



OCP Policy Center Seminar series

Le secteur manufacturier est-il toujours le moteur de croissance ?

Uri Dadush, Carnegie Endowment for International Peace and Visiting Fellow,
OCP Policy Center

27 November 2014

Points clés

La part du secteur manufacturier dans le PIB est en baisse, pour l'ensemble des économies, quel que soit leur stade de développement (PIB par Habitant). Parallèlement, les TIC et la mondialisation ont déclenché une révolution du secteur des services.

Le secteur manufacturier demeure important mais ne constitue plus le secteur clé pour la croissance. En revanche, les pays doivent apprendre à accroître la productivité pour l'ensemble des secteurs.

Part moyenne du secteur manufacturier, dans le PIB

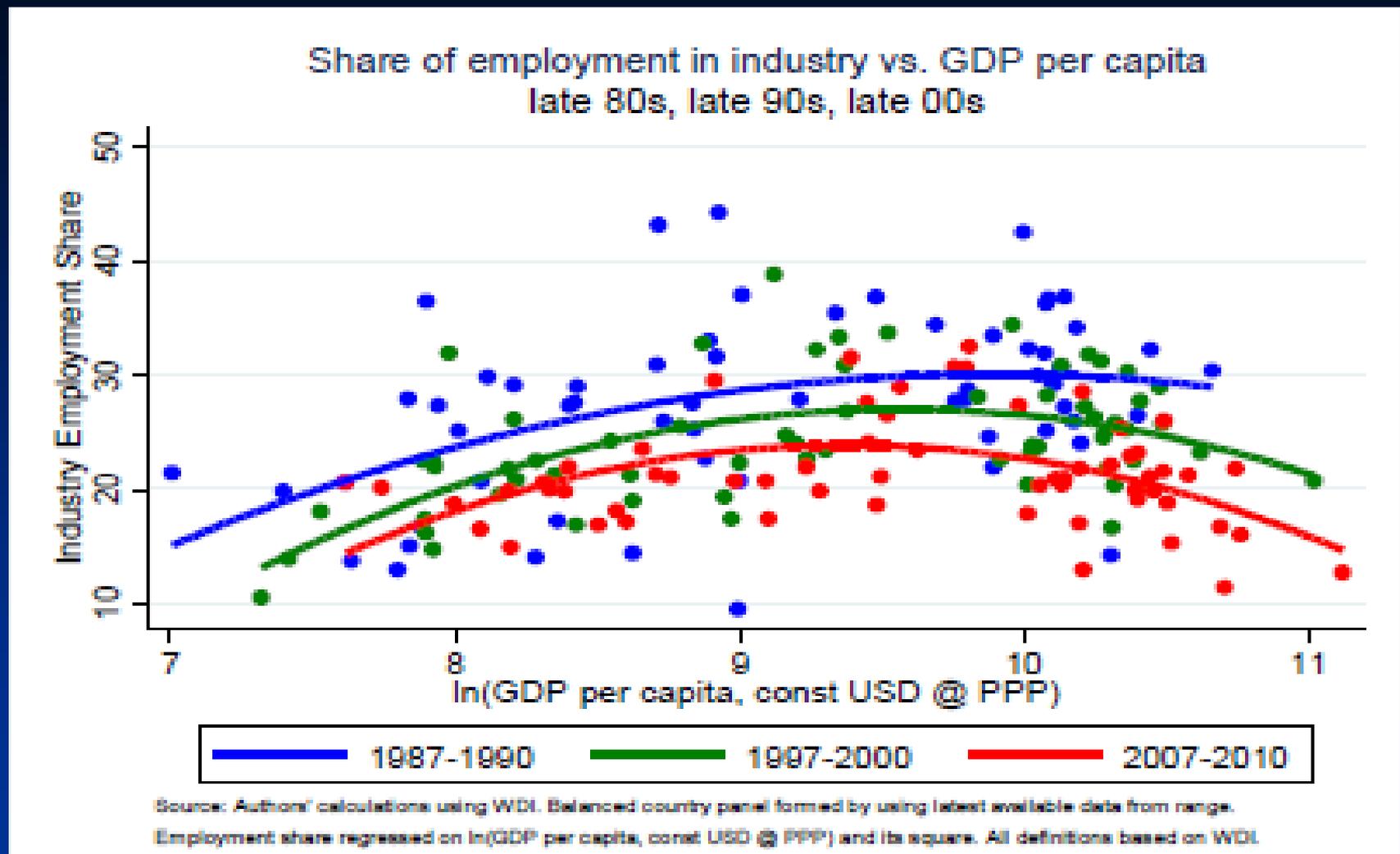
	<u>1990</u>	<u>2012</u>	<u>% Change</u>
<u>Economies à revenu élevé</u>	21.1	14	-33
<u>Economies à revenu intermédiaire</u>	20.3	16	-20
Chine	32.7	32.5	-1
Economies à revenu intermédiaire (hors chine)	20	16.1	20
<u>Economies à revenue faible</u>	14.4	9.7	-33

Source: WDI & Author' s calculations

Part du secteur manufacturier dans le total emploi

	<u>2004</u>	<u>2012</u>
<u>Economies à revenu élevé</u>	18.3	14.3
<u>Economies à revenu intermédiaire</u>	17.2	15.5
<u>Economies à revenu faible</u>	No Data	7.9

La part de l'emploi dans le secteur manufacturier, en %



Raisons derrière la désindustrialisation?

- Élasticité faible de la demande des produits manufacturiers par rapport au revenu.
- Croissance soutenue de la productivité
- Externalisation des ces activités aux économies en développement.
- Statistical artefact (biais statistique)
- Boom des prix des matières premières
- Emergence de la Chine
- Nouvelle demande pour les services

Prix des matières premières

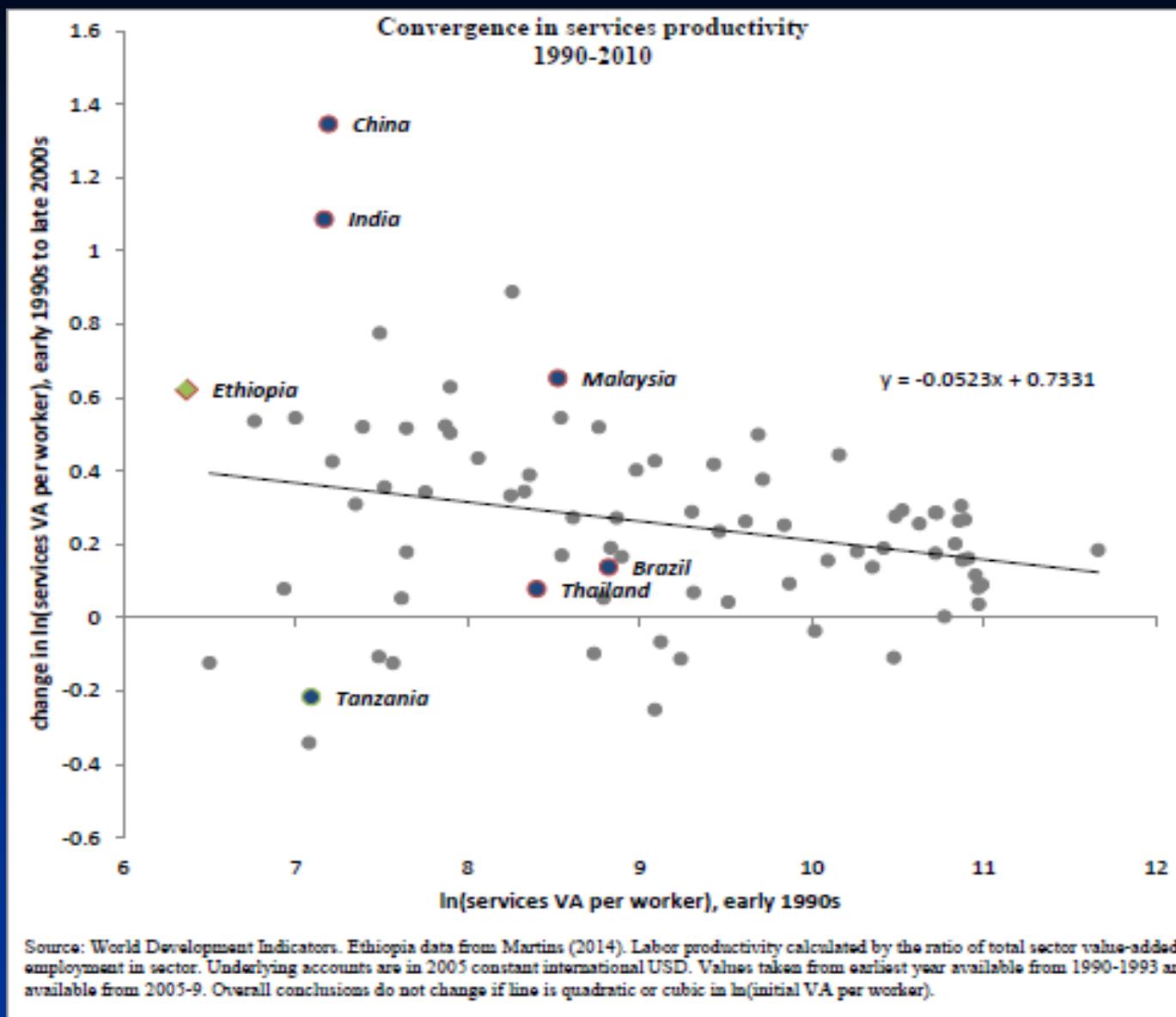


Source: IMF Commodities Report & Bureau of Economic Analysis

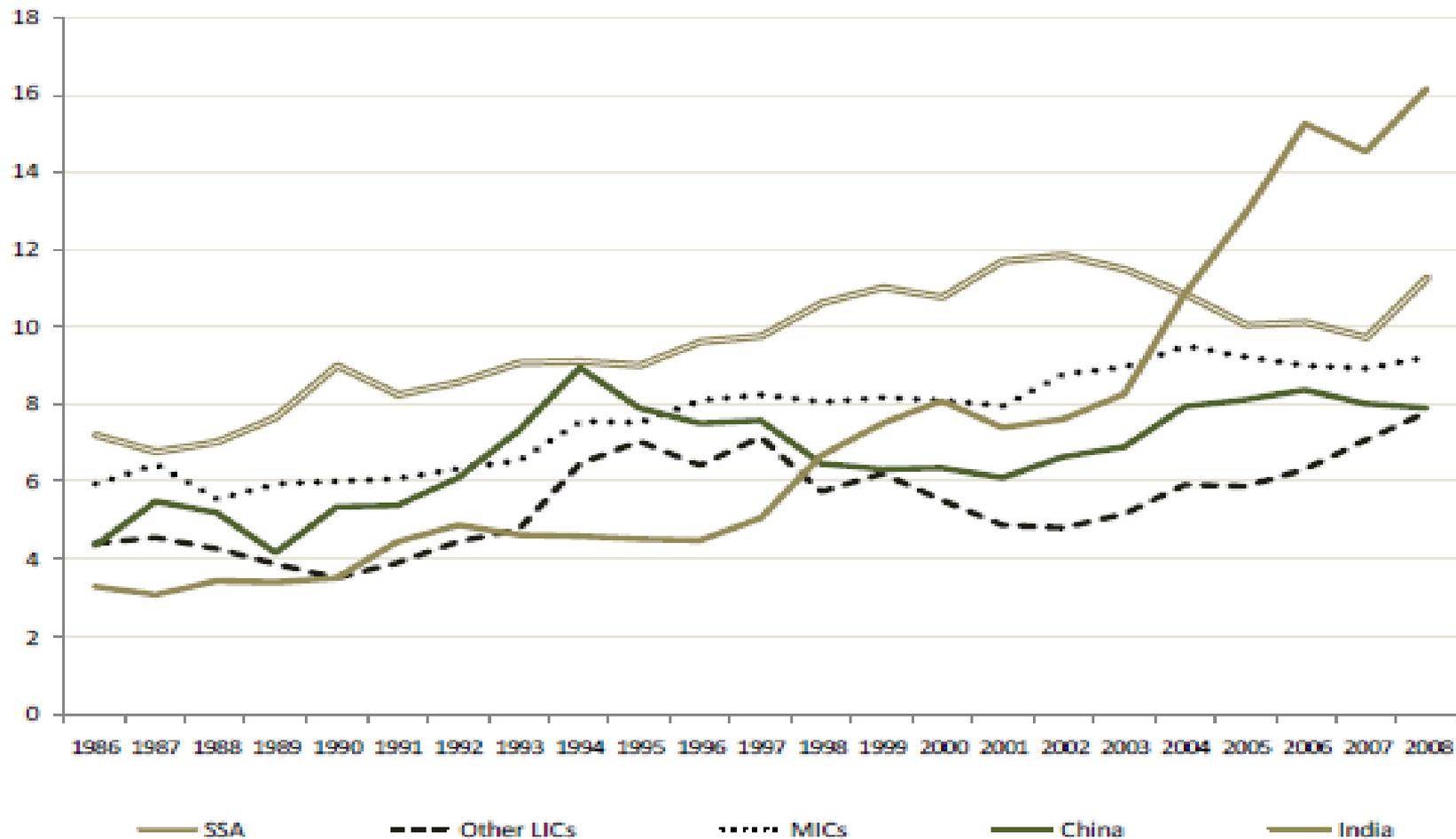
Révolution des Services

- Les TIC et la mondialisation : facteurs ayant favorisé le promotion du secteur des services.
- La productivité des services modernes a connu une expansion.
- Les Services sont désormais échangeables, stockables et divisibles en des tâches spécialisées.
- La revolution est en train de s'étendre au services traditionnels, tel le commerce de detail et de gros, éducation, etc.

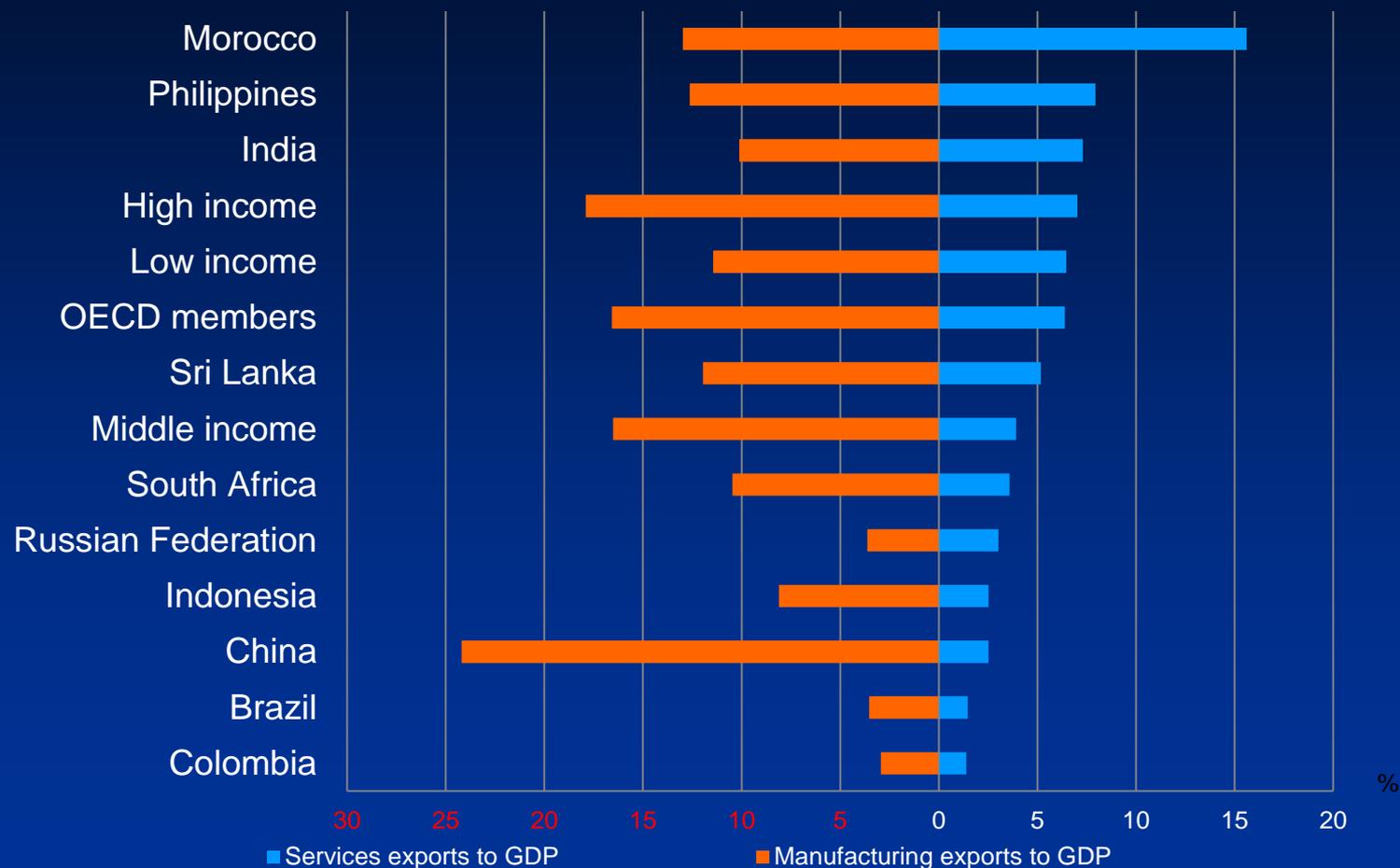
Productivité du secteur tertiaire



Tradability of Services (Service exports/Service Value Added)



Les exportations de produits manufacturiers et de services, en % du PIB 2011



Secteur manufacturier et l'Avantage Comparatif (AC)

- Rares sont les économies en développement qui ont un AV sur ce secteur.
- Des économies qui n'ont pas d'AC, disposent toutefois d'un secteur manufacturier important.
- Les autres secteurs industriels ont les mêmes caractéristiques que celui manufacturier
- « Footloose manufacturing » n'est qu'une composante du secteur manufacturier global.

Le commerce des services dépasse celui des produits manufacturiers

- Les exportations de produits manufacturiers incorporent une part importante de services domestiques et d'inputs importés. Par conséquent, leur Valeur ajoutée domestique est souvent faible.
- C'est particulièrement le cas des industries "footloose"
- Les exportations de services renferment une plus grande valeur ajoutée domestique, ce qui est aussi le cas des exportations de ressources naturelles

Les ressources naturelles peuvent être une bénédiction et non une malédiction

- Plusieurs pays se sont développés en se basant sur les ressources naturelles, alors que certains n'ont pas réussi
- Les ressources naturelles peuvent engendrer de la volatilité, le risque du syndrome hollandais et accentuer les échecs en matière de gouvernance
- ...Mais peuvent aussi constituer une source durable d'investissement et de prospérité

Pour certaines petites
économies les transferts des
migrants sont supérieurs à la
VA du secteur manufacturier

La gestion macroéconomique joue un rôle crucial

- Au cours des années récentes, plusieurs pays en voie de développement ont amélioré leur gestion macroéconomique
- La flexibilité croissante de leurs régimes de change a contribué à la réduction de leur vulnérabilité aux chocs externes
- Au lieu de se préoccuper constamment de l'équilibre externe, ils peuvent orienter leurs efforts vers les réformes domestiques qui permettent une croissance soutenable

L'arithmétique de l'industrialisation et la croissance

- Si l'industrie manufacturière représente 15% du PIB et continue à baisser, ceci voudrait dire que les autres secteurs totalisent au moins 5,6 fois plus de croissance que le secteur manufacturier ($85/15=5,67$)
- Ainsi, si le secteur manufacturier doit être considéré comme la clé de la croissance, ce serait grâce aux externalités importantes qui alimentent la croissance des autres secteurs; et que les autres secteurs ne génèrent pas les mêmes externalités sur l'ensemble de l'économie

Les Champions de croissance

- La Commission de la croissance (dirigée par Michael Spence) a identifié 13 pays dont le taux de croissance a été de 7% ou plus au cours des 30 dernières années
- Ils englobent différents pays de l'Asie de l'Est où le secteur manufacturier a été appuyé par des politiques protectionnistes et des crédits dirigés.
- Cependant, même dans ces pays, le secteur manufacturier a affiché une croissance inférieure à celle des services, et dans certains cas inférieure à celle des autres industries

Les Champions de croissance (Contd)

- Certains d'entre eux se sont appuyés initialement sur les ressources naturelles (Brésil, Indonésie), le secteur manufacturier s'est renforcé par la suite
- La croissance dans le cas d'Oman and Botswana a été réalisée en se basant les ressources naturelles
- La croissance à Malte a résulté d'une combinaison entre les services (transport and tourisme) et l'industrie manufacturière

La signification d'une croissance transformative

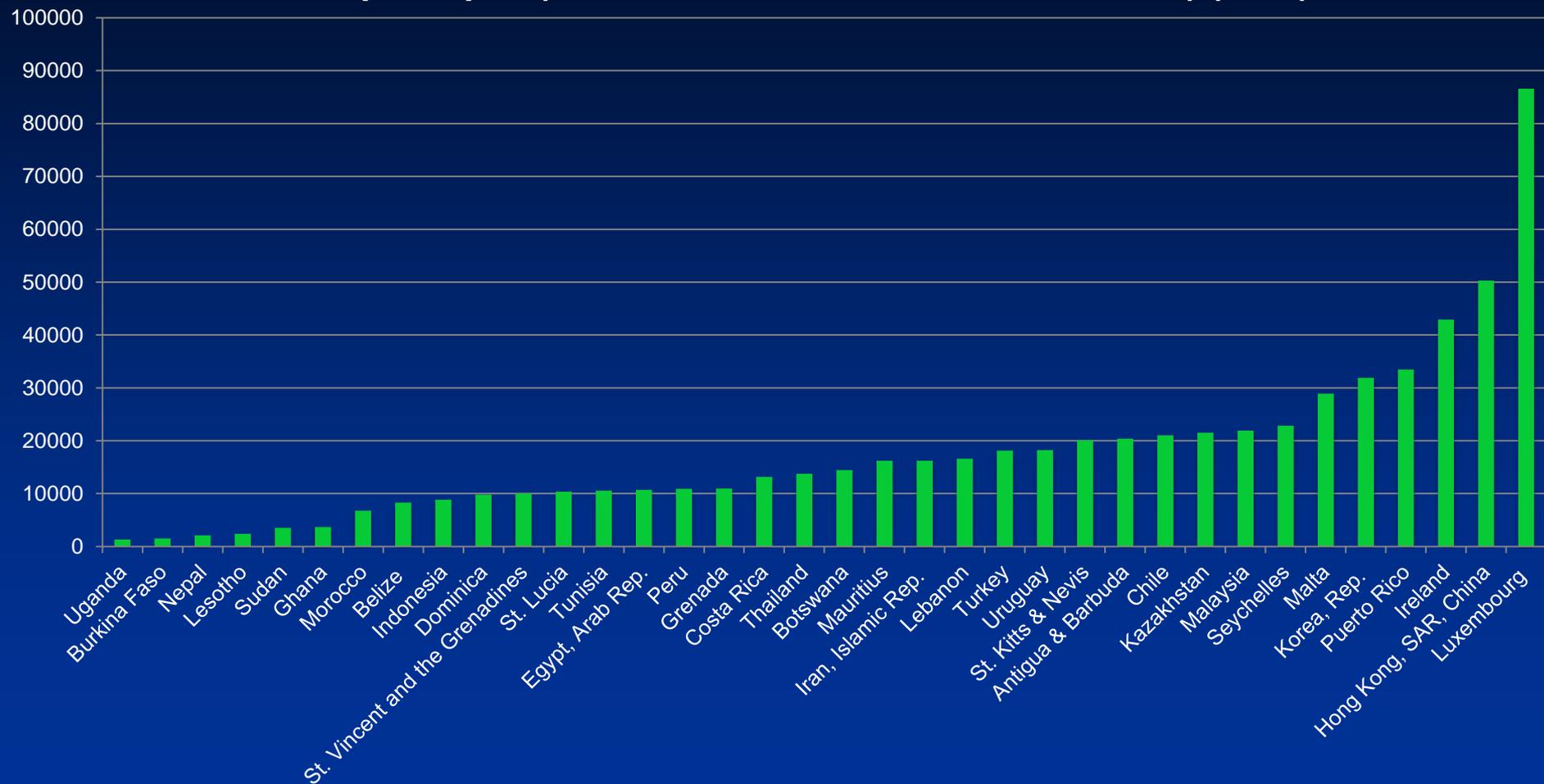
La croissance qui multiplie le revenu par habitant par deux sur une génération est

« transformative » : les enfants peuvent s'attendre à un niveau de vie largement amélioré par rapport à leurs parents.

Sur un échantillon de 50 pays, l'augmentation du PIB/habitant est associée avec l'augmentation de l'espérance de vie de 67 à 73 ans, la baisse considérable de la mortalité infantile, de 40/1000 à 14/1000; et l'augmentation des inscriptions dans les écoles secondaires de 61 à 81 pourcent.

Pays dont le PIB/habitant a doublé au cours des 30 dernières années

GDP per capita (PPP constant 2011 international dollar) (2012)



Pays avec des ACR (Avantages Comparatifs Révélés) dans le secteur manufacturier

S.No.	2012 Total exports (USD at current prices)	RCA	S.No.	2012 Total exports (USD at current prices)	RCA	S.No.	2012 Total exports (USD at current prices)	RCA
1	Haiti	1.54	12	Philippines	1.31	23	El Salvador	1.13
2	Lesotho	1.52	13	Romania	1.26	24	Turkey	1.13
3	Cambodia	1.51	14	Pakistan	1.21	25	Jordan	1.12
4	China	1.51	15	Poland	1.21	26	Sri Lanka	1.11
5	Bangladesh	1.50	16	Nepal	1.18	27	Swaziland	1.1
6	Panama	1.48	17	Mexico	1.16	28	Dominica	1.09
7	Botswana	1.40	18	Tunisia	1.16	29	Vietnam	1.07
8	Chinese Taipei	1.39	19	FYR Macedonia	1.15	30	French Polynesia	1.06
9	Switzerland	1.38	20	United Kingdom	1.15	31	Denmark	1.02
10	Germany	1.36	21	Thailand	1.14	32	Georgia	1.02
11	Hungary	1.34	22	United States	1.14	33	Morocco	1.02

Source: Author's Calculations

Note: The definition of manufacturing used is broader than that used by the OECD (2014) report that is the source of Figure 4.

Les économies en transformation

39 pays ont vu leur revenu par habitant doubler durant les 20 à 30 années jusqu'en 2012

Uniquement 1/3 d'entre eux ont un avantage comparatif révélé dans le secteur manufacturier; pour ces derniers, le secteur manufacturier a représenté 20% de leur croissance.

Les services et autres industries ont représenté la principale source de croissance dans cet échantillon.

Littérature sur le secteur manufacturier et la croissance

- En se référant aux observations de Adam Smith, et par la suite, aux travaux statistiques de Nicholas Kaldor et d'autres, le secteur manufacturier a été identifié comme étant le secteur dominant
- Ce n'est qu'à partir des dix dernières années que les études ont démontré le recul du rôle du secteur manufacturier (Timmer and Vries, 2008; Fagerberga and Verspagena, 2002; Park and Shin, 2012; Bergsten, 2011).

Régression de la croissance sur la part du secteur manufacturier

	Excluding TOT			Including TOT		
	Developing countries	Advanced countries	All countries	Developing countries	Advanced countries	All countries
Manufacturing share in Value added	0.44***	.206	0.18	0.51***	0.216	0.286*
GDP, PPP (International \$)	-0.30**	-0.799	-0.49***	-0.29**	-0.800	-0.45***
Terms of Trade				0.823***	0.084	0.647**
Constant	2.44*	7.56	4.73***	2.04*	7.55	4.04***
Number of Obs.	65	28	107	65	28	106

* Significant at 10% level; ** Significant at 5% level; *** Significant at 1 % level

Hypothèses erronées sur les services

1. Le secteur des services moderne est petit; ou ne génère pas une productivité élevée
2. La croissance rapide des pays en développement dépourvus d'un large secteur manufacturier est due à un environnement externe favorable
3. La croissance soutenable du secteur des services ne peut se produire que s'il y a est un grand secteur d'exportations manufacturières

Les quatre C

Connectivité

Compétence

Coût

Confiance

Rôle des interventions ciblées (Politiques industrielles)

- Elles doivent prendre en considération les opportunités d'amélioration de la productivité sur l'ensemble de l'économie, et non uniquement sur le secteur manufacturier
- Elles sont plus efficaces lorsque la fourniture des biens publics est une priorité – ex éducation, infrastructure, réglementation ou déréglementation
- Dans le secteur des biens échangeables, elles doivent travailler dans le sens de l'avantage comparatif révélé

Résumé des variables utilisées dans l'analyse de régression

Variable	All Countries		Developing Countries		Developed Countries	
	Mean	Standard Deviation	Mean	Standard Deviation	Mean	Standard Deviation
Manufacturing Share of Value added	16.11	7.41	15.94	7.32	18.15	6.41
GDPPC growth	2.68	2.00	3.05	1.96	1.34	1.19
GDP, PPP (International \$)	15150.50	14668.53	8816.5	5699.06	34402.61	14023.17
Terms of Trade Index (Export price index/Import price index)	1.15	0.45	1.21	0.44	0.97	0.26