

Nos valeurs : l'ouverture, la loyauté, l'engagement, l'esprit d'équipe

► Introduction : Pourquoi analyser les chaînes globales de valeur ?

- Le document de travail d'E. Dhyne et de C. Duprez
- Le document de travail de J. di Giovanni, A.A. Levchenko et I. Méjean
- Conclusion : quels enseignements pour la politique économique ?

Introduction : Quel intérêt de croiser les analyses macro et micro des chaînes globales de valeur ?

- ▶ Compléter la compréhension du commerce mondial grâce aux échanges intermédiaires

Analyse macroéconomique

Analyse des échanges mondiaux intégrant la provenance géographique et sectorielle des intrants

- ◆ *Meilleure représentativité de la contribution des secteurs manufacturiers et des services locaux et importés*
- ◆ *Description précise de la fragmentation internationale des processus de production*
- ◆ *Modes de gouvernance de la chaîne de valeur*
- ◆ *Position moyenne de l'économie sur la chaîne de valeur*

Introduction : Quel intérêt de croiser les analyses macro et microéconomiques des chaînes globales de valeur ?

- Comprendre l'effet des liens entre les entreprises sur leurs performances

Analyse microéconomique

Analyse de la composition des réseaux d'entreprises et de son impact sur les performances

- ◆ *Reconnaissance de la chaîne d'approvisionnement comme un déterminant de la performance des entreprises*
- ◆ *Estimation des effets indirects sur firmes non actives à l'international*
- ◆ *Analyse des liens d'investissement*
- ◆ *Identification des barrières internes à la constitution, au fonctionnement et à la recomposition des réseaux d'entreprises*
- ◆ *Analyse de l'impact des stratégies de délocalisation de services*

Introduction : Quel intérêt de croiser les analyses macro et microéconomiques des chaînes globales de valeur ?

► Un champ d'analyse en pleine expansion

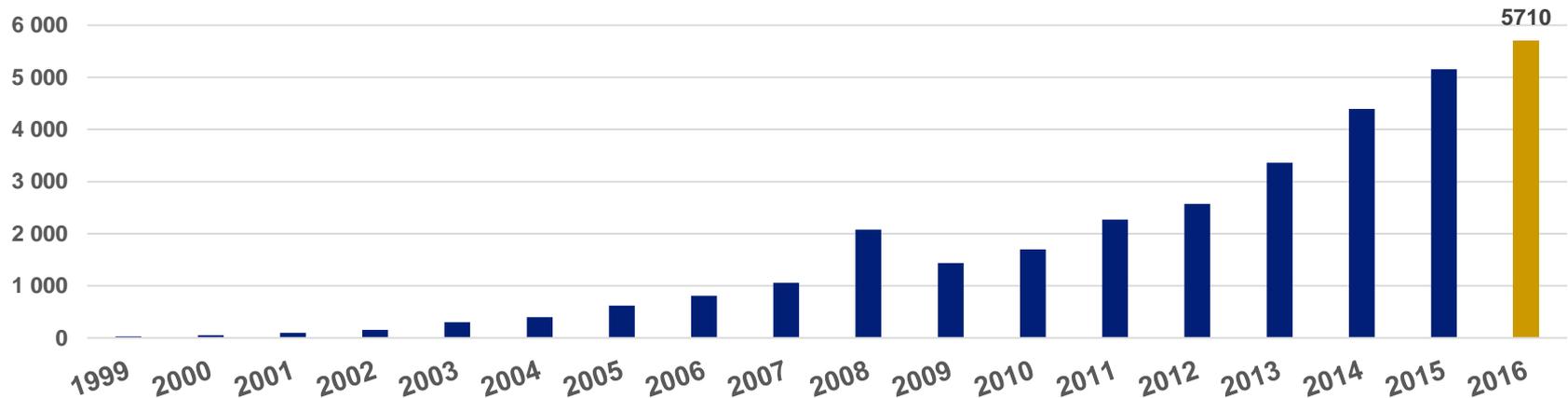
Données et littérature

Qualité croissante des données principalement macroéconomiques à disposition :

- ◆ *Commission européenne : WIOD 2016*
- ◆ *OCDE : TiVA 2017*

Plus de 5 700 articles et ouvrages sur le sujet en 2016 selon Google Scholar

Evolution des références aux chaînes globales de valeur dans la littérature académique



Source: Google Scholar, « global value chains »

Séminaire Fourgeaud : Composition de la chaîne de production, productivité et propagation des cycles

- Introduction : Pourquoi analyser les chaînes globales de valeur ?
- ▶ **Le document de travail d'E. Dhyne et de C. Duprez**
- Le document de travail de J. di Giovanni, A.A. Levchenko et I. Méjean
- Conclusion : quels enseignements pour la politique économique ?

Performance des entreprises et sous-traitance : Principaux enseignements

► Etudie le lien entre la structure des réseaux de production et la performance des entreprises belges

Logique gravitaire

- Illustre l'impact des barrières au commerce (distance, langue notamment) sur la structuration des réseaux d'entreprises et les choix de sous-traitance
- Met en valeur le rôle de la gestion des entreprises et des réseaux d'entreprises

Cadre théorique solide

- Repose sur les coûts de transaction (Kikuchi,2014, Fally,2014, Coase, 1937,1960)
- Etend les modèles d'Antras (2016), Bernard (2016), Furasawa (2017)
- Participe à la littérature sur les réseaux d'entreprise et l'analyse des chaînes de valeur

Performance des entreprises et sous-traitance : **Concepts clés et données**

► **Caractérisation de la structure des réseaux d'entreprises en Belgique de façon fine**

Définition claire du réseau d'entreprises

- Liens d'affaires nationaux et internationaux entre les entreprises belges et le reste du monde

Données riches mais pas totalement transposables

- Comptes annuels des entreprises
- Déclarations TVA (a priori non transposable en France) reprenant les déclarations des ventes aux clients nationaux
- Importations et exportations des entreprises

► **Pistes de réflexion concernant les données:**

- ♦ *Améliorer la variable de distance entre les entreprises : utilisation de l'API Google Map (ou OpenStreetMap) pour calculer la distance (en km ou en heures de trajet) entre les entreprises*

Performance des entreprises et sous-traitance: **Questions**

- ▶ ***Les données que vous utilisez permettraient-elle de documenter :***
 - ◆ *La stabilité temporelle des réseaux ? Et l'impact de cette stabilité sur la performance des entreprises*
 - ◆ *Le poids des petites et grandes entreprises dans les réseaux ? Le profil moyen d'une PME et d'une ETI dans ces chaînes de valeur (position sur la chaîne notamment) ?*

- ▶ **Peut on remplacer les données TVA par d'autres données pour établir les réseaux nationaux ?**
 - ◆ *Trouver des données comparables permettrait de transposer les analyses à d'autres pays?*

Performance des entreprises et sous-traitance: Questions

- ▶ **Trouvez-vous un lien entre la longueur de la chaîne de valeur, la performance de l'entreprise et le type de biens échangés / secteurs d'activité ?**
 - ◆ *Vous présentez, dans un article connexe, une typologie de distances au consommateur selon le secteur d'activité et les pays. Celle-ci reste-t-elle valide en y ajoutant la performance des entreprises ?*
 - ◆ *On peut imaginer que les biens haut de gamme nécessitent des chaînes de production plus longues. Est-ce que les secteurs du luxe ou de haute technologie ressortent particulièrement ?*

- ▶ **La position sur la chaîne de valeur et la longueur de celle-ci ont-t-elles un impact sur la stratégie de sous-traitance ?**
 - Rappel :
 - ◆ *Position au sein de la chaîne de production permettant d'évaluer si l'entreprise intervient sur les phases initiales ou finales de production*
 - ◆ *Longueur totale de la chaîne de production permettant de mesurer le nombre d'entreprises / étapes de production nécessaires à la production d'un bien*

Séminaire Fourgeaud : Composition de la chaîne de production, productivité et propagation des cycles

- Introduction : Pourquoi analyser les chaînes globales de valeur ?
- Le document de travail d'E. Dhyne et de C. Duprez
- ▶ **Le document de travail de J. di Giovanni, A.A. Levchenko et I. Méjean**
- Conclusion : quels enseignements pour la politique économique ?

Les origines microéconomiques des co-mouvements des cycles économiques : *Principaux enseignements*

- ▶ **La performance des entreprises françaises entretenant des liens commerciaux et d'investissement avec l'étranger est corrélée aux cycles de leurs partenaires.**
 - ◆ *La corrélation entre les cycles d'affaires des entreprises et les cycles économiques des pays partenaires passe par les liens commerciaux et d'investissement.*

- ▶ **La corrélation entre les cycles économiques de la France et de ses partenaires s'explique en partie par les liens tissés par nos entreprises.**
 - ◆ *Les liens commerciaux et d'investissements entre les entreprises françaises et leurs partenaires expliquent un tiers de la corrélation entre les cycles économiques de la France et de ses partenaires.*

Les origines microéconomiques des co-mouvements des cycles économiques : **Concepts clés et données**

► Explique la propagation des chocs macroéconomiques par les liens microéconomiques

Définition claire et univoque des liens directs et indirects

Données microéconomiques transparentes

- Lien commercial : Importations / Exportations
- Lien d'investissement : Détention d'une filiale , représente un enrichissement de la définition de réseaux d'entreprises avec les liens d'investissement
- Les liens indirects intégrés sur le modèle de l'effet réseau d'Acemoglu (2016)
- Valeurs ajoutées (et ventes) des entreprises françaises (di Giovanni et al. 2014)
- Base de données exportateurs des douanes
- Lifi (Liaisons Financières INSEE)

► Pistes de réflexion :

- ♦ **Considérer une autre base de données pour les entreprises françaises détenant des filiales à l'étranger, on en recense un peu plus de 10 000 en 2016 à partir de la base Orbis** (exemple d'utilisation d'Orbis: *The Indirect Effects of FDI on Trade: A Network Perspective*, Sgrignoli, Metulini et al, 2017)
- ♦ **Ajouter des données 2008-2015 si possible afin de tester l'impact de chocs symétriques (crises financière, ralentissement chinois...)**

Les origines microéconomiques des co-mouvements des cycles économiques : *Questions*

- ▶ **Ne pourrait-on pas attendre des effets opposés pour un lien en export et un lien en import ?**
 - ◆ *Une crise économique chez un partenaire réduit les opportunités d'exportations et de création de la valeur des exportateurs français en raison d'une contraction de la demande*
 - ◆ *A l'inverse une diminution des prix pourrait être positive pour les importateurs français de biens intermédiaires*

- ▶ **Les liens en investissement ne traduisent-ils pas simplement des liens commerciaux implicites ? Comment contrôler de ces effets ?**
 - ◆ *Le pays de la maison mère est souvent une des premières destination à l'export des filiales (30% des exportations des filiales allemandes en France à destination de l'Allemagne)*
 - ◆ *Certaines filiales sont simplement des plateformes d'exportations vers l'UE ou l'Afrique (en France). Notamment les filiales japonaises*
 - ◆ *Contrôle des effets en ajoutant des poids en fonction de la nationalité de la maison mère. Il serait calculé en fonction de l'exposition commerciale moyenne des filiales*

Les origines microéconomiques des co-mouvements des cycles économiques : *Questions*

- ▶ ***Dans l'équation estimée, serait-il possible de remplacer les indicatrices par des variables en valeur afin de caractériser l'impact d'une exposition plus ou moins forte au pays étranger ?***
 - ◆ *Il s'agirait de caractériser les situations de forte ou de faible exposition commerciale de l'entreprise française au marché étranger (poids du partenaire dans les exportations).*

- ▶ ***Peut on prendre en compte les liens financiers entre les entreprises et pas seulement la participation au capital ?***
 - ◆ *Les prêts intragroupes semblent être davantage de nature à propager des chocs (car liés à la conjoncture) que les participations.*
 - ◆ *Un premier pas dans ce sens serait de segmenter par niveau de participation (100%-50%-30%-10%) sur la base de données ORBIS par exemple*
 - ◆ *Utilisation de bilan consolidés pour les grands groupes qui constituent l'essentiel de la corrélation*

Séminaire Fourgeaud : Composition de la chaîne de production, productivité et propagation des cycles

- Introduction : Pourquoi analyser les chaînes globales de valeur ?
- Le document de travail d'E. Dhyne et de C. Duprez
- Le document de travail de J. di Giovanni, A.A. Levchenko et I.

Méjean

- ▶ **Conclusion : quels enseignements pour la politique économique ?**

Conclusion : quels enseignements pour la politique économique ?

- ▶ **Quelles politiques mettre en œuvre afin d'accroître les bénéfices retirés de la participation aux chaînes de valeur ?**
 - ◆ *Nouvelle justification des politiques structurelles (formation, innovation, infrastructures...) permettant d'améliorer la position des entreprises françaises dans les chaînes de valeur mondiales, principalement par une montée en gamme.*
 - ◆ *Relativiser la séparation secteur abrité / secteur exposé*
- ▶ **Comment faciliter la constitution, le fonctionnement et la recomposition des réseaux d'entreprises afin de réduire les barrières internes à la circulation de la valeur ?**
 - ◆ *Infrastructures, aménagement du territoire et services publics facilitant l'accès des entreprises aux réseaux*
 - ◆ *Simplification administrative*
 - ◆ *Faciliter l'émergence d'écosystèmes export pour la chasse en meute*
- ▶ **Faut-il poursuivre une politique commerciale active centrée sur la réduction des barrières au commerce ?**
 - ◆ *Démontrer que l'interconnexion entre les pays ne se limite pas aux échanges de biens finaux*
 - ◆ *S'assurer que les gains du libre échange profitent à tous sur la chaîne de valeur au travers des réseaux d'entreprises*

Merci