

Cycle de conférences 2011/2012

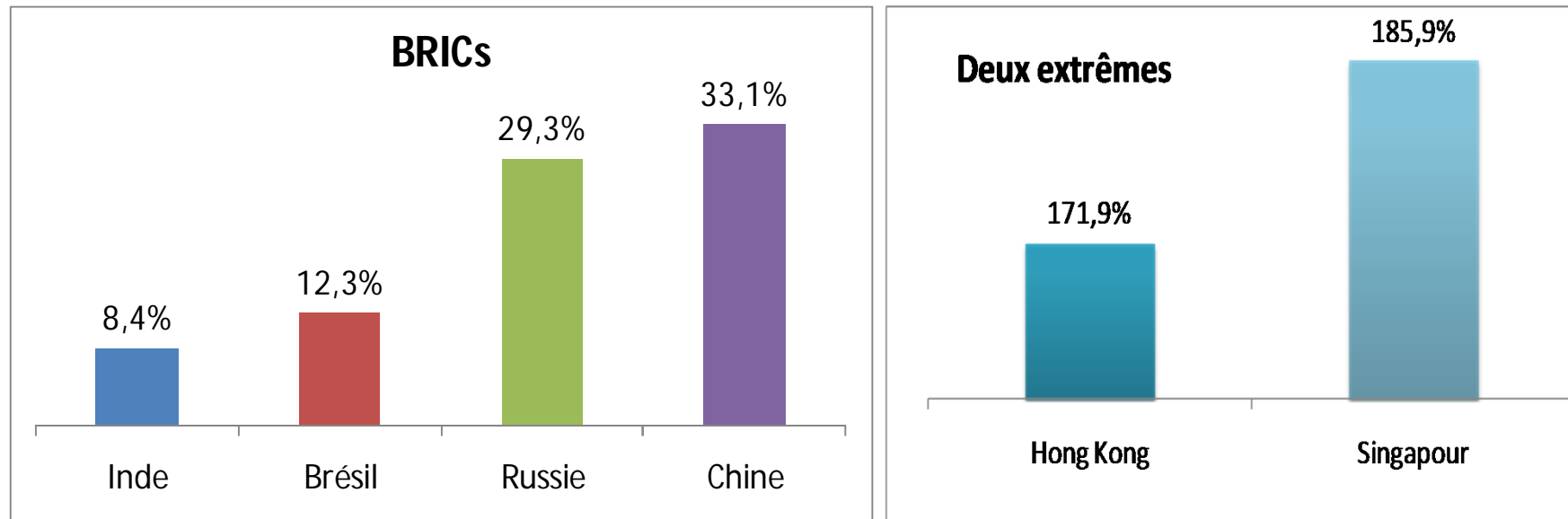
Le "made in the world" : nouveau paradigme du commerce international ?

Jean-Marc SIROEN

Professeur de Sciences Economiques à Dauphine

Taux d'ouverture de certains pays

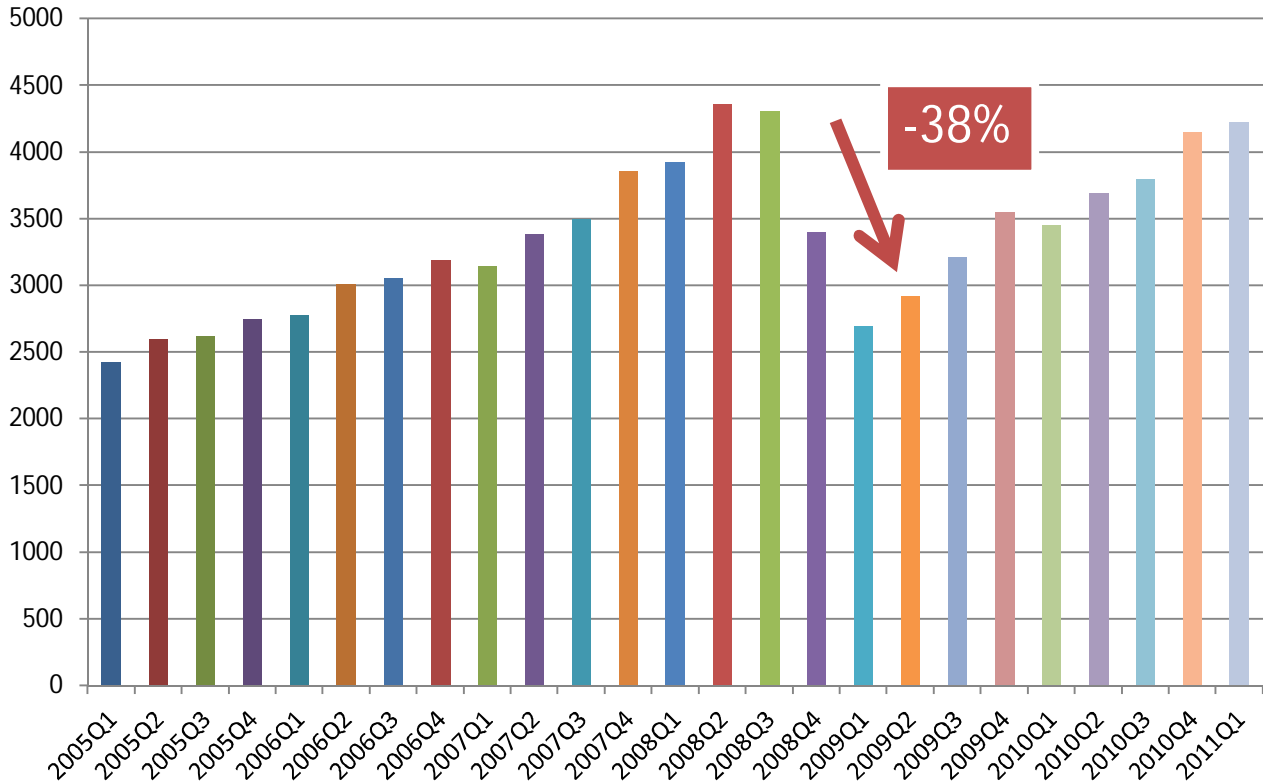
Exportations de marchandises/PIB



La Chine spécialisée dans le « montage » est-elle plus « ouverte » que le Brésil spécialisé dans les produits primaires ?

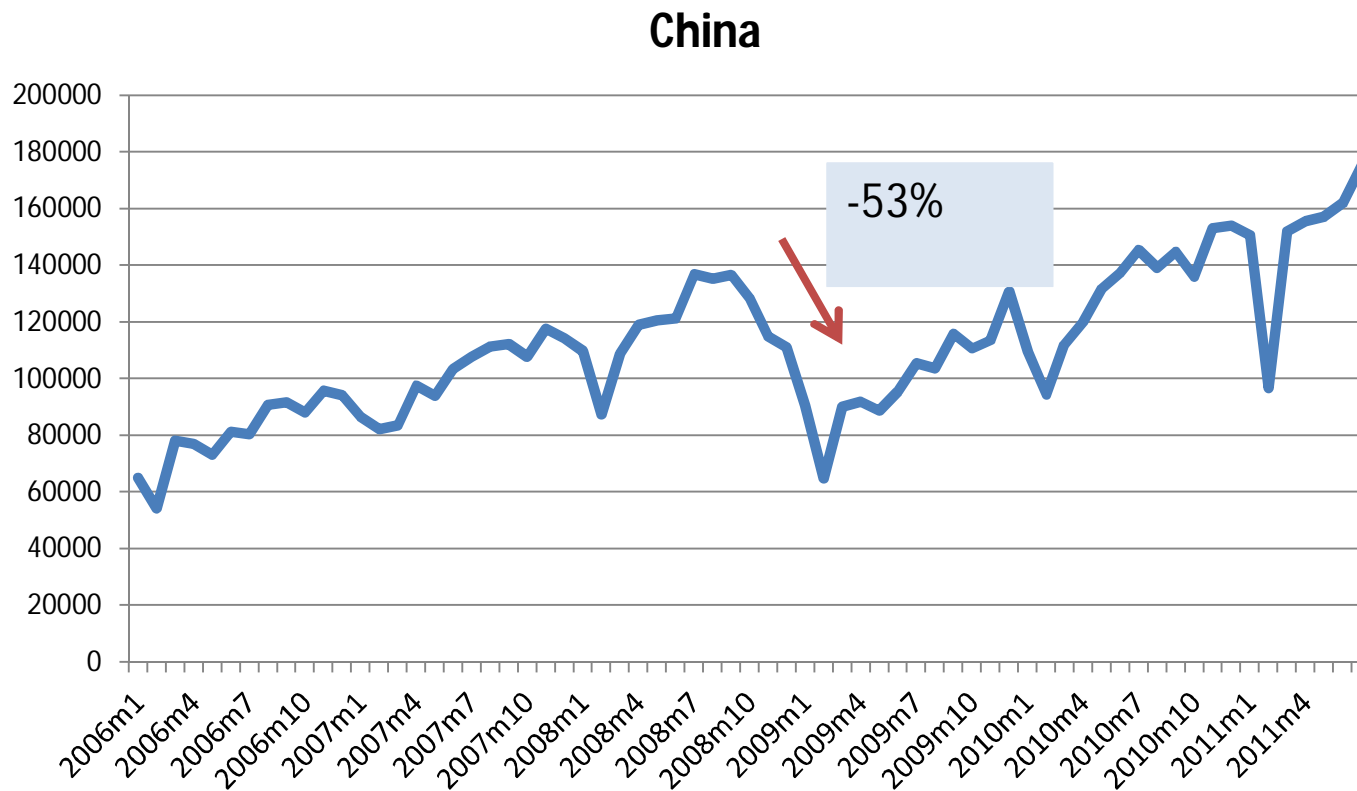
La VA exportée est-elle plus élevée en Chine qu'en Russie ?

La contraction du commerce en 2008/2009



http://www.wto.org/english/res_e/statis_e/quarterly_world_exp_e.htm

Contraction du commerce en Chine



Limites de la théorie du commerce international

- Les théories du commerce international, d'Adam Smith à Krugman, raisonnent en termes d'échange de biens finals : drap contre vin, automobile contre-automobile
- La part la plus importante et croissante du commerce est le commerce de biens (et services) intermédiaires : puces électroniques contre composants.

Globalisation et spécialisation verticale

- Un bien industriel assemble un nombre élevé de composants importés issus eux-mêmes d'un processus de production fragmenté....
- Associée au développement des IDE, de la sous-traitance, des zones franches, du trafic de perfectionnement passif...

Vocabulaire

- Décomposition internationale des processus de production
- Vertical trade (specialization)
- Trade in tasks
- Value chain
- Trade in value added
- Outsourcing/offshoring
- Global production sharing



Probable diminution du contenu en valeur ajoutée nationale des exportations

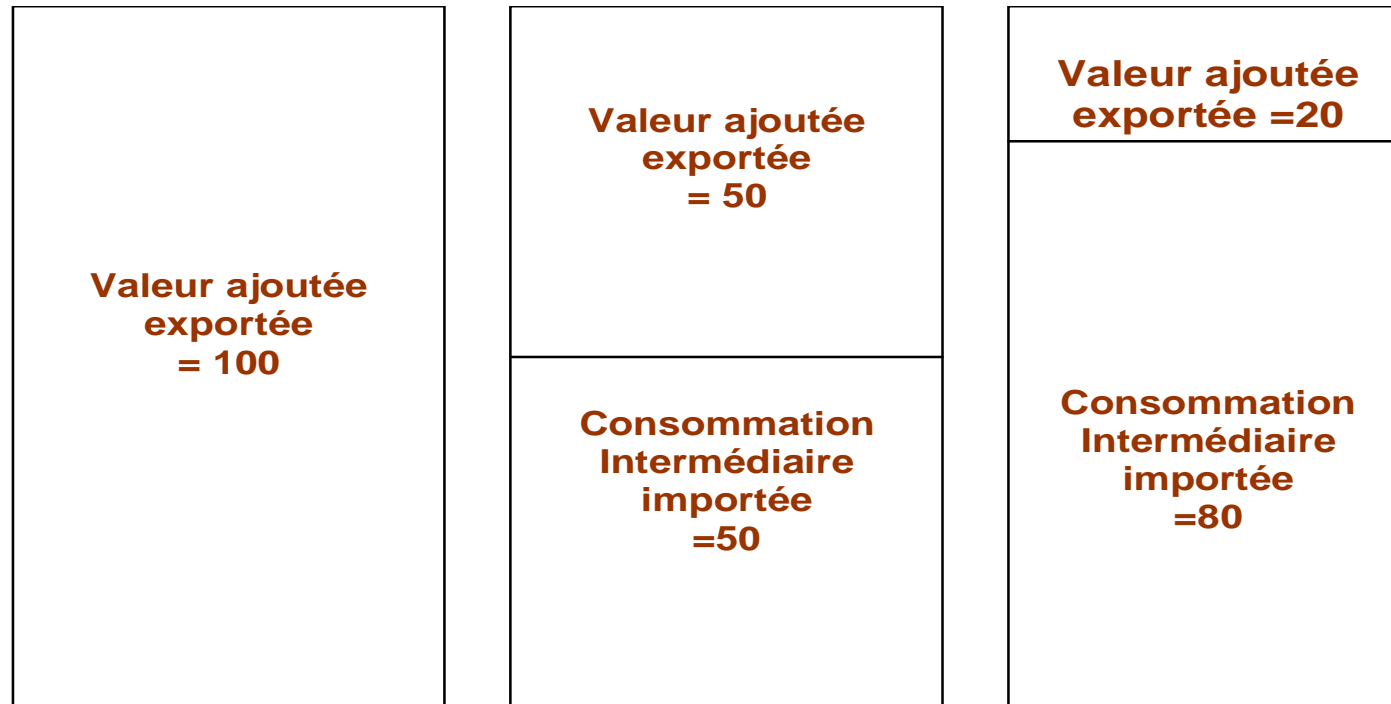
L'OMC et le "Made in the World"



*The "Made in the World" initiative has been launched by the WTO to support the exchange of projects, experiences and practical approaches in **measuring and analyzing trade in value added**.*

« Aujourd'hui, les opérations des entreprises, qu'il s'agisse de la conception des produits, de la fabrication des composants, de l'assemblage ou de la commercialisation, sont réparties dans le monde entier, créant ainsi des chaînes de production internationales. De plus en plus de produits sont "Made in the World" et non plus "Made in the UK" Le biais statistique créé par l'imputation de la totalité de la valeur commerciale au dernier pays d'origine peut fausser le débat politique sur l'origine des déséquilibres, et donc amener à prendre des décisions mal fondées, donc contre productives »...

Commerce international en valeur ajoutée



Export + import	100	150	180
VA (PIB)	100	50	20
Taux d'ouverture	100%	300 %	900 %

Autour de la proposition du Commissaire Algirdas Semeta (janvier 2012)

- *Une voiture composée à 90% de pièces détachées d'origine étrangère mais assemblée en Allemagne est considérée comme allemande.* Le Figaro, 16 janvier 2012
- *Selon la fédération des constructeurs auto VDA, seul un quart de la valeur ajoutée d'un modèle allemand est dans les faits produit en République fédérale.* » Libération, 19 janvier 2012
- *La proposition prévoit de réserver l'appellation d'origine «made in Germany», aux produits dont la fabrication a eu lieu à 45% en Allemagne. Le projet était censé permettre de lutter contre le dumping chinois. De nombreuses entreprises chinoises labellisent leurs produits en Corée, pour contourner les taxes douanières imposées par l'UE à la Chine.* Le Figaro, 16 janvier 2012

Global Chain Value

- Exportations de la Chine de l'i-pod 30-gigabyte.
- Valeur : \$299
- Exportation : \$150
- Coût de l'assemblage en Chine : \$4

Varian : "Ultimately, there is no simple answer to who makes the iPod or where it is made. The iPod, like many other products, is made in several countries by dozens of companies, with each stage of production contributing a different amount to the final value."

Où va la valeur ajoutée du Made in China ? Aux Etats-Unis et au Japon

"\$163 of the iPod's \$299 retail value in the United States was captured by American companies and workers (\$75 for distribution and retail costs, \$80 to Apple, and \$8 to various domestic component makers). Japan contributed about \$26 to the value added (mostly via the Toshiba disk drive).

The unaccounted-for parts and labor costs involved in making the iPod came to about \$110. The authors hope to assign those labor costs to the appropriate countries, but that's not so easy to do."

Les facteurs déterminants

- ❑ Ouverture commerciale des PED et émergents ...
- ❑ ... avec souvent des accords de libre-échange qui créent des tentations de contournement...
- ❑ ...et privilégiant les « zones franches » : ouverture aux importations transformées dans des « processing zones » ...
- ❑ ...Associée à des technologies permettant la séparation des tâches...
- ❑ ...Et la complexité croissante de produits incorporant de plus en plus de services...
- ❑ ... Qui favorisent une spécialisation « classique » mais en termes de tâches plutôt qu'en produits finals

L'expansion des « Export Processing Zones »

	1975	1986	1997	2002	2007
Nombre de pays avec des EPZ	25	47	93	116	130
Nombre d'EPZ	79	176	845	3000	3500

Boyenge, J.-P. S. (2007), "ILO database on export processing zones (Revised)", Geneva: International Labour Office, Sectoral Activities Programme Working Paper N° 251.

Implication 1 – Surestimation de la contribution des exportations à l'emploi et à la croissance

- **Erreur fréquente** : taux d'ouverture de 25% signifie 1 emploi sur quatre à l'exportation.
- Vrai si toute la valeur ajoutée du produit exportée est localisée dans le même pays.
- La relation entre exportations, croissance /emploi dépend du contenu en valeur ajoutée nationale des exportations, pas de la valeur des exportations.
- Réviser les déterminants de la croissance en Chine et dans les pays émergents.

Implication 2 - Surestimation de la mondialisation commerciale.

Les exportations d'un même bien sont comptabilisées plusieurs fois

silicium

Semi-conducteur

mémoire

...

Montage ipod

Conditionnement

Si chaque tâche est réalisée dans un pays différent

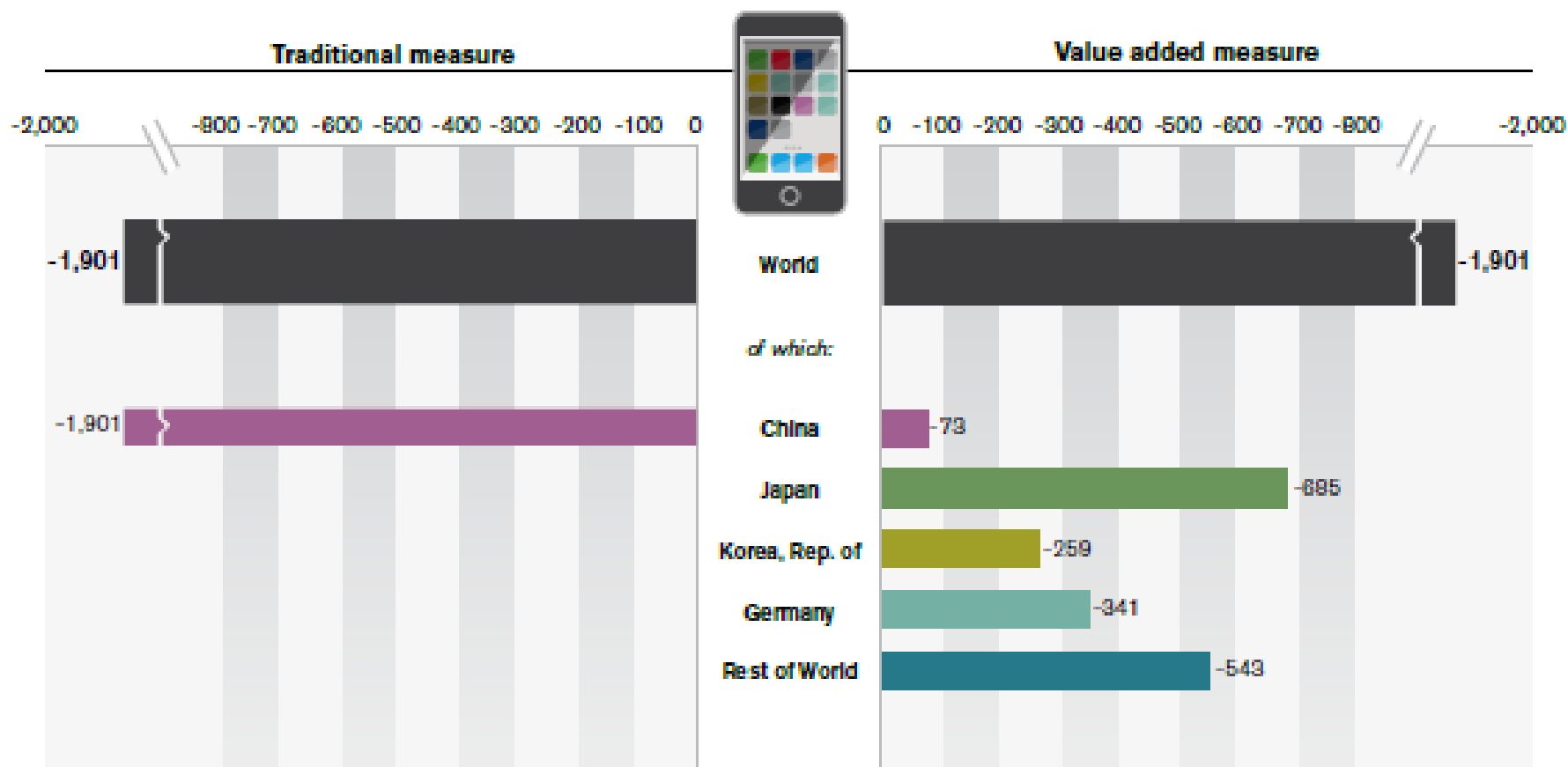
- Le silicium est comptabilisé en exportation à chaque étape de transformation
- Les pays qui exportent des biens en amont du processus de production apparaissent moins ouverts que les pays spécialisés en aval.
- Explication à la chute du commerce international en 2008

Implication 3 – Surestimation de la part de l'industrie dans le commerce mondial

- Le silicium est enregistré 1 fois en matières premières mais plusieurs fois incorporé à des biens industriels
- La contribution de la VA des services et des matières premières est intégré à la valeur de produits industriels aux différentes phases du processus de production.

Implication 4 – Erreurs sur l'analyse des déficits commerciaux bilatéraux

2009 US trade balance in iPhones (in millions of US\$)



In « Trade patterns and global value chains in East Asia », OMC & IDE-Jetro, 2011

Implication 5 : Erreurs sur les spécialisations ?

Sur le type de spécialisation

La Chine exporte les *ipod* classés comme **produits de haute technologie intensif en capital et en travail qualifié**. Mais elle se contente de l'assembler à partir de main d'œuvre relativement peu qualifiée à faible valeur ajoutée.

Sur les conséquences « sociales » de la spécialisation

- Théorie dominante Heckscher_Ohlin : accroissement des inégalités au Nord, réduction au Sud
- Spécialisation par tâches (*off shoring*) : accroissement des inégalités au Nord ET au Sud (Feenstra & Hanson)

Revoir la théorie du commerce international

Théorie classique-néoclassique (Ricardo, H-O-S)

- Commerce colonial ou Nord Sud, en déclin après la 2de guerre mondiale
- Échange de biens différents (draps, vins)
- Entre pays différents (USA-Chine)
- En termes d'avantages comparatifs ou de dotations relatives en facteurs

« Nouvelle » théorie (Krugman, Melitz)

- Commerce intrabranche Nord-Nord en expansion après la seconde guerre mondiale
- Échange de biens similaires mais différenciés horizontalement ou verticalement (automobiles-automobiles)
- Entre pays similaires (France-Allemagne)
- Mais hétérogénéité des firmes

Théorie et « Made in the World »

- Expansion du commerce Nord-Sud
- De biens différenciés par leur position sur la « value chain »
- Entre pays différents (USA-Chine)
- En termes d'avantages comparatifs et de dotations en facteurs

Réhabilitation des théories « anciennes » du commerce international mais repensées au niveau des « tâches » plutôt qu'à celle des produits

Retour sur certains faits stylisés

• Crise et chute du commerce

- Du fait de la multiple comptabilisation des exportations, une chute de 1 d'une exportation de bien final, peut entraîner une chute des exportations mondiales de 4, 5, ou 6.
- Effet Forrester (bullwhip effect) dû à l'ajustement des stocks : plus la chaîne de production est longue, plus une chute de la demande finale est amplifiée en amont.
- Quand la Chine perd \$150 à l'exportation (*ipod*) le PIB chinois ne diminue que de \$4 .

• Crise sans retour au protectionnisme

- En taxant ses importations de mémoires assemblées, la Chine perd sa compétitivité dans le montage de l'*ipod*.
- En taxant l'importation de *ipod* « made in China », les USA taxent leur valeur ajoutée

Revoir l'appareil statistique

• Méthodes

- Matrice input-output pour calculer le contenu en importations des exportations
- Enquêtes par produit (ipod)
- Déclaration des inputs par les entreprises

• Limites

- Nomenclatures pas assez fines ; traçabilité partielle ; distinguer les importations destinées à la consommation ou à la production intérieure, aux exportations; reste sur des produits, non sur des tâches
- Sur l'ipod, environ 1/3 de la valeur n'a pas pu être affectée à un pays
- Très coûteux. Implique la traçabilité des produits.

Références

Feenstra, Robert C. and Gordon H. Hanson (1996). Foreign Investment, Outsourcing and Relative Wages." In R.C. Feenstra, G.M. Grossman and D.A. Irwin, eds., *The Political Economy of Trade Policy: Papers in Honor of Jagdish Bhagwati*, Cambridge, MA: MIT Press, pp. 89-127.

Hummels, David, Jun Ishii, and Kei-Mu Yi. 2001. "The Nature and Growth of Vertical Specialization in World Trade." *Journal of International Economics*, 54(1): 75-96.

Jason Dedrick, Kenneth L. Kraemer and Greg Linden, 2009 [Who Profits from Innovation in Global Value Chains? A Study of the iPod and notebook PCs](#) et [Who Captures Value in a Global Innovation System? The case of Apple's iPod](#)

Varian Hal R., 2007, "An iPod Has Global Value. Ask the (Many) Countries That Make It," *The New York Times*, June 28.

WTO , 2011 « Trade patterns and global value chains in East Asia », OMC & IDE-Jetro, 2011