

EU-MERCOSUR TRADE AGREEMENT

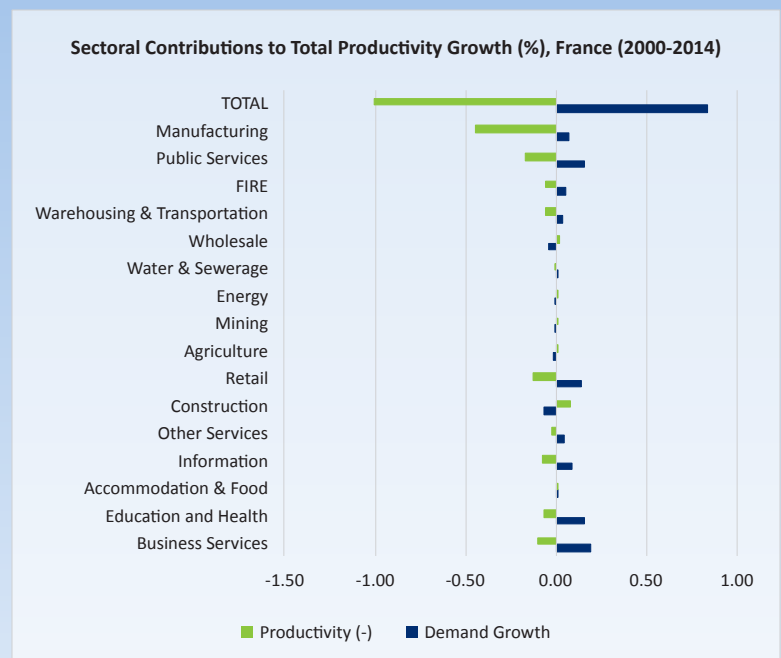
COUNTRY CONTEXT: FRANCE

Trading Away Industrialization?

In the midst of the COVID-19 shock, further trade liberalization has been presented as a pathway to economic recovery, exemplified by the proposed EU-Mercosur free trade agreement (FTA). A June 2021 working paper published by the Boston University Global Development Policy Center assessed the prospects of the FTA, finding the agreement may compound economic stagnation and lead to higher inequality.

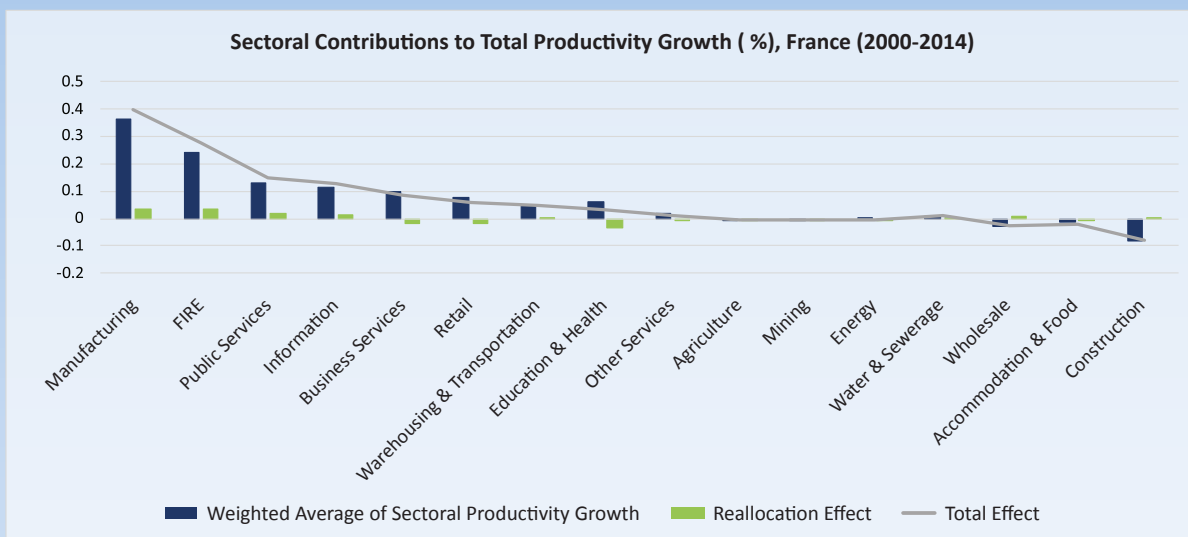
MAIN FINDINGS

- Existing projections of the FTA have not taken into account adverse trends in employment, wage inequality and productivity growth.
- After 2000, 3-7% of jobs in analyzed countries shifted toward stagnant sectors, while up to 9% of value added shifted away from these sectors, threatening domestic demand growth.
- Alongside a weakening of public investment and industrial policy, the growth of stagnant over dynamic sectors is resulting in slowed economic activity and accelerating the global race to the bottom.
- In France, Germany and Italy, the FTA is unlikely to reverse or break the vicious circle of growing inequality and deindustrialization.
- In Argentina and Brazil, the FTA is likely to intensify growing inequality and deindustrialization by accelerating the region's industrial disadvantage vis-à-vis the EU.
- Halting and reversing deindustrialization and inequality requires appropriate industrial and income policies. Without these, the FTA will likely lead to higher inequality in all participating countries hindering long-term economic recovery and sustainable development.



FRANCE: FAST FACTS

- 1 Between 2000-2014, GDP per capita grew at 0.6% on average. Productivity per hour expanded at an average rate of 0.9 per year.
- 2 The dynamic sectors generated an increasing share of value added and wage payments, but absorbed fewer workers. This pattern was less pronounced than in other countries, but still visible.
- 3 Manufacturing remained the main source of productivity, but its share in employment was low and declined dramatically, while its share in value added remained stagnant at a low level (around 11%), indicating severe deindustrialization.
- 4 The employment rate fell slightly as sustained productivity growth outweighed the slow expansion of demand. Most lost jobs were in dynamic sectors, such as manufacturing, warehousing and wholesale.
- 5 Inequality declined because wage growth outstripped productivity growth with the help of redistributive policies that increased the bargaining power of workers.
- 6 The FTA is unlikely to generate enough demand expansion to help France reverse its unsustainable structural imbalances (characterized by the shrinking of dynamic sectors, stagnating output and productivity and advanced deindustrialization).



Social Media Messages

New working paper by @GDP_Center found the #EUMercosur FTA would actually be a step toward less productive, more unequal and more vulnerable economies. Read more ... <http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

The #EUMercosur FTA would likely lead to higher inequality within & between countries and hinder long-term economic recovery and sustainable development, says new @GDP_Center research. <http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

New @GDP_Center paper finds the #EUMercosur agreement is unlikely to help #France reverse the negative trend of severe deindustrialization. Read more ... <http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

In #France, the #EUMercosur FTA is likely to sustain the trend of jobs lost in high-wage high-productivity sectors. Read more in a new @GDP_Center paper ... <http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

TRAITÉ DE LIBRE COMMERCE UE-MERCOSUR

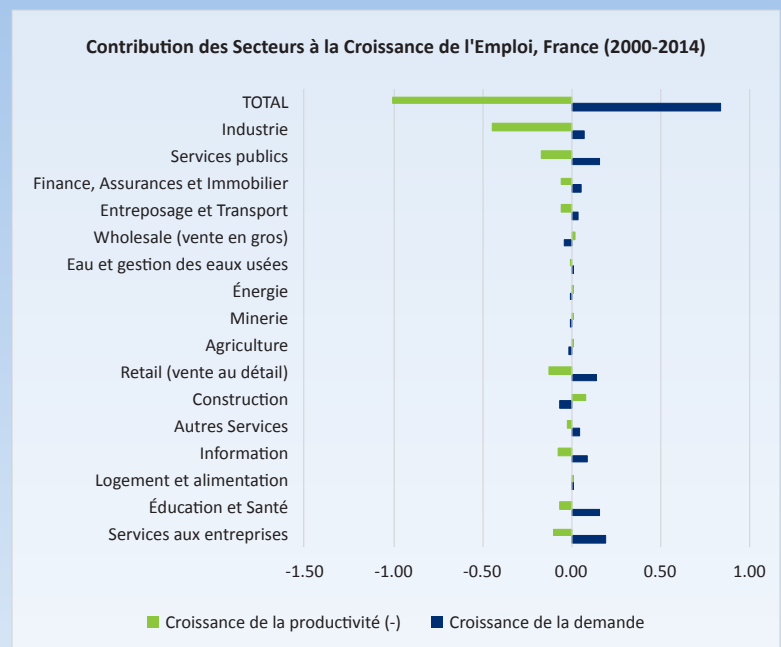
CONTEXTE PAYS: FRANCE

Échanger l'industrialisation?

Dans le contexte du choc du COVID-19, une libéralisation commerciale accrue a été présentée comme un chemin possible vers la récupération économique, dont l'exemple est le traité de libre-échange (TLE) UE-Mercosur. Un document de travail publié en Juin 2021 par le Centre de Politiques pour le Développement Global de l'Université de Boston a évalué les possibilités pour le TLE, étant donné que l'accord peut accélérer la stagnation économique et mener à de plus grandes inégalités.

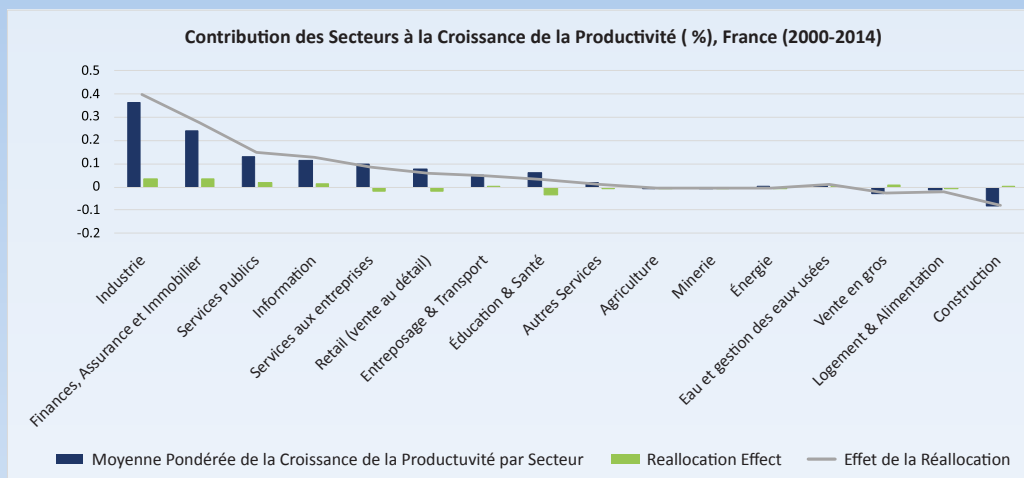
PRINCIPALES TROUVAILLES

- Les projections passées du TLE n'ont pas pris en compte les tendances adverses dans le domaine de l'emploi, de l'inégalité salariale et de la croissance de la productivité.
- Après 2000, 3-7% des emplois dans les pays analysés sont passés vers des secteurs stagnants, tandis que jusqu'à 9% de la valeur ajoutée s'est retirée de ces secteurs, mettant en danger la croissance de la demande intérieure.
- Aux côtés de la décroissance de la dépense publique et de la politique industrielle, la croissance des secteurs sur-dynamiques stagnants a produit comme résultat une activité économique ralentie et une accélération de la course globale vers le fond.
- En France, Allemagne et Italie, le TLE ne pourra probablement pas inverser ou casser le cercle vicieux de l'inégalité croissante et de la désindustrialisation.
- En Argentine et au Brésil, le TLE va probablement intensifier l'inégalité croissante et la désindustrialisation en accélérant les désavantages industriels de la région vis-à-vis de l'UE.
- Arrêter et inverser la désindustrialisation et l'inégalité requiert des politiques industrielles et des revenus appropriés. Sans ceux-ci, le TLE mènera probablement à une inégalité accrue dans tous les pays participants, menaçant la récupération économique de long terme et le développement durable.



FRANCE: DONNÉES RAPIDES

- 1 Entre 2000-2014, le PIB per capita a augmenté de 0.6% en moyenne. La productivité par heure a augmenté à un taux moyen de 0.9 par an.
- 2 Les secteurs dynamiques ont représenté une participation croissante de la valeur ajoutée et du paiement salarial, mais ont absorbé moins de travailleurs. Ce chemin a été moins prononcé que dans d'autres pays, tout en restant visible.
- 3 L'industrie demeure la principale source de productivité, mais sa participation dans l'emploi a été faible et a diminué fortement, tandis que sa participation dans la valeur ajoutée s'est maintenue à un faible niveau (autour de 11%), indiquant une désindustrialisation sévère.
- 4 Le taux d'emploi a légèrement chuté, tandis qu'une croissance soutenue de la productivité a pesé davantage que la lente expansion de la demande. La plupart des emplois perdus concerne les secteurs dynamiques, tels que l'industrie, l'entrepasag et la vente en gros.
- 5 L'inégalité a diminué car la croissance salariale a dépassé la croissance de la productivité, à l'aide de politiques de redistribution qui ont augmenté le pouvoir d'achat des salariés.
- 6 Le TLE ne générera probablement pas suffisamment d'expansion de la demande pour aider la France à inverser ce déséquilibre structurel insoutenable (caractérisé par la décroissance des secteurs dynamiques, une production et une productivité stagnantes et une désindustrialisation avancée).



Messages sur les réseaux sociaux

Nouveau document de travail du @GDP_Center déclare que le #TLE UEMercosur serait en fait un pas vers des économies moins productives, plus inégales et plus vulnérables. Lisez plus sur ...
<http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

Le #TLE UEMercosur mènerait probablement à de plus grandes inégalités à l'intérieur et entre les pays et menacerait la récupération économique de long terme et le développement durable, selon la recherche du @GDP_Center.
<http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

En #France, le #TLE UEMercosur va probablement soutenir la tendance de perte d'emplois dans les secteurs très productifs à hautes salaires. Lisez plus dans le nouveau document du @GDP_Center ...
<http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

Le nouveau document du @GDP_Center déclare que le traité #UEMercosur ne va probablement pas aider la #France à trouver un remède à la tendance négative de désindustrialisation sévère. Lisez plus ...
<http://gdpcenter.org/EU-MERCOSUR>

“ In France, Germany and Italy, the EU-MERCOSUR free trade agreement is unlikely to reverse or break the vicious circle of growing inequality and deindustrialization. ”

*“Trading Away Industrialization? Context and Prospects of the EU-MERCOSUR Agreement,”
Boston University Global Development Policy Center Working Paper*



Global Development Policy Center

“ The EU-MERCOSUR free trade agreement is unlikely to generate enough demand expansion to help France reverse its unsustainable structural imbalances. ”

*“Trading Away Industrialization? Context and Prospects of the EU-MERCOSUR Agreement,”
Boston University Global Development Policy Center Working Paper*



Global Development Policy Center

“ The EU-MERCOSUR free trade agreement would be a step toward less productive, more unequal, and more vulnerable economies. ”

*“Trading Away Industrialization? Context and Prospects of the EU-MERCOSUR Agreement,”
Boston University Global Development Policy Center Working Paper*



Global Development Policy Center