

# FLASH ÉCONOMIE

## RECHERCHE ÉCONOMIQUE

27 avril 2012 – N° 315

### **Au profit de qui s'est faite la désindustrialisation des pays de la zone euro ?**

*Plusieurs grands pays de la zone euro (France, Espagne, Italie à un moindre degré) se sont beaucoup désindustrialisés depuis la création de l'euro. Nous essayons de savoir si cette désindustrialisation s'est faite surtout :*

- *au profit d'autres pays de la zone euro (Allemagne) ;*
- *au profit d'autres pays de l'OCDE (Etats-Unis, Japon, Suède, Royaume-Uni) ;*
- *au profit des pays émergents.*

*Nous regardons pour cela l'évolution des parts de marché à l'importation et à l'exportation de ces pays. L'observation des balances commerciales avec l'Allemagne peut donner une vision biaisée par la faiblesse de la demande intérieure en Allemagne ; l'observation des parts de marché montre que la désindustrialisation s'est faite surtout au profit des pays émergents et non de l'Allemagne.*

RECHERCHE ECONOMIQUE

Rédacteur :

**Patrick ARTUS**

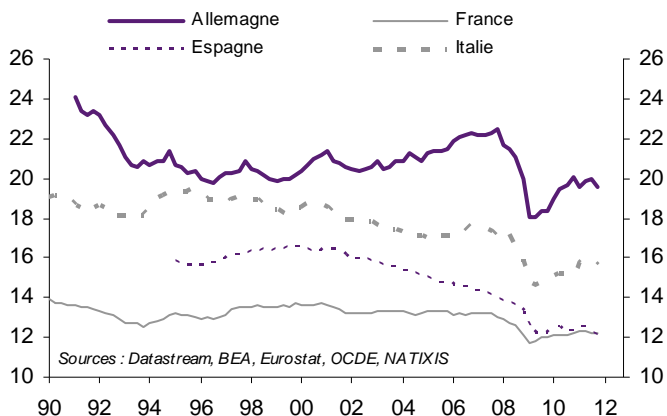
RECHERCHE ÉCONOMIQUE

## Désindustrialisation

Le **graphique 1** montre l'évolution du poids de l'industrie manufacturière dans le PIB en Allemagne, en France, en Italie, en Espagne depuis le début des années 1990. Les **graphiques 2a/2b** montrent l'évolution de la part de marché de ces quatre pays dans les exportations mondiales hors énergie. Le recul, en valeur relative, est très important en France. Le **graphique 2c** montre l'évolution des exportations de la France, de l'Italie, de l'Espagne et de l'Allemagne par rapport au commerce mondial en volume.

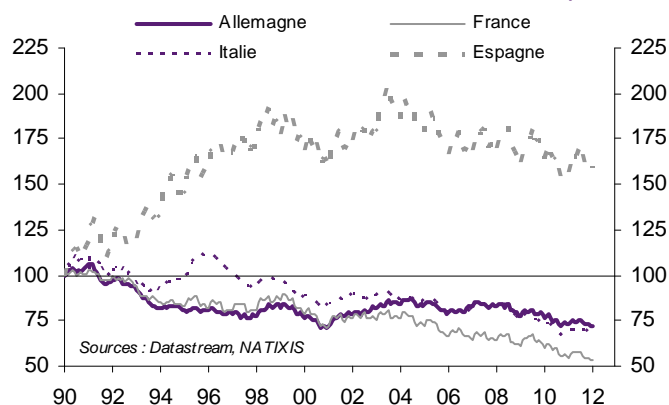
Graphique 1

Valeur ajoutée manufacturière (en % du PIB)



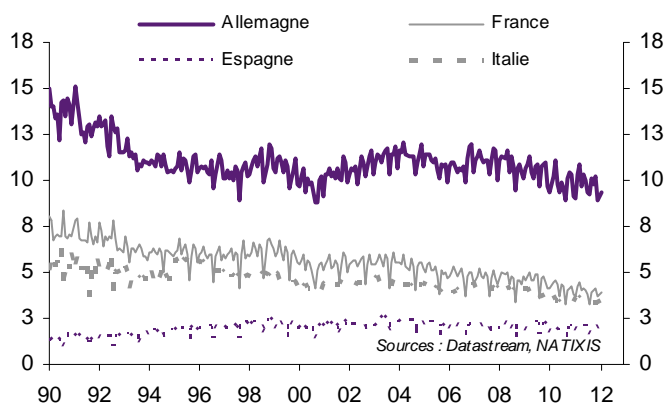
Graphique 2a

Exportations (en % exportations du monde hors Russie et OPEP, valeur, 100 en 1990:1)



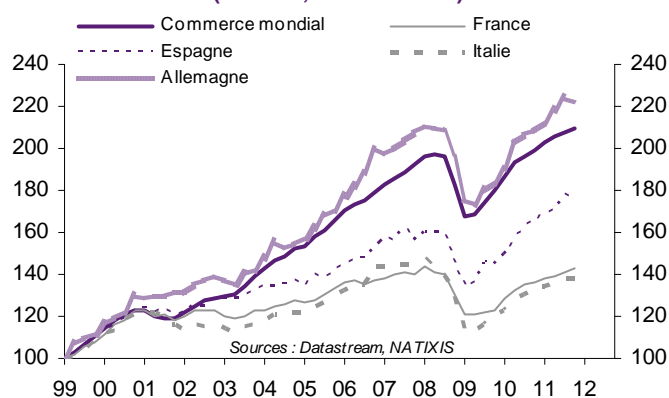
Graphique 2b

Exportations (en % exportations du monde hors Russie et OPEP, valeur)



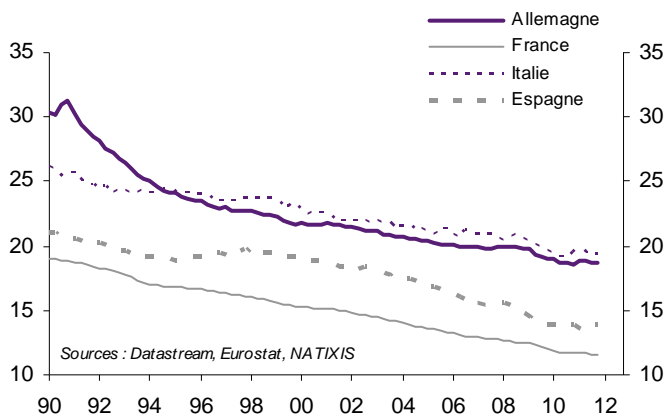
Graphique 2c

Commerce mondial et exportations (volume, 100 en 1999:1)

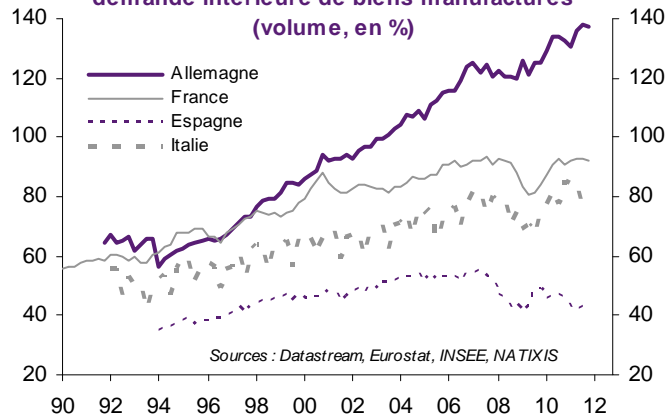


Le **graphique 3** montre l'évolution de la part de l'emploi manufacturier dans l'emploi total, qui est devenu très faible en France. Le **graphique 4** montre le poids des importations de produits manufacturés dans la demande intérieure de produits manufacturés, qui a beaucoup monté en Allemagne avec l'outsourcing.

**Graphique 3**  
Emploi manufacturier (en % du total)

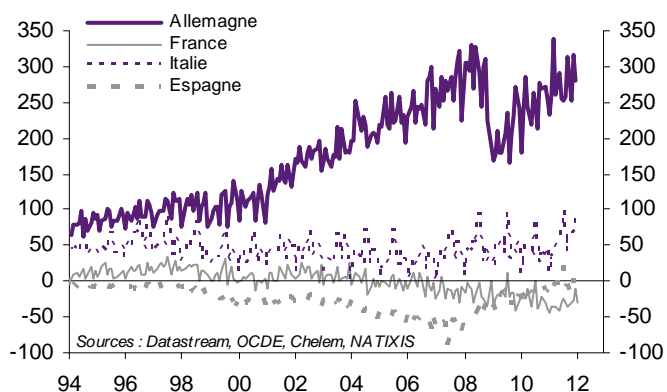


**Graphique 4**  
Ratio : importations de biens manufacturés / demande intérieure de biens manufacturés (volume, en %)

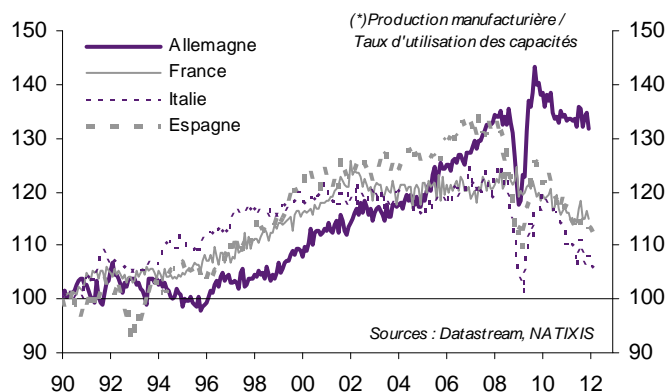


Le **graphique 5** montre la **balance commerciale** des 4 pays pour les **produits manufacturés**, qui montre un déficit aujourd'hui seulement en France. Le **graphique 6** enfin montre l'évolution de la capacité de production **manufacturière**, qui n'a progressé nettement qu'en **Allemagne**.

**Graphique 5**  
Balance commerciale en biens manufacturés (en Mds € annualisée)



**Graphique 6**  
Capacité de production manufacturière\* (100 en 1990:1)



Ces évolutions montrent une forte désindustrialisation de la France, de l'Espagne et à un bien moindre degré de l'Italie vis-à-vis de l'Allemagne.

**Au profit de qui la désindustrialisation s'est-elle opérée ?**

Nous voyons donc que la France et l'Espagne se sont fortement désindustrialisées, l'Italie moins nettement (voir le graphique 1 et le graphique 5) depuis la fin des années 1990. Nous nous demandons au profit de qui la France, l'Espagne, et à un moindre degré l'Italie se sont désindustrialisées : surtout au profit des pays émergents, ou surtout au profit des autres pays de la zone euro, c'est-à-dire essentiellement de l'Allemagne, ou encore au profit d'autres pays de l'OCDE (Etats-Unis, Japon, Suède, Royaume-Uni).

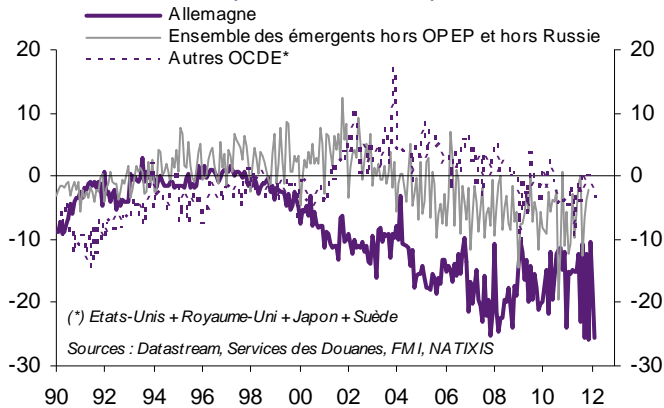
Pour en juger, nous regardons :

- les balances commerciales par région de la France, de l'Espagne et de l'Italie ;
- les parts de marché sur les marchés intérieurs de ces pays ;
- les parts de marché à l'exportation.

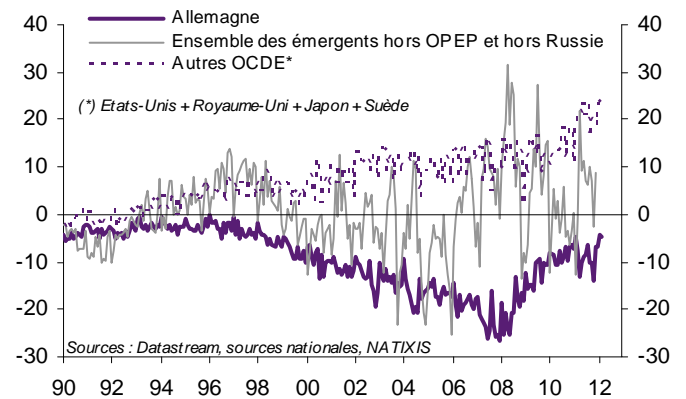
## #1 Balances commerciales

La balance commerciale de la France (graphique 7a) se dégrade surtout vis-à-vis de l'Allemagne ; celle de l'Espagne (graphique 7b) vis-à-vis de l'Allemagne et des émergents ; celle de l'Italie (graphique 7c) de l'Allemagne et des émergents.

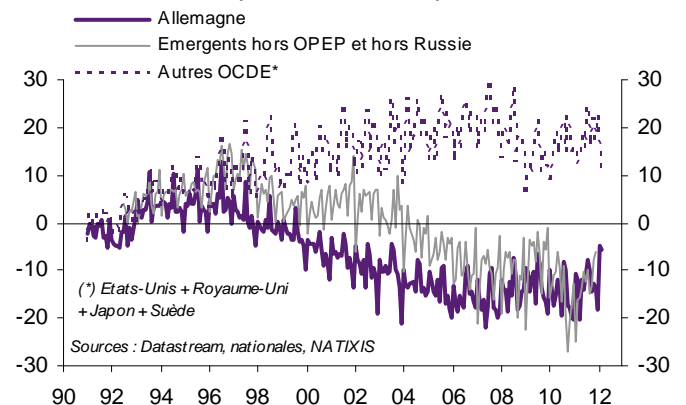
**Graphique 7a**  
France : balance commerciale avec ...  
(Mds € annualisée)



**Graphique 7b**  
Espagne : balance commerciale avec ...  
(Mds € annualisée)



**Graphique 7c**  
Italie : balance commerciale avec ...  
(Mds € annualisée)

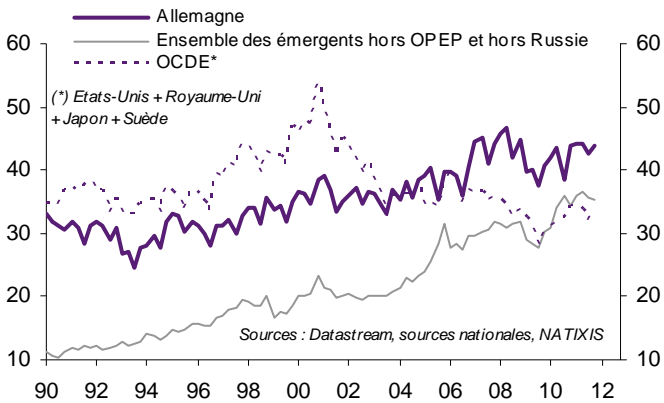


## #2 Parts de marché des importations

Ce sont les parts de marché des émergents puis de l'Allemagne dans les marchés intérieurs qui augmentent (graphiques 8a/8b/8c).

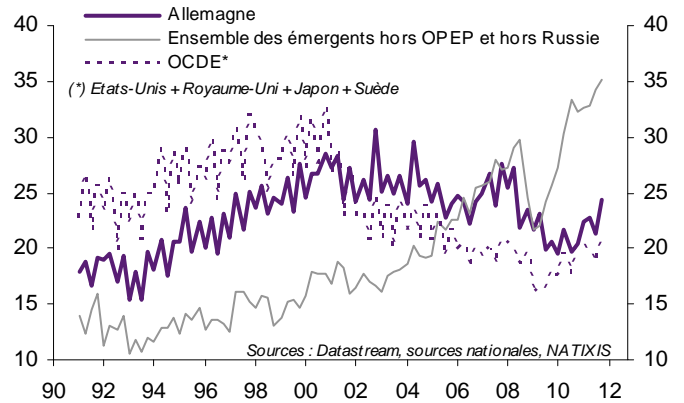
Graphique 8a

France : importations depuis...(valeur, en % de la demande intérieure manufacturière)



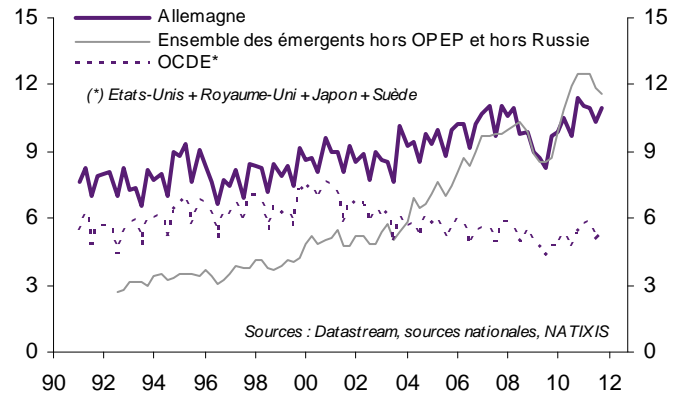
Graphique 8b

Espagne : importations depuis...(valeur, en % de la demande intérieure manufacturière)



Graphique 8c

Italie : importations depuis...(valeur, en % de la demande intérieure manufacturière)

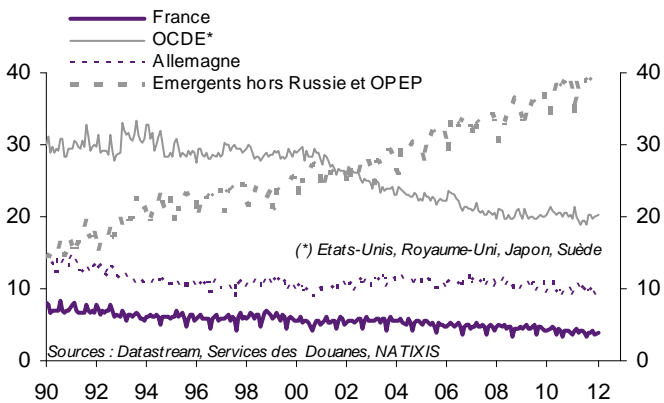


### #3 Parts de marché à l'exportation

Les graphiques 9a/9b/9c et les tableaux 1a/1b montrent que les pertes de parts de marché à l'exportation de la France, de l'Espagne et de l'Italie se font surtout vis-à-vis des pays émergents.

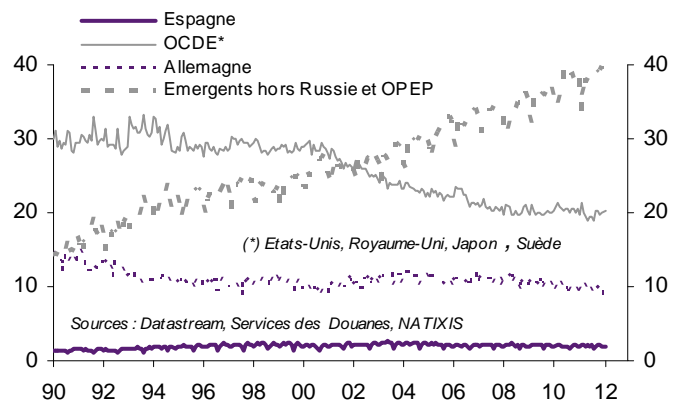
Graphique 9a

Exportations totales (valeur, en % des exportations mondiales hors Russie et OPEP)

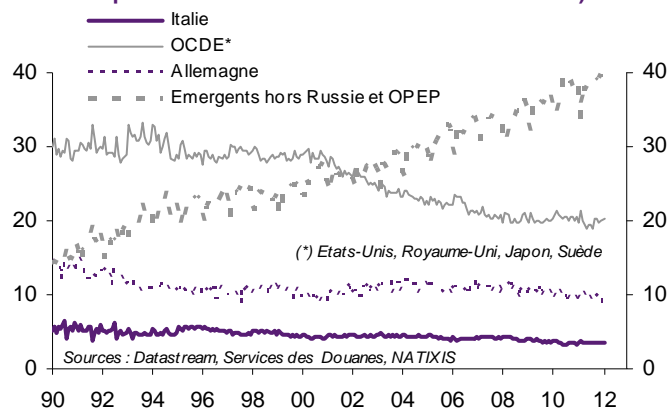


Graphique 9b

Exportations totales (valeur, en % des exportations mondiales hors Russie et OPEP)



**Graphique 9c**  
Exportations totales (valeur, en % des exportations mondiales hors Russie et OPEP)



**Tableau 1a**  
Corrélation entre les pays et régions des exportations en % du Monde hors Russie et OPEP (1990-2012)

France		
en % des exportations mondiales hors Russie et OPEP	Niveau	Variation sur 1 an
Allemagne	0,73	0,62
OCDE*	0,80	-0,40
Emergents hors Russie et OPEP	-0,88	-0,56

Espagne		
en % des exportations mondiales hors Russie et OPEP	Niveau	Variation sur 1 an
Allemagne	-0,32	0,35
OCDE*	-0,38	-0,17
Emergents hors Russie et OPEP	0,45	-0,28

Italie		
en % des exportations mondiales hors Russie et OPEP	Niveau	Variation sur 1 an
Allemagne	0,51	0,47
OCDE*	0,75	-0,47
Emergents hors Russie et OPEP	-0,86	-0,46

(\*) Etats-Unis, Royaume-Uni, Japon, Suède  
Sources : Datastream, Services des Douanes, Natixis

Tableau 1b

Corrélation entre les exportations des pays et régions en % des exportations Mondiales hors Russie et OPEP (1998-2012)

France		
<i>en % des exportations mondiales hors Russie et OPEP</i>	Niveau	Variation sur 1 an
Allemagne	0,57	0,73
OCDE*	0,76	-0,53
Emergents hors Russie et OPEP	-0,81	-0,59

Espagne		
<i>en % des exportations mondiales hors Russie et OPEP</i>	Niveau	Variation sur 1 an
Allemagne	0,73	0,67
OCDE*	0,20	-0,61
Emergents hors Russie et OPEP	-0,31	-0,50

Italie		
<i>en % des exportations mondiales hors Russie et OPEP</i>	Niveau	Variation sur 1 an
Allemagne	0,44	0,69
OCDE*	0,74	-0,66
Emergents hors Russie et OPEP	-0,91	-0,62

(\*) Etats-Unis, Royaume-Uni, Japon, Suède  
Sources : Datastream, Services des Douanes, Natixis

**Synthèse : qui a gagné à la désindustrialisation de la France de l'Espagne et de l'Italie ?**

**La France et l'Espagne se sont fortement désindustrialisées depuis la fin des années 1990, l'Italie s'est moins désindustrialisée.** Nous avons regardé les balances commerciales bilatérales, les parts de marché à l'exportation et à l'importation, et nous avons vu que **la désindustrialisation de la France, de l'Espagne et de l'Italie a surtout profité aux pays émergents. Les balances commerciales avec l'Allemagne se dégradent**, mais cette évolution peut être trompeuse car elle vient aussi de la faible croissance de la demande intérieure en Allemagne. **Quand on regarde les parts de marché, on voit le rôle dominant des émergents.**