

PAYS ÉMERGENTS: LE BASCULEMENT DE L'ÉCONOMIE MONDIALE

Michel Aglietta

Université Paris Ouest Nanterre

De la convergence conditionnelle à la possibilité du rattrapage généralisé

- *Leçons de l'histoire*: le rattrapage accéléré de l'Asie dans le 2^{ième} 20^{ième} siècle et les ressorts du succès
- *Géographie de la croissance*: au-delà de la dichotomie Nord/Sud obsolète, une partition en 4 groupes et une transformation des échanges
- *Perspectives et atouts du développement (2010-2050)*: une nouvelle mondialisation

Leçons de l'histoire
les enseignements de Maddisson

Disparité des niveaux de développement et convergence conditionnelle

(PIB par tête en \$ de 1990)

PIB par ha 1900-2000

(dollars de 1990)

	1900	1950	1990	2000
Europe de l'Ouest	2 893	4 579	15 966	19256
États-Unis	4 091	9 561	23 201	27948
Japon	1 180	1 921	18 789	20683
Amérique latine	1 109	2 506	5 053	5 811
Chine	545	439	1 858	3 583
Inde	599	619	1 309	1 957
Autre Asie	802	918	3 084	3 997
Afrique	601	894	1 444	1 489

Croissance du PIB par ha

(% annuel moyen)

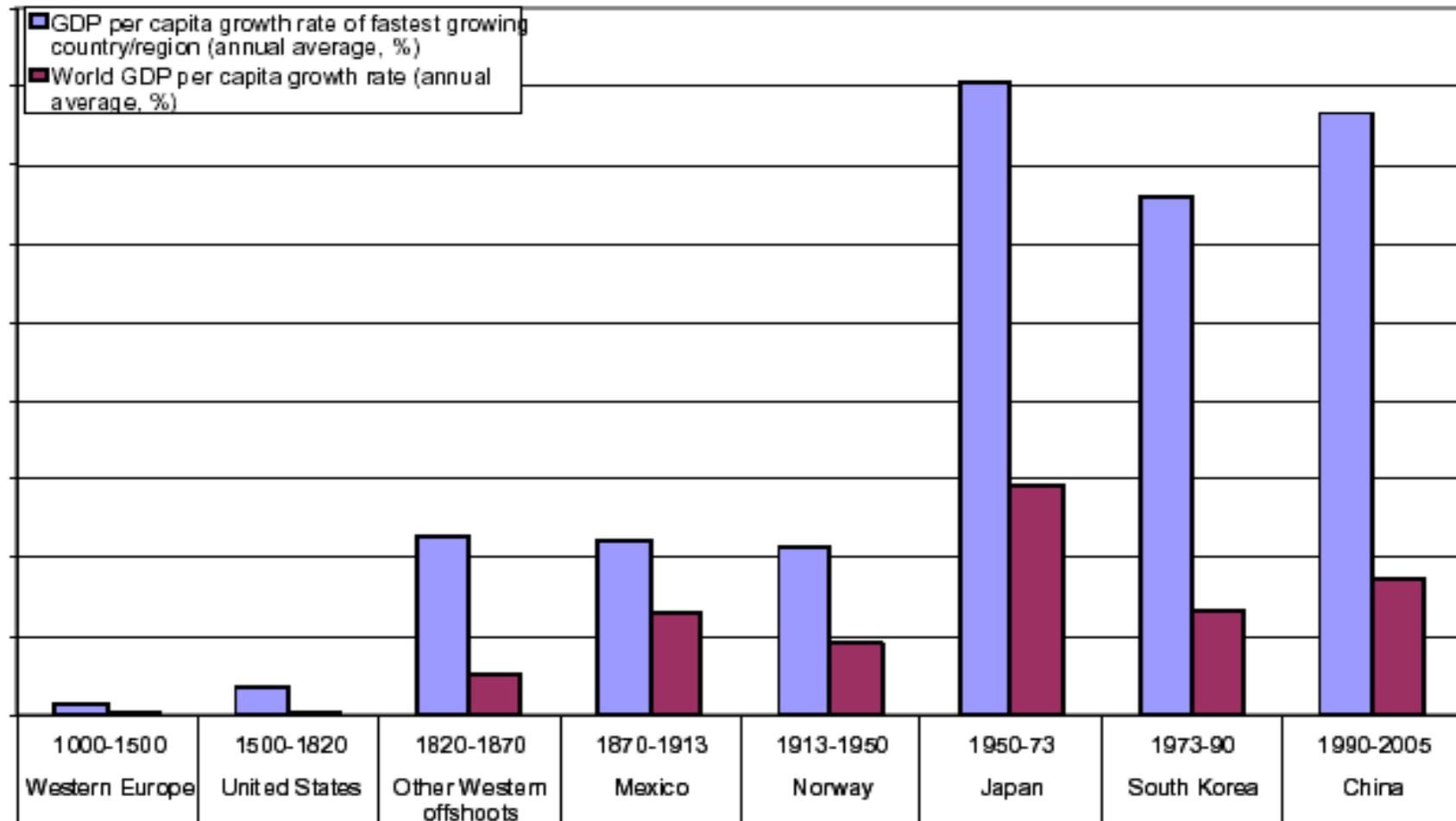
	1900-1950	1950-1990	1990-2001
Europe de l'Ouest	0,9	3,2	1,7
États-Unis	1,7	2,2	1,7
Japon	1,0	5,9	0,9
Amérique latine	1,6	1,8	1,3
Chine	-0,4	3,7	6,2
Inde	0,1	1,9	3,7
Autre Asie	0,3	3,1	4,3
Afrique	0,8	1,2	0,3

Les contrastes de l'Amérique latine et de l'Asie.

L'évolution tragique de l'Afrique

- Les États-Unis ont atteint le sommet de leur hégémonie en 1950 après 50 ans de croissance, 2 fois plus vite que l'Europe
- L'Amérique latine avait atteint un niveau de développement bien plus élevé que le Japon en 1950 avant de décliner relativement pendant la seconde moitié du 20^{ème} siècle.
- L'Asie a connu une évolution catastrophique au cours de la première moitié du XX^{ème} siècle avant de prendre sa revanche sur l'Occident avec les développements successifs du Japon, des « tigres » et enfin de la Chine et de l'Inde.
- L'Afrique n'a jamais pu desserrer l'étau du colonialisme et a perdu systématiquement du terrain au cours de la seconde moitié du 20^{ème} siècle par manque d'Etat développeur: agriculture délaissée, éducation de masse délaissée et cadres inféodés aux anciennes puissances coloniales, clientélisme (René Dumont)

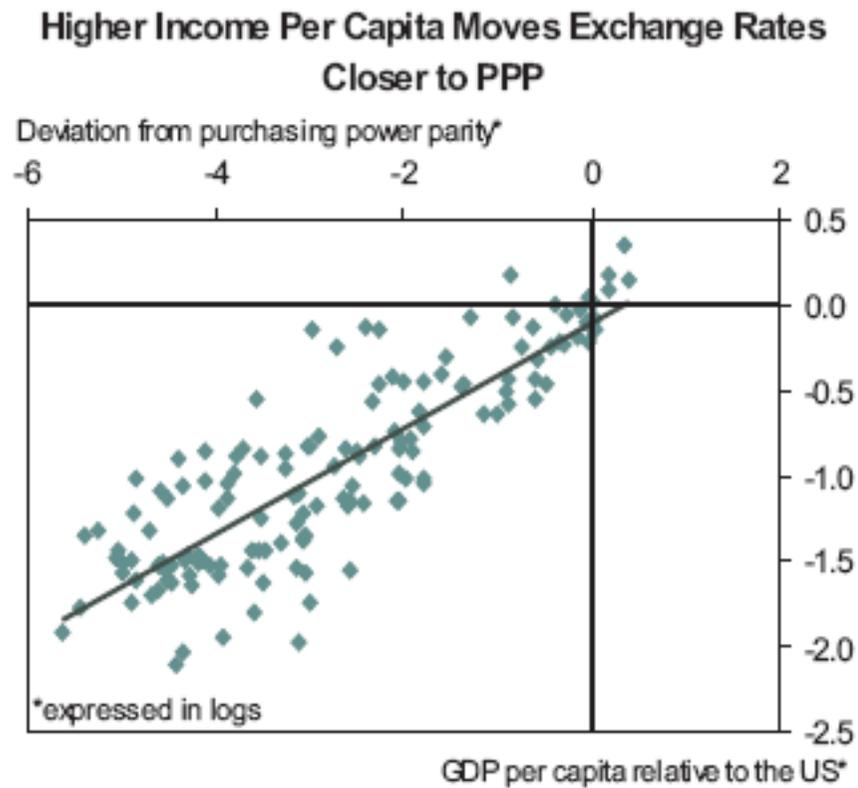
La convergence conditionnelle a été bien plus rapide dans la seconde moitié du XX^e siècle



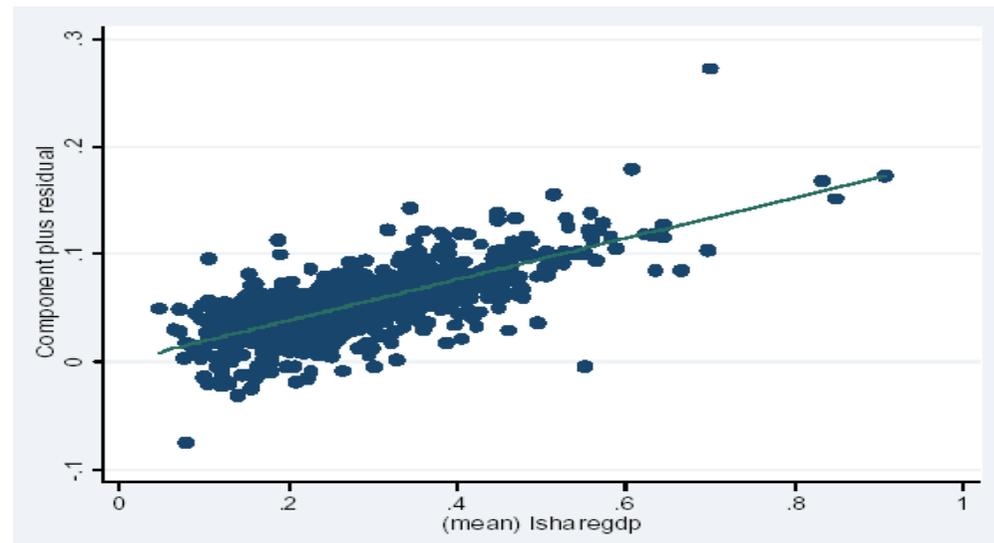
Source: Maddison (2001) and World Bank, World Development Indicators.

Les ingrédients du succès (Rodrik)

Un taux de change sous-évalué qui s'apprécie progressivement avec le revenu par habitant



Un poids élevé des “traded goods” dans le PIB entraîne la croissance



Les ingrédients du succès et le rôle crucial de l'Etat

- Pas de rattrapage systématique sans politique industrielle productiviste tournée vers les secteurs modernes comportant:
 - **Incitations fiscales temporaires** au développement des activités nouvelles (en Chine pour attirer les IDE au service du « *process trade* »)
 - **Taux de change sous-évalué** pour élever la profitabilité des biens modernes échangeables et donc l'accumulation du capital dans des secteurs à rendements croissants. C'est une politique industrielle non discriminante (« *across-the-board* »)
 - « **Répression financière** »: système financier interne, donc crédit à l'économie, protégé des flux financiers désordonnés et liés à l'endettement en devises étrangères
- Problèmes posés par la persistance d'un taux de change sous-évalué:
 - En Chine une réévaluation brutale du taux de change de 20% ferait baisser la croissance d'au moins 2%; ce qui est inacceptable pour la stabilité socio-politique
 - Cependant la part de l'industrie des biens échangeables compte + pour la croissance globale que l'excédent commercial.
 - Il est donc possible de concevoir des politiques de développement de la demande interne compatible avec l'offre de produits industriels modernes: en Chine une politique de hausse des salaires qui élève le taux de change réel effectif

Géographie de la croissance

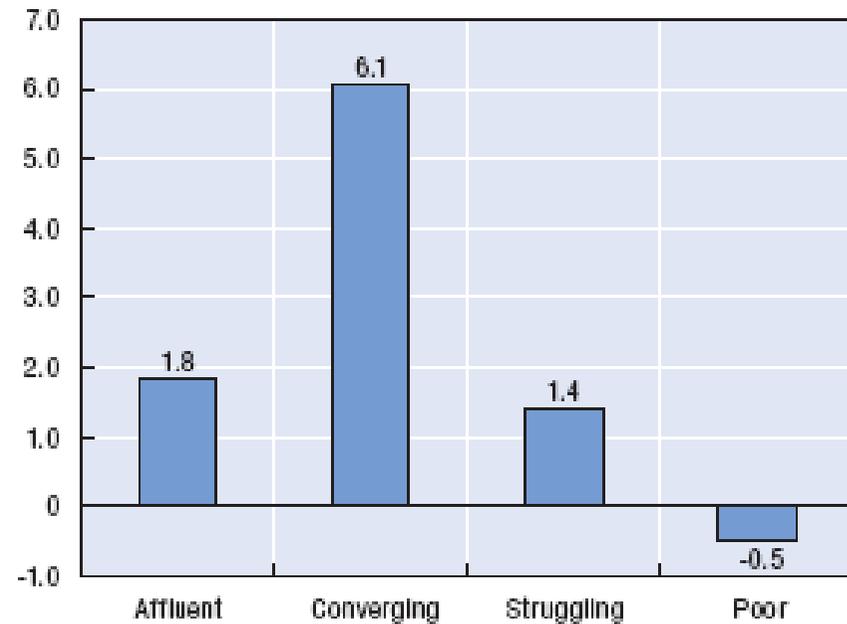
Un monde à 4 vitesses

- Dichotomie Nord/Sud non pertinente (OCDE: shifting wealth)
- Identifier 4 groupes de pays:
 - **Opulents:** groupe des pays à haut revenus: 20% de la pop mondiale et 80% du revenu
 - **Convergenents:** groupe des pays à revenus bas ou intermédiaires qui ont soutenu des taux de croissance du PIB par tête sur 1990-2007 >2 fois la croissance des pays à hauts revenus. *Le basculement mondial vient de ce que la Chine et l'Inde (près de 3,5mds habitants) sont entrés dans ce groupe.*
 - **Précaires:** pays à revenus intermédiaires en 2007 qui ont une croissance irrégulière, de sorte que sur 1990-2007 leur performance <2 fois la croissance des pays à hauts revenus
 - **Pauvres:** pays dont le revenu a stagné ou baissé sur 1990-2000, à bas revenus en 2007, mais dont la croissance par tête a été 2 fois celle des pays riches dans la précédente décennie. *Leur début de décollage profite de la dynamique sino-indienne et des politiques de rejet du consensus de Washington après les crises asiatique, russe et argentine.*

Où l'on reparle de l'industrie

- Transfert massif de capacités industrielles des pays opulents vers les convergents
- Les pays convergents développent l'innovation/ demande de consommateurs à bas revenus
- Cela implique une capacité à maîtriser la chaîne de valeur malgré l'industrialisation forcenée en Chine et en Inde:
 - Produire à bas coûts des produits innovants impliquant le travail qualifié
 - Fournir des biens industriels et un accès aux technologies à très bas coûts aux pays pauvres

- Valeur ajoutée industrielle par tête (Variation annuelle moyenne 1990-2008)



Source: Authors' calculations based on World Bank (2009).

Interdépendances croissantes entre le monde en développement et les pays convergents

- Transformations dans la structure des échanges internationaux:
 - Commerce entre pays opulents: 58% du commerce mondial en 1990, 41% en 2008
 - Exports du RDM (ex Sud): 23% des exports mondiales en 1990, 37% en 2008
- L'expansion des flux commerciaux est concentrée dans le groupe des pays convergents:
 - L'Asie fait 75% du commerce entre les pays de l'ex Sud en exportant massivement vers l'Amérique latine et l'Afrique
 - Intégration asiatique sous l'impulsion de la Chine et de l'Inde
- Moteurs de l'expansion du commerce sous l'impulsion des pays convergents:
 - L'urbanisation induit une demande de ressources primaires et de biens industriels bon marché de + en + produits dans les pays à bas revenus
 - La demande nourrit les innovations indigènes et frugales à bas coûts

Perspectives 2010-2050

Prépondérance de l'Asie convergente, surgissement de l'Afrique

Composition % du PIB réel mondial en PPA (projections Cepii, City, Mac Kinsey)

Régions	1990	2010	2030	2050
Amérique du Nord	25	22	15	11
Europe occidentale	24	19	11	7
Japon	8	6	3	2
Europe de l'est et Russie	10	8	7	5
Asie convergente	14	27	44	40
Amérique latine	9	9	8	8
Afrique	4	4	7	12
Moyen Orient	3	4	7	5

Mondialisation du capital humain

- Economie mondiale de la connaissance:
 - Hausse générale du niveau d'éducation
 - Large diffusion des TIC
 - Intensification des flux d'infos
- Rattrapage des + jeunes générations:
 - En Chine: tassement de la scolarisation de masse (100% dans les années 1970) et investissement dans le supérieur
 - En Inde l'éducation reste inégale car s'appuie sur l'enseignement privé
 - En Afrique forte progression moyenne de la scolarisation avec de grandes disparités
- L'invest éducatif porte sur de grandes masses démo graphiques: en 1980 le stock de capital humain Chine+Inde+Afrique était 30% du stock mondial, il a dépassé 40% en 2010

- Capital humain: nombre d'années d'étude (Cepii)

Pays et régions	2010	2030	2050
US et Canada	13,1	13,4	13,7
Japon	11,1	11,9	12,4
UE	10,2	11,5	12,3
Russie	10,6	11,9	12,8
Brésil	6,5	8,2	9,5
Inde	4,5	6,4	8,1
Chine	7,5	9,0	10,4
Reste Asie	5,9	7,6	9,0
Am lat	8,2	9,5	10,6
Afrique sub Sahara	4,9	6,2	7,6

Mondialisation du pouvoir technologique et innovations frugales

- Globalisation de la R&D:
 - 3 domaines à potentiel d'innovations radicales qui sont les priorités d'invest des grands émergents (leapfrogging): *informatique/biotechnologies/nanotechnologies*
 - L'atout majeur de la demande: concevoir des modes de conso bas carbone pour 3 mds de consommateurs à revenus de \$1000 à 3000 annuels et habitant des régions à infrastructures publiques précaires ou inexistantes
- Business modèles de la frugalité: « *reverse innovation* » et « *low costs* »
 - Dans la santé: équipement médical portable, autonome en énergie et bas prix
 - Dans la qualité de l'environnement (eau, assainissement): filtres et pompes miniature
 - Dans les transports: Nano et voitures électriques
- L'organisation de l'innovation frugale: fordisme des pauvres indien et guanxi chinois pour réduire au min les coûts d'infos et de transaction par les rendements d'échelle ou par la flexibilité

Mondialisation de la finance: un modèle alternatif au modèle Wall Street

- Ce qui est crucial pour Chine et Inde:
 - Un système de financement de l'économie domestique dans son noyau dur (invest public et invest des entreprises stratégiques) non perturbé par les errances des marchés mondiaux et non dépendants du crédit étranger
 - Une sécurité des approvisionnements extérieurs en quantités et prix: se déconnecter du \$, et privilégier les contrats à LT et prix garantis
- Les objectifs chinois de l'internationalisation du yuan:
 - En aucun cas faire du yuan une monnaie véhiculaire internationale et encore moins un actif de réserve, mais accompagner le redéploiement du commerce chinois vers l'Afrique et l'Amérique latine
 - Etablir un réseau de relations financières à LT administrées: prêts à LT de la construction des infrastructures dans les pays producteurs à taux bonifiés et stables pour contrats de fourniture de mps et biens intermédiaires à prix négociés
 - Les banques de développement comme force de frappe financière: China Development Bank et China Exim Bank, elles-mêmes capitalisées par les fonds souverains.