NATIXIS
BEYOND BANKING

Flash Economie

6 novembre 2020 - 1271

Globalisation et emploi manufacturier

Dans les grands pays de l'OCDE où l'emploi manufacturier a beaucoup reculé (Etats-Unis, France, Italie par exemple) on met souvent en avant la globalisation (l'ouverture des échanges avec les pays émergents) pour expliquer les pertes d'emplois industriels, et on réclame la déglobalisation et les relocalisations industrielles.

Mais la globalisation est-elle responsable des pertes d'emplois industriels, dans quelle proportion ? Il existe d'autres explications possibles du recul de l'emploi industriel :

- simplement le progrès technique, les gains de productivité de l'industrie ;
- les pertes de parts de marché non vis-à-vis des pays émergents, mais vis-à-vis des autres pays avancés de l'OCDE.

Nous voyons que le recul de l'emploi industriel s'explique essentiellement (à 73% en moyenne) par le progrès technique, les gains de productivité.

Patrick Artus
Tel. (33 1) 58 55 15 00
patrick.artus@natixis.com
@PatrickArtus

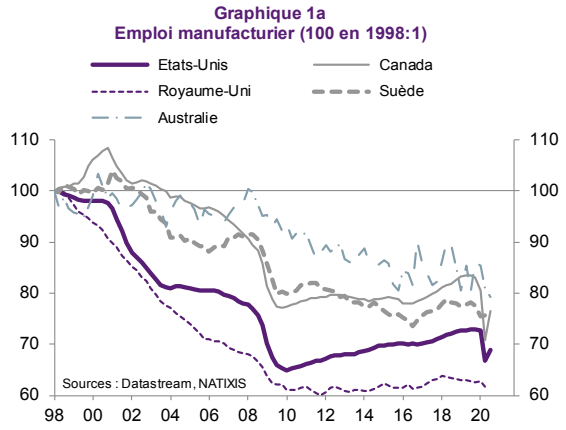
www.research.natixis.com

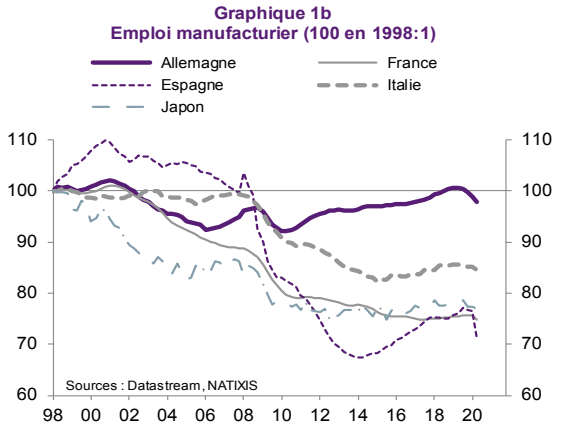
Ce document est distribué aux Etats-Unis. Merci de lire attentivement l'avertissement en fin de document..

ECONOMIC RESEARCH

Fort recul de l'emploi industriel et critique de la globalisation

Regardons les grands pays de l'OCDE. **On observe un recul important de l'emploi industriel** dans tous ces pays sauf l'Allemagne **(graphiques 1a/b).**





Dans beaucoup de ces pays (en particulier aux Etats-Unis, en France et en Italie) **on critique la globalisation** (l'ouverture des échanges avec les pays émergents) en la rendant responsable des pertes d'emplois industriels. On réclame alors la déglobalisation et les relocalisations industrielles. Cette critique est-elle fondée ?

Quelles explications possibles du recul de l'emploi industriel ?

Le recul de l'emploi industriel peut avoir comme explications :

1- **effectivement, l'ouverture des échanges avec les pays émergents ;**

2- **les gains de productivité dans l'industrie,** le progrès technique ;

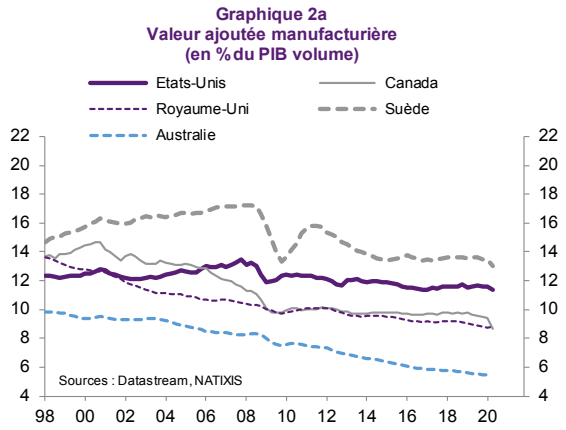
3- **les pertes de parts de marché non vis-à-vis des pays émergents mais vis-à-vis des autres pays de l'OCDE.**

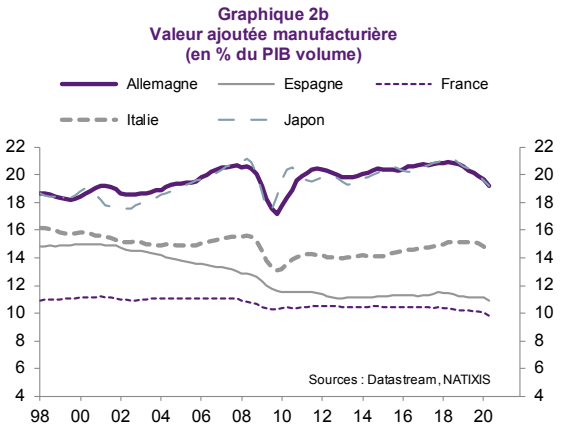
Evaluons ces trois explications possibles.

1. Ouverture des échanges avec les pays émergents

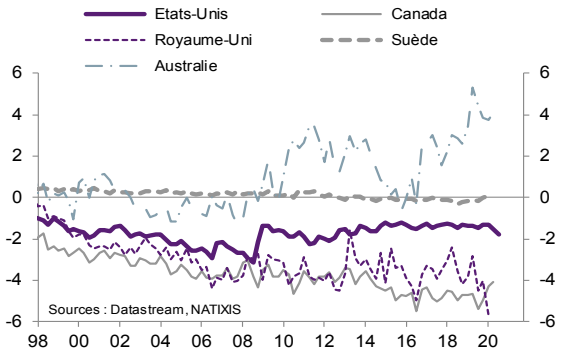
Quelle perte de valeur ajoutée industrielle peut-on expliquer par la dégradation du déficit commercial avec les pays émergents (autres que les exportateurs de pétrole) ?

Les **graphiques 2a/b** montrent **le poids de la valeur ajoutée de l'industrie manufacturière dans le PIB ;** les **graphiques 3a/b les balances commerciales vis-à-vis des pays émergents non exportateurs de pétrole.**

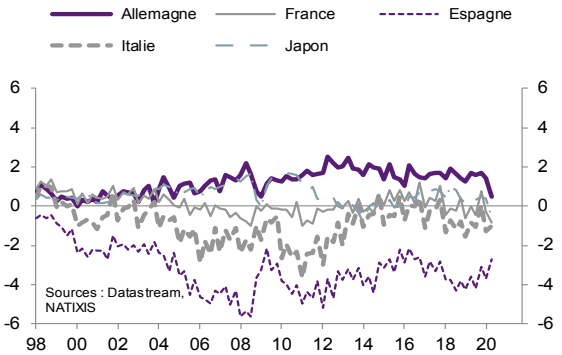




Graphique 3a
Balance commerciale avec les émergents hors Russie et OPEP (en % du PIB valeur)



Graphique 3b
Balance commerciale avec les émergents hors Russie et OPEP (en % du PIB valeur)



Ceci permet de calculer **la perte de valeur ajoutée de l'industrie due à l'ouverture des échanges avec les pays émergents depuis 1998 (tableau 1).**

Tableau 1 : perte de valeur ajoutée de l'industrie manufacturière (en %) due à la dégradation du commerce extérieur vis-à-vis des pays émergents

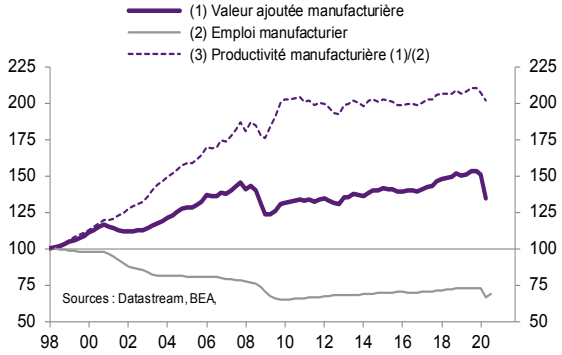
Etats-Unis	8		**Allemagne**	0
Canada	17		**France**	8
Royaume-Uni	29		**Espagne**	21
Suède	2		**Italie**	9
Australie	0		**Japon**	0

Source : NATIXIS

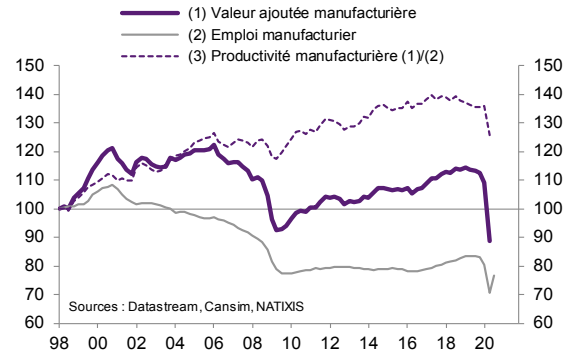
2. Gains de productivité de l'industrie

Les **graphiques 4a à 4j** comparent **l'évolution de 1998 à aujourd'hui de la valeur ajoutée en volume, de la productivité par tête et de l'emploi dans l'industrie manufacturière.** Cette comparaison permet de calculer **la perte d'emplois industriels due au progrès technique (tableau 2).**

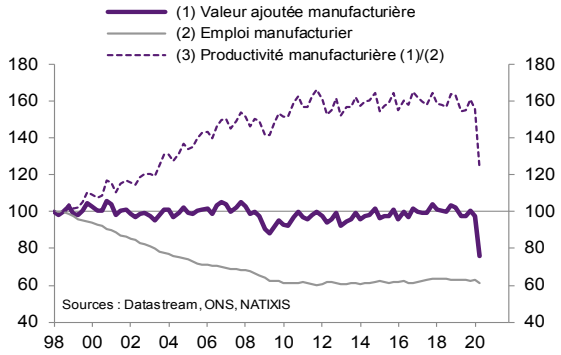
Graphique 4a
Etats-Unis : valeur ajoutée, emploi et productivité dans le secteur manufacturier (100 en 1998:1)



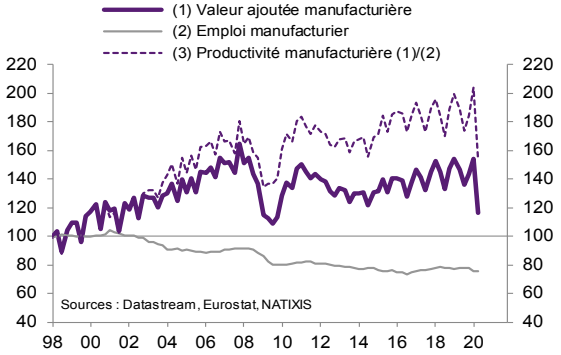
Graphique 4b
Canada : valeur ajoutée, emploi et productivité dans le secteur manufacturier (100 en 1998:1)



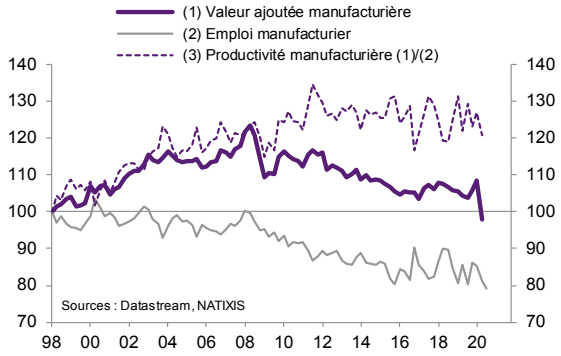
Graphique 4c
Canada : valeur ajoutée, emploi et productivité dans le secteur manufacturier (100 en 1998:1)



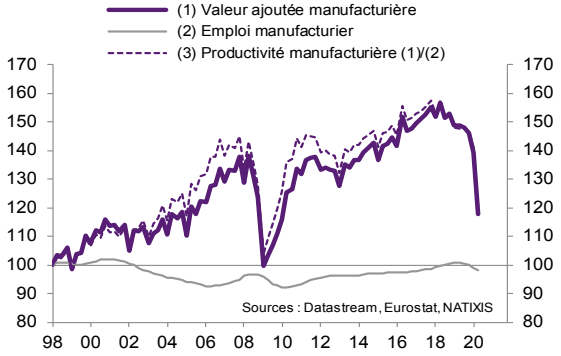
Graphique 4d
Suède : valeur ajoutée, emploi et productivité dans le secteur manufacturier (100 en 1998:1)



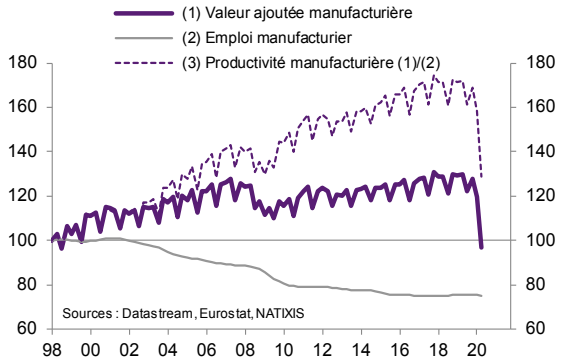
Graphique 4e
Australie : valeur ajoutée, emploi et productivité dans le secteur manufacturier (100 en 1998:1)



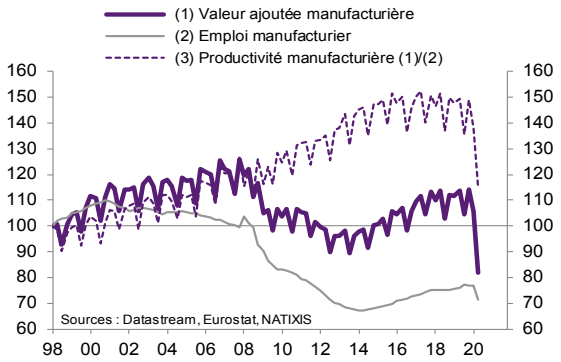
Graphique 4f
Allemagne : valeur ajoutée, emploi et productivité dans le secteur manufacturier (100 en 1998:1)



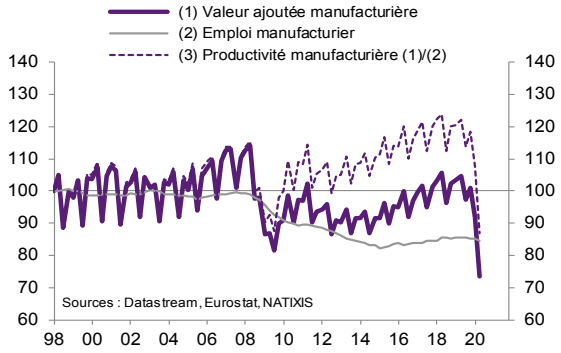
Graphique 4g
France : valeur ajoutée, emploi et productivité dans le secteur manufacturier (100 en 1998:1)



Graphique 4h
Espagne : valeur ajoutée, emploi et productivité dans le secteur manufacturier (100 en 1998:1)



Graphique 4i
Italie : valeur ajoutée, emploi et productivité dans le secteur manufacturier (100 en 1998:1)



Graphique 4j
Japon : valeur ajoutée, emploi et productivité dans le secteur manufacturier (100 en 1998:1)

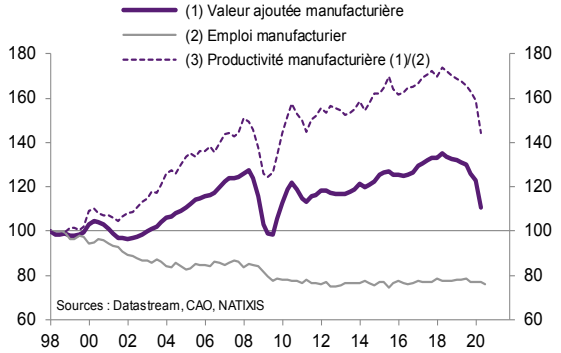


Tableau 2 : perte d'emplois industriels (en %) due aux gains de productivité de 1998 à 2020

Etats-Unis	50		**Allemagne**	32
Canada	37		**France**	36
Royaume-Uni	25		**Espagne**	30
Suède	51		**Italie**	15
Australie	19		**Japon**	41

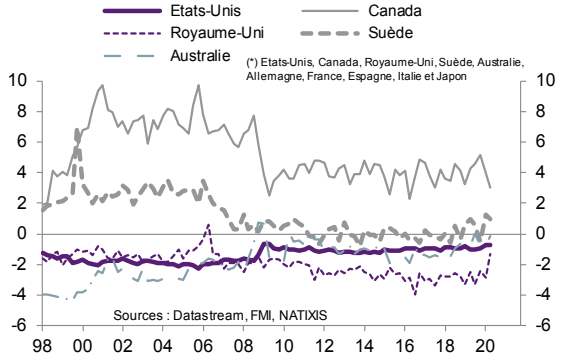
Source : NATIXIS

3. Pertes de parts de marché par rapport aux autres pays de l'OCDE

Le recul de l'emploi industriel peut être dû non à la dégradation des échanges commerciaux vis-à-vis des pays émergents mais à **la dégradation des échanges commerciaux vis-à-vis des pays avancés de l'OCDE,** ce qui reflète un problème structurel (compétitivité, niveau de gamme) mais pas la globalisation.

Les **graphiques 5a/b** montrent **l'évolution des balances commerciales vis-à-vis des pays de l'OCDE,** le **tableau 3 le recul de l'emploi industriel depuis 1998 attribuable à la dégradation de la balance commerciale vis-à-vis des pays de l'OCDE.**

Graphique 5a
Balance commerciale vis-à-vis de l'OCDE*
(en % du PIB valeur)



Graphique 5b
Balance commerciale vis-à-vis de l'OCDE*
(en % du PIB valeur)

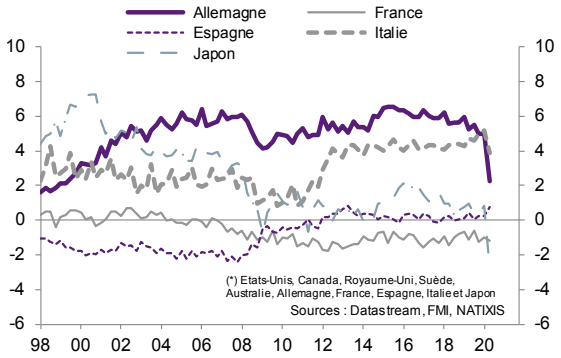


Tableau 3 : recul de l'emploi industriel (en %) dû à la dégradation de la balance commerciale vis-à-vis des autres pays de l'OCDE

Etats-Unis	0		**Allemagne**	0
Canada	0		**France**	15
Royaume-Uni	7		**Espagne**	0
Suède	11		**Italie**	0
Australie	0		**Japon**	20

Source : NATIXIS

Synthèse : décomposer la responsabilité de la perte d'emplois industriels

Ce qui précède permet de décomposer la perte d'emplois industriels depuis 1998 en **trois causes :**

- l'ouverture des échanges avec les pays émergents ;
- le progrès technique ;
- la dégradation du commerce extérieur avec les autres pays de l'OCDE.

Le **tableau 4** résume les résultats obtenus.

Tableau 4 : Répartition de l'explication des pertes d'emplois industriels depuis 1998 (avant la Covid)

Pays	Perte d'emplois industriels (en %)	Responsabilité des échanges avec les émergents (en %)	Responsabilité de la productivité (en %)	Responsabilité des échanges avec l'OCDE (en %)
Etats-Unis	28	14	86	0
Canada	20	31	69	0
Royaume-Uni	38	47	42	11
Suède	23	3	80	17
Australie	18	0	100	0
Allemagne	0	0	100	0
France	24	13	62	25
Espagne	24	41	59	0
Italie	16	38	62	0
Japon	22	0	66	33
Moyenne	**19**	**19**	**73**	**8**

Sources : NATIXIS

On voit **le poids dominant de l'explication par les gains de productivité.**