

# Séminaire Fourgeaud

## Evolution de la compétitivité de la France à l'exportation

Discussion par P. Gaudin (pôle commerce extérieur)  
et D. Boissault (bureau Prev 2)

**6 octobre 2015**

# Plusieurs points d'intérêt dans ces deux études pour les politiques de compétitivité et du commerce extérieur (1/2)

- ❑ **Remettre en question certains facteurs** fréquemment avancés pour expliquer la dégradation des performances commerciales françaises
- ❑ **Poser la question de l'impact sur les résultats macroéconomiques** du commerce extérieur **des politiques d'accompagnement et de soutien à l'export**
- ❑ **Mettre en regard le poids des facteurs coût et hors coût** dans les résultats commerciaux français
- ❑ **Examiner plusieurs questions soulevées sur la France par les organisations internationales** (Commission européenne, FMI...) : par ex. impact du fonctionnement et des prix du secteur dit abrité sur la compétitivité à l'export
- ❑ **Rappeler qu'à la fin des années 1990, la situation de l'Allemagne était très différente d'aujourd'hui**
  - et que le commerce extérieur français a connu une phase de bonne santé au milieu des années 1990

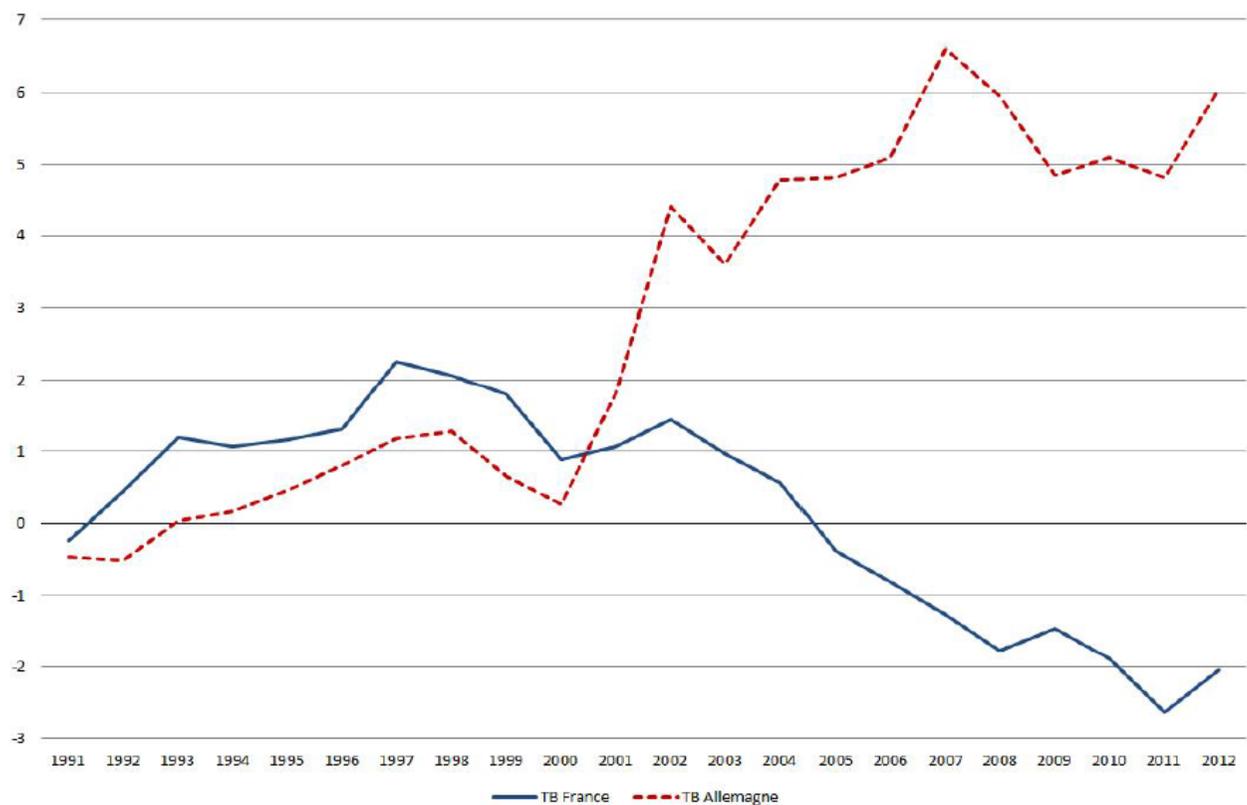
## Plusieurs points d'intérêt dans ces deux études pour les politiques de compétitivité et du commerce extérieur (2/2)

- ❑ **Des liens avec les travaux actuels sur les chaînes mondiales de valeur, l'articulation entre délocalisation et export**
- ❑ **Des implications directes pour les politiques publiques, à la fois de soutien / accompagnement à l'export et de compétitivité**

# I. La compétitivité de l'économie française : constat, mesure et éléments explicatifs

# Balance commerciale : France vs Allemagne

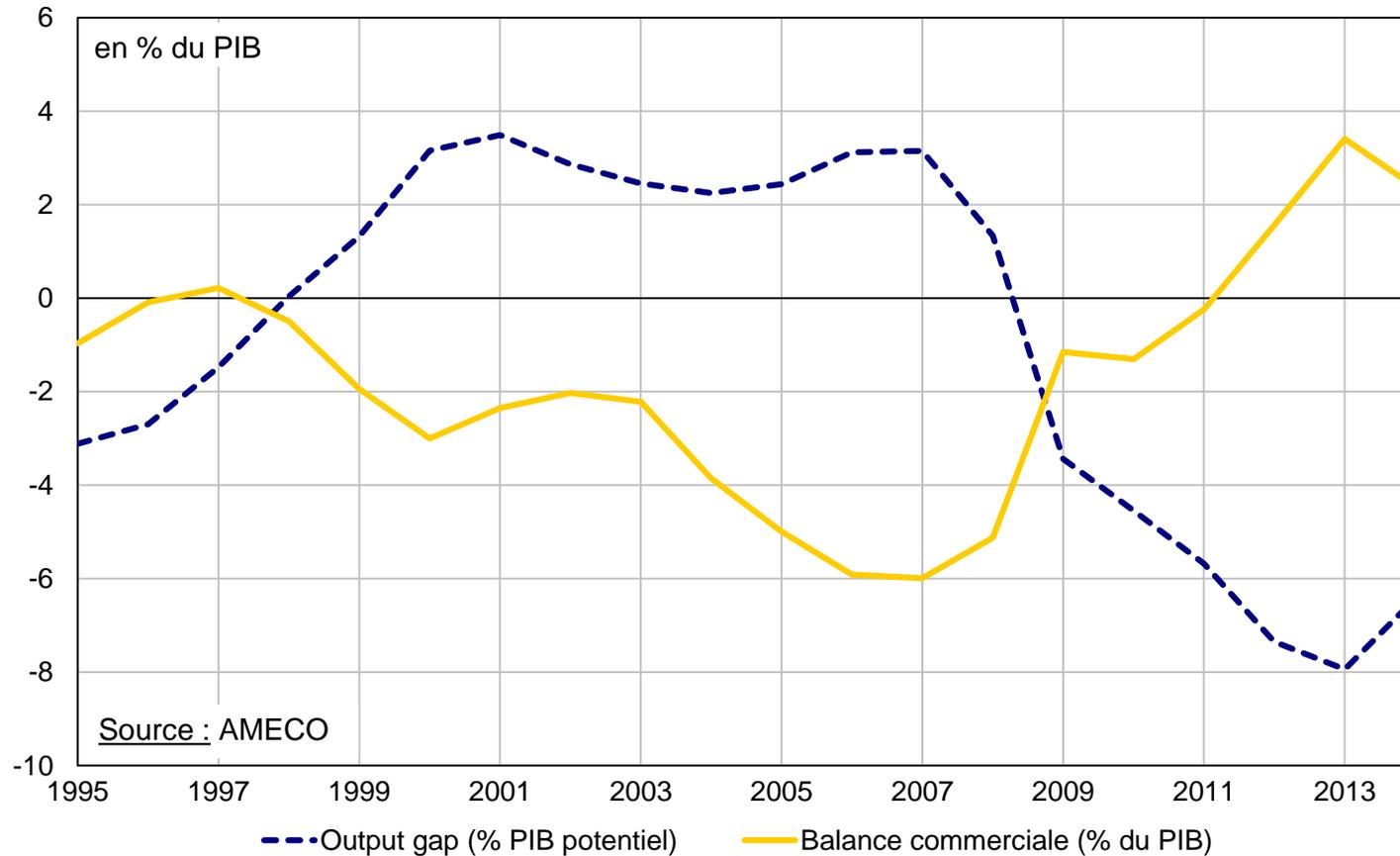
FIGURE 1 – Balances commerciales française et allemande en % du PIB national



Source : Le Moigne, Ragot (2015)

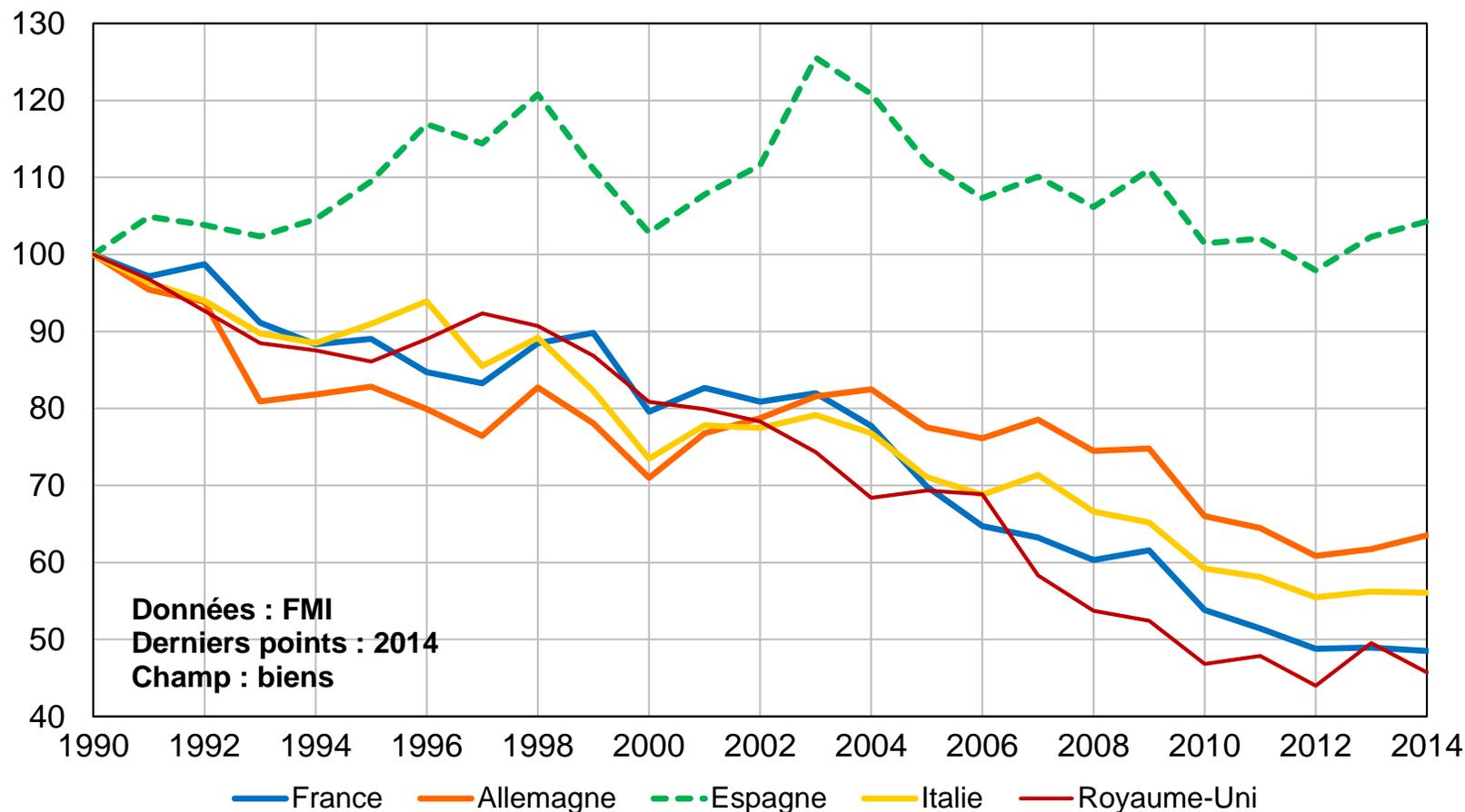
# La balance commerciale ne reflète pas que la compétitivité

## Output gap et balance commerciale (Espagne)



# Part de marché à l'exportation de différents pays européens

## Evolution des PDM en valeur dans le monde depuis 1990



# Quels sont les facteurs de compétitivité à l'exportation ?

## ❑ La compétitivité prix

- coût du travail
- prix des intrants
- marges
- change

## ❑ La compétitivité hors prix

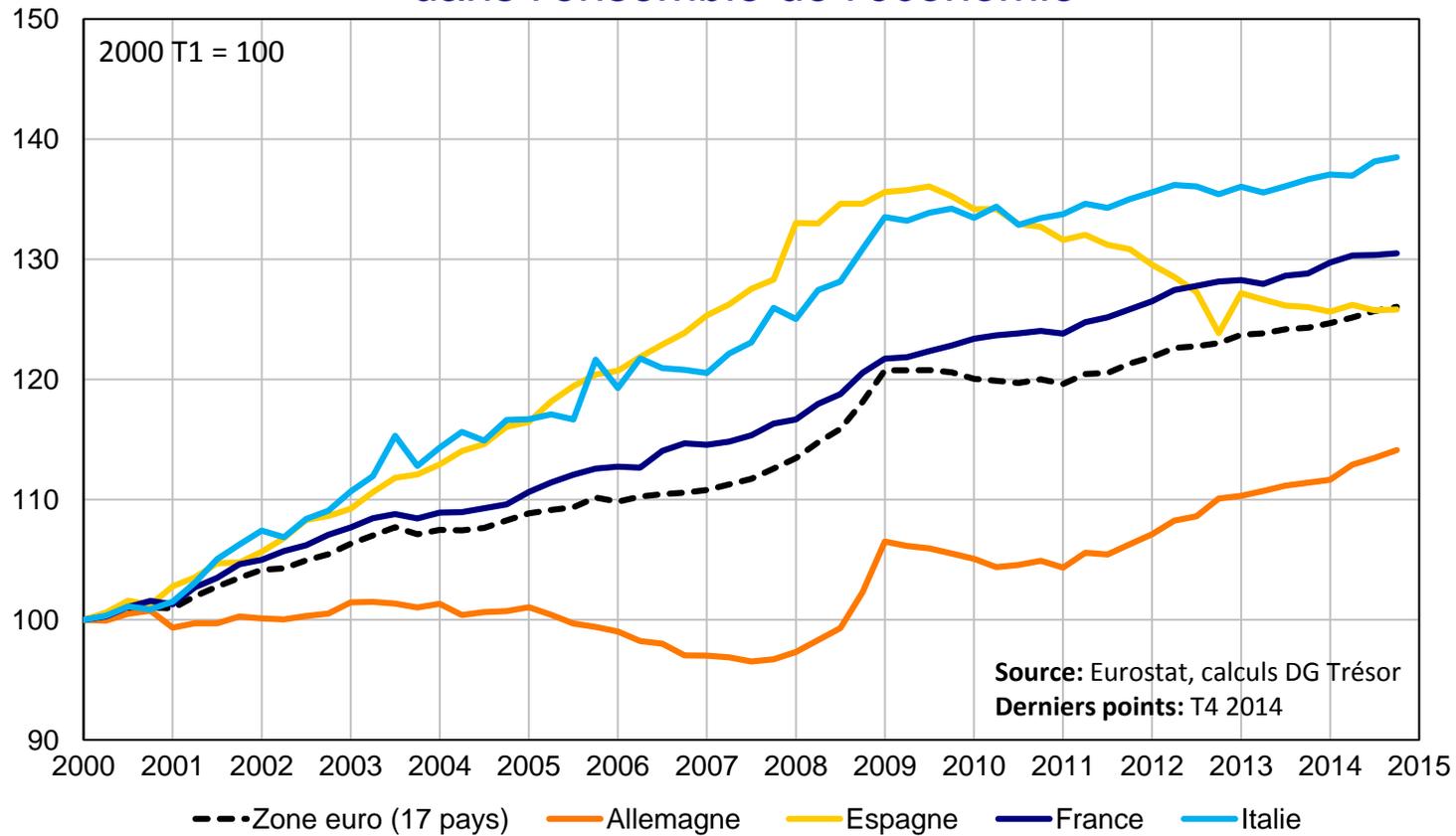
**Au-delà de ces éléments, d'autres facteurs peuvent influencer sur la dynamique des exportations, notamment :**

- ❑ le positionnement géographique
- ❑ le positionnement sectoriel

... même si dans le cas français, la plupart des travaux existants concluent qu'ils n'expliquent que très peu les écarts de performance avec des concurrents comme l'Allemagne

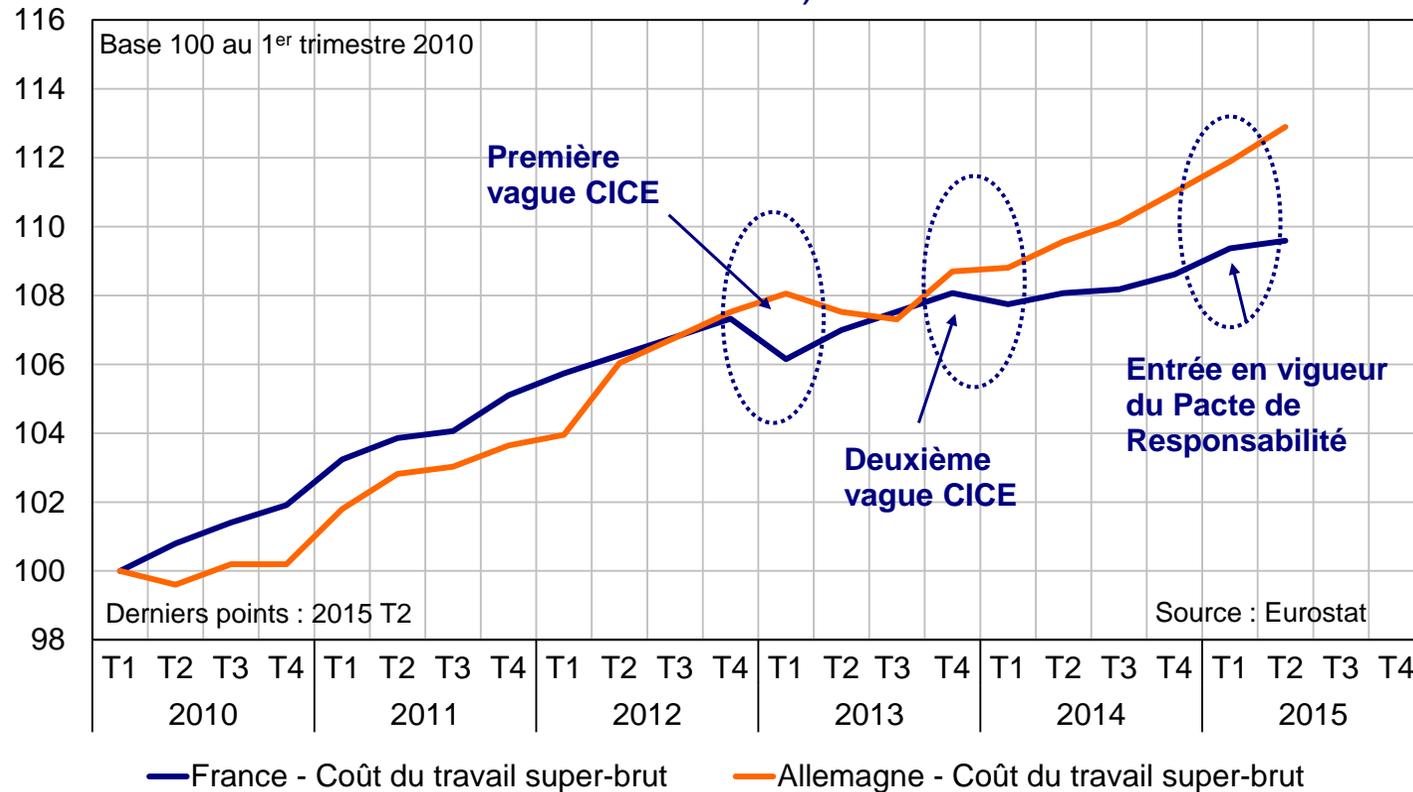
# Comparaison européenne des coûts salariaux

## Évolution des coûts salariaux unitaires depuis 2000 dans l'ensemble de l'économie



# L'influence de la fiscalité

Indice du coût du travail (industrie, construction et services)



CICE : Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi

# La compétitivité hors prix (1/2)

- ❑ **un facteur important d'explication des performances commerciales**
  - qui **reste lié à la compétitivité prix** : la compétitivité d'un produit sera le plus souvent fonction d'un rapport entre son prix et ses qualités hors prix
- ❑ **mais souvent (i) plus difficile à mesurer directement et (ii) parfois plus complexe à cibler spécifiquement par des politiques publiques**
  - peut parfois conduire à **limiter sa place dans le débat sur l'export**
- ❑ **plusieurs modes d'estimation :**
  - **résidu** non-expliqué dans les équations d'exportation
  - **estimation indirecte** via la mesure de phénomènes qui la favorisent : ex. dépense de recherche-développement
  - **classification des produits exportés** selon une mesure de sensibilité prix ou qualité, mesure du poids de ces 2 catégories dans les exportations du pays
  - **enquêtes** qualitatives auprès d'importateurs étrangers (ex. COE-Rexecode)

# La compétitivité hors prix (2/2)

- ❑ **Une situation française qui apparaît intermédiaire parmi les économies avancées :**
  - **des secteurs dont la compétitivité hors prix est marquée** (niveau d'innovation, image de marque...)
    - ces secteurs ont **souvent mieux résisté** à l'érosion des parts de marché et à la dégradation du solde commercial
  - **un niveau intermédiaire en moyenne** sur l'ensemble des exportations françaises

## **II. « A la recherche des parts de marché perdues »**

**Note du Conseil d'analyse économique**

M. Bas, L. Fontagné, P. Martin, T. Mayer

# Des conclusions très largement partagées et en phase avec la plupart des études existantes

- ❑ sur les **causes** de la dégradation des performances commerciales françaises
- ❑ sur plusieurs **facteurs parfois mis en avant mais qui n'apparaissent pas les plus déterminants**, notamment pour expliquer les écarts avec des concurrents comme l'Allemagne
  - ex. orientation géographique et sectorielle des exportations
- ❑ sur le **rôle important des facteurs hors prix**
  - moindre détérioration des parts de marché et des positions commerciales sur les produits présentant un avantage hors prix significatif
- ❑ sur le **poids respectif des politiques de compétitivité et des politiques d'accompagnement et de soutien à l'export** dans l'explication des résultats du commerce extérieur
- ❑ sur le **rôle des services ainsi que du secteur « abrité » dans la compétitivité à l'export**
- ❑ sur la **prudence nécessaire dans l'interprétation de l'évolution du nombre d'exportateurs**

# Un débat récurrent sur le ciblage du CICE, dans lequel la note propose de dépasser l'alternative objectif d'emploi / de compétitivité

- ❑ **un réel intérêt au ciblage sur les bas salaires**
  - clair en termes de politique de l'emploi
  - mais s'appliquerait également en termes de compétitivité à l'export
- ❑ **la mise en œuvre du Pacte de responsabilité est l'occasion de poser ces questions**
- ❑ **au-delà du coût du travail, une action nécessaire sur le coût et l'efficacité de l'approvisionnement des autres intrants**
  - réformes des marchés des biens et services, y compris dans le secteur dit « abrité »
  - approfondissement du marché intérieur européen

# Quelques limites possibles de l'analyse conduite

- ❑ **l'effet « qualité » / la compétitivité hors prix est mesuré, comme souvent, via un résidu inexpliqué**, ce qui invite à une certaine prudence sur son interprétation
  - les méthodes plus directes auraient pu être utilisées en complément
- ❑ la note explique l'essentiel des évolutions de la situation française par un **« rapport qualité - prix » - notion assez englobante**, recouvrant à la fois compétitivité prix et hors prix
- ❑ **malgré son impact effectivement limité, l'orientation géographique des exportations françaises a pesé**, en particulier depuis la crise
  - c'est ce qui apparaît dans les décompositions de l'évolution des parts de marché présentée dans la note – même si cet effet géographique est contrebalancé par le positionnement produit relativement favorable
- ❑ les **recommandations** de politique publique sont des orientations utiles, même si elles **restent relativement générales**
  - nécessaire de les décliner, dans un autre cadre, au niveau opérationnel

# Des orientations pour les politiques publiques

- ❑ le rôle dans les résultats du commerce extérieur **d'un petit nombre de grandes entreprises ou entreprises de taille intermédiaire (ETI)** très performantes à l'export
  - **permettre leur émergence**
- ❑ le rappel du **lien entre performance à l'export et productivité**
  - les **réformes structurelles des marchés des biens, des services et du travail** doivent se traduire par des résultats en termes de compétitivité
- ❑ **dans les programmes d'appui des entreprises**, notamment des petites et moyennes entreprises, à l'export, **cibler les entreprises qui paraissent présenter un potentiel important**, notamment les plus productives
  - nécessite (i) de disposer de la capacité à le détecter (ii) de **donner aux opérateurs du soutien export les bonnes incitations**
- ❑ **un résultat intéressant : la moindre sensibilité à la distance** pour les produits les plus haut de gamme

# Quelques questions

- ❑ **Sur la période 2000-2007, c'est sur la compétitivité hors prix, telle que la mesure l'article, que l'Allemagne aurait réalisé une grande partie de ses gains de compétitivité**
  - ↪ *comment interpréter cette conclusion, alors que beaucoup de travaux, en particulier celui de X. Ragot et M. Le Moigne, soulignent le rôle du facteur coût : évolution de la composition des exportateurs ?*
- ❑ **En matière d'appui à l'export, est-il *possible de tirer une conclusion sur l'intérêt de cibler plutôt exportateurs en place ou primo-exportateurs ?***
- ❑ **La note souligne l'importance pour la France des marques et donc de la protection de la propriété intellectuelle dans les négociations commerciales**
  - rejoint notamment des travaux sur les produits de luxe / haut de gamme à l'export
  - ↪ *envisageable de davantage quantifier ce facteur, voire de le comparer à d'autres avantages pour la France des accords commerciaux (accès au marché) ?*

# **III. « France et Allemagne : une histoire du désajustement européen »**

**Document de travail de l'OFCE**

Xavier Ragot, M. Le Moigne

# Problématique

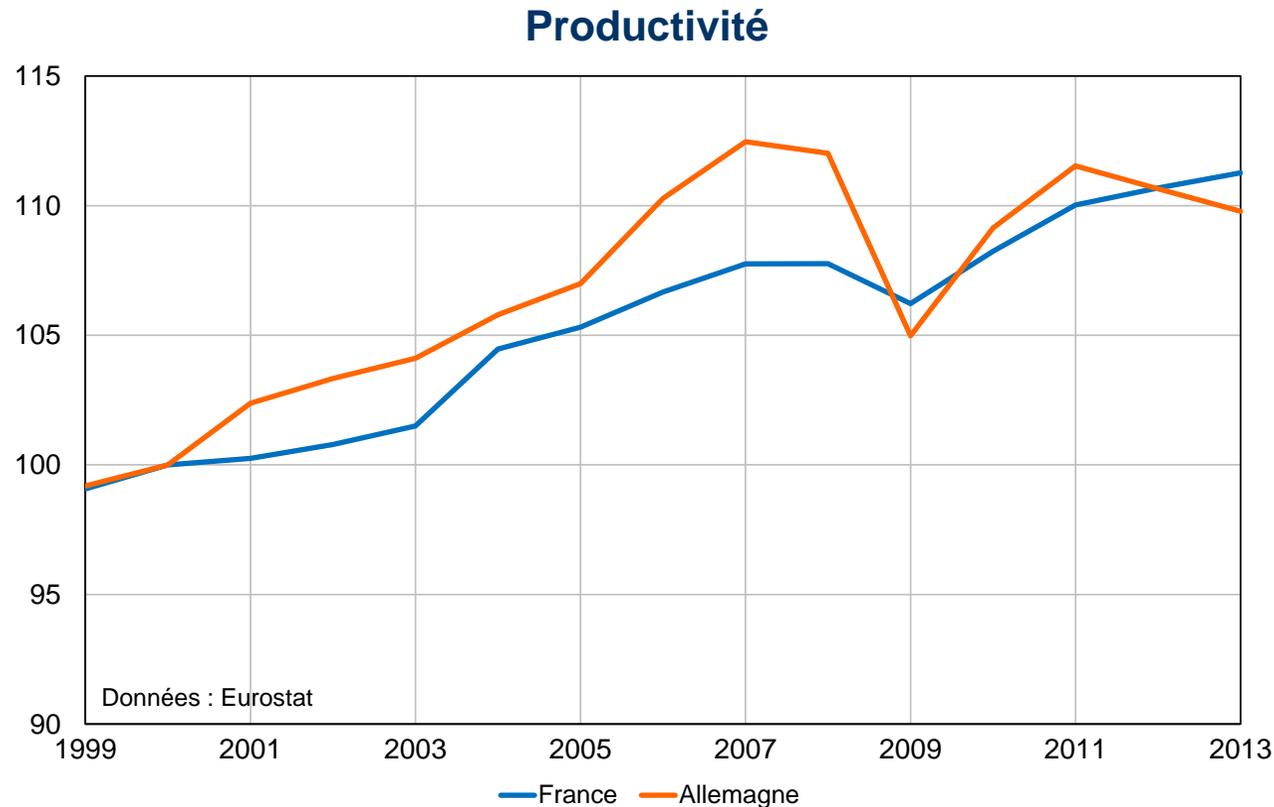
- ❑ **Retour sur les évolutions de la balance commerciale depuis 20 ans**
  
- ❑ **Quels sont les effets qui expliquent la différence de compétitivité entre France et Allemagne ?**
  - Capacité d'innovation et niveau de gamme
  - Intégration dans le commerce international et externalisation
  - Coût du travail
  - Influence des réformes du marché du travail
  - Structure de concurrence dans les marchés abrités
  
- ❑ **Quel ampleur pour chacun de ces effets ?**

# Principales conclusions

- ❑ **Le secteur abrité a connu une évolution des salaires plus rapide en France, entraînant une compétitivité moindre du secteur exposé**  
Cet élément ne serait toutefois pas prédominant dans les divergences de compétitivité
- ❑ **Les écarts de salaires expliquent 90 % des écarts de compétitivité-prix et 40 % des écarts de balances commerciales**
- ❑ **Le reste s'expliquerait par des éléments de compétitivité hors prix**

# Secteurs abrité et exposé (1)

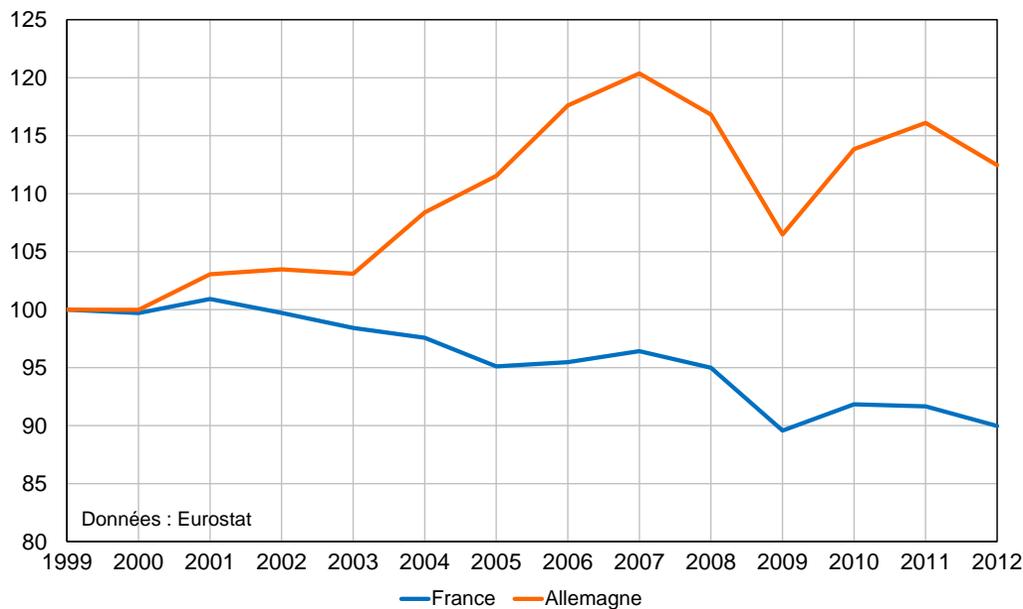
- ❑ Les différences de dynamiques salariales sont importantes, à la fois dans les secteurs exposés et abrités
- ❑ Alors que les évolutions de la productivité sont proches



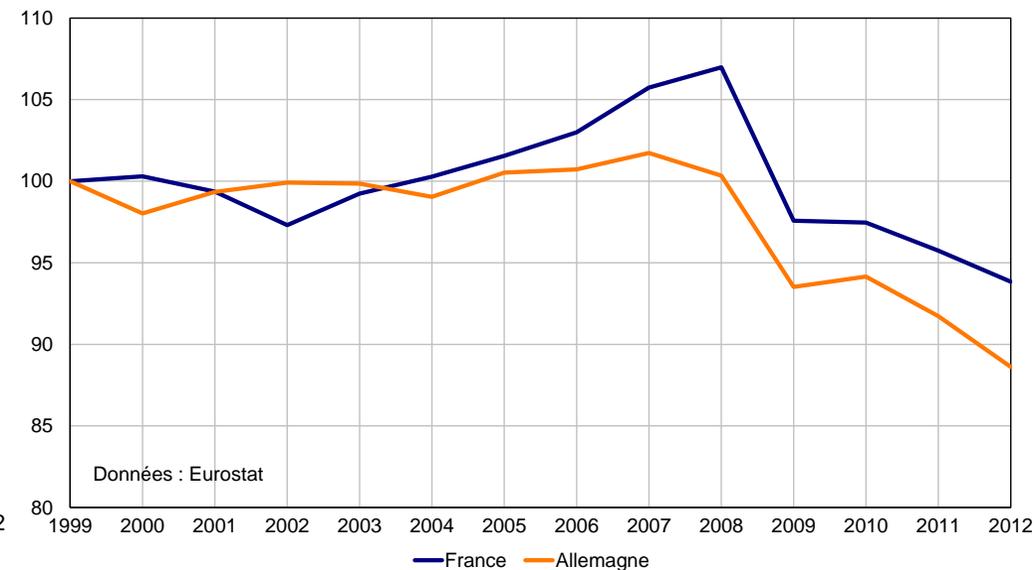
# Secteurs échangeables et non-échangeables (2)

- ❑ Lorsqu'on exclut le secteur financier du secteur exposé, le diagnostic est différent : le taux de marge a fortement augmenté en Allemagne dans les secteurs exposés

Taux de marge des secteurs exposés



Taux de marge des secteurs abrités (hors secteurs financier, immobilier et non marchand)



# Décomposition de l'écart du coût unitaire

- ❑ **90% de l'écart de coût unitaire provient de la modération salariale**
  - Hypothèse : l'intégralité de l'écart de prix des biens non-échangeables est due à la modération salariale
  - Or, il y a d'autres déterminants locaux :
    - Fiscalité
    - Marges

	Effet total	Contrib. écart prix	Contrib. écart volume
Biens importés du RDM	-2.23	-0.43	-1.80
Biens importés d'All.	-0.24	0	-0.24
Biens importés de Fr.	0.65	0	0.65
Biens non-échangeables	0.76	0.36	0.40
Travail	2.05	0.53	1.51
<i>Somme</i>	1	0.46	0.54

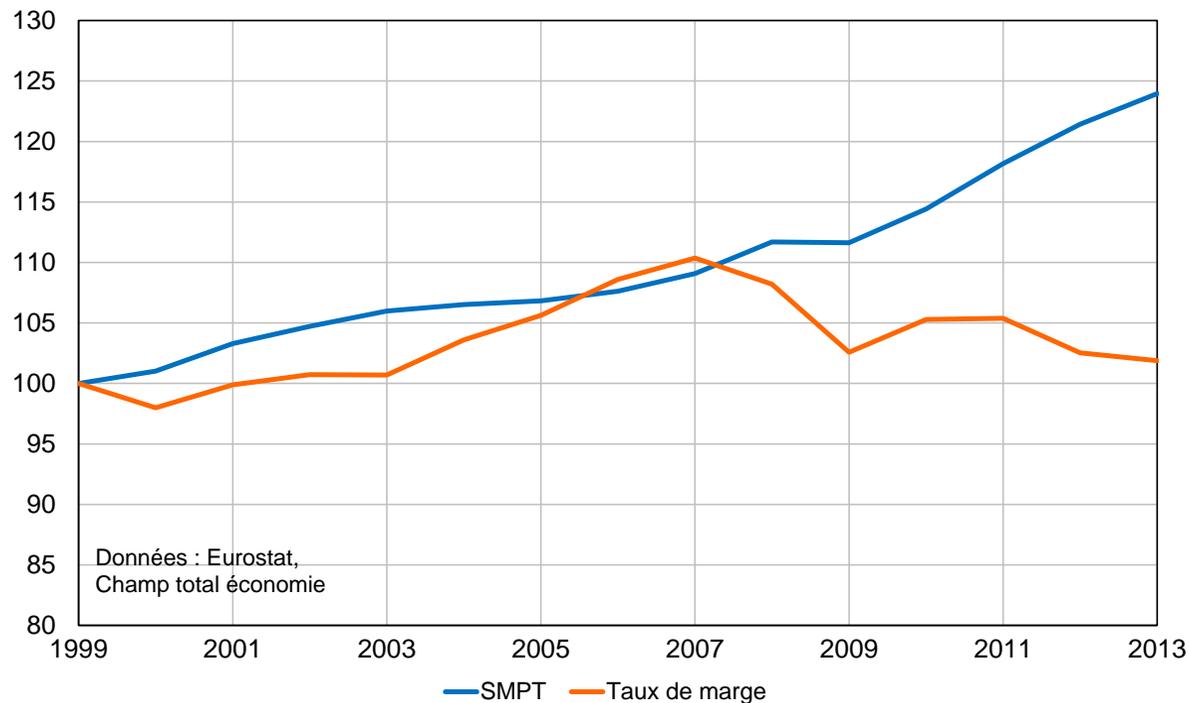
TABLE 1 – Décomposition de l'écart de coût unitaire total entre France et Allemagne

# Variantes (1)

## □ Hypothèses des variantes :

- Taux d'épargne inchangé
- Taux de marge inchangé lorsqu'on modifie les salaires
- Salaires inchangés lorsque qu'on modifie les comportements de marges
- Qualité des biens allemands et français inchangés

Taux de marge et salaires en Allemagne

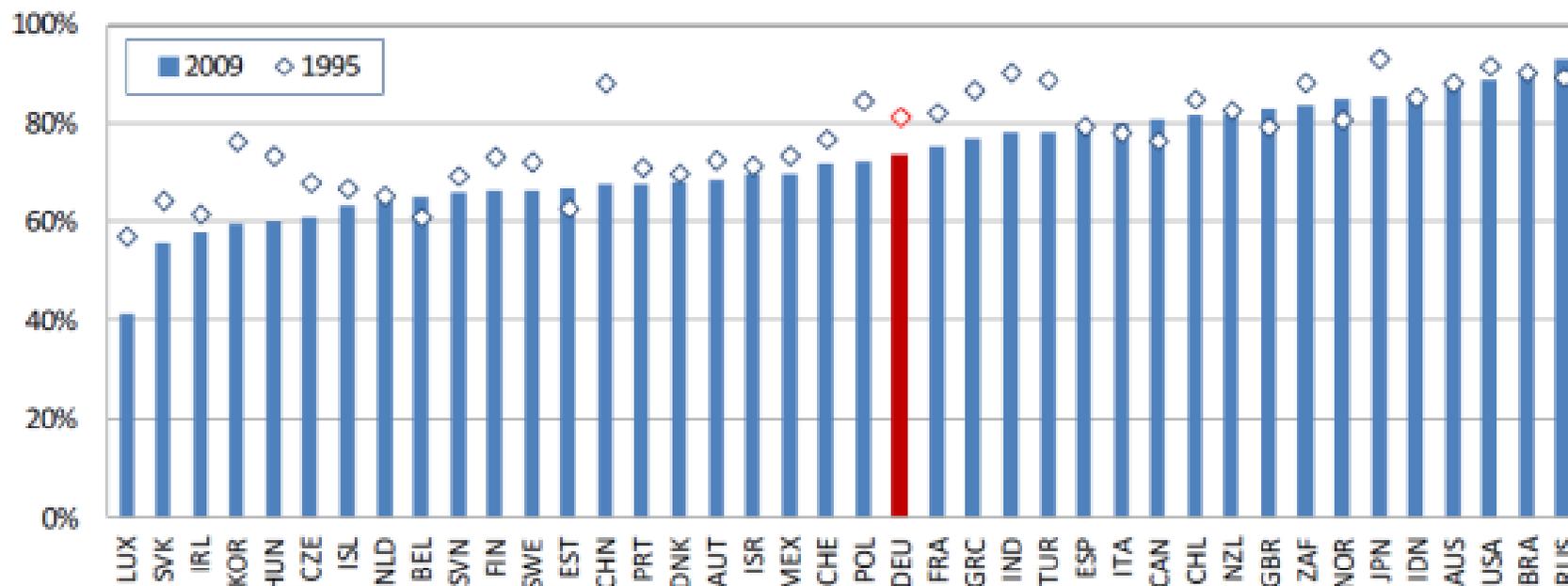


# Variantes (2)

- ❑ **Le coût de l'externalisation allemande**
  
- ❑ **Si les prix allemands avaient été ceux de la France :**
  - Balance commerciale France : -1,2% du PIB
  - Balance commerciale Allemagne : +3,8% du PIB
  
- ❑ **Si les prix français avaient suivi la trajectoire des prix allemands :**
  - Balance commerciale France : -2,5% du PIB
  - Balance commerciale Allemagne : +0,7% du PIB

# L'externalisation de l'Allemagne

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



Source : OCDE

# Comment se décompose la variation de balance commerciale ?

- ❑ La différence de dynamique salariale explique 40% de l'écart des balances commerciales entre la France et l'Allemagne
  
- ❑ Quelle répartition de ces effets entre :
  - La dynamique des exports (compétitivité)
  - La dynamique des imports (baisse de la demande intérieure)

# Conclusion

# Conclusion : quelles prochaines étapes ?

- ❑ **Des développements récents auront un impact sur le différentiel de compétitivité :**
  - CICE et pacte de responsabilité et de solidarité
  - Introduction d'un salaire minimum en Allemagne
  
- ❑ **Quelles mesures porter en termes de coordination européenne, et en particulier franco-allemande?**
  - sur les déséquilibres courants
  - sur le coût du travail et la fiscalité