

# De la théorie aux évidences empiriques : Quels effets du Brexit ?

Fabrice Defever,  
Professeur d'économie,  
Université de Lille, Lille Economie Management (LEM)

43<sup>e</sup> rencontre thématique, Rencontre Piver  
Brexit : Constats et conséquences en région Hauts-de-France

# De la théorie aux évidences empiriques : Quels effets du Brexit ?

1. Le Brexit permet au Royaume-Uni de changer sa politique commerciale...mais pas sa géographie.
2. Les conséquences macroéconomiques du Brexit ne sont pas nécessairement visibles directement.
3. L'accord de libre-échange entre l'UE et le Royaume-Uni est très différent d'une union douanière.
4. Règles d'origine: des effets hétérogènes entre les entreprises

# Destruction et détournement de commerce

**Le modèle de gravité** dans le commerce international suggère que deux pays échangent davantage lorsqu'ils sont proches géographiquement et économiquement.

**La distance entre pays** est la première variable explicative du commerce international

Le Brexit permet au Royaume-Uni de changer sa politique commerciale...mais pas sa géographie.

En se coupant de ses partenaires *naturels*, le Royaume-Uni risque de réduire le volume de commerce et de se rediriger vers des partenaires commerciaux moins profitables.

# Destruction et détournement de commerce

**Création et destruction de commerce** : Effets opposés des politiques commerciales de suppression ou d'instauration de barrières douanières.

Brexit = Destruction de commerce => Augmentation des prix et baisse du bien-être.

□ Les nouvelles routes commerciales (e.g. Irlande): S'agit-il réellement d'une création de commerce du point de vue de la France ? De l'UE ?

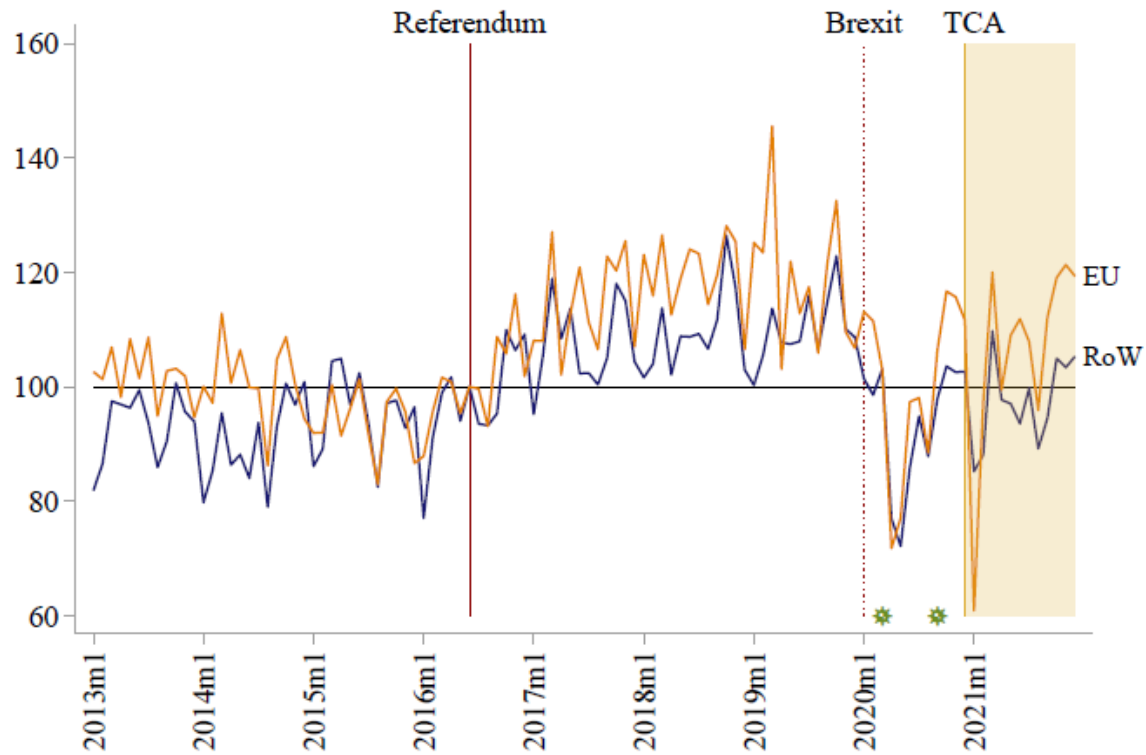
# Destruction et détournement de commerce

Le **détournement de commerce** survient lorsqu'un accord commercial incite les pays membres à acheter des biens auprès de partenaires commerciaux moins efficaces, en raison de tarifs douaniers préférentiels.

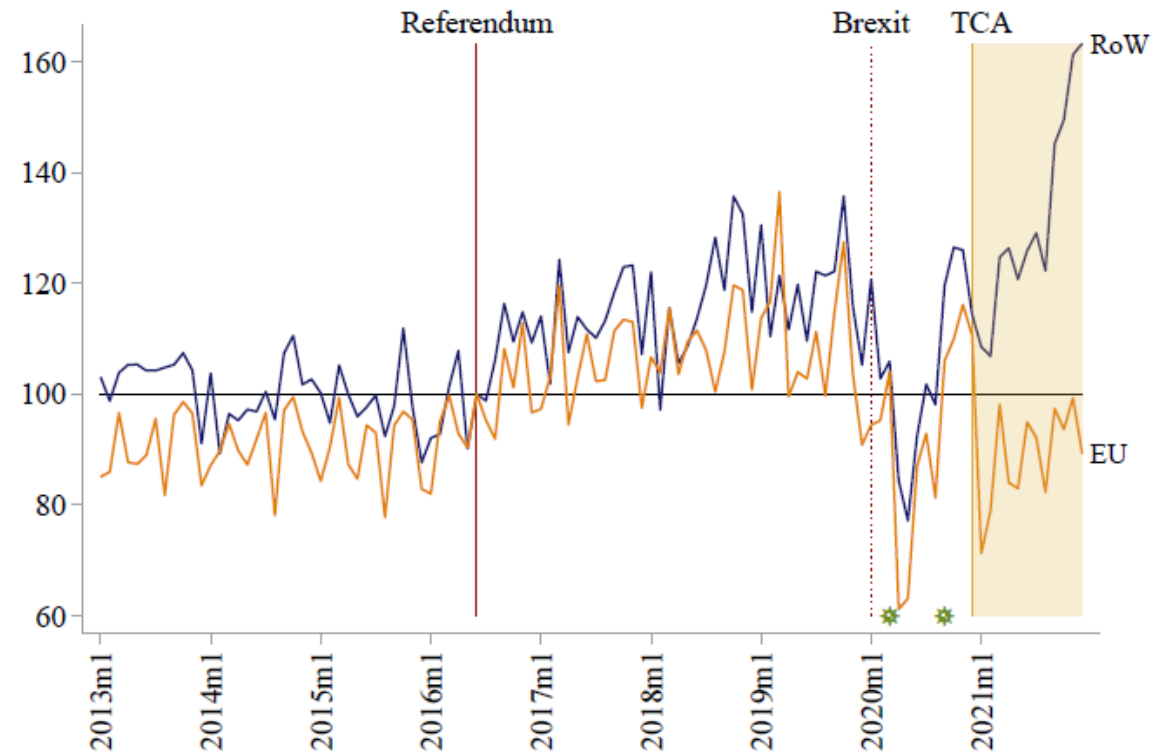
- ❑ Le Brexit permet-il de commercer avec des partenaires efficaces tout en collectant des droits de douane ? Sinon, baisse du bien-être.

# Destruction et détournement de commerce

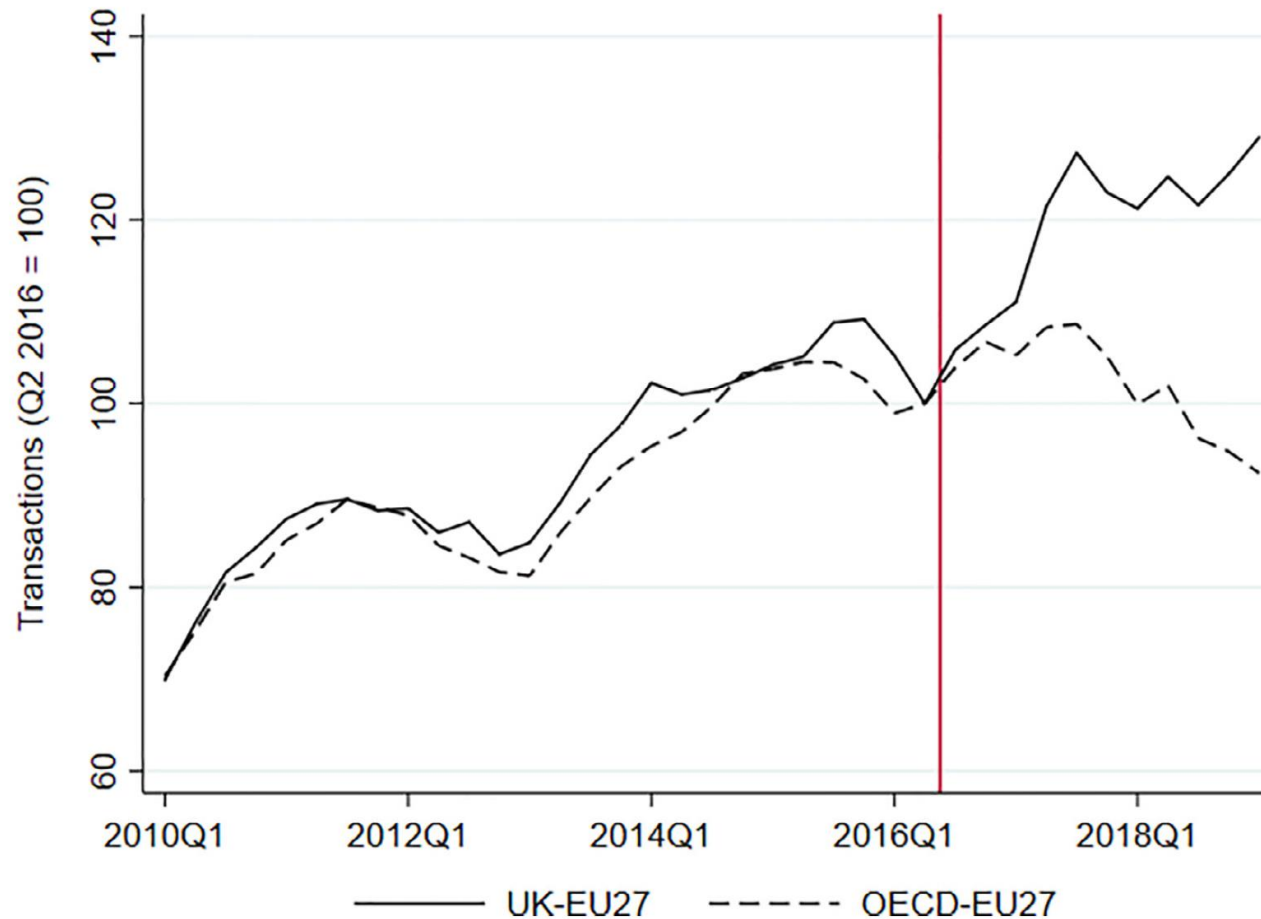
(a) Export Values



(b) Import Values



# Détournement des Investissements Directs Étrangers (IDE)



Nombre de transactions d'IDE du Royaume-Uni vers l'UE27 (ligne continue) et de l'OCDE (hors UE) vers l'UE27 (ligne pointillée). Les données sont normalisées à 100 à la date du référendum.

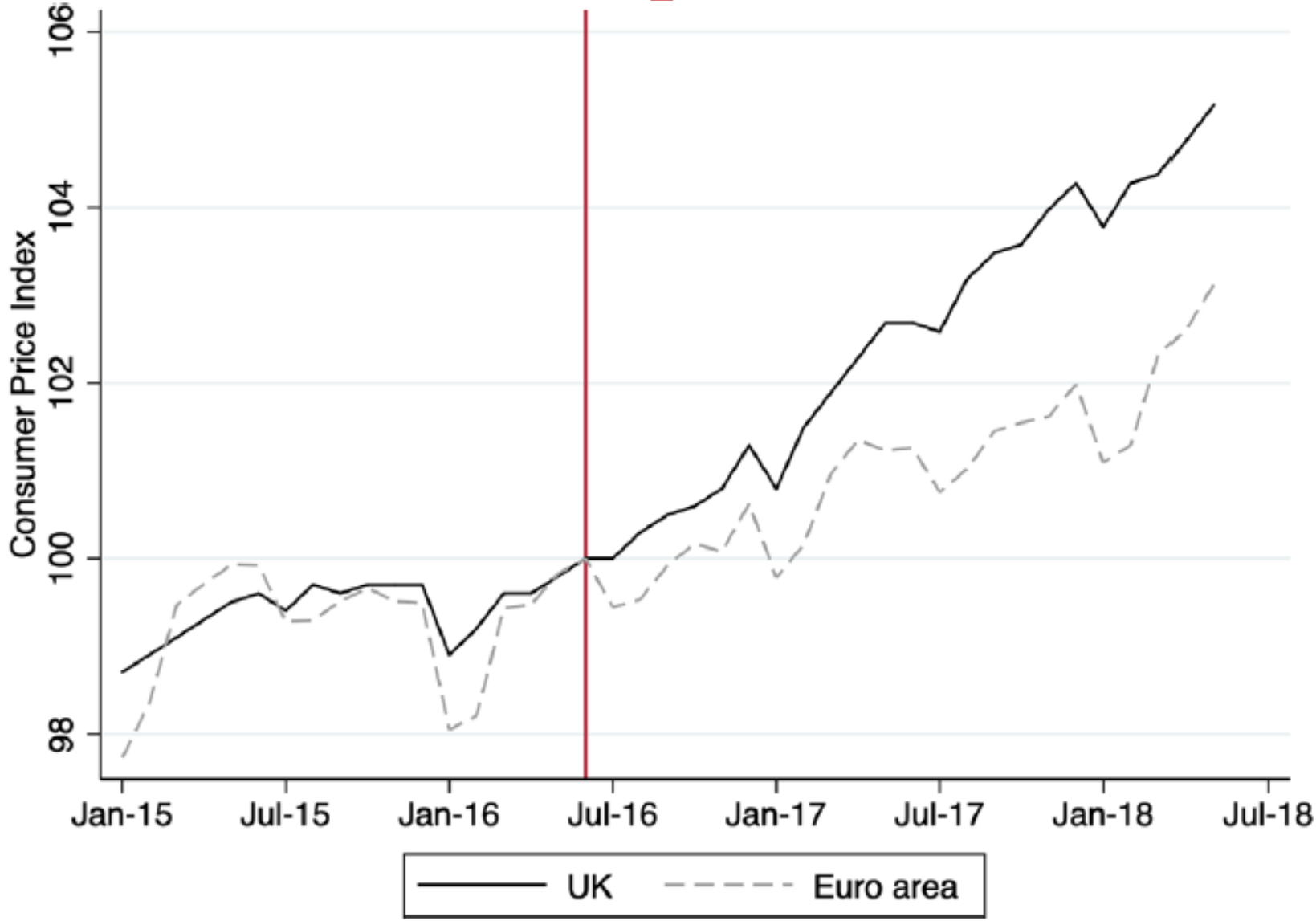
*Source: fDi Markets et Zephyr.*

# L'effet macroéconomique du Brexit

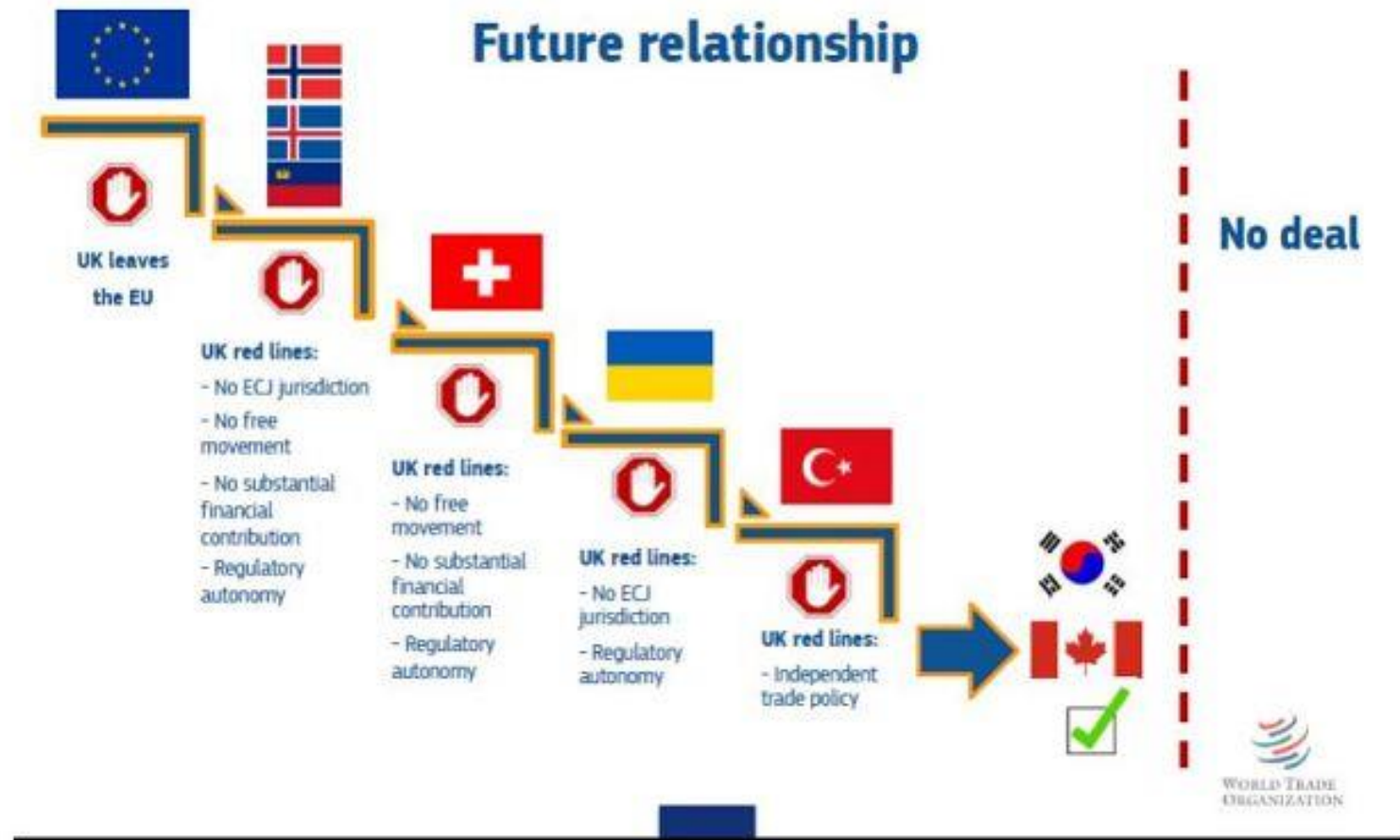
- ❑ Les nouveaux investissements (e.g. portuaires) sont des opportunités pour certaines régions...
- ❑ ...les emplois créés pour faciliter le commerce permettent de limiter les effets du Brexit...
- ❑ ...mais ces investissements et ces emplois résultent d'une distorsion (réduction du commerce).
- ❑ **L'effet du Brexit** est pour part invisible à l'œil nu et correspond à un effet d'équilibre général sur les prix et le marché du travail.



# L'effet macroéconomique du Brexit



# L'accord de libre-échange entre l'UE et le Royaume-Uni est très différent d'une union douanière.



Diapositive présentée par Michel Barnier au Conseil européen sur les conséquences des "lignes rouges" du Royaume-Uni, 15 décembre 2017.

## **L'accord de libre-échange entre l'UE et le Royaume-Uni est très différent d'une union douanière.**

**Union douanière** : Implique la **suppression des droits de douane** entre les membres, mais aussi l'**adoption d'une politique commerciale commune**.

❑ *e.g. L'UE impose des tarifs à hauteur de 35 % sur les voitures électriques chinoises en octobre 2024. La Turquie doit également appliquer ce tarif.*

**Brexit: un accord de libre-échange** : **Pas de droits de douane** pour la plupart des produits, mais pays/bloc **conserve sa propre politique commerciale**.

❑ *Cependant, l'UE doit simultanément se protéger contre un éventuel transit de véhicules électriques chinois par le Royaume-Uni (**règles d'origine**).*

# Règles d'origine

Michel Barnier, en 2020 en tant que négociateur en chef de l'UE:

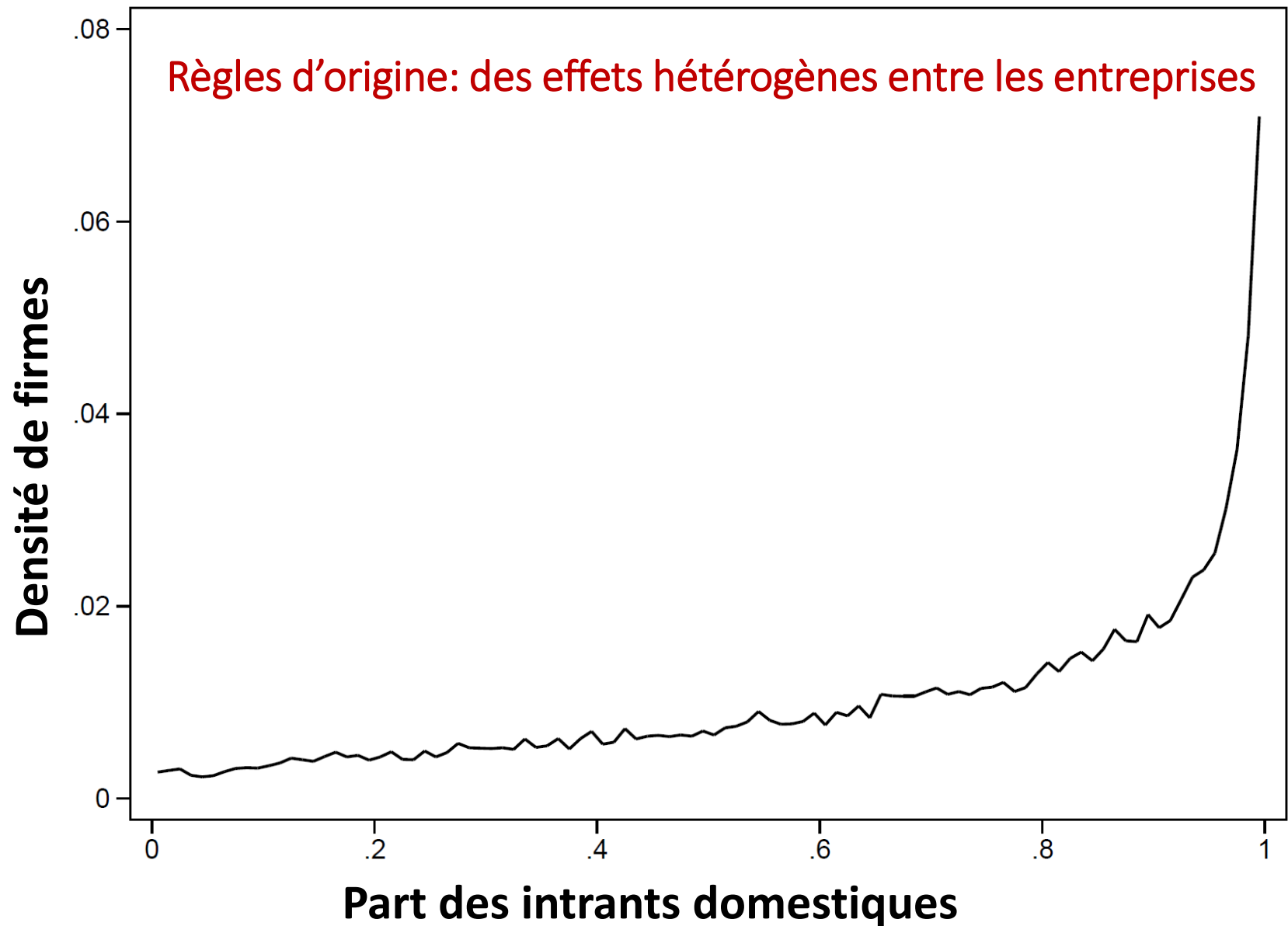
*« Voulons-nous vraiment prendre le risque d'adopter des règles d'origine qui permettraient au Royaume-Uni [...] d'assembler des matériaux et des produits provenant du monde entier et de les exporter vers le marché unique en tant que produits britanniques, sans tarifs ni quotas ? »*

**Les règles d'origine** : Le contenu non originaire (hors cumul bilatéral UE-UK) utilisé dans la fabrication d'un produit doit représenter moins d'un certain pourcentage du prix de sortie d'usine.

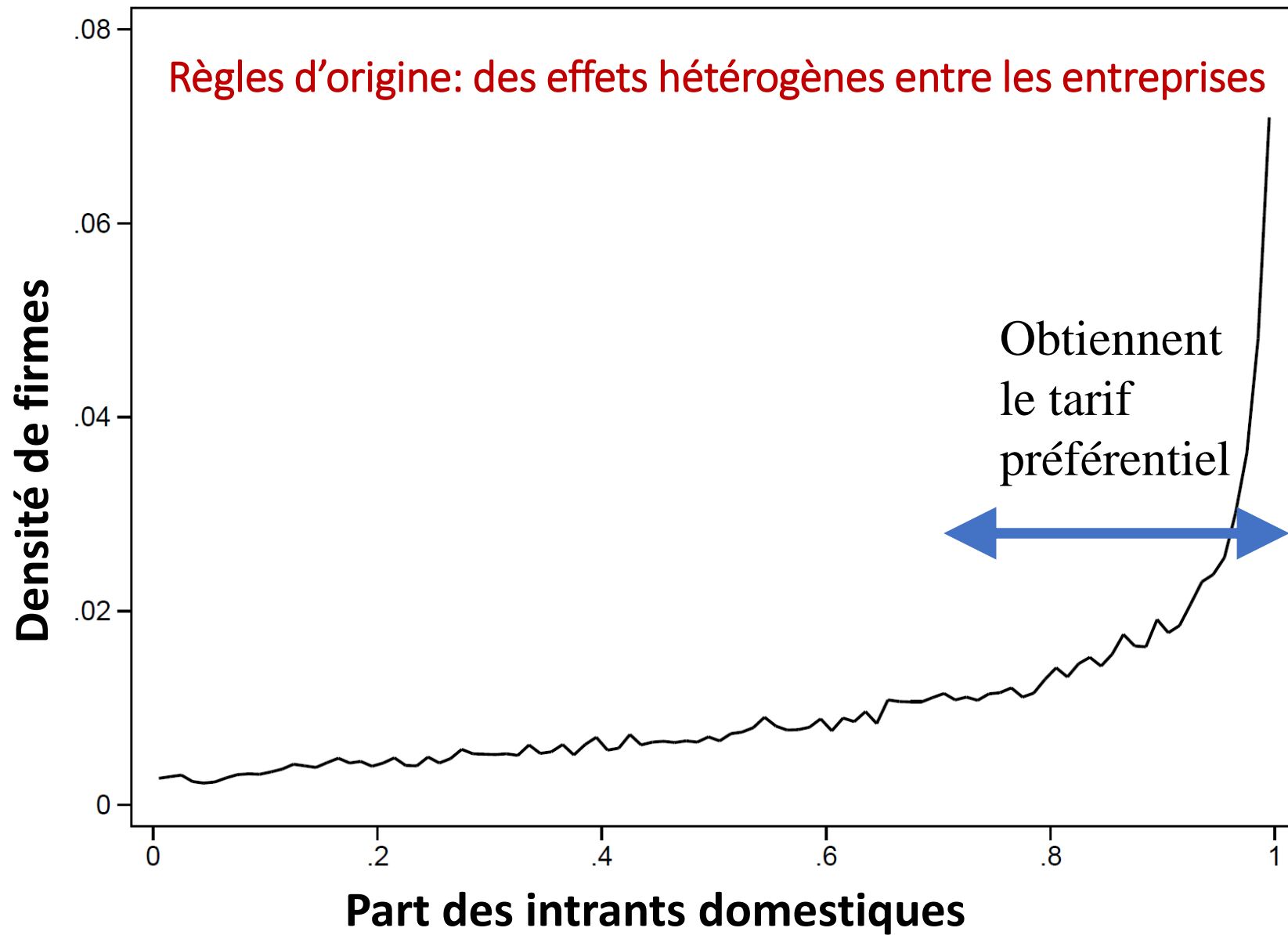
❑ Cellules de batteries de voiture électrique (HS 8507) : *le contenu non originaire doit représenter moins de 75 % du prix de sortie d'usine.*

# Règles d'origine

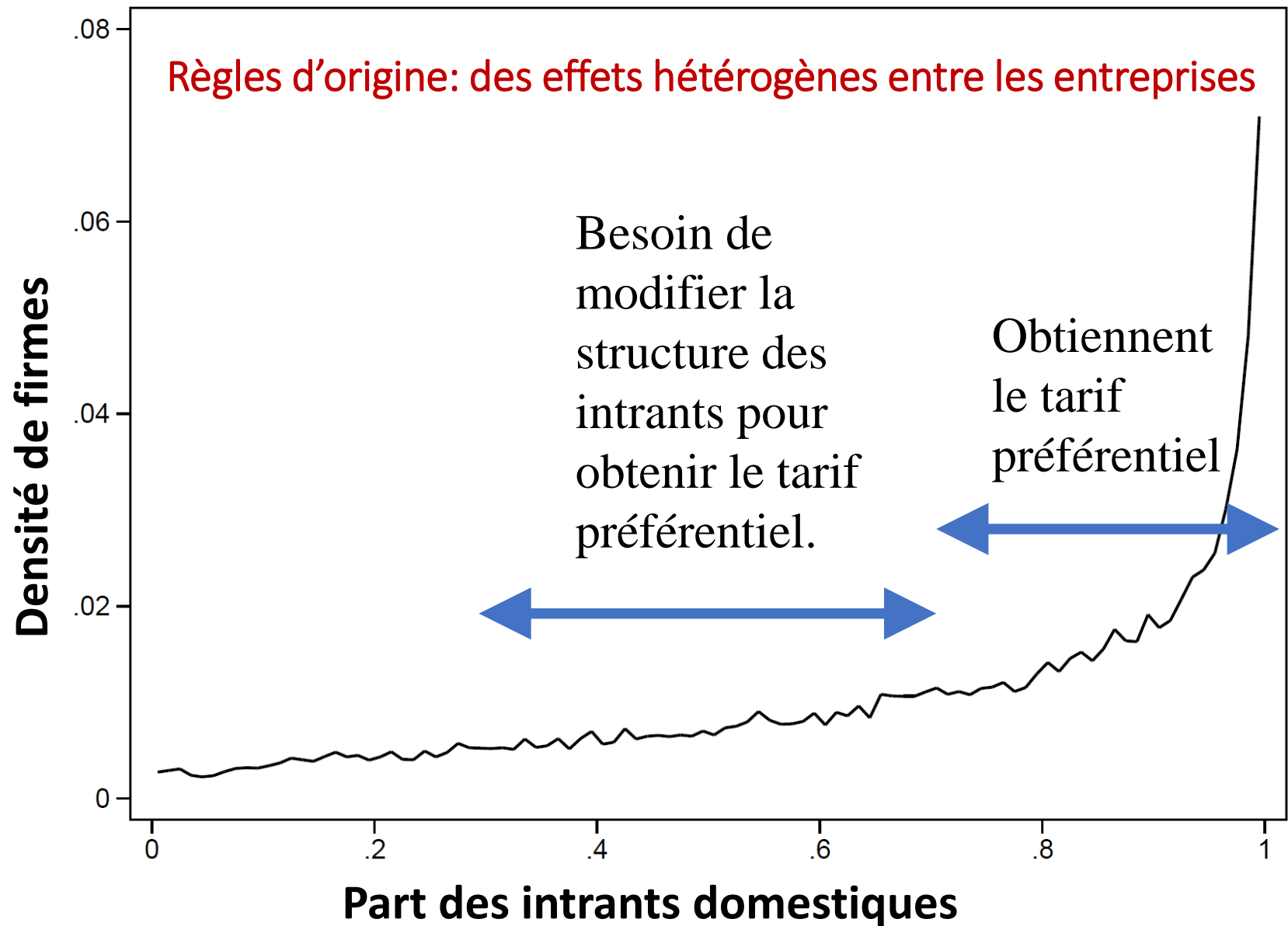
- ❑ L'accord UE-RU a assoupli les règles d'origine pour augmenter progressivement la part 'originale' autorisée.
- ❑ Pour les batteries, 30 % de matières 'originale' est demandées pour la période 2021-2023, puis 50 % pour la période 2024-2026 avant de retomber à 75 % en 2027.
- ❑ Cela laisse du temps pour investir dans la fabrication européenne – (e.g. nouvelles giga-factories de batteries à Dunkerque pour Renault)



Part des intrants domestiques, pour les entreprises manufacturières importatrices en France en 2004.

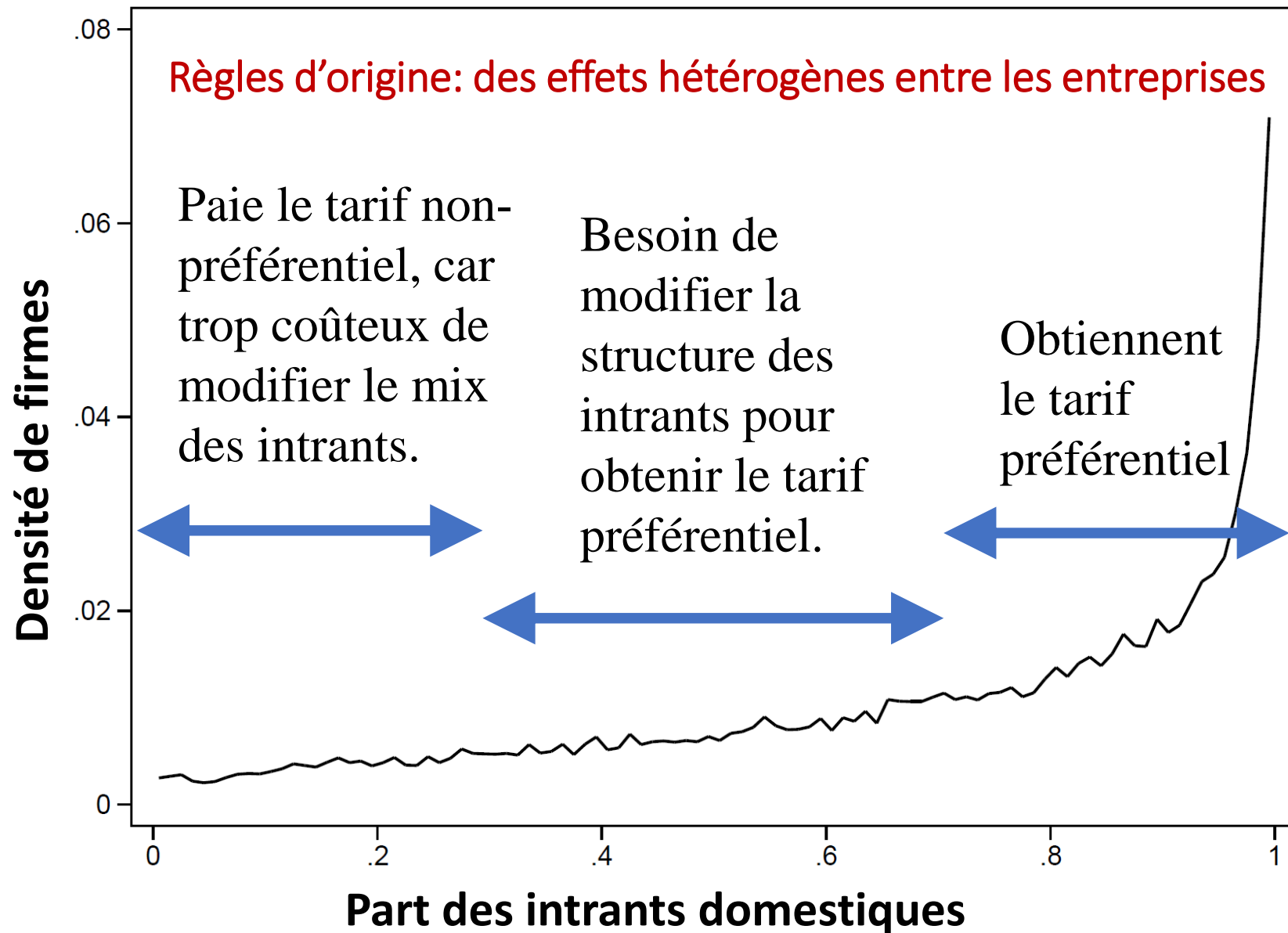


Part des intrants domestiques, pour les entreprises manufacturières importatrices en France en 2004.



Part des intrants domestiques, pour les entreprises manufacturières importatrices en France en 2004.





Part des intrants domestiques, pour les entreprises manufacturières importatrices en France en 2004.

## Règles d'origine: des effets hétérogènes entre les entreprises

L'administration Trump a révisé le traité Nord-Américain. Les règles d'origine ont augmenté à 75 %, contre 62 % en 1993.

Head, Mayer et Melitz (2024) utilisent ce changement dans le secteur automobile.

Ils montrent que des règles d'origine plus strictes peuvent *augmenter* ou *diminuer* la production de pièces régionales,

... une restriction plus forte entraînant davantage de firmes à ne pas modifier leur mix d'intrants, quitte à payer le tarif non préférentiel

...Mais cela entraîne inévitablement une hausse des prix.

# Conclusion

1. Le Brexit permet au Royaume-Uni de changer sa politique commerciale...mais pas sa géographie.
2. Les conséquences du Brexit ne sont pas nécessairement visibles directement.
3. L'accord de libre-échange entre l'UE et le Royaume-Uni est très différent d'une union douanière.
4. Règles d'origine: des effets hétérogènes entre les entreprises