

# Internationalisation des firmes et Chaînes de Valeur Mondiales

---

Thibaud DEGUILHEM

[thibaud.deguilhem@u-paris.fr](mailto:thibaud.deguilhem@u-paris.fr)

# Bibliographie

---

## Rapports

AFDB, OCDE, PNUD., 2014, Les chaînes de valeur mondiales et l'industrialisation de l'Afrique,

Banque Mondiale, 2017 Measuring and Analyzing the impact of GVCs on economic development

OCDE, 2013., Economies interconnectées : comment tirer parti des chaînes de valeur mondiales

OMC, 2011 La structure des échanges et les chaînes de valeur mondiales en Asie de l'Est

UNCTAD, 2017., World Investment Report

## Articles académiques

FAROLE, T., et D. WINKLER, 2014. Making Foreign Direct Investment Work for Sub-Saharan Africa : Local Spillovers and Competitiveness in Global Value Chains, Washington DC : The World Bank, pp.279

# Introduction

---

- Internationalisation des firmes et des productions
- Firmes Multinationales (FM) représentent une part croissante de la production et de l'emploi
- Fragmentation mondiale des productions → Chaînes de Valeur Mondiales (CVM)

Durant ces vingt dernières années, les flux d'IDE ont été multipliés par huit. Les entreprises affiliées aux entreprises multinationales contribuent à hauteur de 7 millions (US\$) de la valeur ajoutée, cela représente plus de 10% de la production mondiale (Farole et Winkler, 2014).

1. Internationalisation des firmes : les IDE & les FM
2. Internationalisation des productions : Les CVM

# 1. Internationalisation des firmes

---

## 1.1 Définitions

## 1. 2 Les IDE

- 1.2.1 faits stylisés
- 1.2.2 Quelles motivations?
- 1. 2. 3 Les effets sur la croissance et le dev

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.1 Définitions

---

➤ La Firme multinationale (FM) est une : « entreprise qui contrôle **une ou plusieurs filiales à l'étranger**. La création et le développement d'un groupe multinational passe nécessairement par un **investissement transfrontalier**. On parle alors d'Investissement Direct à l'Etranger » (Insee)

*Quelques exemples : Nestlé, Danone pour le primaire, Apple, IBM, Intel pour le secondaire, Hertz, McDonald's pour le tertiaire.*

➤ Il y a **investissement direct à l'étranger (IDE)** lorsqu'une « **entité non-résidente prend un intérêt durable dans une entreprise résidente**. Cela implique l'existence **d'une relation de long terme** entre l'investisseur direct et l'entreprise investie ainsi qu'un **degré significatif d'influence** (ou la capacité de l'exercer) de l'investisseur dans la gestion de l'entreprise investie. Conformément aux recommandations du FMI et de l'OCDE, dès lors qu'une entité non-résidente détient au moins **10 % du capital social d'une entreprise résidente**, on considère qu'il y a IDE » (Insee)

➤ Participation <10% : Un investissement de portefeuille c'est à dire une prise de participation minoritaire dans le capital social d'une entreprise

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE *définitions & faits stylisés*

---

### ➤ Deux types d'IDE : Entrants & Sortants

#### ➤ Deux types d'IDE entrants :

- L'entreprise rachète une entreprise déjà existante dans le pays d'accueil (Brownfield)
- L'entreprise fonde son propre établissement à l'étranger (greenfield)

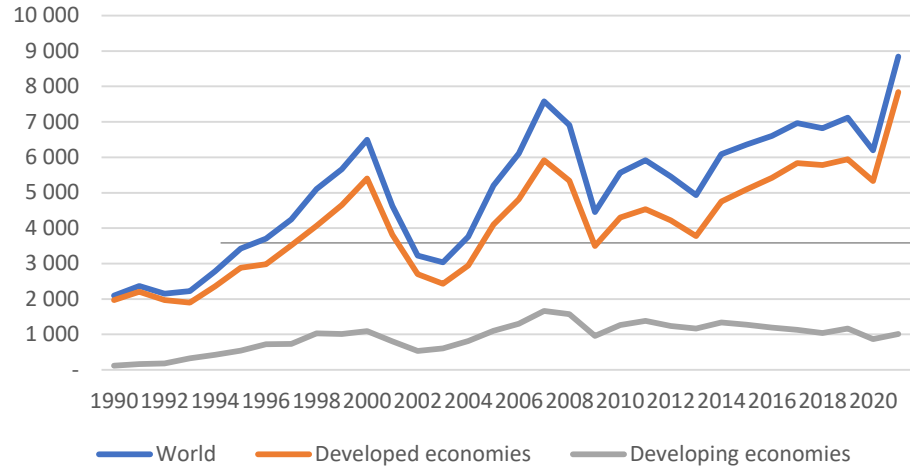
### ➤ Greenfield vs Brownfield

secteur d'activité, destination, enjeux économiques et géopolitiques

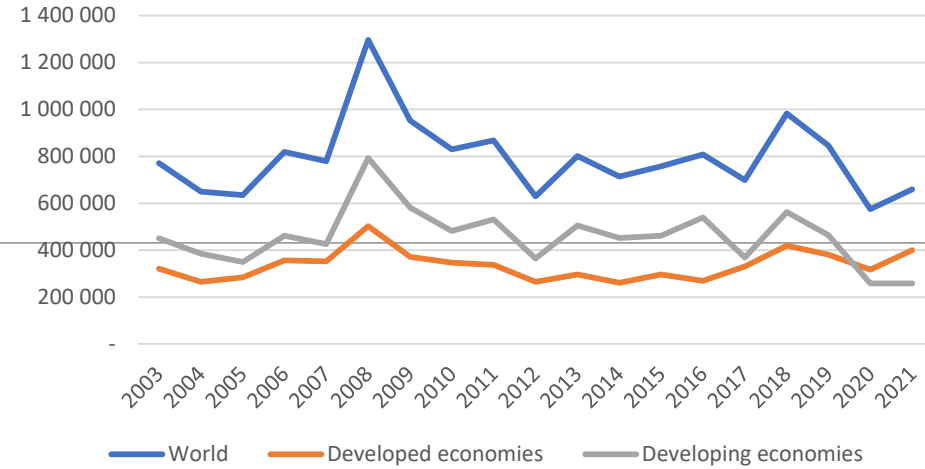
#### ➤ Quelles motivations?

Conquête de nouveaux marchés ou accroissement sur un marché existant; Accès à des ressources; diversification des risques, [motivations financières](#)

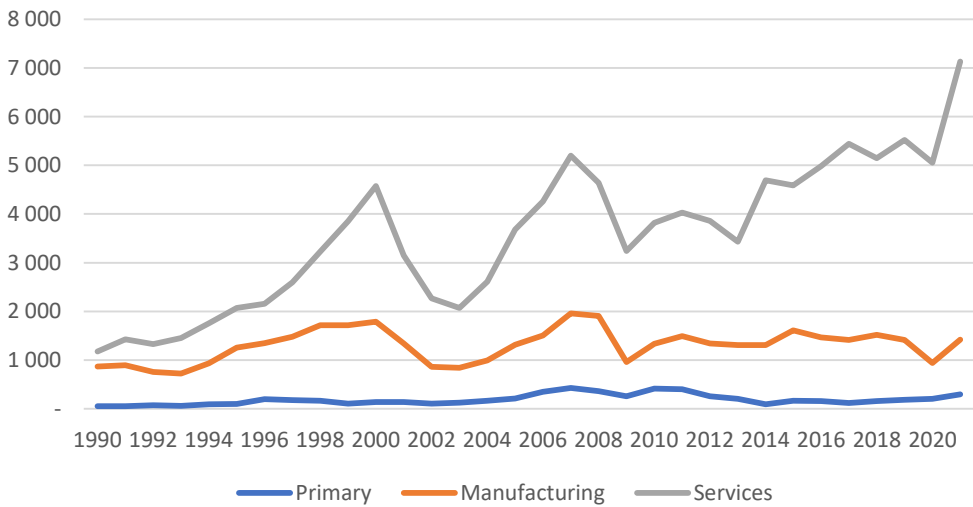
### Nbre de projets d'investissements brownfield



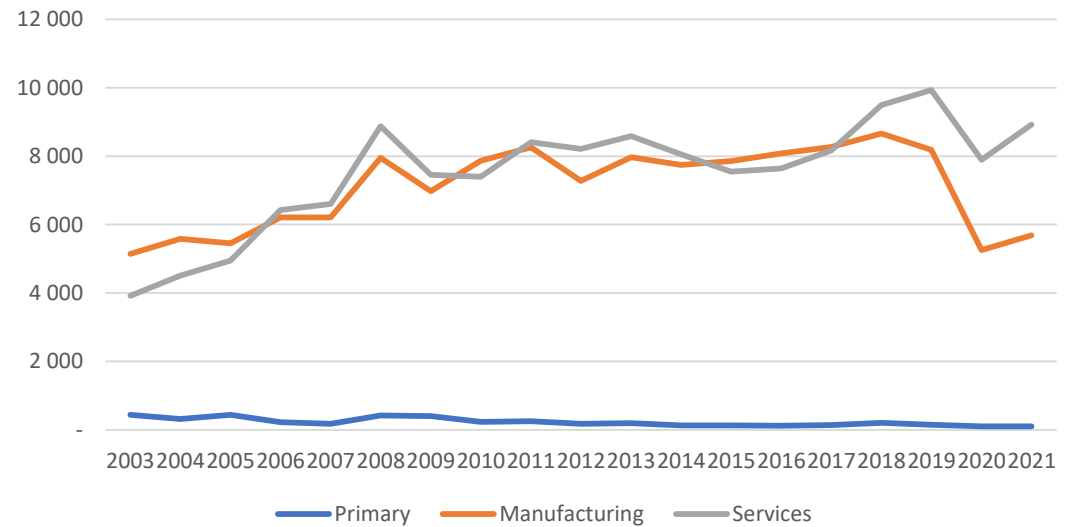
### Nbre de projets d'investissements greenfield



### Nombre de projets brownfield par secteur



### Nombre de projets greenfield par secteur



« OpenLux : les discrètes filiales luxembourgeoises des fleurons du CAC 40 », *Le Monde*, jeudi 11 février 2021

➤ 29/37 des groupes du CAC 40 ayant leur siège en France sont aussi présents au Luxembourg par le biais de 166 filiales.

➤ ¾ des intérêts financiers

➤ Certaines sociétés ne servent que d'intermédiaires pour détenir d'autres filiales du groupe dans d'autres pays

➤ Pourquoi?

Le droit Luxembourgeois

« trouver des financements auprès des investisseurs qui préfèrent agir dans ce pays »

« Le Luxembourg est un pays à la stabilité politique et économique appréciée des investisseurs internationaux et qui dispose de procédures administratives simples et flexibles »

« pour des raisons de confidentialité »

« En France, il faut payer 3 % d'impôts quand vous vendez une filiale, et 0 % au Luxembourg. Sur des millions d'euros, ça fait une différence », Bruno Gibert, fiscaliste du cabinet CMS Francis Lefebvre »

→ « pays propose toujours un copieux menu d'outils d'optimisation fiscale légale, avec entrée (exonération des dividendes entre une société mère européenne et ses filiales à l'étranger), plat (puissant réseau de conventions fiscales permettant de bénéficier d'une imposition faible voire nulle sur les dividendes et intérêts remontant vers le Grand-Duché) et dessert (absence d'impôt sur les gains en capital) ».

→ « une société française peut donc être tentée de verser à une filiale luxembourgeoise du même groupe des loyers exorbitants pour occuper ses locaux, afin de réduire sa base taxable en France. Ce qui pourrait expliquer pourquoi tant de groupes ont transféré à des filiales luxembourgeoises les « murs » de leurs sièges et boutiques à Paris, Londres ou Tokyo »



# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

- Volonté de s'implanter sur un marché ou produire plus efficacement

### Les IDE horizontaux

- Servir le consommateur étranger : exportation ou produire localement
- Une firme réalise un IDE horizontal lorsqu'elle réplique à l'étranger ses activités domestiques
- Objectif : acquérir des parts de marché en se rapprochant du consommateur du pays étranger



# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

### Les IDE horizontaux

#### ➤ Théorie de la proximité-concentration

Comparer les profits et les coûts des deux alternatives (exportation vs production locale)

#### ➤ Deux types de coûts

Coûts fixes liés à la création d'une unité de production

Coûts de transport

#### ➤ Coût de transport mais économie d'échelle → bénéfice lié à la concentration

#### ➤ Coût d'investissement mais économie du coût de transport → bénéfice lié à la proximité

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

### Les IDE horizontaux

➤ Une entreprise préférera investir au lieu d'exporter si :

Les couts de transport et les barrières commerciales entre le pays d'origine et le pays de destination sont élevés

La taille du marché du pays de destination est grande (demande)

Le cout fixe lié à la création d'une unité de production est faible

Les gains générés par la concentration des activités sont petits (ici on utilise le ratio cout variable/cout fixe)

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

### Les IDE horizontaux

- Modèle standard de proximité concentration de Helpman (2004)

*Deux pays sont supposés identiques même taille, même couts marginaux de production*

- ┌ Cout variable de commerce  $t$
- └ Création d'une filiale : cout fixe  $F$

→ Choisir entre un cout variable  $t$  et un cout fixe  $F$

- Prendre en compte les unités vendues  $Q$
- Stratégie d'exportation coute  $t*Q$

**$t*Q > F$  → Investissement est la meilleure stratégie**

**Si les ventes  $Q > F/t$  alors la firmes devient multinationale**

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

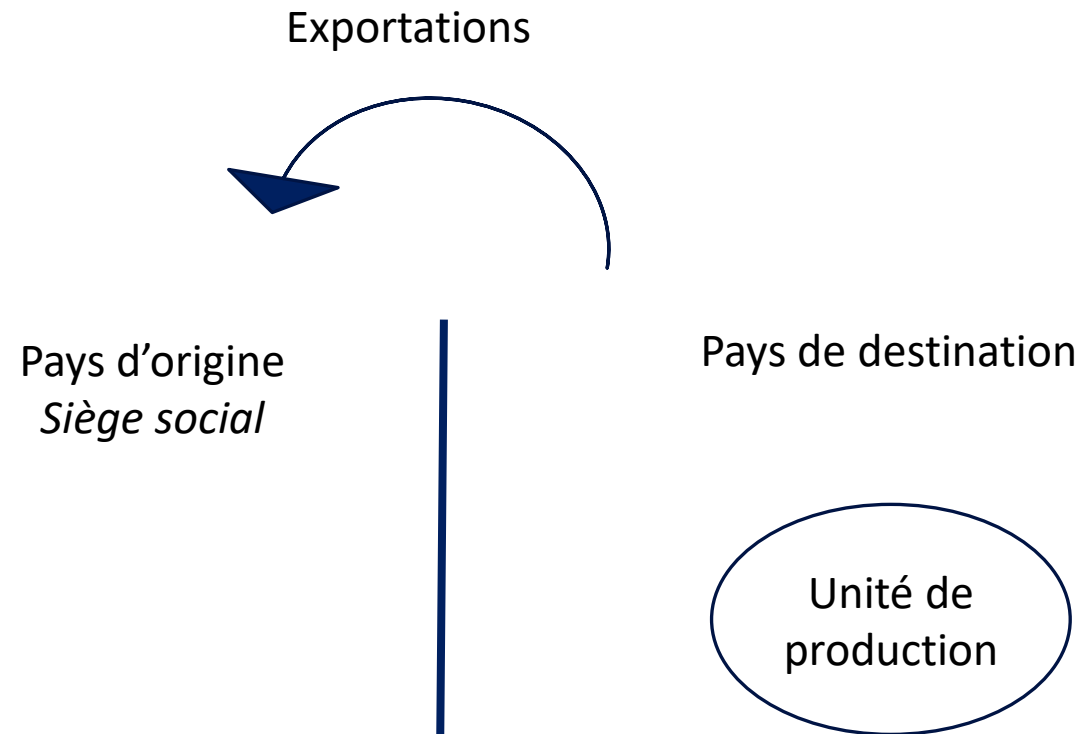
### Les IDE verticaux

- Profiter des coûts marginaux de production plus faibles
- La délocalisation d'une partie des activités implique un investissement qui représente un coût fixe substantiel
- Coût fixe donc profitable aux grandes entreprises
- Coûts variables : coûts de coordination, coûts de transport des pièces détachées, coût des retards etc.
- Objectif de l'IDE vertical : produire à bas coûts
- Variable déterminante : les dotations factorielles des pays
- Échanges intra firmes. (1/3 des flux mondiaux)

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---



# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

### Les IDE verticaux

- Abandon de la production nationale → délocalisation
- Les délocalisations renvoient nécessairement à une contraction de l'activité dans le pays domestique, et donc une réduction significative des effectifs
- Des exemples de relocalisations : opportunité de développement nouvelle  
Atol, Skis Rossignol, Kusmi Tea
- 5 facteurs clés de la relocalisation : automatisation, hausse des coûts salariaux dans les pays d'accueil, hausse du transport, imperfection des produits et faible réactivité, facteurs sociaux et environnementaux (El Mouhoub) → [« Relocalisations : peut-on y croire? »](#)

# Un Exemple Kusmi Tea

- Leader français de thé de qualité dit « premium »
- Industriel : reçoit un produit brut qu'il transforme (mélange & aromatise) et conditionne
- En 2003 100% français mais proche de la faillite (racheté par Orientis)

Prix de revient proche du prix de vente

→ Délocaliser **une partie** de la production pour contrôler la production

- Réduire le cout des boîtes (moitié du prix du produit fini) → délocalisation en Chine

1/3 prix français pour qualité supérieure

- Production des sachets de thé au Maroc : 60% du prix français

→ délocalisations dans des pays à faible cout de main d'œuvre mais avec du savoir faire

↳ Investir





# Un Exemple Kusmi Tea

Décision de rapatrier la production des boites et des sachets :

- **Risques liés à l'approvisionnement**
- Risques de performance des fournisseurs chinois – rupture de livraison
- **Risques d'imperfections** dus au transport
- Risque politique au Maroc
- **Hausse des couts salariaux en Chine**
- **Hausse du prix du pétrole et du fret**

Perte de compétitive des boîtes chinoises

Empreinte carbone élevée

→ Rapatrier les boites et sachets



# Un Exemple Kusmi Tea

---

- Gains en terme de productivité → **automatisation**
- Effet volume
- Cice

## Avantages de la relocalisation:

- Production à couts maîtrisés
- Flexibilité et réactivité indispensables pour la production de petites séries, tester des marchés
- Consommateur européen : annule le risque de change
- Répond à une demande du « made in France »



# Plan de relance : relocalisations

---

- Plan de relance : 600 millions d'euros d'ici 2022 pour soutenir l'investissements dans de nouvelles capacités de production dans des secteurs stratégiques
- Secteurs prioritaires pour des raisons de souveraineté et de compétitivité  
Santé, Agroalimentaire, électronique, équipements 5G, intrants critiques de l'industrie
- Appel à projets (investissements > 1 million)
- Subvention peuvent aller jusqu'à 50% du montant des investissements

Commentaires de El Mouhoub Mouhoud

Aide financière → échec : entre 2005-2013 6% des entreprises ayant relocalisé avaient des aides. Simple aide publique ne suffit pas.

Élévation des barrières douanières → délocalisations plus coûteuses (niveau européen) ?

une relocalisation de l'industrie qui va se poursuivre dans les secteurs déjà concernés, sans besoin d'aide publique. La délocalisation dans les matières souples se poursuivra mais, dans les services aux entreprises, les délocalisations vont augmenter considérablement, ce qui est déjà visible dans les banques ou les assurances.

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

### **Externaliser la production : *Les contrats de production sous licence***

- Ces contrats donnent le droit à une entreprise indépendante, en échange du paiement d'une rente, de fabriquer et commercialiser le produit d'une autre firme
- Alternative aux IDE horizontaux
- Transmission de la technologie de production
- *Un exemple : Le constructeur roumain Dacia*

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

### **Externaliser la production : La sous-traitance**

- Alternative aux IDE verticaux
- Externalisation une partie de la production : *outsourcing*

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

### **Sous-traitance ou IDE vertical?**

- Risque de transfert technologique moins important
- Moins difficultés sur le marché domestique
- Economies d'échelles
- Coûts associés à la rédaction et la renégociation des contrats de sous-traitance
- Conflits d'intérêt
- Différences institutionnelles, culturelles, linguistiques etc..

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

### Une firme peut s'internationaliser via une Alliance Stratégique

- « associations entre plusieurs entreprises concurrentes, ou potentiellement concurrentes, qui choisissent de mener à bien un projet ou une activité spécifique en concordant les compétences, moyens et ressources nécessaires plutôt que de se faire concurrence les unes aux autres sur l'activité concernée » (Dussauge et Garrette, 1991)
- 4 facteurs clés caractéristiques des alliances stratégiques
  - Conduite d'une action commune tout en maintenant l'indépendance
  - Mise en commun des ressources
  - Accès aux avantages de la coopération
  - Maintien d'une interdépendance dans le cadre du périmètre de l'alliance

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 Les IDE Les motivations

---

### ➤ Avantages de l'alliance stratégique

Accélération de la croissance des entreprises grâce aux effets de synergie

Accès aux nouvelles technologies

Mise en commun de compétences et de savoirs faire

Minimisation des couts d'investissement et de production

Implantation à l'étranger

### ➤ Inconvénients

Risque de manque de coordination et de conflit



# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 IDE : Quels effets sur la croissance et le dev ?

---

IDE comme *catalyseur* du développement économique

### **Les effets positifs de CT/MT : reports technologiques et effets de croissance**

- Effets directs : production, création d'emploi, de richesses, de recettes fiscales
- Effets indirects : effets de report technologique ( *spillovers* horizontaux & verticaux)

Imitation/démonstration

Concurrence

Mobilité des travailleurs/migration main d'oeuvre

→ Capacités d'absorption

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 IDE : Quels effets sur la croissance et le dev ?

---

### Les effets négatifs à CT/MT

- Concurrence
- Hausse du prix des facteurs de production
- Hausse du cout du capital



Effet de Crowding-out

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 IDE : Quels effets sur la croissance et le dev ?

---

### **Les effets de LT : industrialisation**

- IDE comme support de rattrapage
- Modèle de Marckuseen et Venables : IDE comme catalyseur de développement
  - Effet complémentarité : liaisons interindustrielles, relation amont / aval
  - Effet d'échelle : augmentation de la productivité

### **Des effets qui dépendent des caractéristiques des IDE**

Facteurs de production

Secteur type « enclave »

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 IDE : Quels effets sur la croissance et le dev ?

---

### Les études empiriques

- A l'échelle micro avec des données de firmes → Résultats variables
- Aitken et al, 1997 : « firmes mexicaines que « la probabilité d'exporter des firmes domestiques est positivement corrélée avec la proximité de firmes multinationales »
- Aitken et Harrison, 1999 sur le Venezuela, Konigs, 2000 pour la Bulgarie et la Roumanie : IDE effets négatifs sur la productivité industrielle et la capacité d'exportation des entreprises
- Mexique et en Uruguay, avec des données en coupe transversale, que les retombées positives sur la productivité diminuent avec l'écart technologique entre les firmes locales et étrangères
- Barrios et Strobl (2002) montrent que les firmes étrangères impactent uniquement les firmes domestiques exportatrices supposées avoir des niveaux de productivité supérieurs aux autres
- Görg et Greenway (2003) concluent également que l'écart technologique amoindrit les effets de diffusion

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 IDE : Facteurs d'attractivité

---

### **Contexte macroéconomique**

- Taille du marché et niveau de PIB/tête
- Stabilité économique et stabilité du taux de change
- Climat des affaires (inflation, niveau de dette, déficit etc.) → incertitude
- Les dotations en facteurs de production
- Agglomération spatiale d'activité

### **Politique commerciale**

- Protections douanières
- Accords commerciaux

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 IDE : Facteurs d'attractivité

---

### **Incitations fiscales**

➤ Rapatriements des bénéfices

➤ Zones franches

« territoire au sein duquel les entreprises sont soumises à des charges sociales et fiscales plus faibles » (def du Beitone)

Objectif : accroître les exportations

Exonération de droits nationaux à l'importation et exportation

Incitations fiscales, réglementaires, administratives et financières

Infrastructures développés

# 1. Internationalisation des firmes

## 1.2 IDE : Facteurs d'attractivité

---

### Les données du *Doing Business* (Banque mondiale)

- Mesure la réglementation des affaires et son application effective dans 190 économies et dans certaines villes au niveau infranational et régional.
- Les indicateurs proposés dans cette base fournissent une information sur la « facilité à faire des affaires ».
- Création d'entreprise, obtention des permis de construire, Raccordement à l'électricité, Transfert de propriété, Obtention de prêts, Protection de investisseurs minoritaires, Paiement des taxes et impôts, commerce transfrontalier, exécution des contrats, règlement de l'insolvabilité

# What is measured in *Doing Business*?





# 2. Internationalisation des productions

## *Plan*

---

Introduction : Définitions

2.1. Les relations de gouvernance au sein des CVM

2.2. Les différentes étapes de la production

2.3. Mesurer la participation des pays au sein des CVM

2.4. Les économies dans les CVM

2.5. Les impacts sur la croissance et le développement

# 2. Internationalisation des productions

## *Introduction*

---

- Seconde mondialisation → fragmentation des processus de production pour profiter des avantages comparatifs (AC) des économies → Les Chaînes de valeur mondiales (CVM)
- Commerce mondial → Echanges commerciaux → s'effectuent au sein des CVM
- Chaîne de valeur « la manière dont les différentes étapes de la production ajoutent de la valeur à un produit final ou, inversement, dont la valeur totale d'un produit est attribuée à chaque étape. » ( A. Reshef)
- Chaîne de valeur mondiale : « impliquent que les étapes de production, de la conception d'un produit à sa livraison au consommateur final, sont effectuées dans des pays différents » ( A. Reshef)
- Fractionnement extrême / un éclatement de l'activité de production
- Dispersion entre de nombreux pays.
- Démultiplication des stades de production → commerce de conso intermédiaires

# 2. Internationalisation des productions

## *Introduction*

---

- Les CVM comprennent différents types d'entreprise et de relations
  - Filiales des FM (IDE), des sous-traitants indépendants etc.
- Différentes formes d'organisation en fonction des opportunités locales, du secteur concerné etc.
- *Exemple un sous traitant qui travaille avec deux concurrents sur un même marché.*
- *Samsung qui fournit des écrans de smartphones à Apple et le concurrence sur ce même marché.*
  
- Majorité des secteurs sont touchés

# 2. Internationalisation des productions

## *Introduction*

---

➤ Bénéficiaire des AC des économies

Mais...

➤ Délais d'acheminement

➤ Désorganisation de la logistique suite à des événements extérieurs

➤ Difficultés de coordination → privilégier l'organisation régionale des productions

# 2. Internationalisation des productions

## *Introduction*

---

- Nouveauté : ampleur croissante des CVM suite à la baisse des couts de transaction et des innovations mais *on constate un recul des CVM ces dernières années*
- Facteurs explicatifs
  - Télécommunication
  - Innovations dans les logiciels de gestion
- Réduire les couts de coordination entre des entités géographiquement et culturellement éloignées

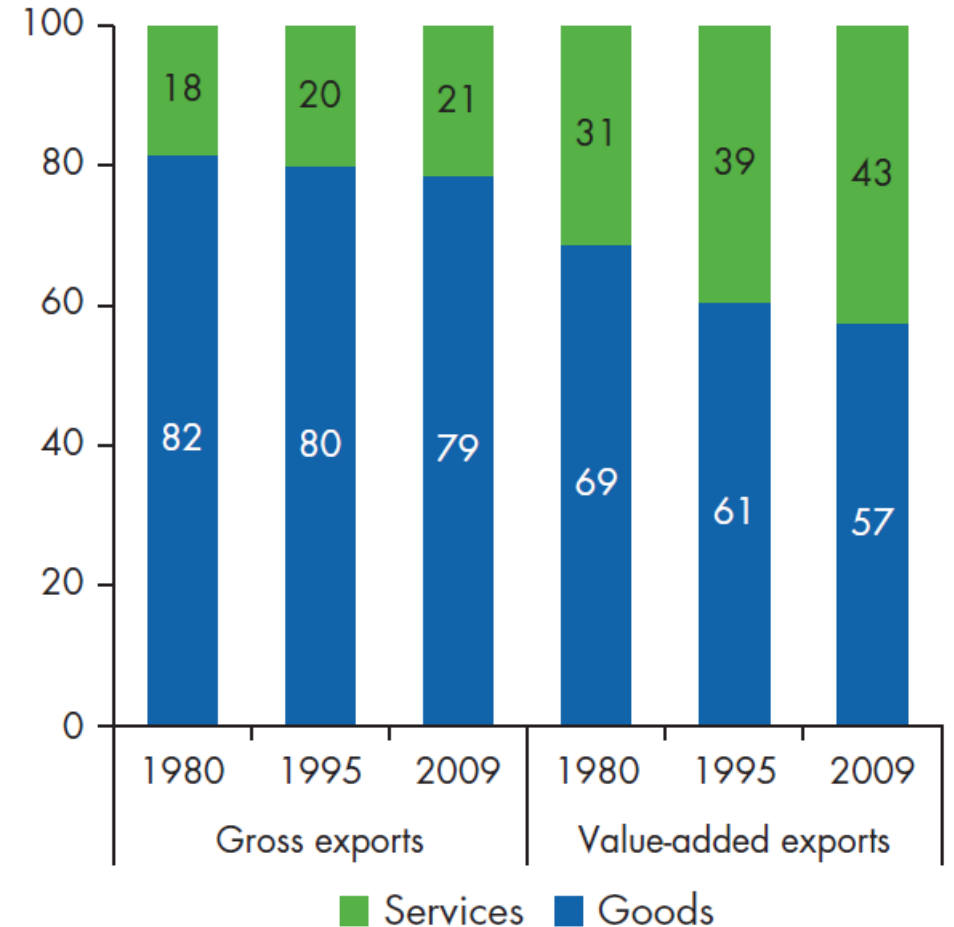
Les échanges liés aux CVM ont connu une croissance rapide dans les années 90, mais stagne depuis la crise financière mondiale de 2008



Sources : Équipe du Rapport sur le développement dans le monde 2020, à partir de données issues de la base Eora26 (<https://worldmrio.com/>) ; et Johnson et Noguera (2017).

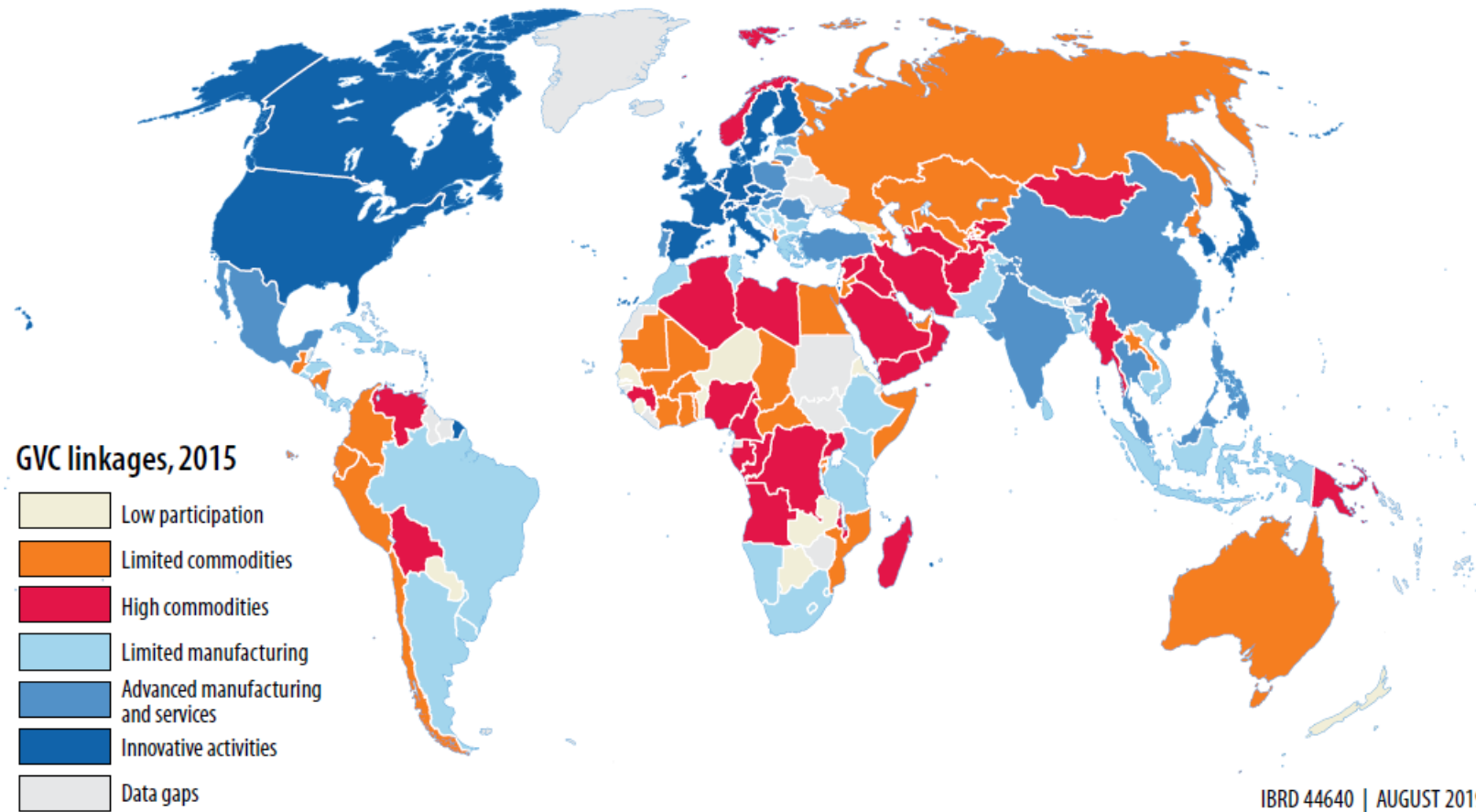
© 2020 International Bank for Reconstruction and Development / The World Bank

La part des biens et services dans les échanges bruts et de VA

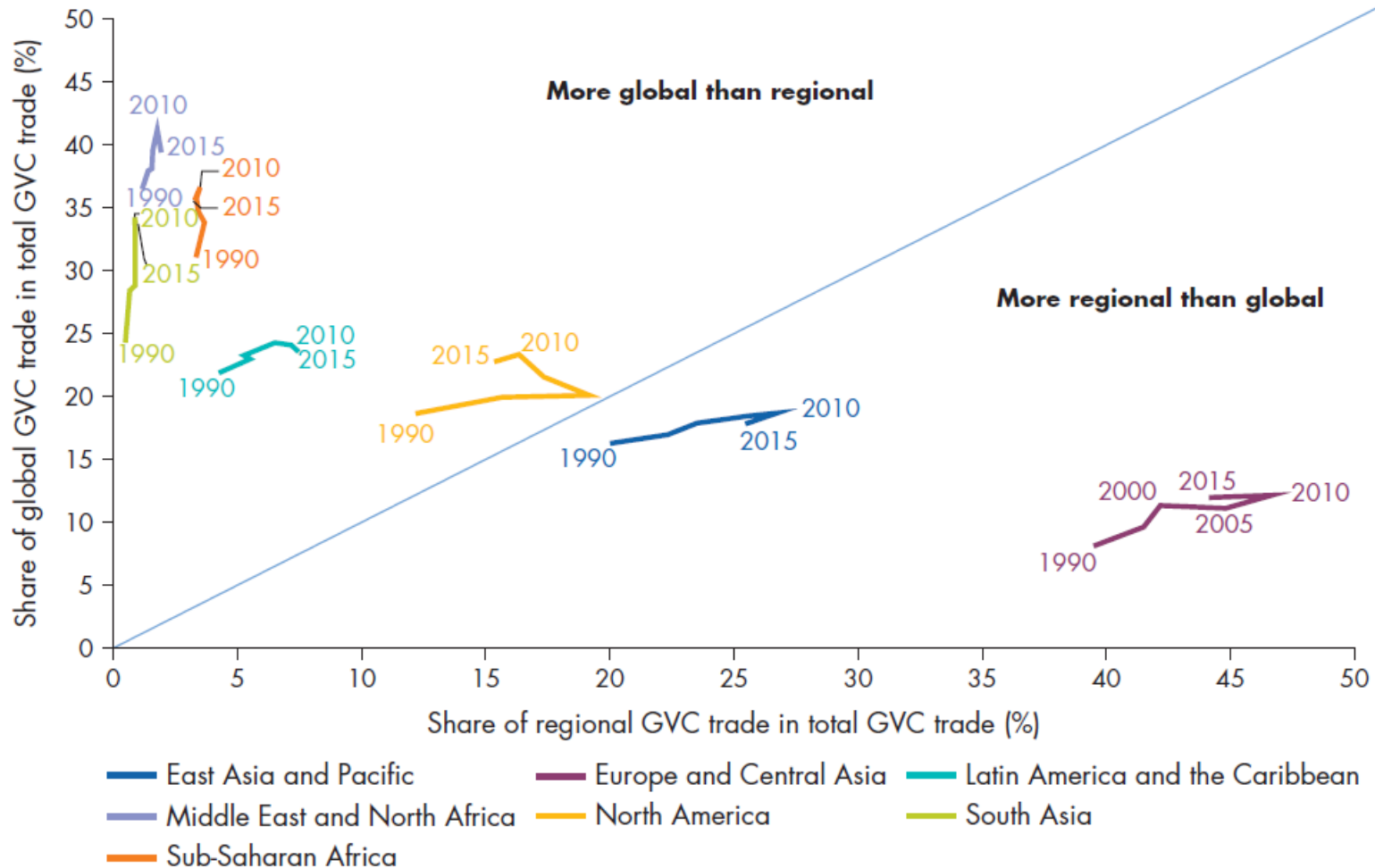


Source : World development report, 2020

## Participation des économies dans les CVG



## CVG régionales ou globales

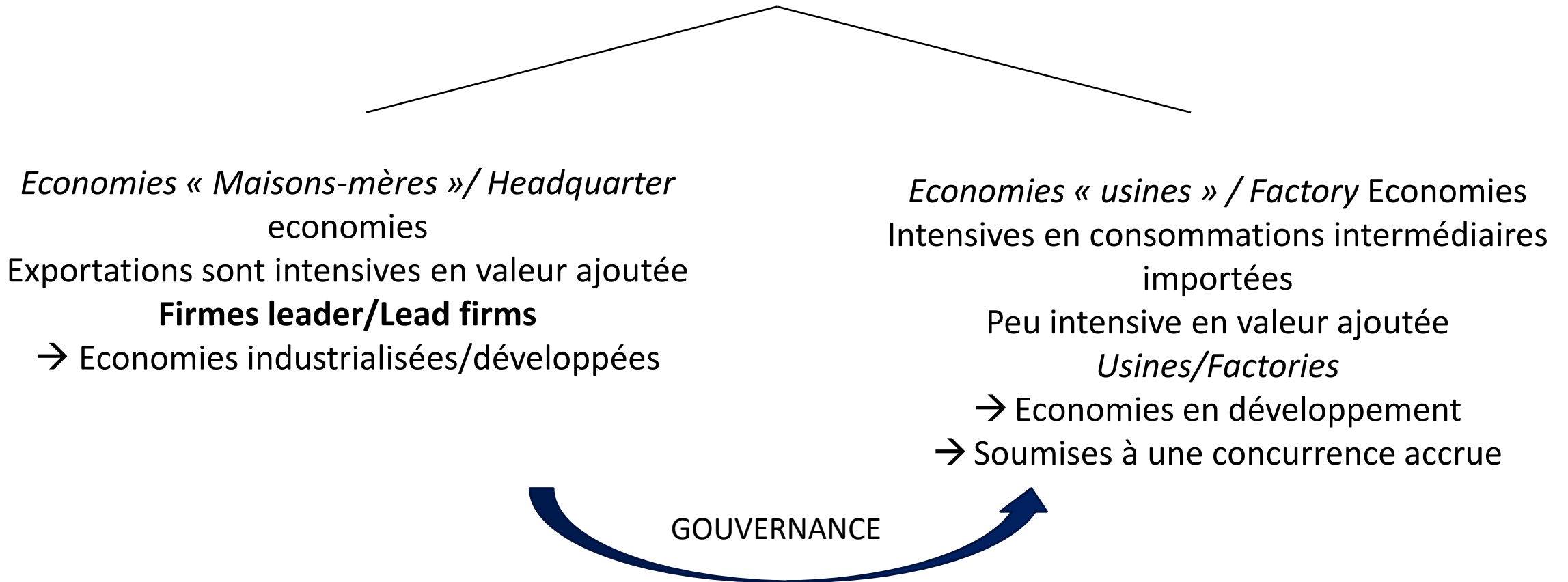




# 2. Internationalisation des productions

## 2.1 *Les relations de gouvernance*

---



# 2. Internationalisation des productions

## 2.1 *Les relations de gouvernance*

---

- Les relations entre ces deux types de firmes « *lead & factories* » se définissent par le type de « gouvernance » qui détermine également les potentiels mouvements au sein de la chaîne.
- La gouvernance décrit les relations d'autorité et de pouvoir qui déterminent l'allocation des ressources financières, matérielles et humaines entre les acteurs de la chaîne (OCDE, AfDB et UNDP, 2014)
- La structure de la gouvernance dépend de 3 facteurs
  - Complexité des transactions
  - Capacité à codifier l'information transmise
  - Capacité des fournisseurs à accomplir les tâches fixées par la *lead firm*

# 2. Internationalisation des productions

## 2.1 *Les relations de gouvernance*

### Buyer Driven

- **Relations de marché**
- Fournisseurs sont mis en concurrence
- Intégration facile
- Perspectives d'évolution limitées
- *Lead firm* contrôle les étapes intensives en VA
- Fabrication sous traitée

→ relations de captivité

→ Rapport de force déséquilibré

Ex : industries intensives en main d'œuvre peu qualifiée type habillement

### Producer Driven

- **Intégration verticale des activités**
  - La *Lead Firm* coordonne la totalité du réseau
  - Industries intensives en technologie
- relations durables
- Transfère de technologies de la *Lead firm* vers les *factories*

# 2. Internationalisation des productions

## *2.1 Les relations de gouvernance*

---

- Le type de gouvernance détermine les possibilités de déplacement au sein des chaînes de valeur
- Déplacements → modernisation de la structure productive

# 2. Internationalisation des productions

## 2.2 *Les étapes de la production*

---

### Typologie des activités au sein des réseaux de production

- Activités d'assemblage (*Original Equipment Assembly, OEA*)
- La fabrication par équipement d'origine (*Original Equipment Manufacturing, OEM*). Le terme « full package production » est également employé.
- La Fabrication de concepts d'origine (*Original Design Manufacturer, ODM*)
- La fabrication sous marque propre (*Original Brand Manufacturer, OBM*)

OEA → OEM → ODM → OBM

# 2. Internationalisation des productions

## 2.2 *Les étapes de la production*

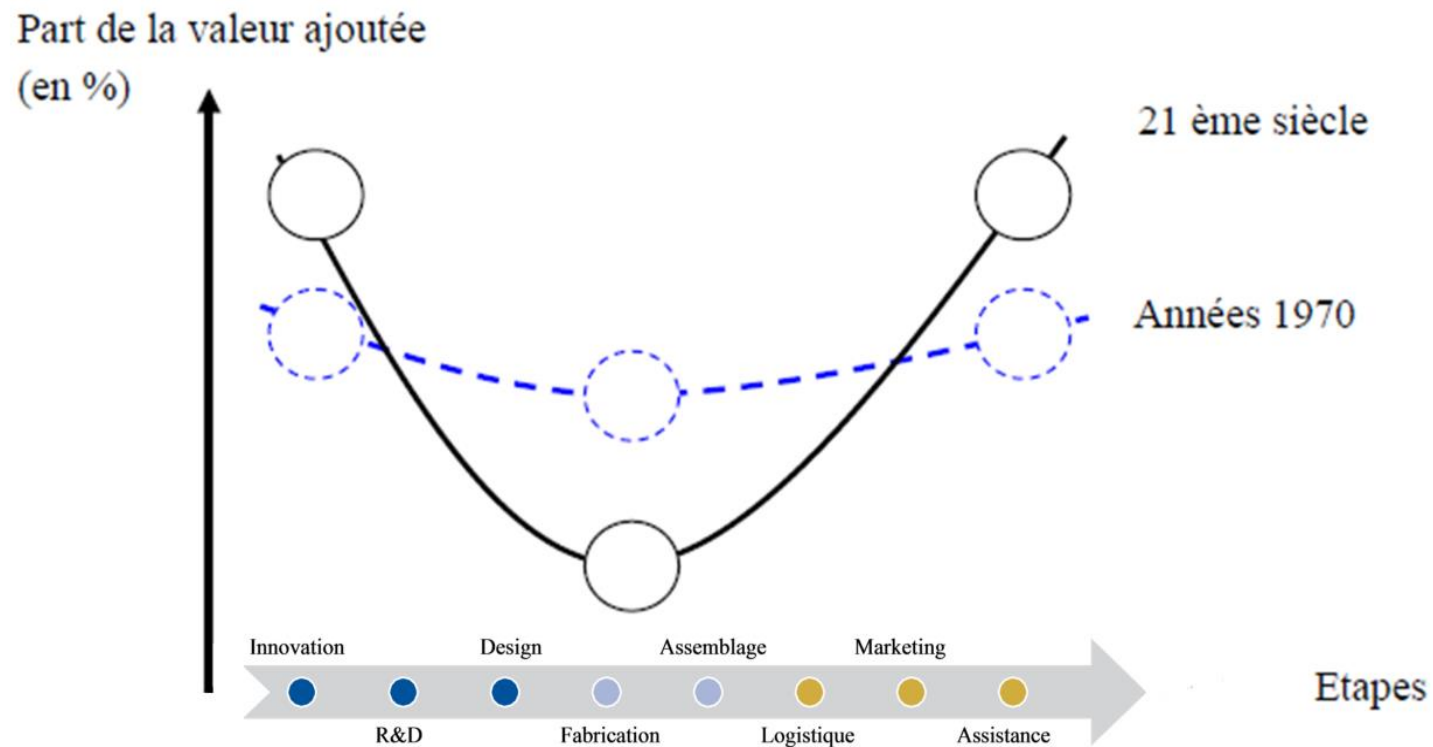
---

### **Typologie des activités au sein des réseaux de production : exemple le textile et l'habillement**

- Activités assemblages : coupe, montage, finition. Le fournisseur fabrique le vêtement au moyen d'intrants textiles (fils et tissu) importés selon le cahier des charges fourni par la grande entreprise.
- La fabrication par équipements d'origine (OEM) : en plus l'achat et la production d'intrants textiles et les services logistiques en amont et en aval
- Fabricant-concepteur original (ODM) : le producteur se charge également de la conception et du développement de produits souvent en collaboration avec la grande entreprise
- Fabrication de marque originale (OBM), la firme assume des responsabilités en matière de stratégie de marque et de commercialisation

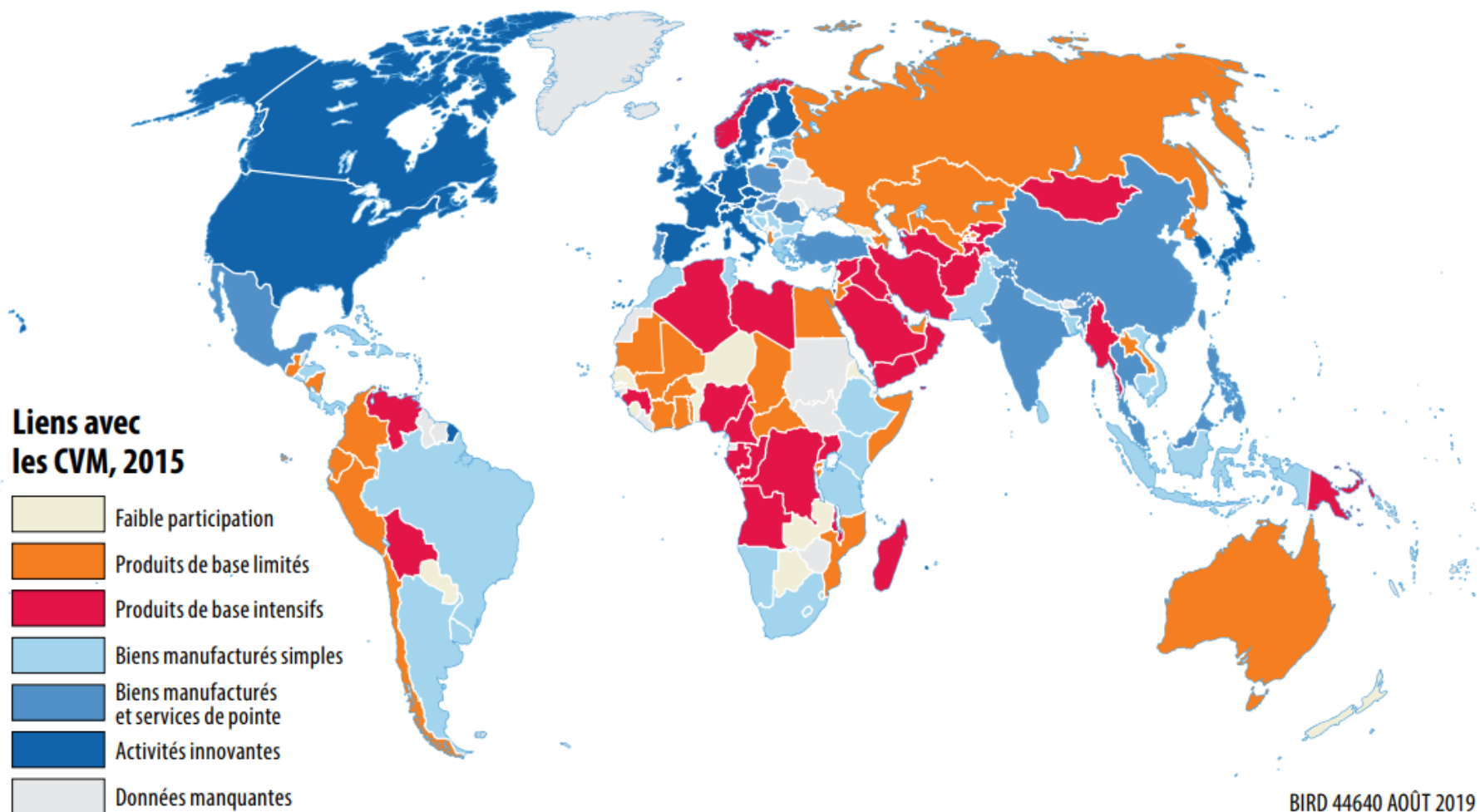
# 2. Internationalisation des productions

## 2.2 *Les étapes de la production*



La « smile Curve »

## Carte O.1 Tous les pays participent aux CVM – mais pas de la même manière



Source : Équipe du Rapport sur le développement dans le monde 2020, sur la base de la taxonomie des CVM pour 2015 (voir encadré 1.3 du Rapport principal).

Note : La nature des liens d'un pays avec les CVM dépend de : 1) l'étendue de sa participation aux CVM ; 2) sa spécialisation sectorielle , et 3) son degré d'innovation. Des détails sont fournis dans la figure 1.6 du Rapport principal.



# 2. Internationalisation des productions

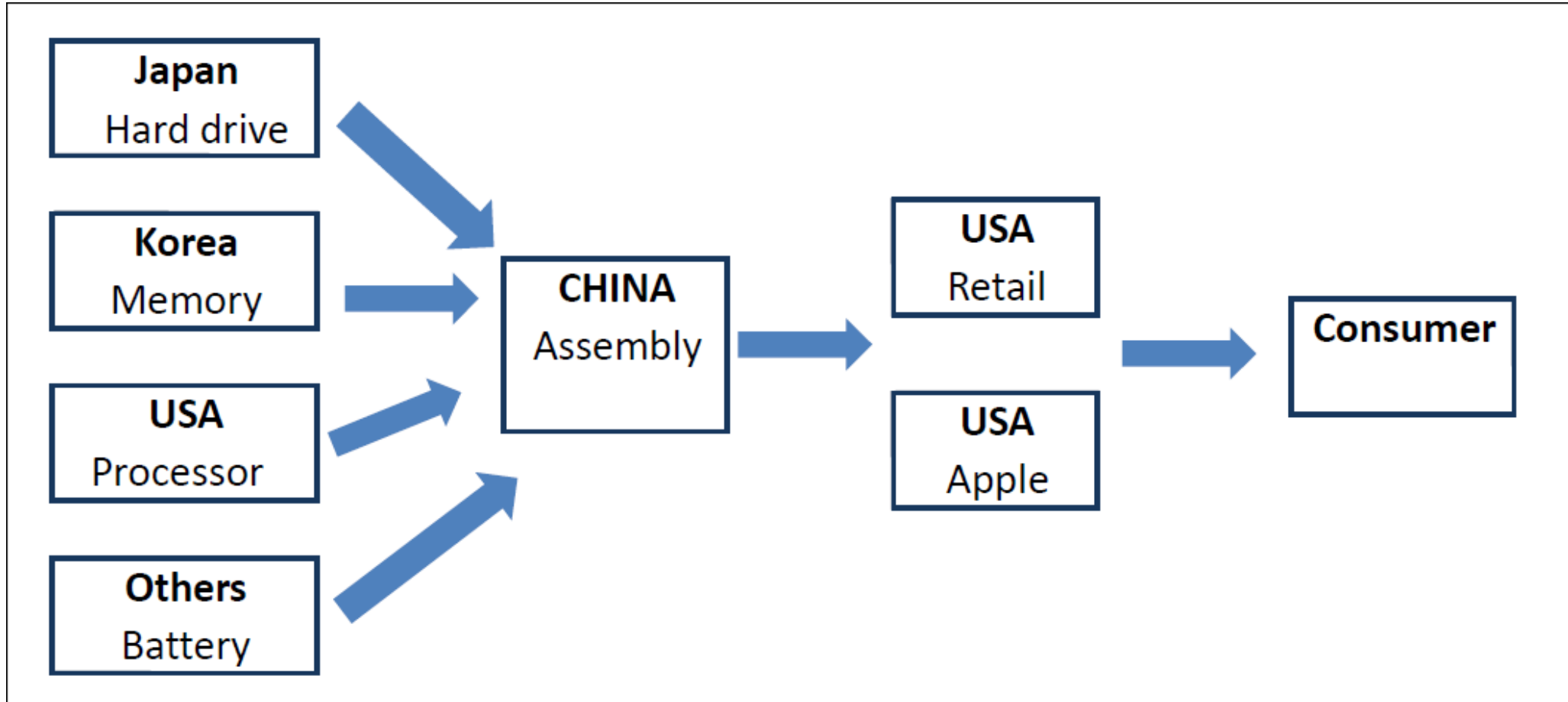
## 2.2 *Les étapes de la production*

---

- Les déplacements au sein des CVM sont plus complexes au 21<sup>e</sup> que dans les années 70
- Différences de valeur ajoutée plus importantes entre chaque étape du processus de production
- Hyperspécialisation dans des tâches précises
  
- Définition des CVM par le prisme de la valeur ajoutée
  - « un système d'origines et de destinations de valeur ajoutée au sein d'un réseau de production intégré à l'échelle mondiale. Au sein d'une chaîne d'approvisionnement, chaque producteur achète des intrants et ajoute ensuite de la valeur, qui est incluse dans le coût de l'étape suivante de la production. » (Koopman *et al* (2010 : 2)

# Les CVM

## Un exemple : iPhone & l'iPad



# Les CVM

## Un exemple : iPhone & l'iPad

---

« Designed in California, assembled in China »

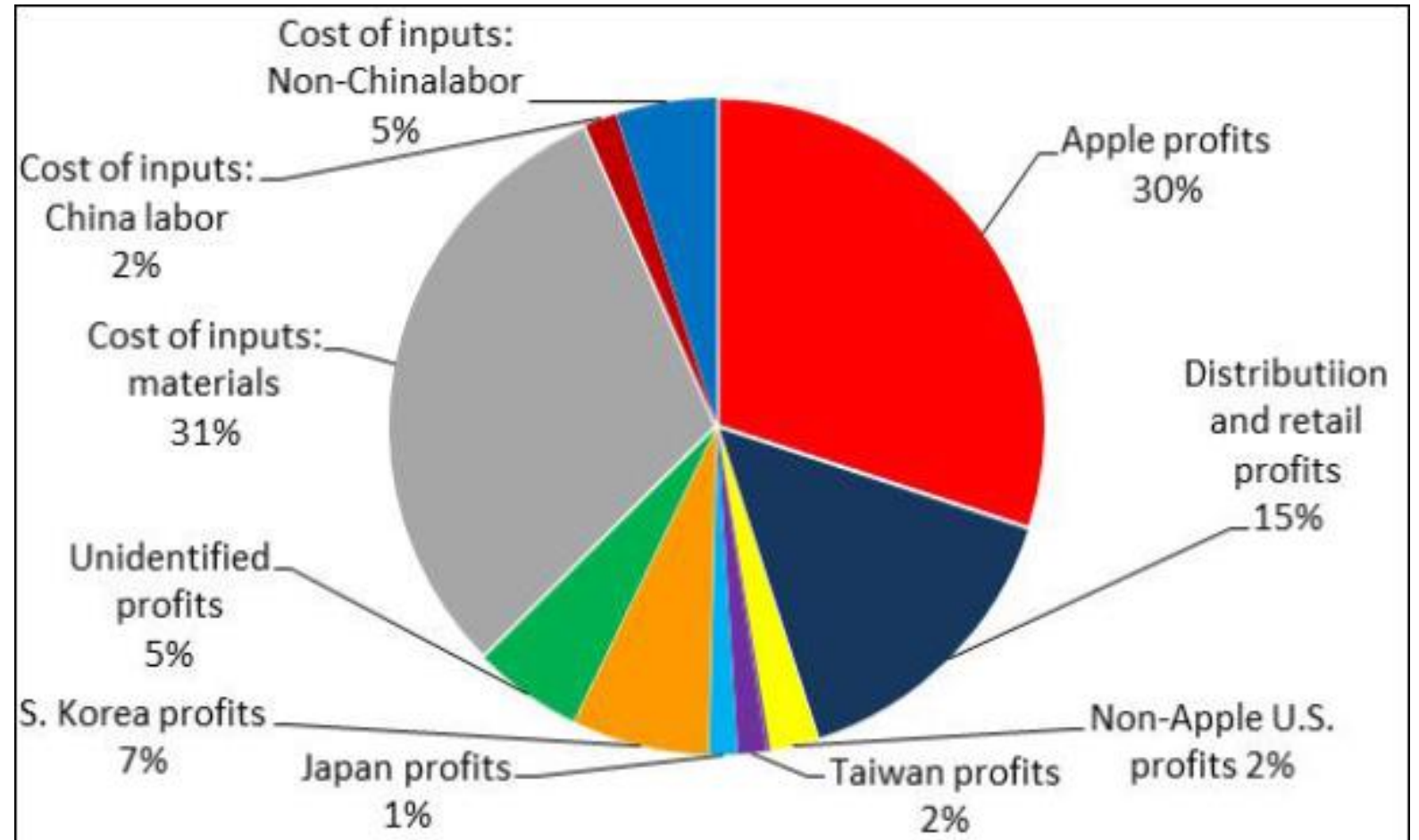
Qui capte la valeur de l'iPhone?

Question d'Obama à Steve Jobs : « ca coûterait combien à Apple de relocaliser les activités manufacturières d'Apple aux E. Unis? »

# Les CVM

## Un exemple : iPhone & l'iPad

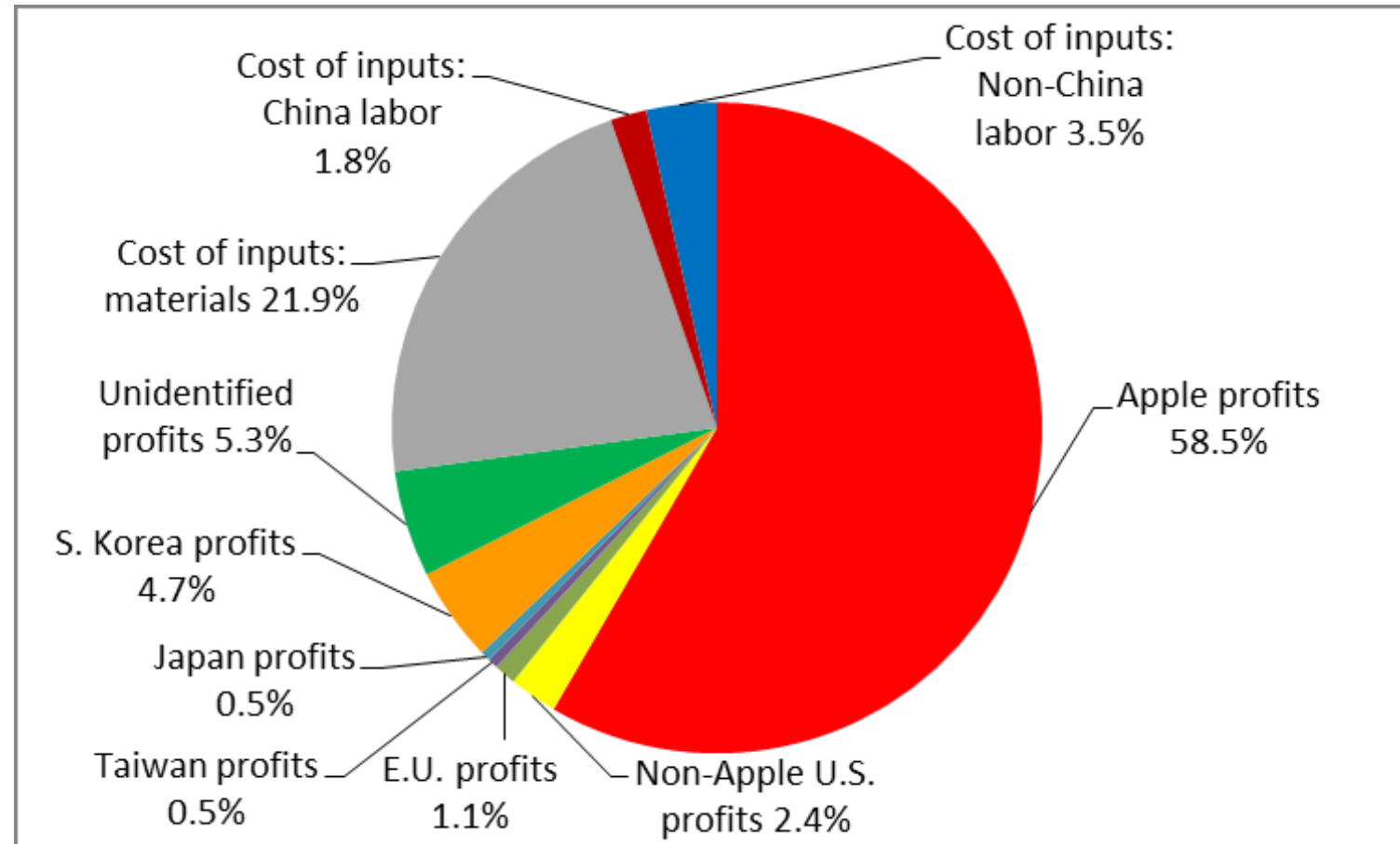
Répartition de la valeur de iPad



# Les CVM

## Un exemple : iPhone & l'iPad

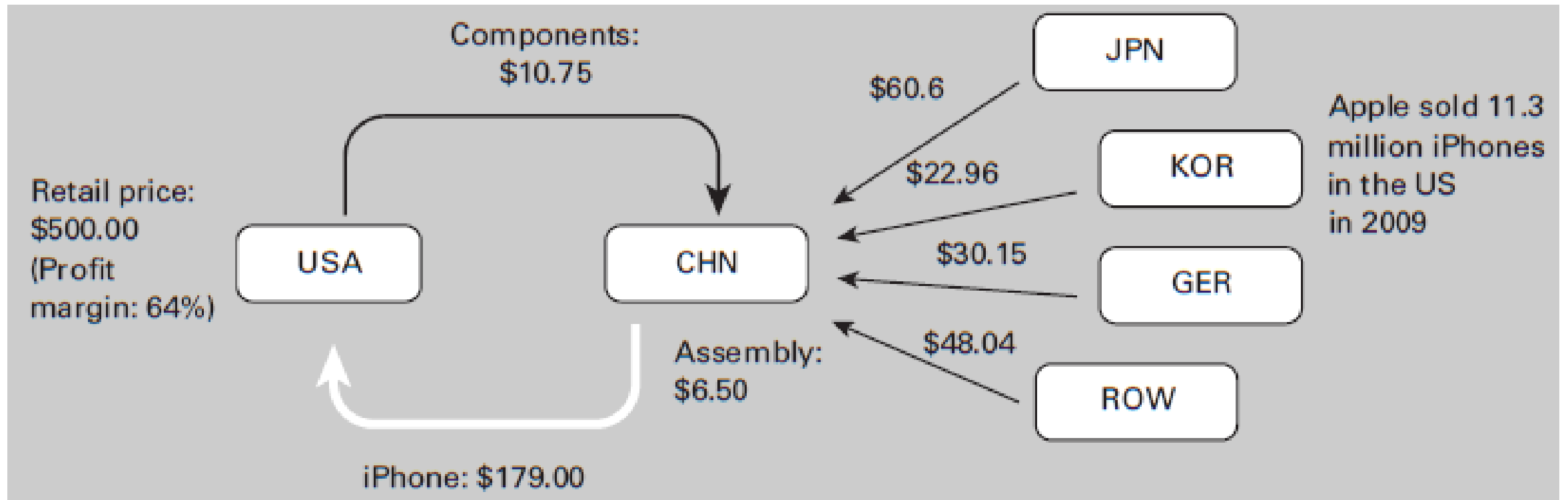
Répartition de la valeur de iPhone



# Les CVM

## Un exemple : iPhone & l'iPad

The Apple iPhone GVC



Source : Handbook of Industry & development

# Les CVM

## Un exemple : iPhone & l'iPad

---

Et la Chine dans tout ça :

➤ Valeur ajoutée

Les composants sont assemblés en Chine

Cela représente moins de 5% de la valeur finale

➤ Captation de la valeur

Pas de firmes chinoises dans les principaux sous traitants

# Les CVM

## Un exemple : iPhone & l'iPad

Les emplois pour la production de l'iPod en 2006

	Production	Retail/non-professional	Engineering/professional	Total
U.S.	30	7,789	6,101	13,920
Non-U.S.	19,160	4,825	3,265	27,250

→ 1/3 des emplois



# Les CVM

## Un exemple : iPhone & l'iPad

La masse salariale pour la production de l'iPod en 2006

	Production	Retail/non-professional	Engineering/professional	Total
<b>U.S.</b>	\$1,429,200	\$220,183,310	\$562,191,318	<b>\$753,287,510</b>
<b>Non-U.S.</b>	\$90,236,050	\$96,500,000	\$131,750,000	\$318,486,050

# Les CVM

## Un exemple : iPhone & l'iPad

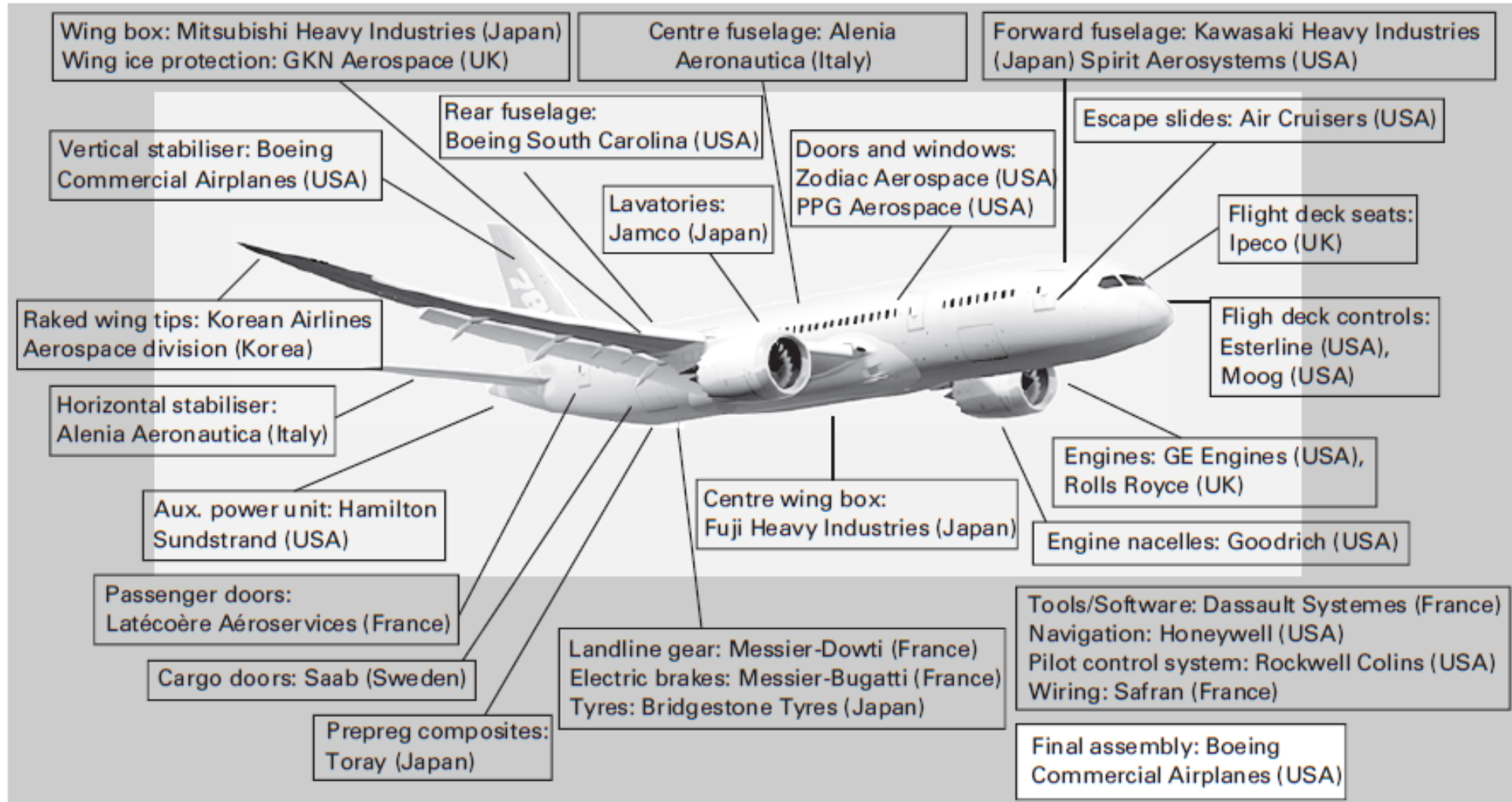
---

Les données du commerce international questionnées

- Les déficits bilatéraux peuvent être trompeurs
- L'échange d'un iPad apparaît comme un déficit dans la balance commerciale des E.Unis envers la Chine alors que la valeur de iPod propre à la Chine est d'environ 5\$ de main d'œuvre
- Pour l'iPod, les E. Unis affichent un déficit de 144\$ avec la Chine alors que la Chine ne participe qu'à 5\$ de sa valeur
- La plupart de la valeur de l'iPhone est créée et captée ailleurs le long de la chaîne de valeur

→ Questionner les données de commerce international

## La CVG d'un boeing



Source : Handbook of Industry & development

## 2. Internationalisation des productions

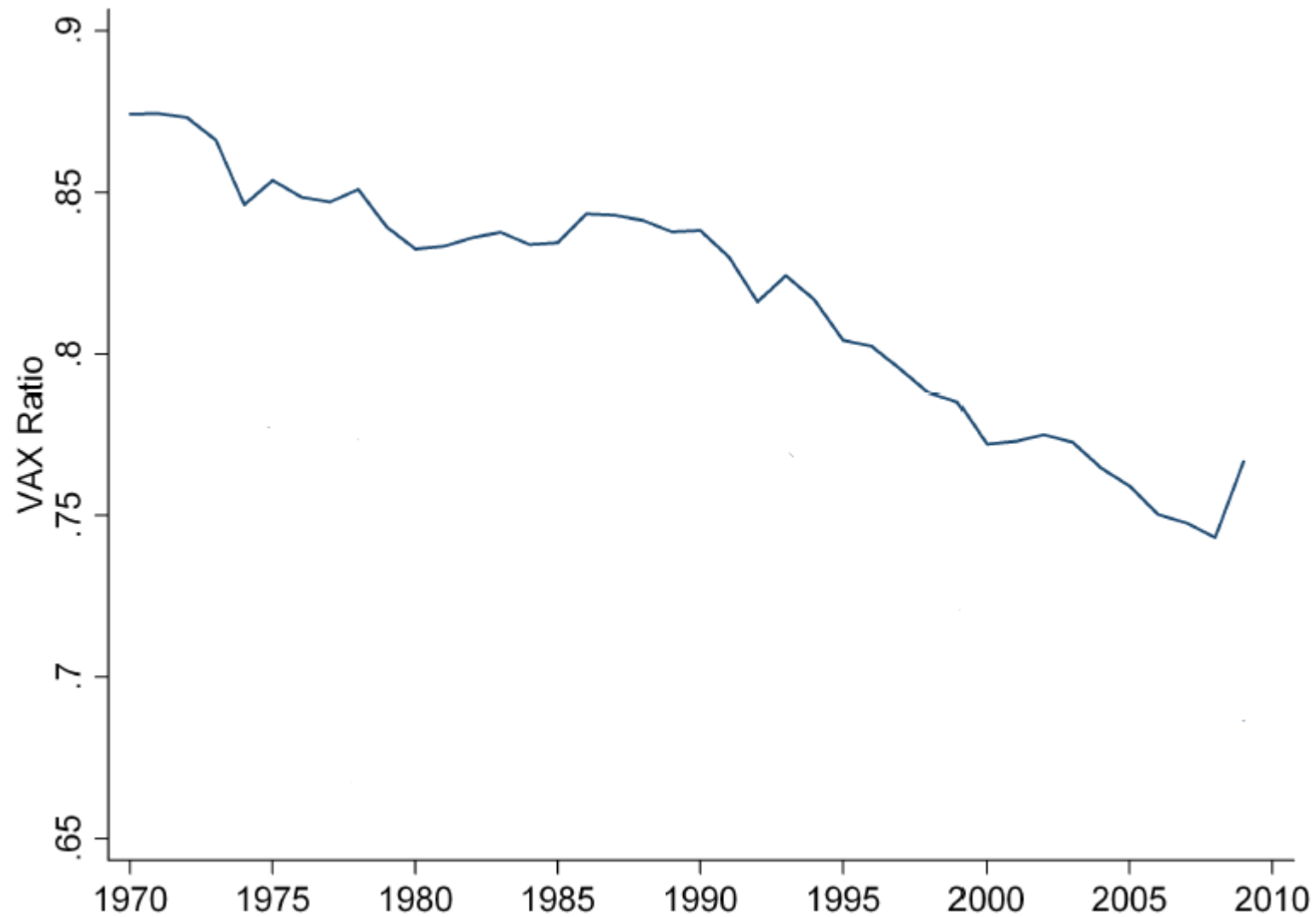
### *2.3 Mesurer la participation au sein des CVM*

---

- (1) Les limites des données de commerce international dans un contexte de CVM
- (2) Comment mesurer l'intégration et le positionnement dans les chaînes de valeur mondiales

(1) Les limites des données de commerce international dans un contexte de CVM

La part de la valeur ajoutée dans les exportations, 1970-2009

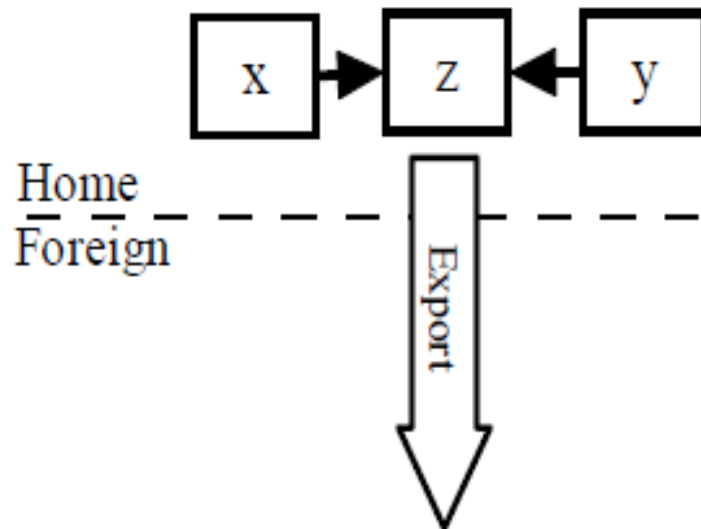


## 2. Internationalisation des productions

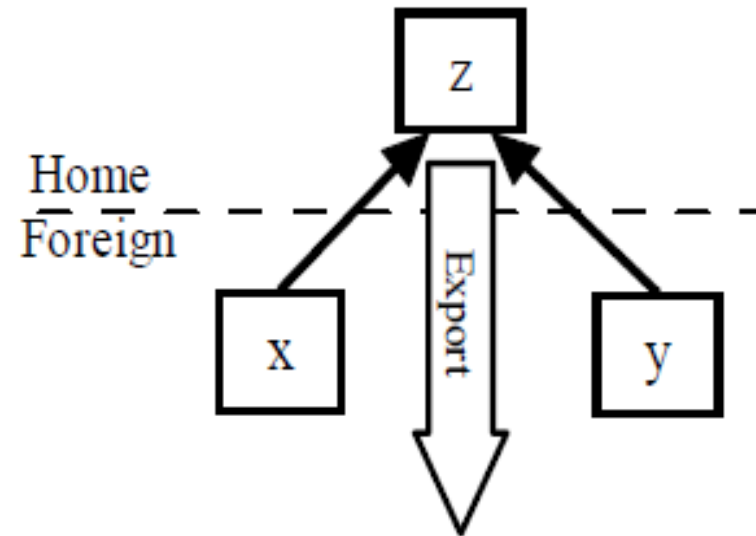
### 2.3 Mesurer la participation au sein des CVM

(1) Les limites des données de commerce international dans un contexte de CVM

Activité de type « Ordinary »



Activité de type « process »



Source : Van Assche et Gangnes, 2010

## 2. Internationalisation des productions

### 2.3 *Mesurer la participation au sein des CVM*

---

*(1) Les limites des données de commerce international dans un contexte de CVM*

- Croissance des exportations manufacturières >>> croissance de la valeur ajoutée manufacturière
  - Part de la valeur ajoutée dans la croissance des exportations diminuée
  - Double comptage des exportations et échanges de CI
- Distance entre l'exportation de produits finis et la création de valeur ajoutée

**Echange de tâches → Avantage comparatif dans une tâche**

Distorsions dans les données du commerce international & indicateur d'ouverture commerciale

## 2. Internationalisation des productions

### 2.3 *Mesurer la participation au sein des CVM*

---

*(1) Les limites des données de commerce international dans un contexte de CVM*

#### Quelques données

- En moyenne 1/3 des importations de biens intermédiaires se retrouvent transformés en exportations
- Au Japon, près de 40% des importations intermédiaires totales de matériel de transport se retrouvent dans des exportations
- En Hongrie, les deux tiers des importations sont destinés aux exportations après transformation (90% pour les importations de biens électroniques)

Afin de donner une vision plus réaliste des relations commerciales entre les pays, il faut donc apurer les flux d'exportations et d'importations des doubles comptes et passer ainsi d'une mesure brute à une mesure des échanges en valeur ajoutée

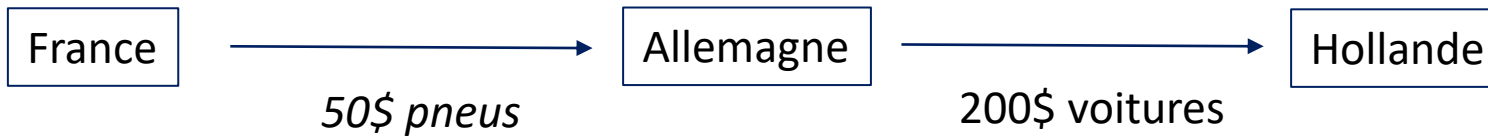


# 2. Internationalisation des productions

## 2.3 Mesurer la participation au sein des CVM

(1) Les limites des données de commerce international dans un contexte de CVM

### Mesure en données brutes



### Mesure en valeur ajoutée



- Avec les données brutes :  
volume totale des exportations = 250  
→ double comptage des pneus
- Avec la valeur ajoutée : volume total des exportations = 200  
→ Reflète la contribution de chaque pays à la valeur finale du bien
- Soldes extérieurs globaux ne sont pas modifiés
- Soldes bilatéraux sont modifiés

## 2. Internationalisation des productions

### *2.3 Mesurer la participation au sein des CVM*

---

*(1) Les limites des données de commerce international dans un contexte de CVM*

- le déficit commercial des États-Unis vis-à-vis de la Chine serait inférieur d'environ un tiers en 2004
- le déficit commercial américain vis-à-vis du Japon devrait être revu à la hausse de presque 40 % en 2004 et d'environ 30 % en 2014

## 2. Internationalisation des productions

### 2.3 *Mesurer la participation au sein des CVM*

---

(2) *Comment mesurer l'intégration et le positionnement dans les chaînes de valeur mondiales*

#### 1. **Upstreamness** : une mesure de la distance à l'utilisation finale

Antras, P. et al, 2012., Measuring the Upstreamness of, *American Economic Review, American Economic Association*, 102(3), 412-16

- Mesurer la distance moyenne des biens à leur utilisation finale : plus les biens nécessitent des transformations avant d'être consommés, plus ils se trouvent en amont de la chaîne et ils sont éloignés de leur utilisation finale et inversement
- Une base de donnée de référence la matrice Input-Output / tableau entrées-Sortie des E.Unis de l'année 2002
- « les opérations de ventes et d'achats entre les producteurs et les consommateurs au sein d'une économie. Ils illustrent les flux de ventes et d'achats de biens et services de consommation intermédiaire et finale, définis selon la production de la branche d'activité » (OCDE).
- La base de donnée utilisée répertorie 426 industries

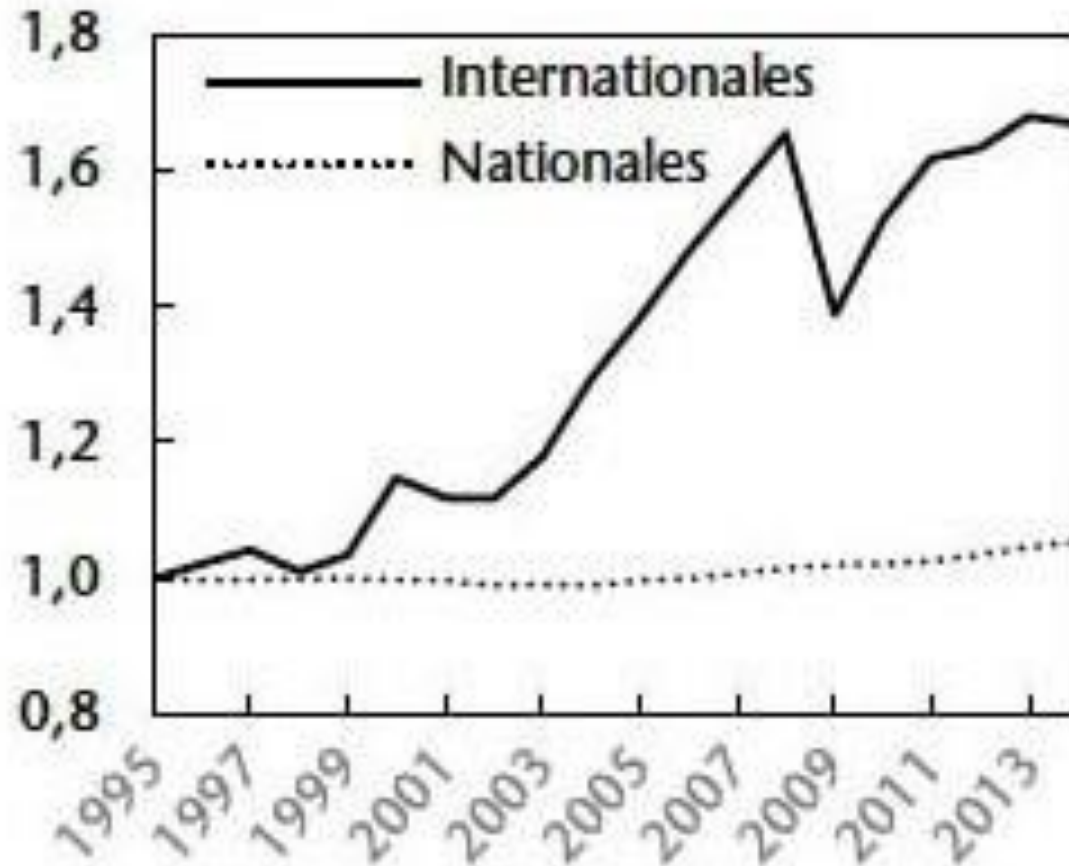
Variable	TTL: Total									
Country	AUS: Australia									
Time	2005									
Unit	US Dollar, Millions									
Row: (sector column)	D01T03: Agriculture, forestry and fishing	D05T06: Mining and extraction of energy producing products	D07T08: Mining and quarrying of non-energy producing products	D09: Mining support service activities	D10T12: Food products, beverages and tobacco	D13T15: Textiles, wearing apparel, leather and related products	D16: Wood and products of wood and cork	D17T18: Paper products and printing	D19: Coke and refined petroleum products	D20T21: Chemicals and pharmaceutical products
	▲ ▼	▲ ▼	▲ ▼	▲ ▼	▲ ▼	▲ ▼	▲ ▼	▲ ▼	▲ ▼	▲ ▼
D01T03: Agriculture, forestry and fishing	3 491.7	104.6	24.8	0.1	11 912.4	102.3	997.5	20.6	0.7	159.7
D05T06: Mining extraction of energy producing products	144.6	3 038.5	164.4	16.7	198.5	8.2	9.1	128.9	10 387.3	931.9
D07T08: Mining quarrying of energy producing products	16.0	387.0	6 526.1	1.3	8.8	0.3	0.3	0.9	3.3	416.5
D09: Mining support service	0.1	3 926.2	1 873.1	2 757.3	0.2	0.0	0.0	0.1	6.4	0.6

Aperçu d'une matrice I-O

Source : OCDE

# Croissance du nombre d'étapes distinctes dans les chaînes de valeur nationales et internationales

(1995 = 100)



- Upstreamness = 1 pour la production d'un bien final
- Valeur moyenne en 1995 = 1,9 → 2,1 en 2014
- Mais pour les chaînes de valeur mondiale une augmentation de 70% entre 1995 et 2014

## Les plus proches/éloignés de la consommation finale

HS-code	Produits proches de la consommation finale	HS-code	Produits éloignés de la consommation finale
8703	Voitures de tourisme et autres voitures automobiles principalement conçues pour le transport de personnes	2903	Dérivés halogénés des hydrocarbures
8704	Véhicules automobiles pour le transport de marchandises	2711	Gaz de pétrole et autres hydrocarbures gazeux
9403	Autres meubles et leurs parties	2902	Hydrocarbures cycliques
9401	Sièges, même transformables en lits et leurs parties	3824	Liants préparés pour moules ou noyaux de fonderies; produits chimiques et préparations des industries chimiques, ou des industries connexes
6405	Autres chaussures	3817	Alkylbenzènes en mélanges et alkyle naphtalènes en mélanges
			<i>Source : Antras et al, 2012</i>

- Les produits éloignés de la consommation finale appartiennent au secteur primaire
- Les produits directement consommables appartiennent au secteur très sophistiqué des « *matériels de transport* » et du secteur très peu sophistiqué des *marchandises et produits divers*.

→ Pourtant processus de production est mondialement fragmenté.

## 2. Internationalisation des productions

### 2.3 *Mesurer la participation au sein des CVM*

---

#### 1. *Upstreamness* : une mesure de la distance à l'utilisation finale

- Mesurer le positionnement moyen des pays dans les chaînes de valeur
  
- Les pays à revenu élevé sont positionnés au « centre » des chaînes de valeur et les pays plus pauvres aux deux extrémités. Les pays exportateurs de ressources naturelles tels que le Chili, le Venezuela ou encore la Russie ont un niveau *d'upstreamness* proche de 3, alors que les économies exportatrices de produits finis tels que le Bangladesh, spécialisées dans l'habillement ont un niveau *d'upstreamness* proche de 1

## 2. Internationalisation des productions

### 2.3 *Mesurer la participation au sein des CVM*

---

#### 1. *Upstreamness* : une mesure de la distance à l'utilisation finale

- Peu adaptée pour évaluer le positionnement au sein des CVM

Classification des produits finis trop agrégée

Des produits peuvent être directement consommables tout en ayant subi de multiples modifications dans différents pays

- Ne donne pas d'infos sur le positionnement au sein des chaînes de production
- Info sur les déplacements des économies situées aux extrémités de la chaîne



## 2. Internationalisation des productions

### *2.3 Mesurer la participation au sein des CVM*

---

#### **Echange en valeur ajoutée (EVA)**

- Base de donnée produite par l'OMC et l'OCDE (Trade in value added)
- Sépare les intrants intermédiaires et la valeur ajoutée produite
- 64 économies , 2005-2017 - <http://www.oecd.org/sti/ind/measuring-trade-in-value-added.htm>
- 34 secteurs (16 industries & 14 services)

#### ➤ Participation aux CVM

la part des exportations impliquées dans un processus de production global que ce soit  
(i) en exportant des biens qui seront par la suite transformés et réexportés par un autre pays, ou  
bien (ii) en important des consommations intermédiaires pour produire une future exportation

## 2. Internationalisation des productions

### 2.3 *Mesurer la participation au sein des CVM*

---

*(2) Comment mesurer l'intégration et le positionnement dans les chaînes de valeur mondiales*

#### **3. Echange en valeur ajoutée (EVA)**

- La teneur en valeur ajoutée étrangère/domestique des exportations domestiques

Part des exportations qui ne contribue pas à la création de richesses domestiques

- La teneur en valeur ajoutée domestique des productions d'autres pays

fournisseur d'intrant intermédiaires

La part de la valeur ajoutée domestique incorporée dans les exportations étrangères

## 2. Internationalisation des productions

### 2.3 *Mesurer la participation au sein des CVM*

---

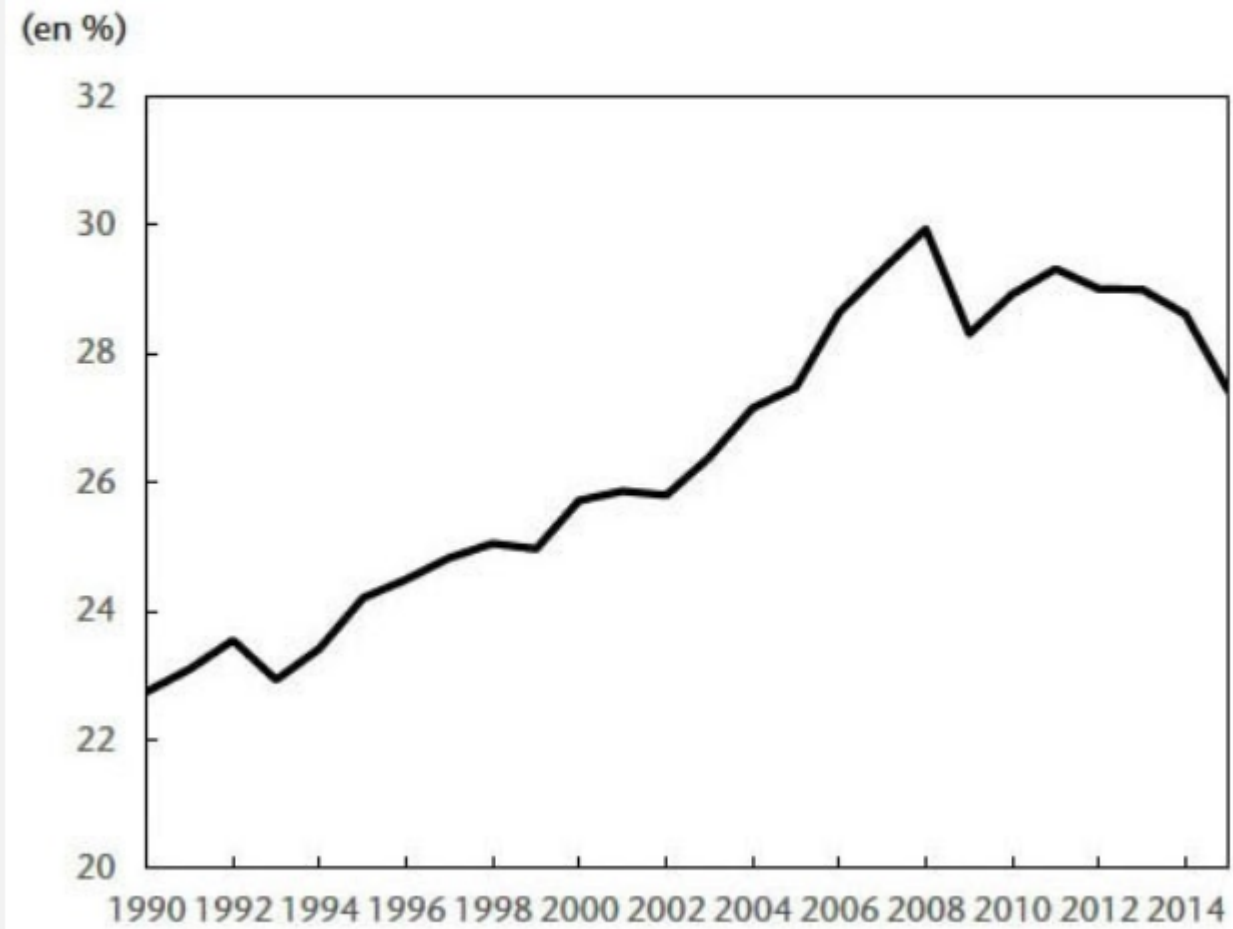
*(2) Comment mesurer l'intégration et le positionnement dans les chaînes de valeur mondiales*

- La participation aux chaînes de valeur correspond à la part des exportations impliquées dans un processus de production global que ce soit en exportant des biens qui seront par la suite transformés et réexportés par un autre pays ou bien en important des consommations intermédiaires pour produire une future exportation

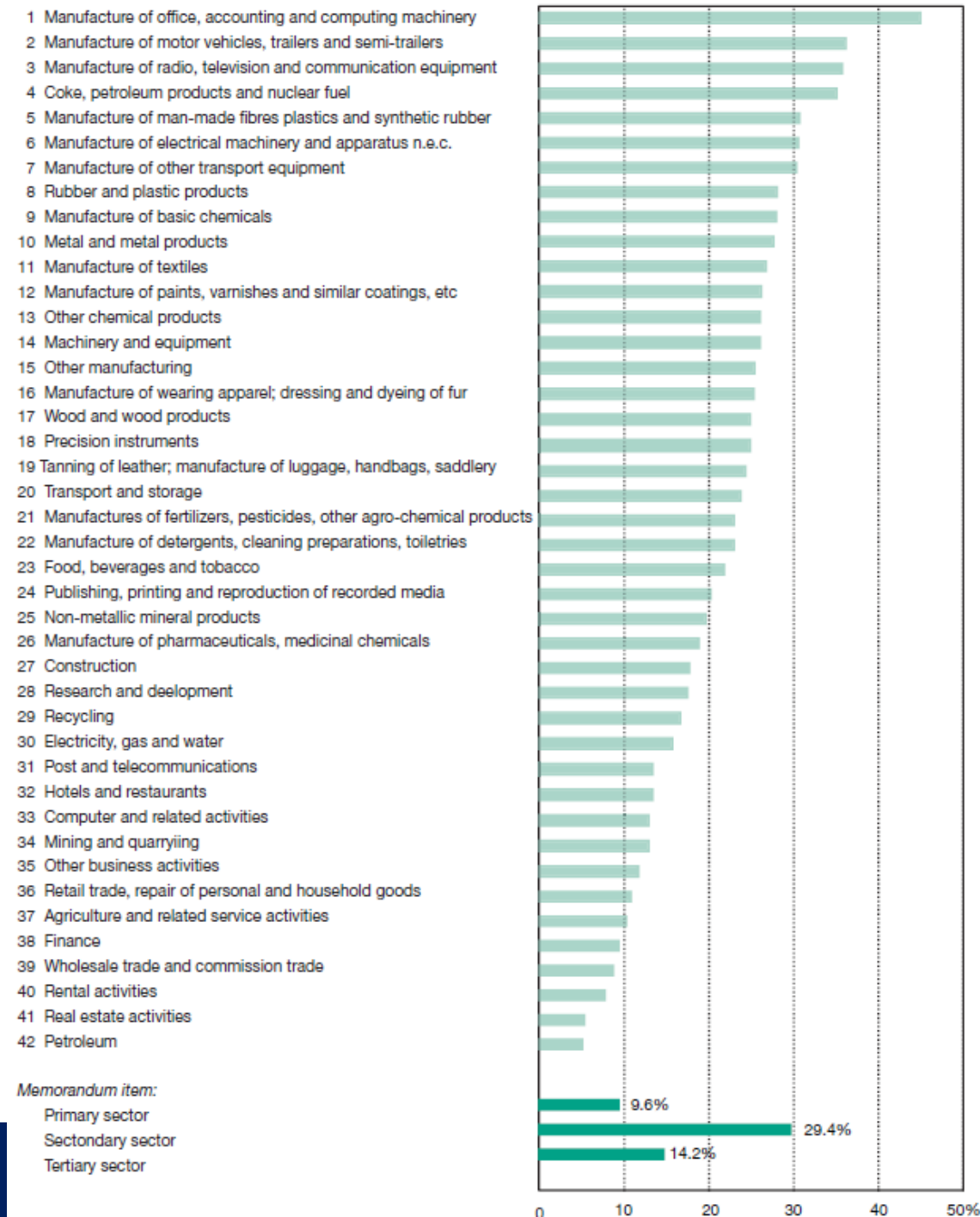
Intégration en amont : proportion d'importations incorporées dans les exportation

Intégration en aval : proportion d'exportation transformées et réexportées

## PROPORTION DES IMPORTATIONS INCORPORÉES DANS LES EXPORTATIONS AU NIVEAU MONDIAL

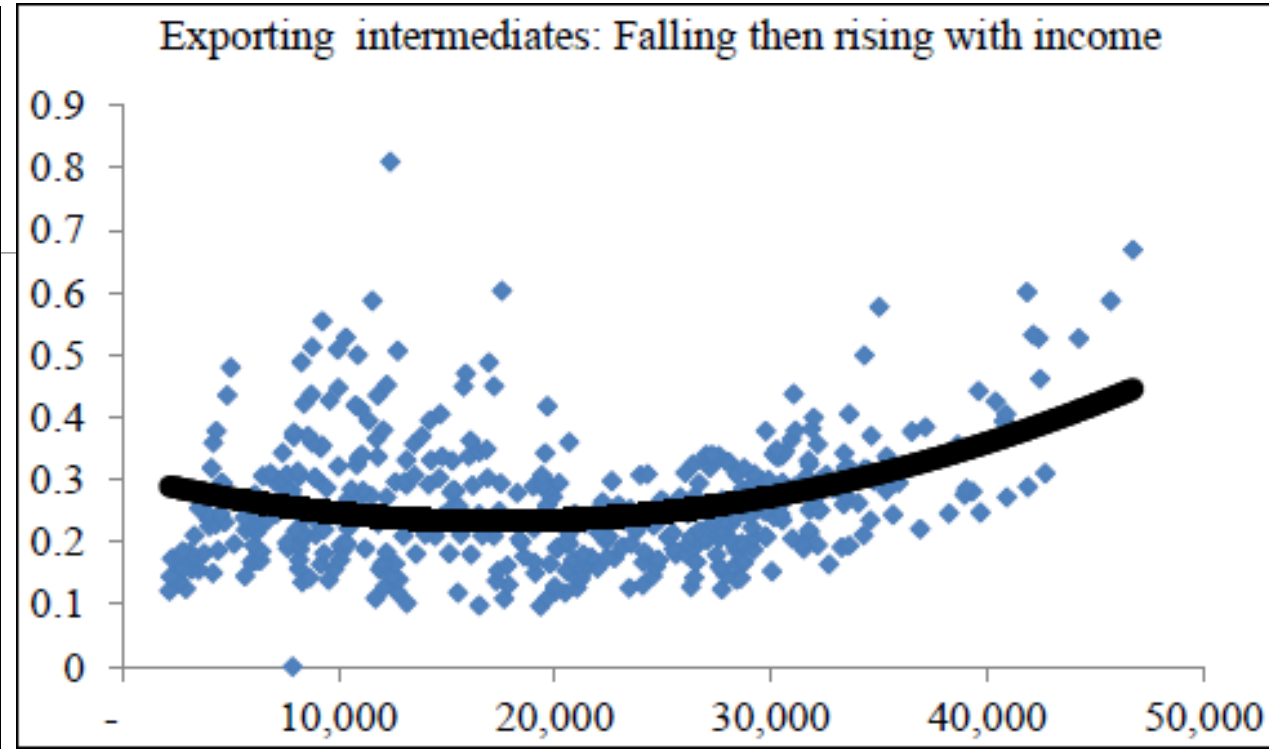
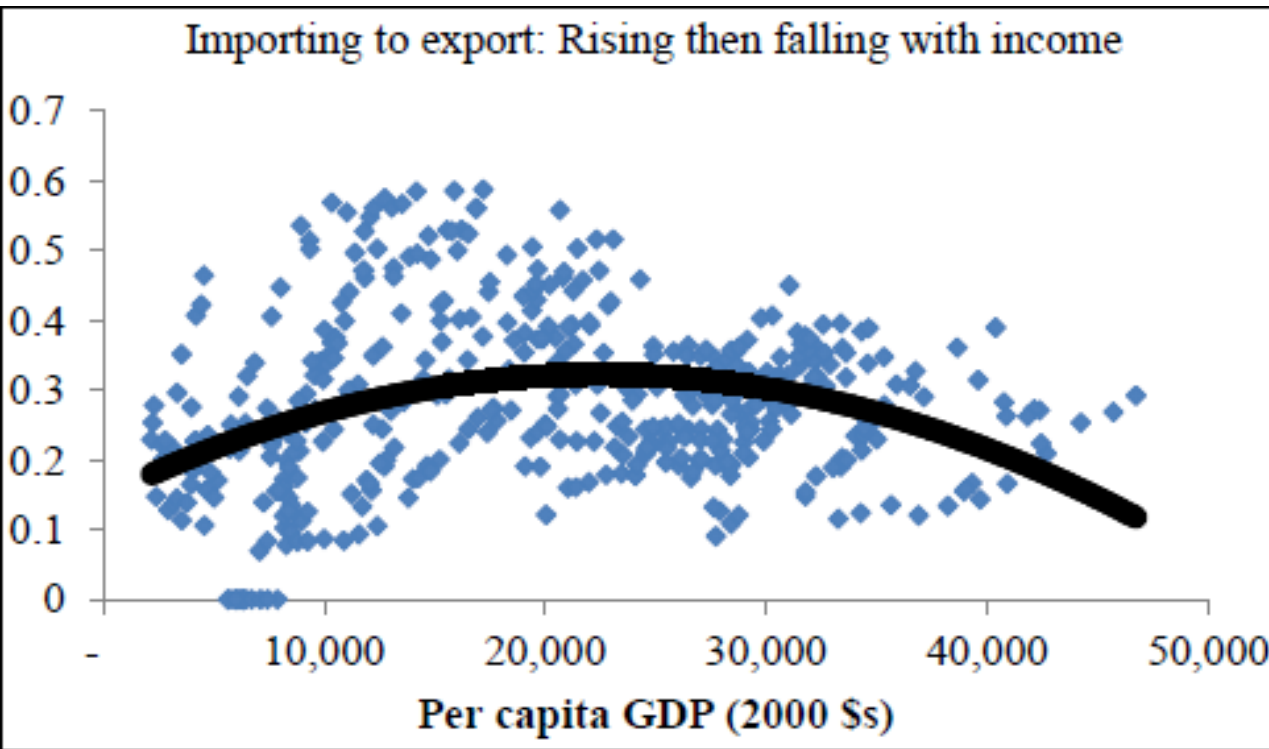


# Part de la valeur ajoutée étrangère dans les exportations par industrie en 2010



Source : UNCTAD, 2013

# Relation entre le revenu et l'origine de la valeur ajoutée



## Revenu faible

- Exportations de MP
- Contenu en Valeur ajoutée étrangère faible
- Transformation ou CF



## Revenu intermédiaire

- Hausse de la valeur ajoutée étrangère



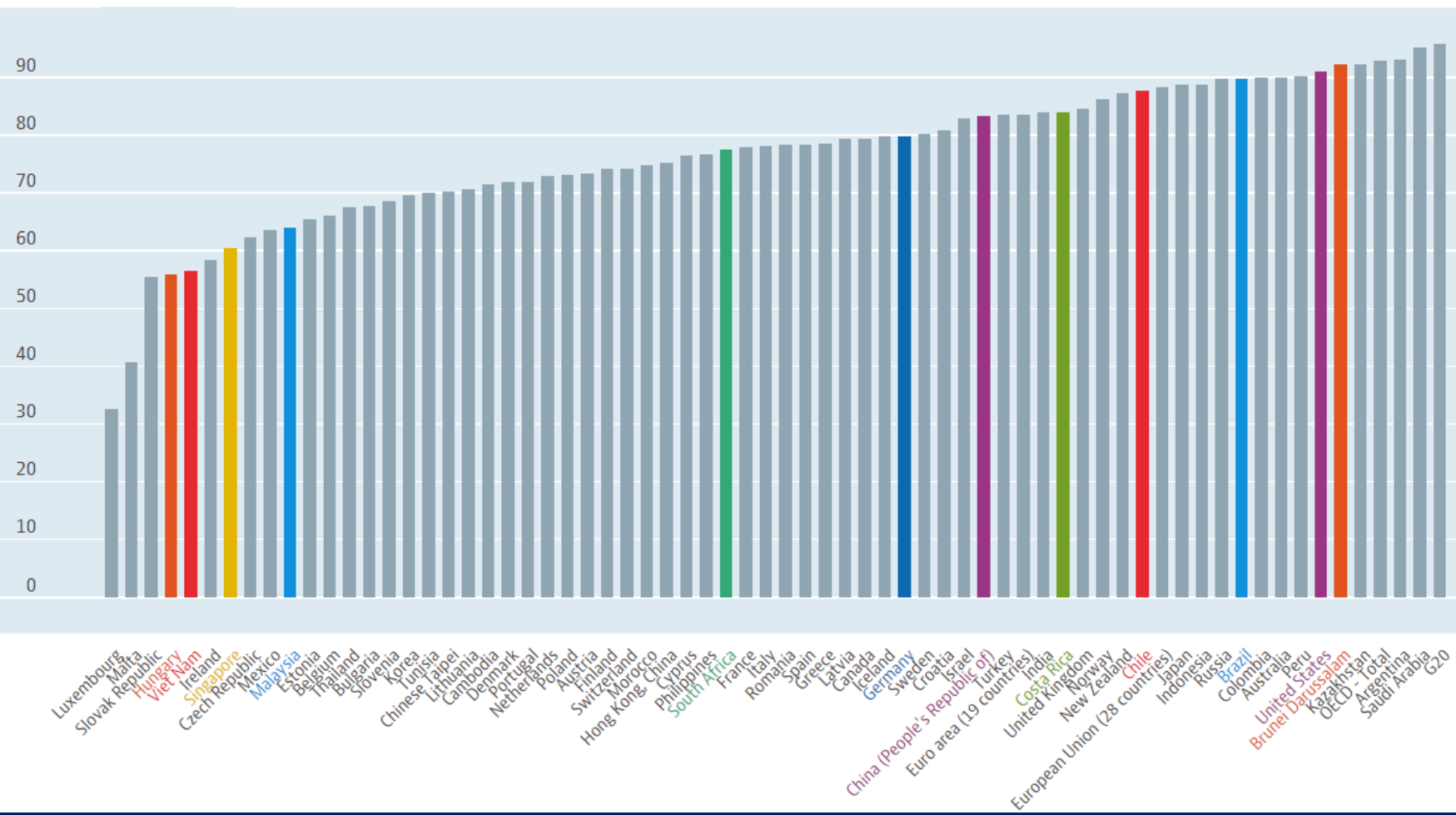
## Revenu élevé

- Exportations de CI
- Intensité en VA étrangère diminuée

# 2. Internationalisation des productions

## 2.3 Mesurer la participation au sein des CVM

La part des VA domestiques (en % des exportations) en 2016



- Les E. Unis, VA domestique le plus fort
  - Brésil & Chili spé dans les RN → VA domestique = 80% des exportations
  - Luxembourg & Malte : intensives en VA étrangère → petites économies dépendantes du marché mondial
  - Vietnam, Malaisie : VA domestique faible → tâches intensives en main d'œuvre?
- spécialisations sectorielles affectent l'indicateur agrégé et rend difficile toute interprétation en termes de tâche effectuée.

## 2. Internationalisation des productions

### *2.3 Mesurer la participation au sein des CVM*

---

- Tiva : [https://stats.oecd.org/Index.aspx?DataSetCode=TIVA\\_2018\\_C1&lang=fr#](https://stats.oecd.org/Index.aspx?DataSetCode=TIVA_2018_C1&lang=fr#)
- Atlas de la complexité :  
[https://oec.world/en/visualize/tree\\_map/hs92/export/vnm/all/show/2018/](https://oec.world/en/visualize/tree_map/hs92/export/vnm/all/show/2018/)



## 2. Internationalisation des productions

### *2.4 Les répercussions macro-économiques*

---

- Lien plus étroit entre les niveaux d'inflation des différents pays
- Relation altérée entre fluctuation des taux de change et commerce
- Propagation des chocs
- Soldes commerciaux trompeurs

# 2. Internationalisation des productions

## 2.4 *Les impacts sur la croissance & le dev*

---

➤ Débattu dans la littérature

« L'intégration croissante des pays dans les CVG est porteuse à la fois de risques et d'opportunités » (OCDE, 2008)

➤ Accès aux CVM simple

➤ Tirer profit et remonter la CV plus difficile

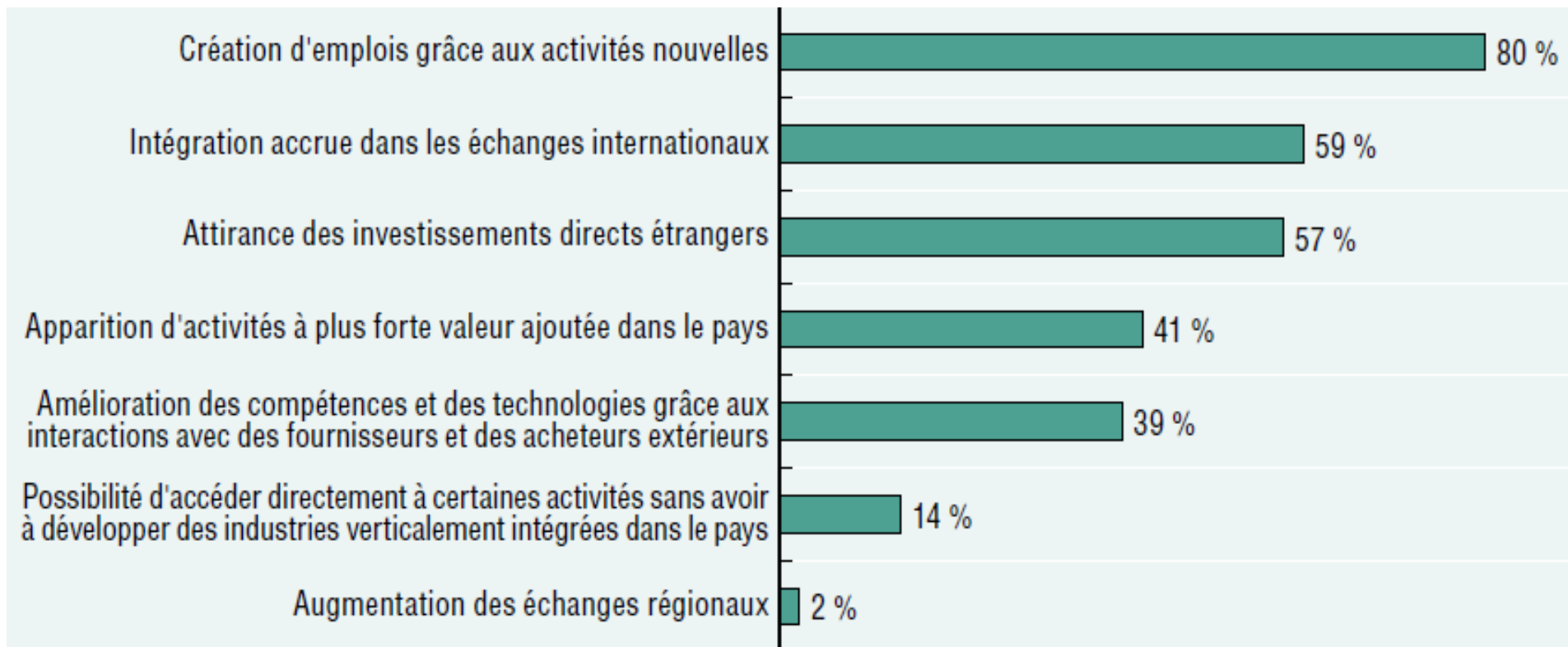
(i) Effets directs

(ii) Effets indirects

## 2. Internationalisation des productions

### 2.4 *Les impacts sur la croissance & le dev*

Les opportunités et menaces de l'insertion dans les chaînes de valeur

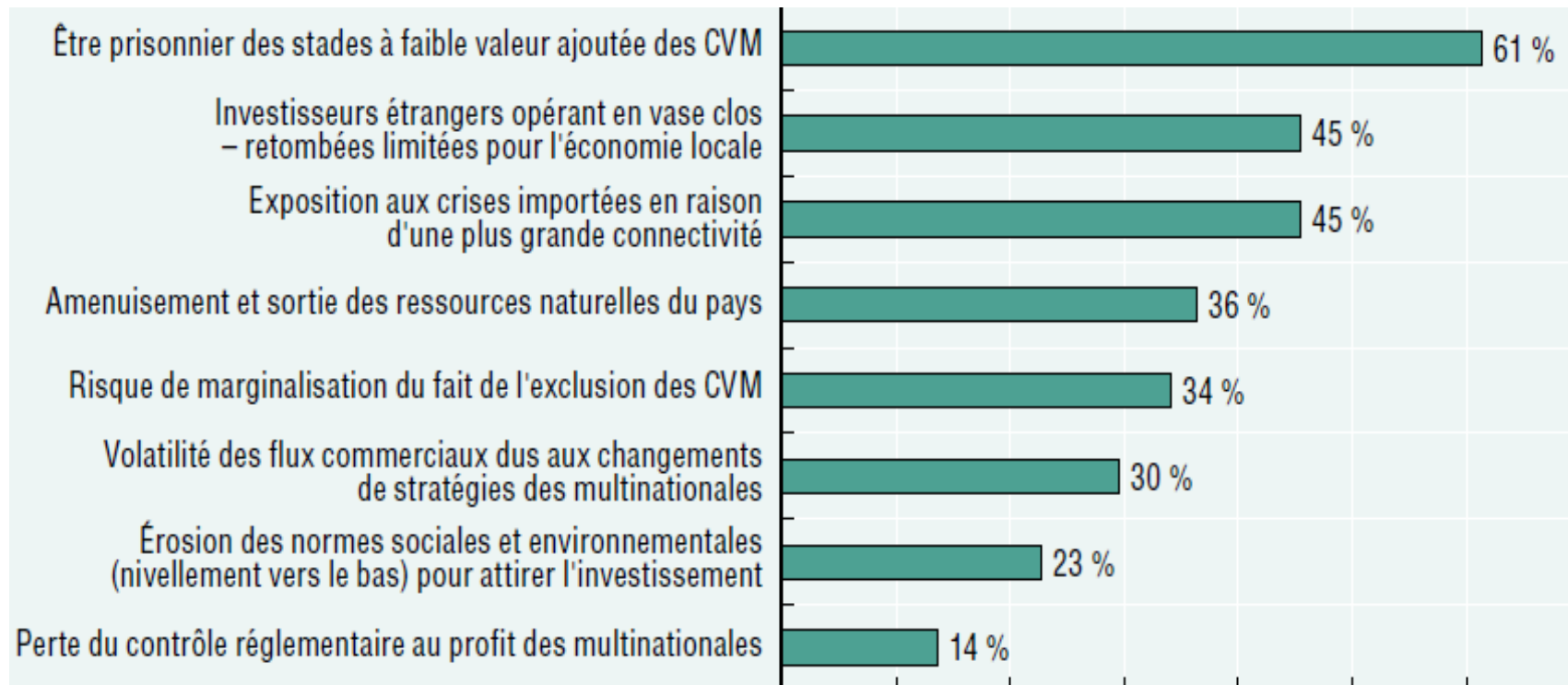


Source : OCDE, AfDB et UNDP, 2014

## 2. Internationalisation des productions

### 2.4 *Les impacts sur la croissance & le dev*

Les menaces de l'insertion dans les chaînes de valeur



Source : OCDE, AfDB et UNDP, 2014

# 2. Internationalisation des productions

## 2.4 *Les impacts sur la croissance & le dev*

---

### **(i) Les effets directs**

- Permet de participer aux échanges mondiaux et s'industrialiser sans avoir à développer tout un secteur économique, et ce malgré des capacités limitées
- Facilite l'industrialisation

### **(ii) Les effets indirects : les effets d'entraînements**

- Les externalités d'une industrialisation par insertion dans les CV
- Transfert de connaissances et de technologie
- Mais dans les économies en développement les activités les plus simples sont délocalisées

***Des spécialisations appauvrissantes?***

# 2. Internationalisation des productions

## 2.4 *Les impacts sur la croissance & le dev*

---

### *Des spécialisations appauvrissantes?*

- Nombre de fournisseurs a augmenté alors que les acheteurs se sont concentrés
- Acheteurs ont un pouvoir de négociation → baisse des prix et des marges des fournisseurs
- Hyper-spécialisation dans des tâches précises et simple : « task based production »
  - Amplification de l'avantage comparatif dans les activités intensives en main d'œuvre peu qualifiée
- « en l'absence de montée en gamme et d'accumulation de capacités nouvelles, l'intégration dans les CVG entraîne un risque de rétrogradation » (OCDE, AfDB et UNDP, 2014 :19)
- Risque de « lock-in » malgré de bonnes performances à l'exportation

## 2. Internationalisation des productions

### *2.4 Les impacts sur la croissance & le dev*

---

« Elle offre aux producteurs des pays en développement des opportunités considérables pour accéder aux marchés, acquérir des savoirs et mettre à niveau leurs procédés et leurs produits. Saisir ces opportunités exige cependant des efforts mûrement réfléchis de la part des entreprises et des gouvernements. La réalité qui attend la plupart de ces producteurs est en fait la suivante : être confinés au bas des CGV, accomplir des tâches simples rapportant peu et rester constamment à la merci des clients des pays industrialisés ». (OCDE, 2008 : 91)

# 2. Internationalisation des productions

## *Conclusion / ouverture*

---

- Ces bouleversements dans les échanges mondiaux peuvent entraîner des politiques industrielles contre-productives
- Exemple des taxes antidumping de l'Europe sur les importations de chaussures chinoises et vietnamiennes



# Conclusion du chapitre

---

➤ Une firme devient multinationale dès qu'elle détient une filiale à l'étranger (lien avec les IDE)

➤ Expansion des CVM a facilité l'émergence de « firmes globales »

1% des firmes américaines ayant des transactions internationales dominant 82% du commerce extérieur des E.Unis

10% des firmes américaines ayant des transactions internationales dominant 96% du commerce extérieur des E.Unis

VA des FM → 1/10 du PIB mondial

➤ Motifs d'internationalisation : (i) débouchés –horizontal (ii) baisse couts - vertical

➤ Optimisation de la rentabilité via les différentes localisations → AC au niveau de la tâche effectuée

# Conclusion du chapitre

---

- Un nombre restreint d'entreprises concentre l'essentiel des flux du commerce extérieur
- Des effets sur le développement économique débattus
- Des données de commerce international peuvent fournir une image « biaisée » de la création de valeur

Lien vers la vidéo :

Le COVID-19 et l'impact de la CHINE dans les chaînes de valeur mondiales

<https://www.youtube.com/watch?v=ti9qblOpEY>