

TABLE DES MATIÈRES

Introduction	3
--------------------	---

Chapitre I	
Les outils d'analyse du commerce international	11

A. La balance des paiements	11
1. Définition et méthodologie	11
2. Présentation et analyse de la balance des paiements	14
a) Les soldes significatifs de la balance des paiements :	
les balances partielles	14
b) Deux notions-clés : contrainte extérieure et compétitivité	23
c) Étude de cas : présentation de la balance des paiements française et de ses principaux soldes significatifs.....	26
3. Les mécanismes d'ajustement de la balance des paiements	29
a) Les formes automatiques d'ajustement de la balance des opérations courantes	30
b) Le rééquilibrage par la politique économique : le modèle IS-LM en économie ouverte	42
B. Les règlements internationaux et le marché des changes.....	46
1. Le marché des changes : principes et fonctionnement	46
a) Définition du marché des changes	46
b) La formation des cours du change	48
c) La notion de taux de change	50
2. Opérations financières et risque de change	51
a) La notion de risque de change	51
b) La couverture du risque de change	52
c) Arbitrages et spéculation	55
3. Les théories du change.....	56
a) L'approche de long terme par les marchés de biens et services :	
la théorie de la parité de pouvoir d'achat.....	57
b) Les approches financières du taux de change :	
les déterminants à court terme des taux de change.....	60
c) La théorie de la surréaction : une tentative de synthèse entre l'approche financière et l'approche de long terme par la PPA.....	62

Chapitre II	65
Le commerce international : d'une mondialisation à l'autre	

A. Le XIX^e siècle : un « océan de protectionnisme cernant quelques îlots de libre-échange » (Paul Bairoch)	65
1. L'héritage mercantiliste	65
2. 1820-1860 : une première phase de développement des échanges impulsée par la Grande-Bretagne.....	68
3. La parenthèse libre-échangiste : 1860-1880	72
4. Le retour du protectionnisme (1880-1914)	75
a) Le protectionnisme « doctrinaire » allemand : List et la protection des industries dans l'enfance	75
b) Un protectionnisme de richesse aux États-Unis.....	77
c) Le protectionnisme conservateur français.....	78
5. Le bilan à la veille de la Première Guerre mondiale : une première forme de mondialisation des échanges	81
a) La révolution des transports et des communications	81
b) Un commerce international mondialisé et centré sur les besoins de l'Europe en produits de base	83
c) Colonialisme et mondialisation des échanges.....	85
d) Une première mondialisation portée par les flux financiers.....	88
e) Un cadre monétaire favorable à l'expansion des échanges internationaux	92
B. D'une guerre à l'autre : commerce international et monnaies dans l'entre-deux-guerres	96
1. La Première Guerre mondiale marque la fin de la première phase de mondialisation	96
a) Le financement de la guerre : la fin des monnaies stables	96
b) Les conséquences de la guerre : le déplacement du centre de gravité de l'économie mondiale	97
2. Une croissance économique fragilisée par les désordres monétaires	99
a) La question des Réparations	99
b) La conférence de Gênes et les désordres monétaires des années 1920....	101
c) La fragile reprise du commerce international	105
3. La crise de 1929 et la balkanisation du commerce international.....	108
a) Du foyer américain à l'extension mondiale de la crise	108
b) L'échec de la concertation et la balkanisation de l'économie mondiale	114
C. Le commerce international de 1945 aux années 1970 : croissance économique et internationalisation des échanges	116
1. Les conséquences de la Seconde Guerre mondiale : recul de l'Europe et hégémonie américaine	116
a) L'après-guerre est fortement marqué par la nouvelle orientation de la nouvelle politique américaine en matière de commerce international.....	116
b) Le recul de l'Europe	118
c) Le réamorçage des flux du commerce international sous l'égide des États-Unis	120
2. Les nouvelles bases institutionnelles du commerce international	122
a) Un nouveau système monétaire international	122
b) Vers la libéralisation du commerce international : le GATT	126

3. La croissance du commerce international de 1945 au début des années 1970	130
a) Les faits.....	130
b) Les analyses	137
D. Le commerce international depuis les années 1970 : vers une nouvelle mondialisation	146
1. Les grandes tendances du commerce international depuis 1970	146
a) L'évolution globale des échanges	146
b) Hiérarchies et asymétries : le commerce international au début du 3 ^e millénaire.....	151
c) Négociations multilatérales et libéralisation du commerce international	159
2. Le commerce international dans la tourmente monétaire : l'évolution du SMI depuis la fin de Bretton Woods	166
a) La désagrégation du SMI et la dérive vers les changes flottants (1971-1976)	167
b) Les accords de la Jamaïque entérinent un nouvel ordre monétaire international fondé sur le flottement des monnaies	168
c) Les effets des changes flottants : crises monétaires et instabilité.....	169

Chapitre III	
De Ricardo à Krugman : les théories du commerce international	177

A. L'approche libérale : le commerce international comme jeu à somme positive	179
1. Les premières critiques libérales du mercantilisme :	
Smith et la théorie des avantages absolus	179
2. D. Ricardo et les avantages comparatifs	181
a) Exposition du modèle de Ricardo	182
b) Généralisation du modèle.....	184
c) Les vérifications empiriques du modèle ricardien.....	186
3. Le principal prolongement de l'analyse ricardienne : le modèle HOS	188
a) Mise en place du modèle.....	189
b) Le théorème de Stolper-Samuelson : la tendance à l'égalisation des prix des facteurs	193
c) Le théorème de Rybczynski	193
d) Vérifications empiriques et questionnements autour du modèle HOS	194
B. Les nouvelles théories du commerce international	197
1. La question du commerce intrabranche et le rôle de la demande comme facteur explicatif du commerce international	198
a) La nature du commerce intrabranche	198
b) La théorie de la demande représentative	201
c) La théorie de la demande de différence	202
2. L'intégration de la technologie dans l'analyse du commerce international	203
a) Progrès technique et commerce international	203
b) Les analyses de Posner et Vernon : l'approche néotechnologique	206
c) L'introduction des économies d'échelle et de l'imperfection des marchés...	210

C. L'analyse théorique du protectionnisme.....	216
1. Les formes traditionnelles de protectionnisme :	
droits de douane et contingentements.....	216
a) Les arguments traditionnels du protectionnisme.....	216
b) Les instruments protectionnistes traditionnels et leurs effets.....	218
2. Les habits neufs du protectionnisme.....	225
a) La subvention.....	225
b) Les restrictions volontaires d'exportation.....	227
c) Les normes techniques et contraintes administratives.....	228
d) Le dumping.....	231
3. La politique commerciale stratégique.....	233

Chapitre IV

La mondialisation contemporaine en débat

237

A. Mondialisation : de quoi parle-t-on ?.....	237
1. Comment caractériser le processus de mondialisation ?.....	238
2. Le phénomène de mondialisation est-il strictement contemporain ?.....	241
3. La question de l'État et de la gouvernance mondiale.....	244
4. La mondialisation est-elle source d'inégalités ?.....	248
a) La mondialisation a-t-elle réduit les écarts entre pays du Sud et pays développés ?.....	249
b) L'évolution des inégalités internationales.....	250
c) La mondialisation a-t-elle réduit ou aggravé les inégalités internes ?.....	250
B. L'OMC et la gouvernance du commerce international.....	256
1. Une nouvelle structure plus affirmée.....	256
2. Les cycles de négociation de l'OMC : un bilan mitigé.....	260
C. La globalisation financière : l'autre face de la mondialisation.....	263
1. Les caractéristiques de la globalisation financière actuelle.....	264
a) Les « 3 D » : décloisonnement, déréglementation, désintermédiation.....	264
b) Les effets de la globalisation financière : efficacité des marchés mais risque systémique.....	265
2. De nouvelles modalités de financement de l'économie qui accompagnent la mondialisation des échanges.....	267
a) Rappels historiques : une première forme de globalisation financière à la fin du XIX ^e siècle, suivie d'un repli jusqu'à la fin des années 1960.....	267
b) Depuis les années 1980 : le passage à une économie de marchés financiers.....	269
3. Risques et limites de la globalisation financière.....	273
a) La notion de risque systémique.....	273
b) Crises financières et pays émergents.....	274
c) La difficile recherche d'une régulation financière internationale.....	283
D. La régionalisation des échanges : menace ou passage obligé ?.....	286
1. Comment définir la régionalisation des échanges ?.....	287
a) Les diverses conceptions de l'intégration régionale.....	288
b) L'approche théorique du phénomène de régionalisation.....	289
2. La régionalisation : un phénomène en expansion.....	295
a) La mesure du phénomène.....	295
b) Le GATT et l'OMC face à la régionalisation.....	295

c) Les grandes étapes de la régionalisation des échanges et les principaux accords régionaux	296
d) Quelques modèles d'intégration régionale : Alena, Mercosur, Asean	300
3. L'Union européenne : le marché unique dans le commerce mondial	304
a) Le poids de l'histoire	304
b) L'Union européenne dans le commerce international aujourd'hui	307
c) Les relations commerciales Europe-reste du monde : la multiplication des conflits	310
4. L'intégration monétaire européenne	312
a) Le SME, un levier de convergence	313
b) Le traité de Maastricht et l'UEM	315
c) Quel bilan pour l'euro ?	315
E. Firmes multinationales, investissements directs à l'étranger et délocalisations : au cœur des débats sur la mondialisation	320
1. La firme multinationale, moteur de la mondialisation des échanges	320
a) Les FMN, définition et caractéristiques	320
b) Les tendances de la mondialisation des firmes	322
c) Les stratégies	324
2. IDE et délocalisations : un débat contemporain	326
a) L'évolution des flux d'IDE : l'envolée des années 1985-2000 et le tassement actuel	327
b) Le débat sur les délocalisations	330

Chapitre V	
Utiliser les connaissances : la dissertation	341

A. Rappels méthodologiques	341
1 ^{re} étape : Comment lire et interpréter un sujet ?	341
2 ^e étape : Élaborer une problématique et parvenir au plan détaillé	342
3 ^e étape : La rédaction	344
B. Sujets de dissertation	345

Indications bibliographiques	375
-------------------------------------	------------

Index	377
--------------	------------