

La nouvelle nature du commerce international : Partie II

Matthieu Crozet

Saint Etienne – 30 janvier 2015

Plan de la présentation

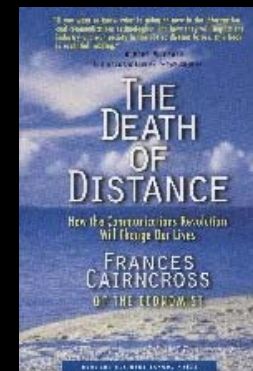
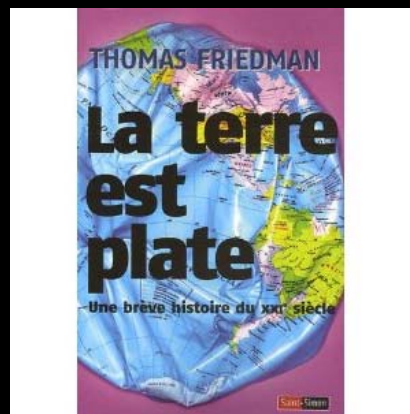
- Mondialisation, avant-hier, hier et aujourd'hui
- Le retour des avantages comparatifs ?
- Le commerce aujourd'hui
 - Un monde toujours fragmenté
 - La fin de la mondialisation ?

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



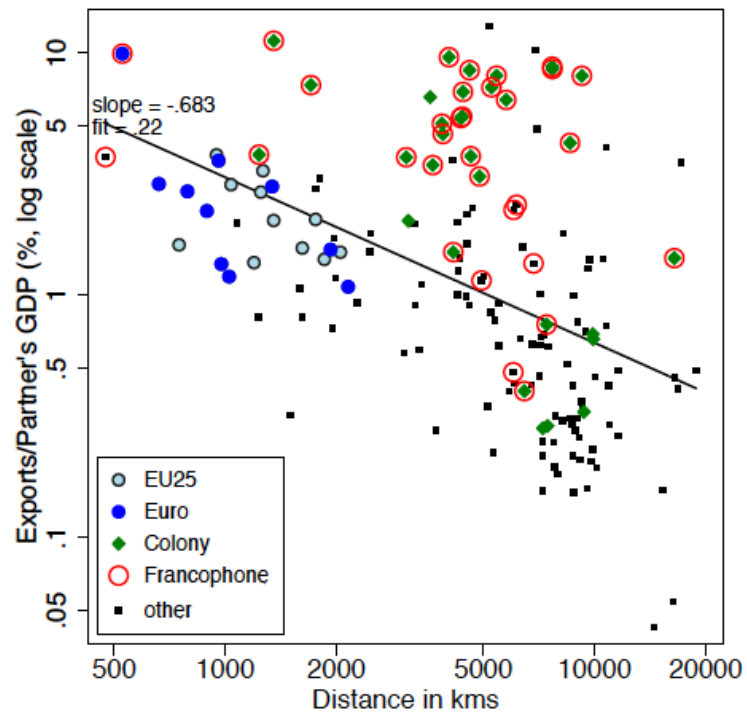
Frontière USA : Mexique (Tijuana)

Un monde toujours fragmenté

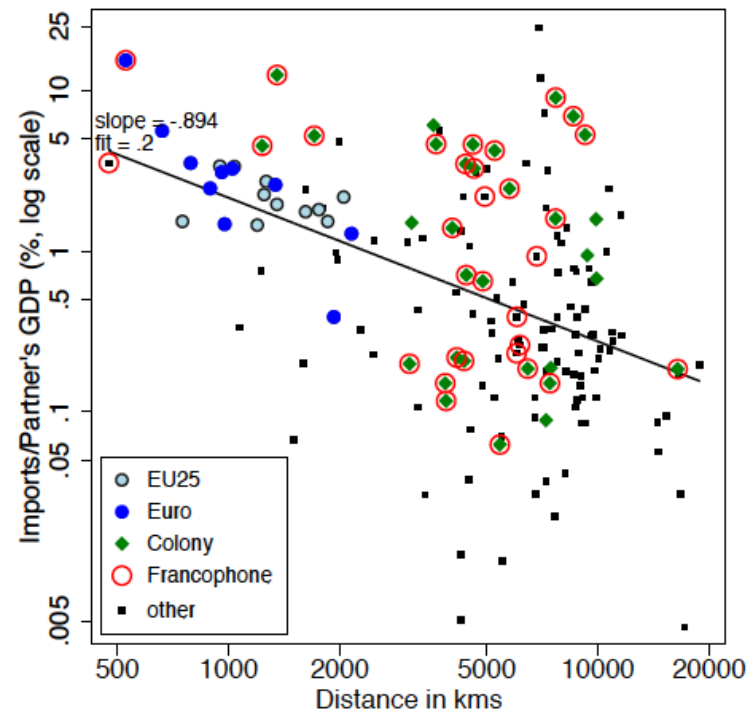
- Les distances géographiques et culturelles pèsent encore beaucoup sur les échanges commerciaux

Un monde toujours fragmenté

(c) France's exports (2006)

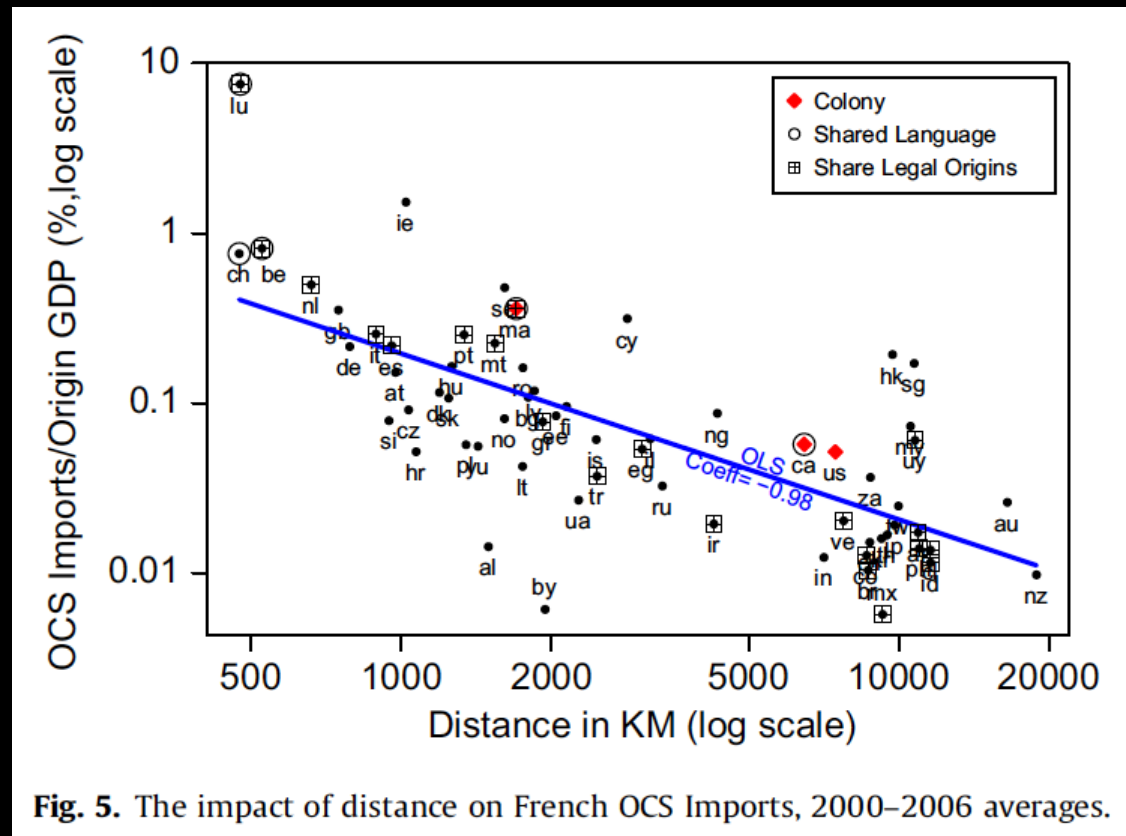


(d) France's imports (2006)

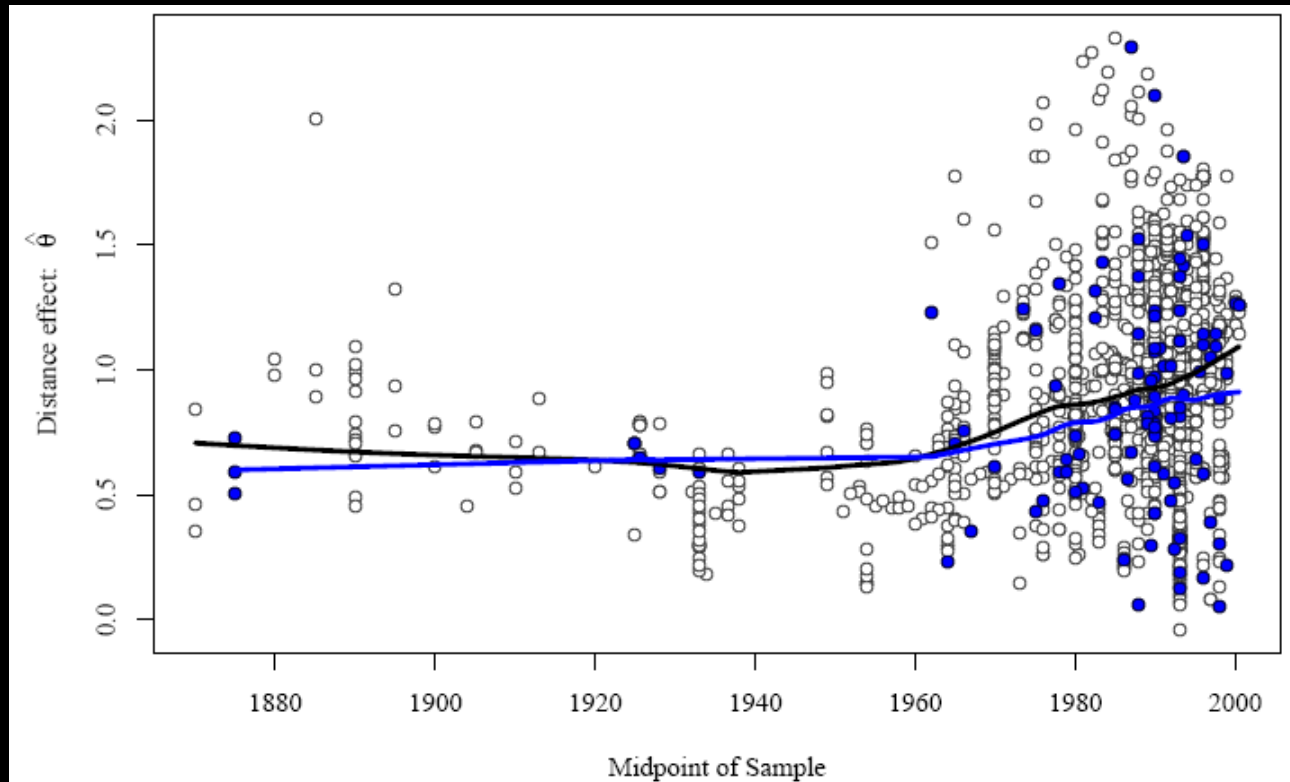


Un monde toujours fragmenté

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



Un monde toujours fragmenté

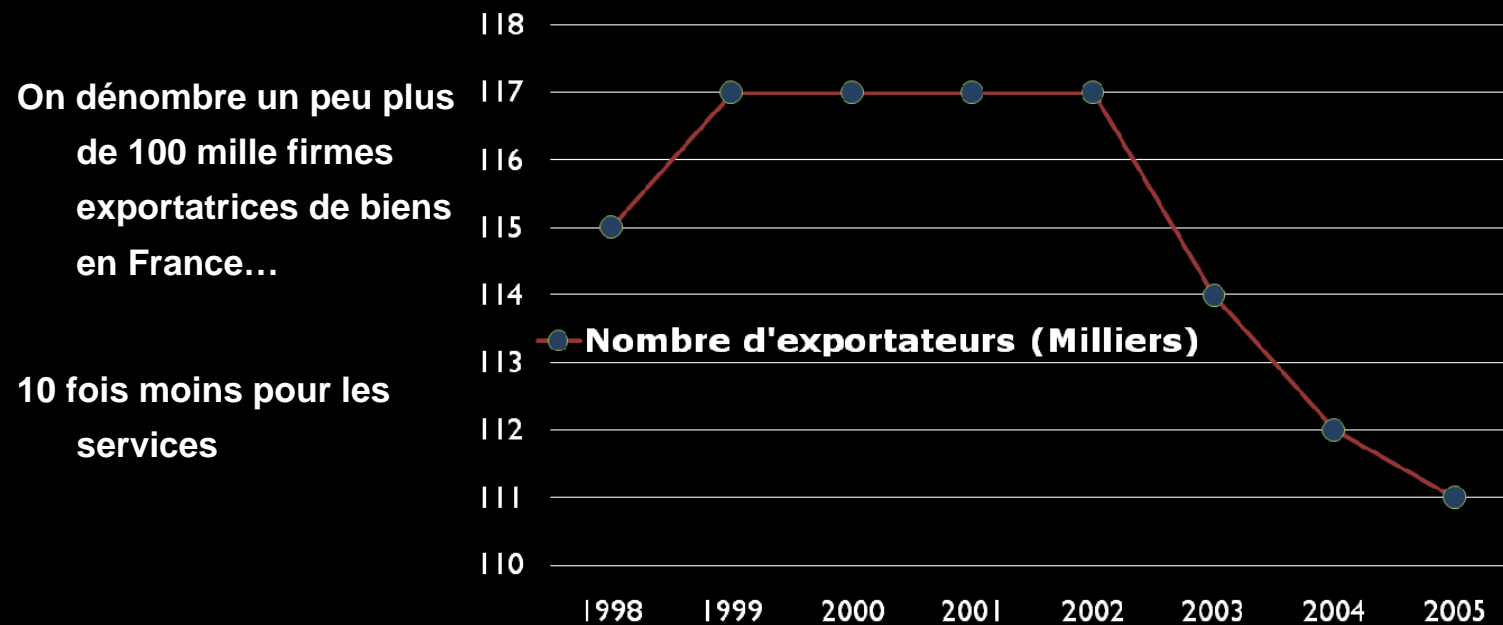


Un monde toujours fragmenté

- 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

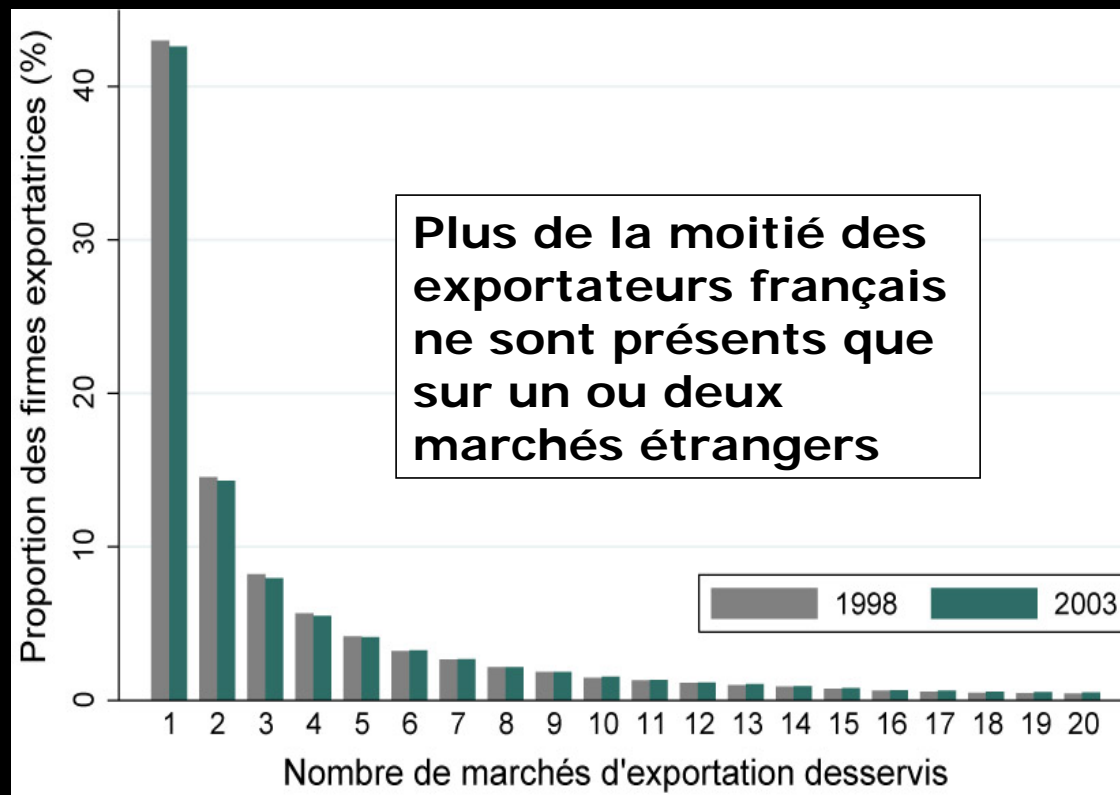
- Et l'internationalisation des entreprises est toujours très difficile



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

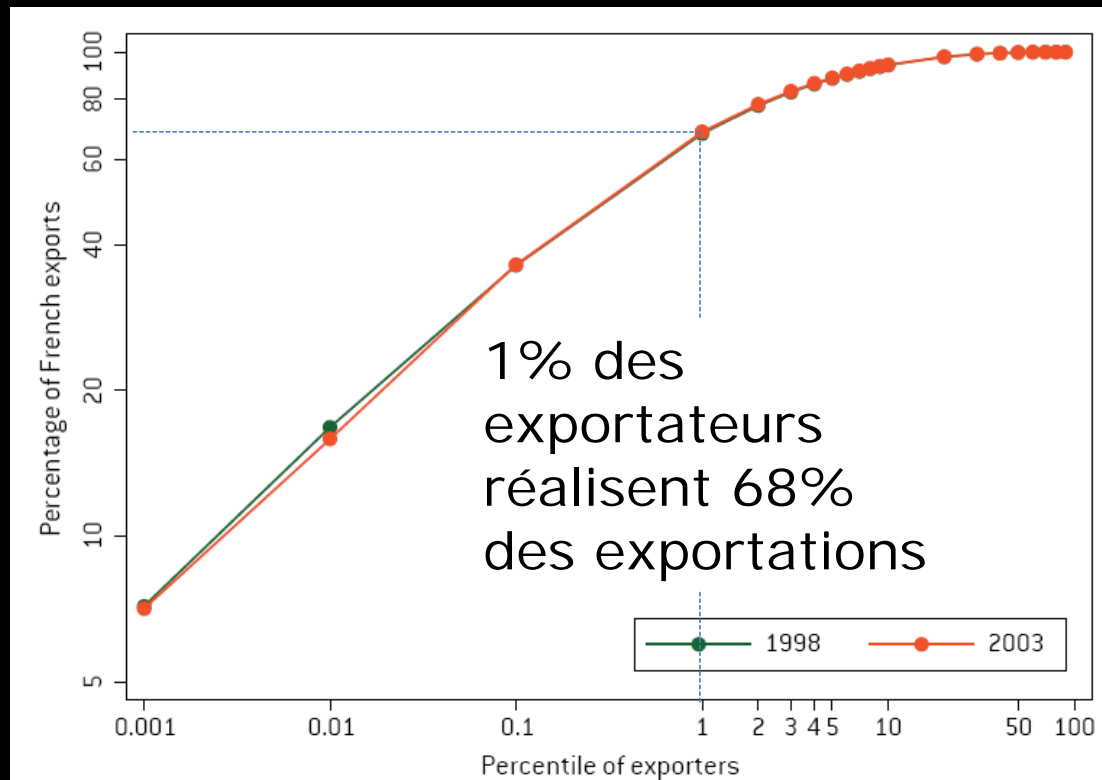
19% des entreprises industrielles ont une activité d'exportation

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 ?

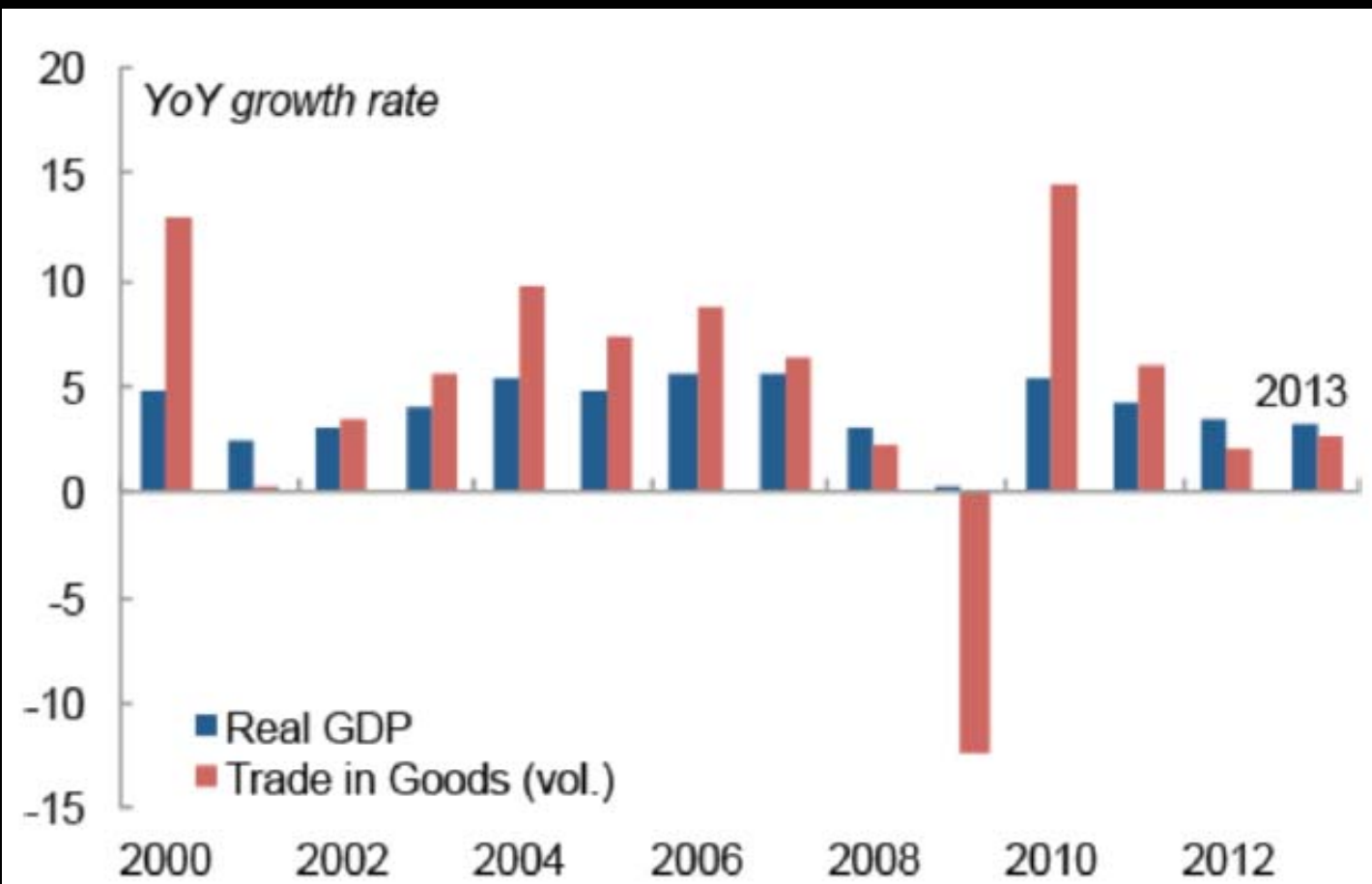
- Depuis, la croissance du commerce n'est plus supérieure à celle du PIB

Figure 1. World trade in goods



Figure 2. Global GDP and trade growth

Boz, Bussière, Marsilli, 2014

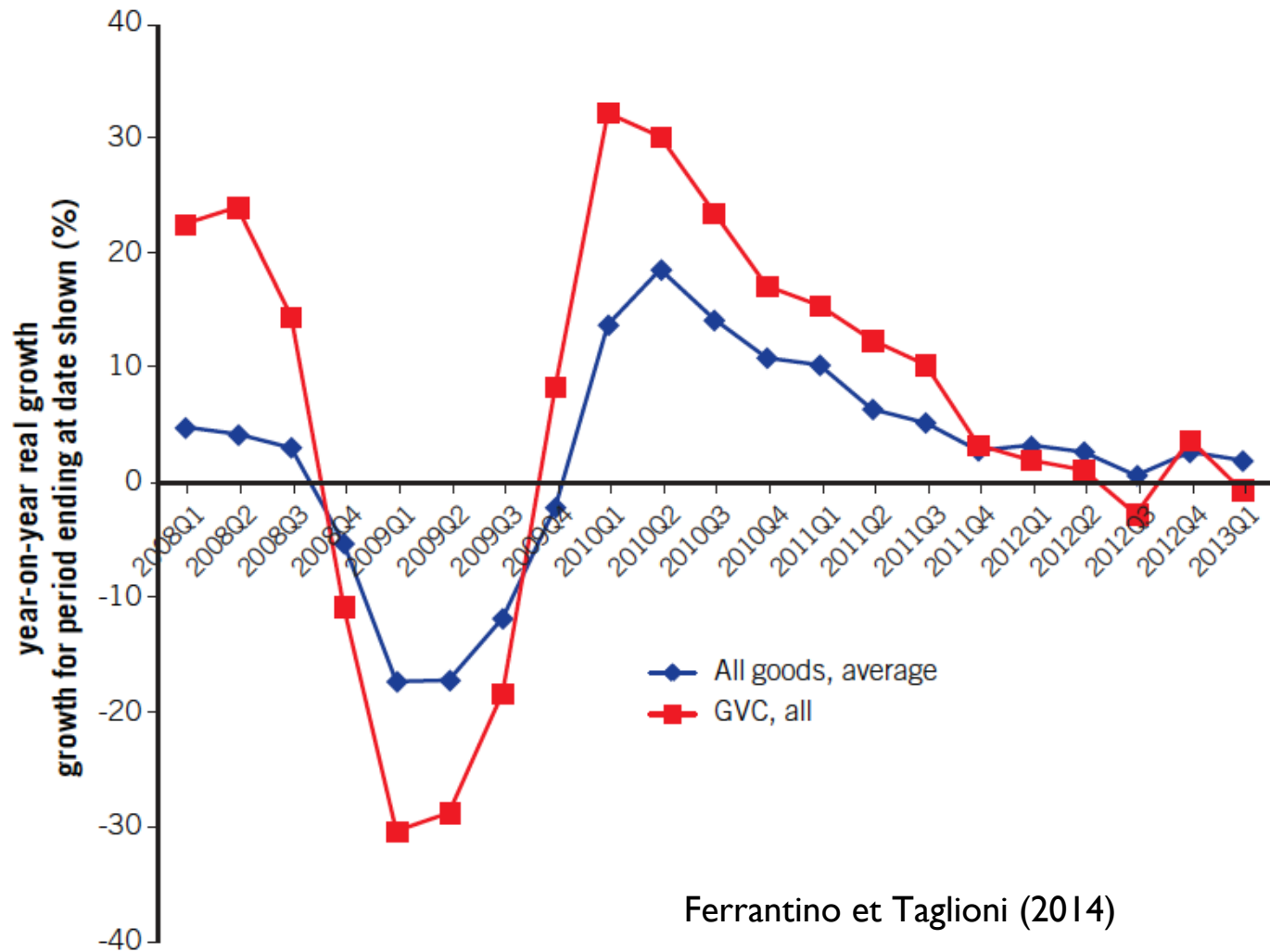


Sources: CPB, WEO, and Banque de France staff calculations.

La fin de mondialisation ?

- Comment expliquer ce recul ?
 - Retour du protectionnisme
 - 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 ?

- 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

- 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

- 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

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