

## ECHANGE INTERNATIONAL ET CROISSANCE : L'ANALYSE DE D RICARDO

### I. D Ricardo et la théorie des avantages comparatifs

#### A. L'auteur des « principes de l'économie politique et de l'impôt » 1817

##### 1. Biographie, contexte et place dans l'histoire de la pensée

- David Ricardo est né à Londres en 1772 dans une famille de financiers sépharades.
- Contexte
- Avec A Smith, R Malthus et J B Say Ricardo est l'un des trois grands représentants du courant classique anglais

##### 2. Les principaux éléments de l'analyse ricardienne

- Le concept d'état stationnaire : les taux de profit sont condamnés à baisser
- Le principe des salaires de subsistance
- La loi des rendements décroissants
- Le principe de la valeur travail
- La théorie de la répartition: trois catégories sociales se partagent trois sortes de revenus.

#### B. La loi des avantages comparatifs

##### 1. Des avantages absolus aux avantages comparatifs

- Pour A Smith
- Qu'est ce qu'un avantage comparatif ?
- La démonstration de Ricardo compare les performances respectives du Portugal et de l'Angleterre dans deux types de production : le drap et le vin.

##### 3. Une apologie de la spécialisation et du libre échange

- La répartition des activités productives entre les différentes économies et la suppression des entraves commerciales permet l'enrichissement de toutes les nations.
- Le libre échange est une solution à la baisse des taux de profit e
- Les comptes extérieurs se rééquilibrent automatiquement

##### 4. La théorie des avantages comparatifs est fondée sur 4 hypothèses restrictives

- Mobilité interne des facteurs de production et immobilité externe
- Les 4 autres conditions de la concurrence est pure et parfaite
- Les avantages comparatifs sont durables les rendements sont constants
- David Ricardo raisonne le cadre d'un commerce interbranche

### II. Actualité et limites de la théorie ricardienne

#### A. Les prolongements

##### 1. Le théorème HOS

- Du nom des économistes qui en sont à l'origine
  - Explique les différences de coûts comparatifs à l'origine de la spécialisation par les différences de dotation en facteurs de production
  - Cette approche peut être considérée comme un approfondissement de celle de Ricardo,
  - Toutefois cette théorie fait l'objet de critiques en raison de ses hypothèses très restrictives
- ##### 2. L'analyse en terme d'avantage comparatif est elle pertinente face à l'évolution du commerce international ?
- La thèse de Ricardo a été le fondement des théories du commerce international depuis deux siècles.
  - Avec la mondialisation le commerce international a connu beaucoup d'évolution qui remettent en cause cette théorie et ses hypothèses

##### 3. La nouvelle théorie du commerce international (P Krugman)

- Les avantages comparatifs sont plus une conséquence qu'une cause des échanges internationaux.
- Cette nouvelle théorie de l'économie internationale apporte de nouveaux arguments aux thèses favorables à l'ouverture internationale.

#### B. Les thèses protectionnistes

##### 1. F List et le protectionnisme éducateur

- La théorie
- Une mauvaise spécialisation centrée sur l'agriculture par exemple conduit à .....

##### 4. La théorie de l'échange inégal d'obédience marxiste (S Amin)

- Affirme que les PED sont perdants dans l'échange international.
- La détérioration des termes de l'échange
- Ricardo a négligé la question de la qualité de la spécialisation

- Déjà, les **mercantilistes** voyaient dans l'excédent commercial une source de puissance, car l'or ainsi obtenu pouvait constituer le «nerf de la guerre. Ce courant de la pensée économique est contemporain de la colonisation du Nouveau Monde et du triomphe de la monarchie absolue (XVI<sup>e</sup> et XVII<sup>e</sup> siècles) préconisait des mesures relevant du nationalisme économique.
- En réaction à ce courant les auteurs classiques, dont Ricardo, seront partisans du libre échange
- Quels sont les modèles utilisés pour analyser les liens entre l'ouverture des échanges internationaux et la croissance. Le libre échange est il favorable à cette dernière ? Quelles sont les hypothèses théoriques de la théorie des avantages comparatifs ? Les conclusions ricardiennes sont elles encore pertinente dans une économie mondialisée ?

## I. D Ricardo et la théorie des avantages comparatifs

### A. L'auteur des « principes de l'économie politique et de l'impôt » 1817

#### 1. Biographie, contexte et place dans l'histoire de la pensée

- David Ricardo est né à Londres en 1772 dans une famille de financiers sépharades.
  - \* Il est le troisième d'une famille de 17 enfants. Très jeune, il est initié aux mécanismes boursiers par son père. . Son mariage avec une quaker, en 1793, l'oblige à rompre avec sa famille et la religion juive
  - \* Il devient agent de change et cesse cette activité en 1815 après avoir fait fortune. En 1817 il écrit son principal ouvrage « *des principes de l'économie politique et de l'impôt* » et devient alors propriétaire foncier et spéculé à titre personnel, sa fortune s'accroît.
  - \* En 1819, il est élu député et tente notamment de promouvoir le libre-échange. Il meurt en 1823.
- Contexte
  - \* Ricardo élabore sa théorie du commerce international, en pleine marche britannique vers le libre échange.
  - \* Il a cherché à répondre aux problèmes de son époque, à savoir la **révolution agricole** (suppression de la jachère, introduction des plantes fourragères remembrement, enclosure) et l'exode rural
  - \* Les prix agricoles restent cependant élevés à l'abri de la protection douanière des «**corn-laws** ». (Tarif douanier sur les céréales favorables aux grands propriétaires terriens britanniques)
  - \* Ricardo est partisan de leur abolition. Il prend donc parti pour les industriels qui voulaient du grain bon marché et s'oppose aux intérêts des propriétaires fonciers.
- Avec A Smith, R Malthus et J B Say Ricardo est l'un des trois grands représentants du **courant classique** anglais
  - \* Ce courant promeut le **libéralisme** et donc la non-intervention de l'État dans l'économie (**lois des débouchés**)
  - \* Il affirme que la valeur des marchandises provient de la quantité de travail nécessaire pour les produire (**théorie de la valeur travail**.)

#### 2. Les principaux éléments de l'analyse ricardienne

- Le concept d'**état stationnaire** : les taux de profit sont condamnés à baisser
  - \* " Les taux de profit sont déterminés par la facilité ou la difficulté à se procurer de la nourriture. "
  - \* Ces derniers sont pris en ciseau entre les rendements décroissants et la hausse des salaires induite par ces mêmes rendements décroissants.

- \*  $\uparrow$ De la population  $\Rightarrow$  terres cultivées de moins en moins fertiles  $\Rightarrow$   $\uparrow$ des coûts de production  $\Rightarrow$   $\uparrow$ du prix des subsistances  $\Rightarrow$   $\uparrow$ des salaires et donc de leur part dans la valeur ajoutée  $\Rightarrow$   $\downarrow$  des profits.
- Le principe des **salaires de subsistance**
  - \* Les salaires sont fixés de manière à permettre la survie des travailleurs mais ne pourront guère s'éloigner de ce niveau.
  - \* En effet la loi d'airain des salaires exprime la pression de la population qui multiplie les bras et fait tomber les salaires
- La **loi des rendements décroissants**
  - \* Les gains de production entraînés par l'accroissement d'un facteur de production (tel que la terre, le travail ou le capital) finissent à partir d'un certain seuil par décroître.
  - \* Autrement dit la productivité marginale des facteurs baisse. Ainsi, lorsqu'on augmente peu à peu le nombre de personnes qui travaillent sur des terres en quantité limitée, la production supplémentaire devient de plus en plus faible
  - \* Cette loi et le concept d'Etat stationnaire doivent être reliés à la loi de population de Malthus (principe selon lequel la population augmente de façon tandis que les moyens de subsistance augmentent de façon arithmétique)
- Le principe de la **valeur travail**
  - \* La valeur d'un bien ou d'un service provient de la somme de travail qui a contribué à le produire
  - \* David Ricardo écrivait que tous les coûts de production étaient en fait des coûts salariaux, payés directement ou accumulés sous la forme de capital (ainsi d'une machine, fabriquée grâce aux efforts des travailleurs. C'est la théorie de la valeur-travail-incorporé.
- La théorie de la répartition: trois catégories sociales se partagent trois sortes de revenus.
  - \* Les salariés vendent leur travail et reçoivent en contrepartie un salaire de subsistance.
  - \* Les capitalistes reçoivent un profit qui est égal à la différence entre la valeur des marchandises (qui dépend de la quantité de travail) et le montant des salaires versés.
  - \* Les propriétaires fonciers reçoivent une rente qui est déterminée par l'écart ce rendement de la terre par rapport à celui de la terre la moins fertile.

## B. La loi des avantages comparatifs

### 1. Des avantages absolus aux avantages comparatifs

- Pour A Smith
  - \* « Tout comme un père de famille n'a pas intérêt à produire lui-même ce qu'il peut acheter à moindre prix, un pays a intérêt à produire le bien qu'il peut importer à un prix plus faible »
  - \* Tout pays a intérêt à se spécialiser dans les productions pour lesquelles il dispose d'un **avantage absolu**, c'est-à-dire dont les coûts de production sont inférieurs à ceux de tous les autres pays
  - \* Cette vision optimiste appelle une réserve : les pays faiblement compétitifs (sans avantage absolu) ne peuvent rien exporter.
  - \* Ricardo tient compte de cette objection en proposant une explication de la **division internationale du travail** fondée sur les avantages comparatifs.
- Qu'est ce qu'un avantage comparatif ?
  - \* Ricardo montrera que l'avantage absolu sur toutes les productions ne prive pas une nation de participer à l'échange international; seul compte l'avantage relatif, ou comparatif.

- \* Selon lui, chaque pays se spécialise dans les produits pour lesquels il dispose d'un avantage relatif (fondé sur différences de productivité du travail)
  - \* Si ces coûts de production sont inférieurs à ceux de ses partenaires, il se spécialisera dans la production ou son avantage est le plus grand.
  - \* Les autres pays moins avantagés se consacreront à produire les biens pour lesquels leur désavantage est le moindre (plus petite différence de coûts).
- La démonstration de Ricardo compare les performances respectives du Portugal et de l'Angleterre dans deux types de production : le drap et le vin.
    - \* Elle suppose que le Portugal détient un avantage absolu parce que ses coûts en travail sont toujours inférieurs dans les deux produits.
    - \* Bien qu'avantagé partout, le Portugal a un avantage plus grand dans le vin que dans le drap (car il peut obtenir plus de vin que de drap avec la même quantité de travail). Ce pays aura donc intérêt à se spécialiser dans le vin. Ses travailleurs reconvertis pourront obtenir davantage de drap par échange externe que ce qu'ils obtiendraient en autarcie.
    - \* L'Angleterre ayant un désavantage moindre dans le drap que dans le vin aura intérêt à se spécialiser dans le drap et à importer du vin. Car elle pourra, elle aussi économiser du travail sur son sol.
    - \* Le rapport d'échange international doit se situer entre le rapport interne des coûts de chaque pays pour que chacun y gagne.

### 3. Une apologie de la spécialisation et du libre échange

- La répartition des activités productives entre les différentes économies et la suppression des entraves commerciales permet l'enrichissement de toutes les nations.
  - \* Les facteurs de production disponibles sont consacrés à l'usage où ils sont le plus efficace (allocation optimale). Chaque pays se spécialise dans les produits où sa productivité est importante
  - \* Les peuples bénéficient de plus de produits qu'en autarcie.
  - \* La participation au commerce international permet donc la croissance et le développement.
- Le libre échange est une solution à la baisse des taux de profit
  - \* Il y a donc une solution pour retarder l'Etat stationnaire
  - \* L'importation de produits de première nécessité, à faible coût, permet la baisse des salaires de subsistance et donc une amélioration des profits.
- Les comptes extérieurs se rééquilibrent automatiquement
  - \* ↑ Exportations ⇒ ↑ des entrées d'or (monnaie internationale de l'époque) ⇒ création monétaire ⇒ inflation ⇒ ↑ du coût des exportations ⇒ retour à l'équilibre
  - \* La théorie quantitative de la monnaie stipule en effet que le niveau des prix dépend essentiellement de la quantité de monnaie en circulation.
  - \* Inversement : déficit ⇒ sortie d'or ⇒ ↓ des prix (cf. théorie quantitative de la monnaie) ⇒ ⇒ ↑ de la compétitivité ⇒ ↑ des exportations ⇒ retour à l'équilibre

### 4. La théorie des avantages comparatifs est fondée sur 4 hypothèses restrictives

- Mobilité interne des facteurs de production et immobilité externe
  - \* Travail et capital se déplace sans entrave (reconversion rapide des activités).
  - \* Par contre, les facteurs de production sont immobiles d'un pays à l'autre. Sinon les facteurs de production (travail et capital) migreraient vers les zones les plus rentables

- Les 4 autres conditions de la concurrence est pure et parfaite
  - \* Atomicité de l'offre et de la demande
  - \* Fluidité,
  - \* Homogénéité des produits,
  - \* Transparence du marché,
- Les avantages comparatifs sont durables les rendements sont constants
  - \* Un pays avantaagé le restera,
  - \* Cela signifie implicitement qu'il n'y a pas d'économies d'échelle.
  - \* Sinon l'augmentation de la production due à la spécialisation risquerait de créer un avantage comparatif au lieu d'être une conséquence.
- David Ricardo raisonne le cadre d'un commerce interbranche
  - \* L'échange s'effectue échange entre deux pays de spécialisation et éventuellement de développement différents (Angleterre et Portugal)
  - \* Les produits échangés sont de nature différente (drap contre vin).
  - \* Ce commerce correspond à la DIT traditionnelle. (Sud exportant des produits primaires le Nord des produits manufacturés)

## II. Actualité et limites de la théorie ricardienne

### A. Les prolongements

#### 1. Le théorème HOS

- Du nom des économistes qui en sont à l'origine
  - \* E. Hecksher (1889-1952),
  - \* B. Ohlin (1899-1979, prix Nobel en 1977)
  - \* P Samuelson (né en 1915, prix Nobel 1970).
- Explique les différences de coûts comparatifs à l'origine de la spécialisation par les différences de dotation en facteurs de production
  - \* Chaque pays doit s'ouvrir aux échanges et se spécialiser dans les activités productives qui utilisent largement les facteurs de production abondants et peu chers Et qui économisent les facteurs de production rares et chers.
  - \* Il en résulte une tendance à l'égalisation des prix des facteurs de production dans les différents pays, puisque le facteur qui est abondant est d'avantage demandé, alors que le facteur rare voit son prix baisser.
- Cette approche peut être considérée comme un approfondissement de celle de Ricardo,
  - \* Car ce dernier limitait son analyse à un seul facteur de production : le travail.
  - \* Ici, les auteurs raisonnent explicitement avec plusieurs facteurs de production ; le travail, le capital, la terre est prise en compte ainsi que leurs différentes qualités.
  - \* Par exemple les NPI se sont spécialisés dans les productions à forte intensité de main d'œuvre peu qualifiée. La cote d'ivoire dans la production de cacao et d'arachide.

- Toutefois cette théorie fait l'objet de critiques en raison de ses hypothèses très restrictives
  - \* Les entreprises sont de petites taille et « price-taker » Le marché fixe les prix les entreprises s'adaptent.
  - \* L'analyse est statique

## 2. L'analyse en terme d'avantage comparatif est elle pertinente face à l'évolution du commerce international ?

- La thèse de Ricardo a été le fondement des théories du commerce international depuis deux siècles.
  - \* C'est encore le coût relatif du travail qui est le facteur déterminant de l'échange aujourd'hui.
  - \* La vocation du GATT et de l'OMC à favoriser le libre-échange repose encore sur les vertus attendues en termes de croissance et d'enrichissement pour tous les participants à l'échange.
- Avec la mondialisation le commerce international a connu beaucoup d'évolution qui remettent en cause cette théorie et ses hypothèses
  - \* Mobilité du capital et globalisation financière
  - \* Investissements directs à l'étranger (IDE)
  - \* Firmes transnationales et DIPP Commerce intrafirme
  - \* Commerce intrabranche

## 3. La nouvelle théorie du commerce international (P Krugman)

- Les avantages comparatifs sont plus une conséquence qu'une cause des échanges internationaux.
  - \* Ce n'est pas parce qu'un pays est plus compétitif dans un produit qu'il l'exporte. Mais c'est surtout en exportant qu'il devient plus compétitif.
  - \* Les avantages peuvent donc être « construits. Grâce aux **économies d'échelle** Ce qui justifie l'intervention de l'Etat sous forme de politiques commerciales stratégiques
- Cette nouvelle théorie de l'économie internationale apporte de nouveaux arguments aux thèses favorables à l'ouverture internationale.
  - \* Elle considère que les gains du commerce sont cumulatifs :
  - \* L'ouverture internationale provoque des avantages comparatifs qui permettent une plus grande ouverture et ainsi de suite...
  - \* L'ouverture internationale doit donc être la priorité des politiques de développement même au prix de subventions et d'un protectionnisme temporaire

## B. Les thèses protectionnistes

### 1. F List et le **protectionnisme éducateur**

- La théorie
  - \* List est Journaliste et économiste allemand (1789-1846) favorable à l'union douanière entre les États allemands (**Zollverein**),
  - \* Il estime que le libre échange sert avant tous les intérêts de la Grande-Bretagne.
  - \* Il est partisan d'un protectionnisme permettant aux «industries dans l'enfance » (ou industries naissantes) de se développer avant de se lancer dans l'échange international.

- Une mauvaise spécialisation centrée sur l'agriculture par exemple conduit à .....
  - \* Enfermer les pays dans le sous développement.
  - \* À subir les fluctuations de la demande
  - \* À un retard et donc à une dépendance technologique
  - \* La faible valeur ajoutée des produits exportés ne permet pas de développer une demande intérieure suffisante.

#### 4. La théorie de l'échange inégal d'obédience marxiste (S Amin)

- Affirme que les PED sont perdants dans l'échange international.
  - \* La faiblesse des rémunérations dans ces pays permet l'exploitation de la périphérie (tiers monde) par le centre (pays capitalistes).
  - \* Autrement dit, il y a échange inégal entre deux pays quand, à balance commerciale supposée équilibrée, le contenu en travail des importations n'est pas égal à celui des exportations.
  - \* Cette analyse est fondée sur la théorie de la valeur travail qui fonde la valeur des marchandises sur la quantité de travail nécessaire à leur production
- La détérioration des termes de l'échange
  - \* Les prix des produits primaires exportés baisse par rapport aux prix des produits manufacturés importés.
  - \* Une affectation différenciée des gains de productivité L'augmentation de l'efficiace est préposée aux baisses de prix et donc transférés aux importateurs dans les PED. Alors que les PDEM les conservent sous la forme d'augmentation de revenus.
- Ricardo a négligé la question de la qualité de la spécialisation
  - \* Certains PMA et PED ont été cantonnés depuis des décennies dans des spécialisations impasses ou générant très peu de valeur ajoutée
  - \* De telle spécialisation ne servent que les pays industrialisés qui peuvent importer à bon compte les biens qu'ils n'ont plus à produire. En revanche ces PED n'ont aucune chance d'amorcer un quelconque décollage à long terme avec de telles spécialisations