Retour du protectionnisme
  - Assèchement du financement du commerce (trade finance)
  - Ajustement des prix des échangeables et effets de composition (contraction plus forte de la demande pour les biens relativement chers)
  - Contraction de la demande de biens d'équipements
  - Démultiplication de la crise liée à la fragmentation / Fin de la fragmentation

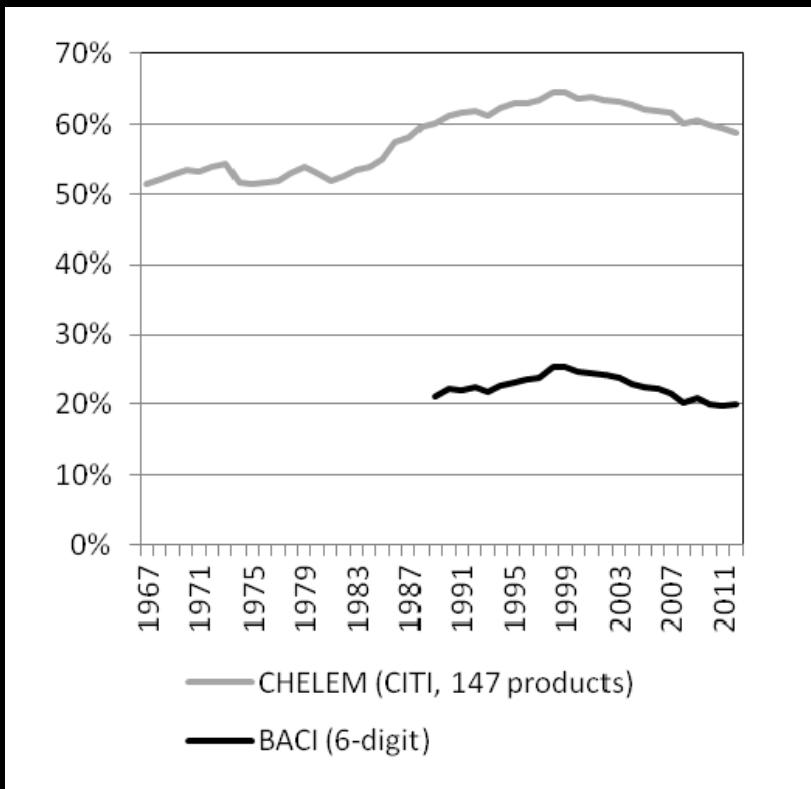
**Figure 1. Trade in GVCs Has Decelerated More Rapidly Than Total Trade**



Ferrantino et Taglioni (2014)

Source: Datastream, International Trade Commission (ITC), World Bank.

# La fin de mondialisation ?



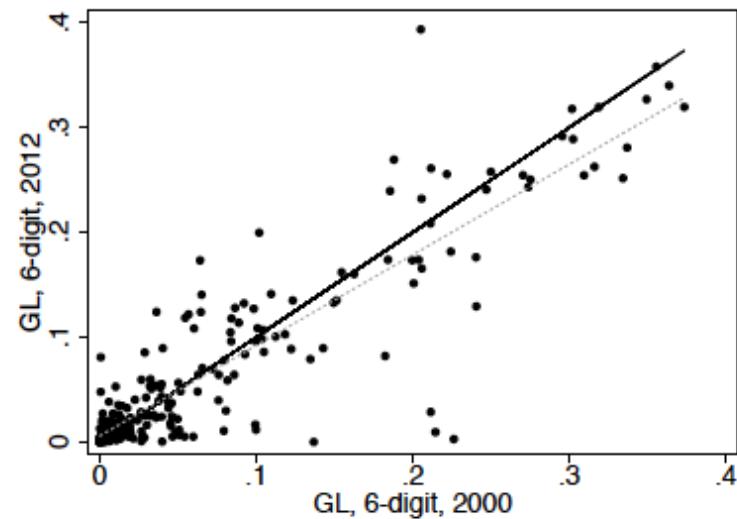
Part du commerce intra-branche dans le commerce mondial

(Gaulier et Piton, 2015)

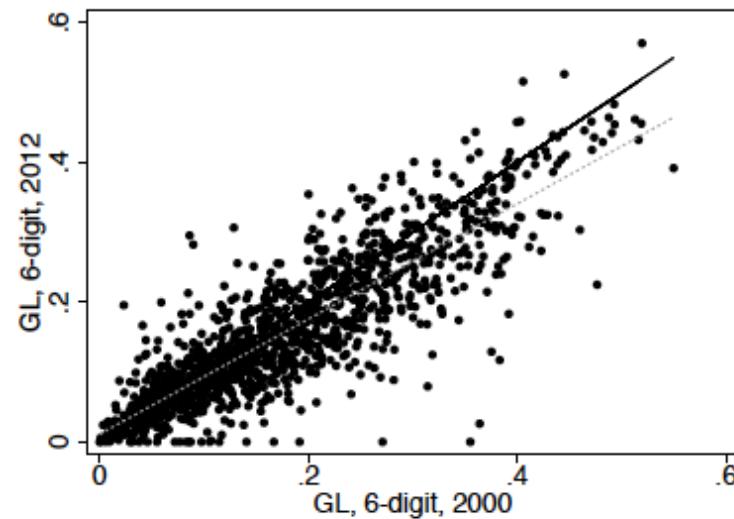
# La fin de mondialisation ?

**Figure 5** – Share of intra-industry trade, 2000 and 2012, 6-digit.

**(a)** per country



**(b)** per product (hs2)

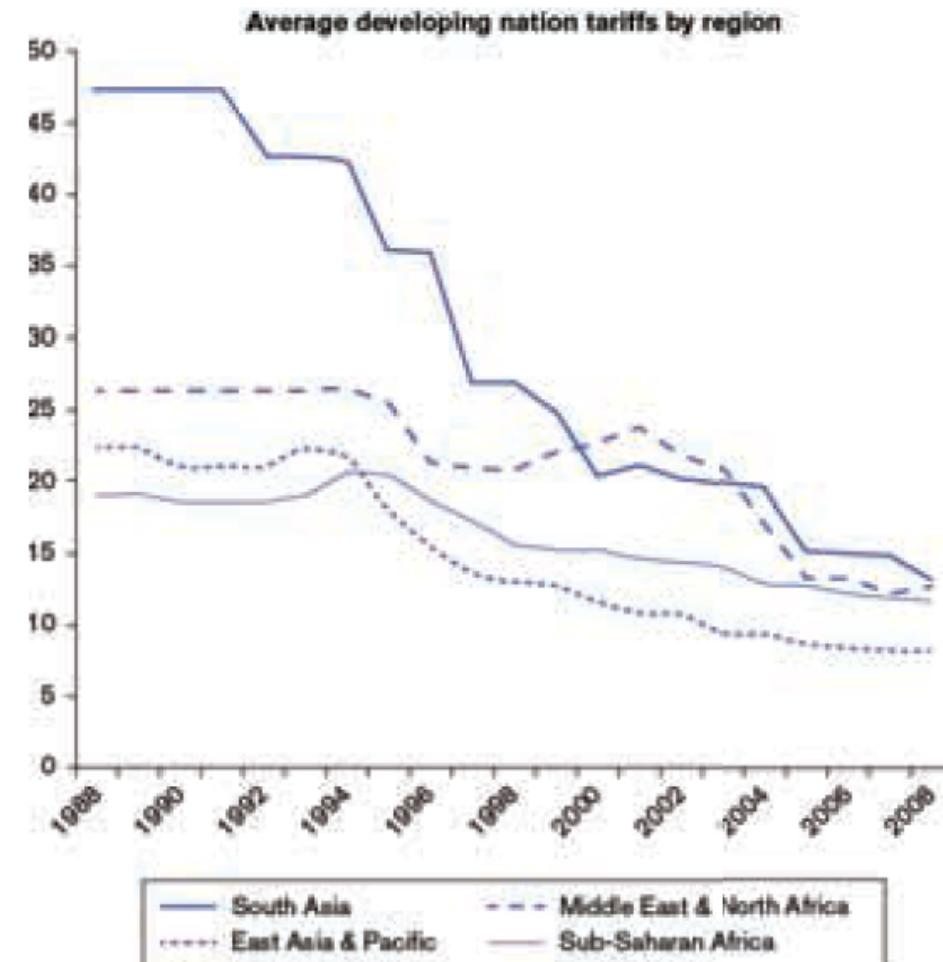


(Gaulier et Piton, 2015)

# La fin de mondialisation ?

- Il est possible qu'on atteigne un seuil de progression de la mondialisation :
  - Fin des gains d'ouverture « faciles »
  - Contraction des avantages comparatifs avec la croissance des revenus dans les pays émergents

FIGURE 1.7: Unilateral tariff cutting by developing nations, 1988–2009



Source: World Databank.

# Conclusion : quels enjeux aujourd’hui?

- Les négociations commerciales
  - Fin des droits de douanes
    - La fragmentation des chaînes de valeur et la concentration des échanges au sein d'un nombre relativement petit de grands groupes limite les risques de retour en arrière

# Conclusion : quels enjeux aujourd’hui?

- Les négociations commerciales
  - Fin des droits de douanes
  - Les enjeux des négociations sont plus complexes

# Conclusion : quels enjeux aujourd’hui?

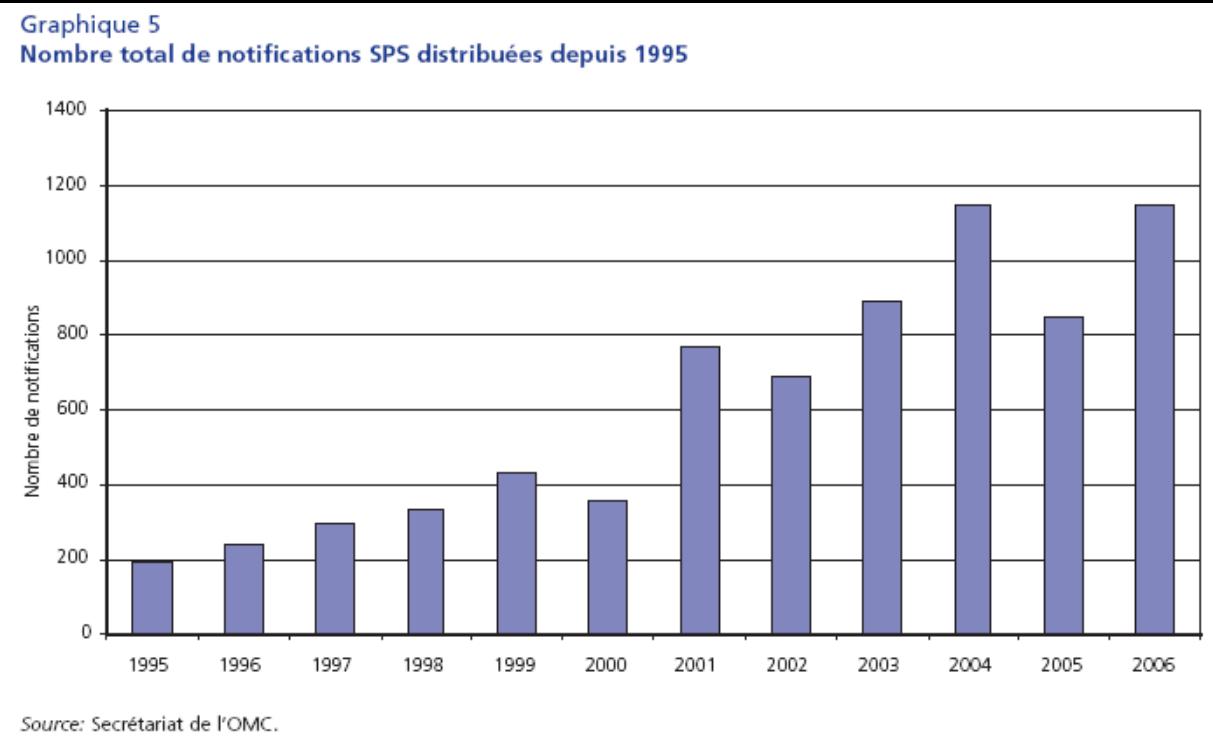
## Trade facilitations

Coûts à l'importation	Temps (jours)	Coût (\$ / conteneur)	Nb de documents
East Asia & Pacific	24.5	948.5	7.1
Eastern Europe & Central Asia	31.7	1,822.2	8.3
Latin America & Caribbean	22.3	1,384.3	7.4
Middle East & North Africa	26.7	1,204.8	7.6
OECD	11.4	1,132.7	5.1
South Asia	32.5	1,487.3	9
Sub-Saharan Africa	41.1	2,278.7	8.8
France	11	1,248	2

*Doing business 2008*

# Conclusion : quels enjeux aujourd’hui?

## NTB – Normes SPS et techniques



# Conclusion : quels enjeux aujourd’hui?

- Les négociations commerciales
  - Fin des droits de douanes
  - Les enjeux des négociations sont plus complexes
    - Trade facilitations
    - Normes
    - Régulation des services et des investissements
    - Droits de propriété intellectuelle

# Conclusion : quels enjeux aujourd’hui?

- Les politiques industrielles de compétitivité
  - Industrie ?

**Table 2 – Share of Firms With at Least 50% of Services in Production Sales, in 2007**

Industry	Nb Firms	Nb Firms (%)	L (%)	VA (%)
Other transport equipment	269	51.34	9.05	5.63
Recorded Media	2,012	49.81	31.37	30.79
Fabricated metal products	4,910	43.92	27.23	25.24
Machinery	1,703	41.46	14.48	11.9
Computer, electronic products	673	39.82	14.68	12.88
Motor vehicles	408	37.81	7.63	6.7
Other manufacturing	860	36.75	15.63	13.14
Furniture	703	35.85	11.41	11.54
Wearing Apparel	510	34.91	23.49	24.79
Textiles	550	34.9	22.87	18.26
Coke, petroleum	19	33.93	25.22	4.29
Electrical equipment	412	32.16	5.42	4.03
Leather	155	31.63	22.73	14.31
Other non-metallic mineral products	646	27.42	10.97	7.65
Wood products	546	22.11	12.61	11.37
Pharmaceutical products	63	21.72	18.64	19.98
Beverage	152	20.13	5.2	3.55
Tobacco	1	20	3.97	0.16
Paper products	204	19.63	6.92	7.28
Chemical products	266	18.95	13.95	30.77
Plastic products	477	16.33	6.15	6.04
Basic metals	95	14.91	4.15	4.29
Food Products	1,036	14.67	9.31	7.48
Total	16,670	32.86	14.01	12.64

Crozet et Millet, 2014

# Conclusion : quels enjeux aujourd’hui?

- Les politiques industrielles de compétitivité
  - Industrie ?
  - Compétitivité ?
    - Quel sens lorsque :
      - Le commerce mondial est essentiellement le fait de grands groupes internationaux
      - La production est partagée par de nombreux pays
    - Nécessaire concentration de l’attention des pouvoirs publics sur les fondamentaux de la croissance :
      - Education
      - R&D
      - Infrastructures
      - Institutions