



## *Des Oiseaux dans la tourmente*

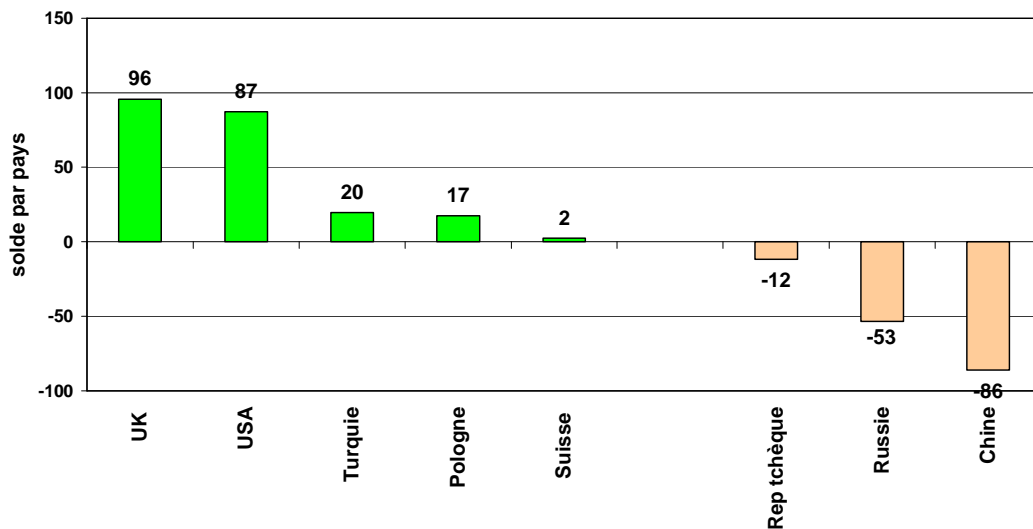
### **Episode 30 Le commerce extérieur de la zone euro Ses composantes intra et extra zone €**

La croissance française ne se fera que par le commerce extérieur. Nos dettes ont atteint un niveau au-delà du raisonnable. Pour payer son énergie, ses retraites, son assurance maladie, un service public pléthorique, ...la France emprunte à l'étranger, ou mange son capital. Elle ne produit pas assez pour maintenir le niveau de vie qu'elle prétend avoir. Comment améliorer le niveau de nos exportations ? Par le protectionnisme ? Par le retour à une monnaie nationale ?

#### **Le commerce extérieur de la zone euro**

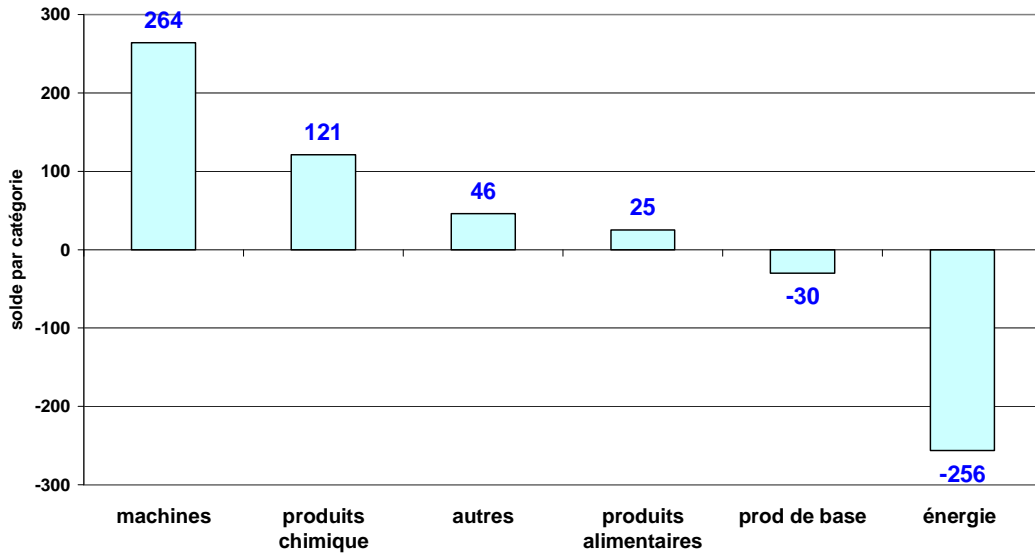
Globalement, l'ensemble de la zone euro améliore fortement ses performances commerciales. La chute des importations chinoises et la baisse du pétrole y contribuent. Seules la France et la Grèce restent sur le quai, paralysées par des fonctions publiques qui n'investissent pas, et n'améliorent pas leur productivité.

**Les partenaires commerciaux de la zone € en 2014  
(excédent total 193 Mds €)**



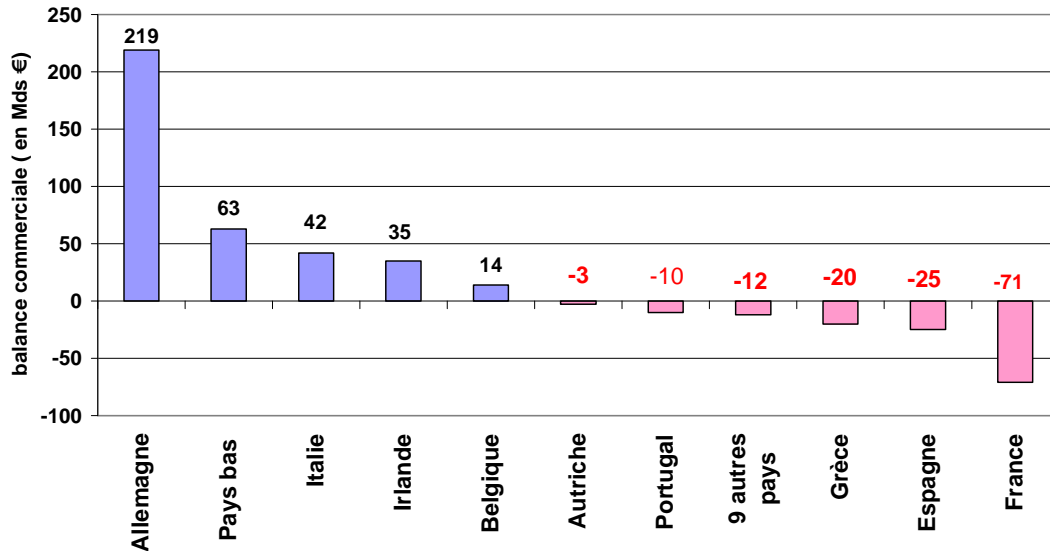
L'excédent commercial de la zone euro est de 193 Mds. Ce fort excédent pousse l'€ à la hausse vers 1,50 \$ C'est Draghi avec ses billets de Monopoly, au pouvoir libérateur qui fait baisser la valeur de l'euro et le pouvoir d'achat des salariés et des retraités. Les allemands sont contre une telle baisse. Ils veulent une monnaie forte pour leurs retraites.

Les composantes du commerce extra zone euro



Le Monde nous achète des machines et des produits chimiques, contre du pétrole et du gaz. L'Allemagne y excelle. La France est de moins en moins présente. La part de l'Allemagne explose. Elle exporte 1133 Mds, et dégage un excédent de 219 Mds.

Balance commerciale 2014 : excédent 193 Mds€ (en Mds €) source eurostat



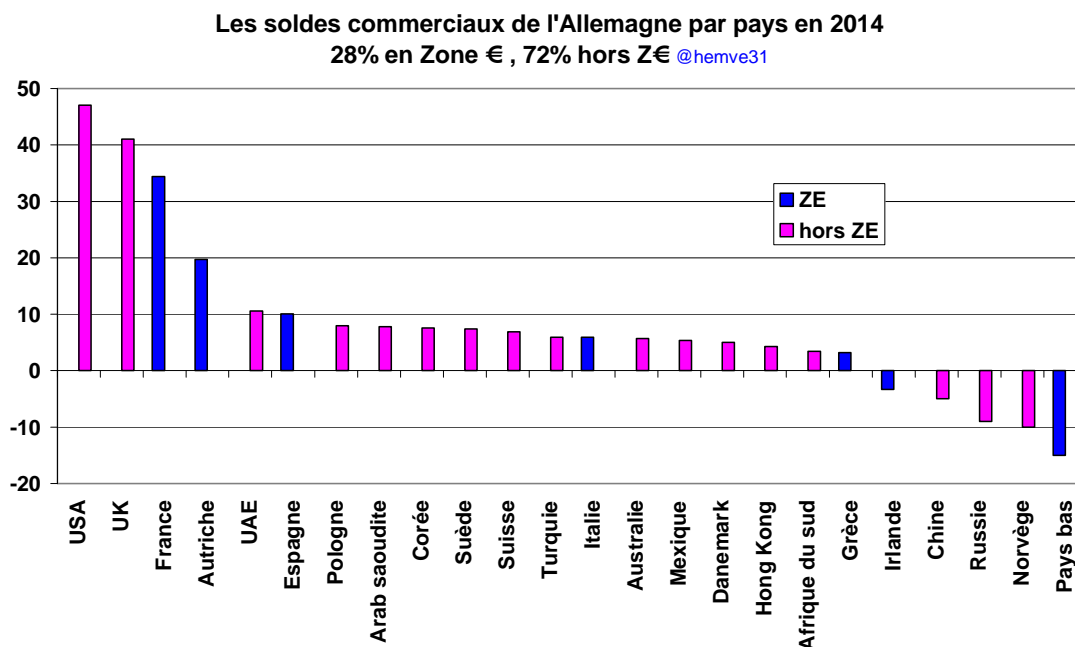
Les excédents de l'Allemagne ne se font pas au détriment des autres pays de la zone euro, contrairement à ce que prétendent certains médias et politiques. D'autres membres de la zone euro performant aussi. Depuis 2 ans l'Espagne et l'Italie sont redevenus vertueuses,

elles ont recréé chacune 500 000 emplois depuis un an, par leurs exportations. L'Italie a un fort excédent commercial.

La Grèce est mise sous tutelle depuis l'été 2015. Mais sa production ne cesse de baisser. C'est le choix de Tsipras de conserver une monnaie surévaluée, suite aux augmentations injustifiées de 50 % des salaires, dans les années 2000. C'est une erreur. La Grèce aurait dû sortir de l'Euro et dévaluer. La cour de justice grecque rend impossible la réduction des salaires, et des retraites au niveau où ils étaient en 2000, avant les excès financés par un endettement massif. Conséquence l'économie décline encore plus.

On s'approche d'une situation où seule la France et la Grèce resteront en déficit, incapables d'exporter leurs fonctions publiques, et de subvenir à leurs propres moyens.

### L'Allemagne fait-elle ses excédents commerciaux au détriment des autres pays de la zone euro ?



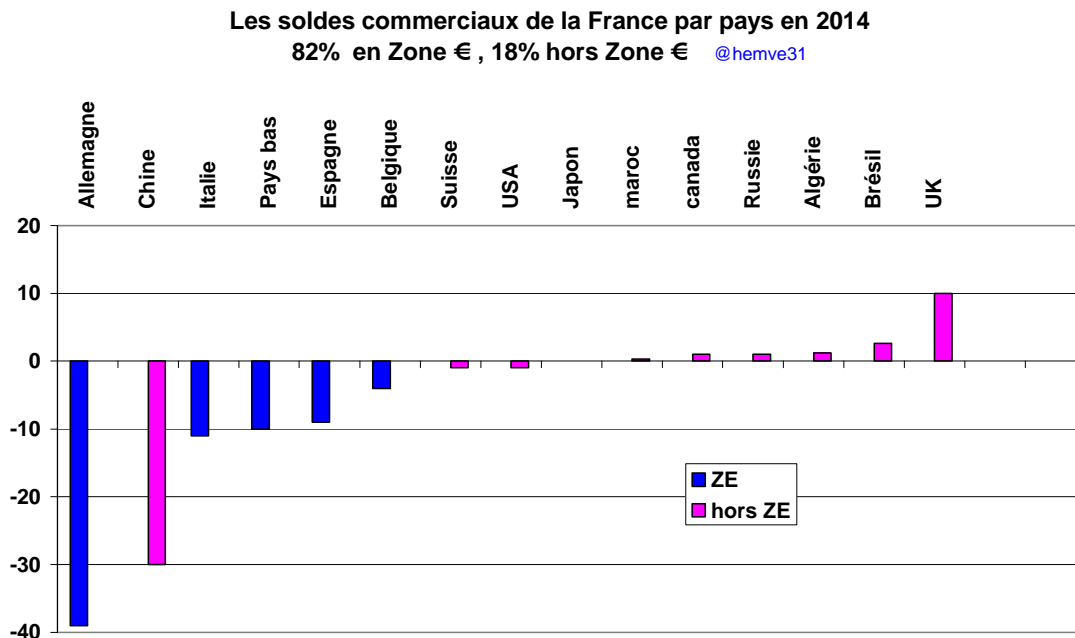
Non, ses soldes positifs sont réalisés au trois quart avec le reste du Monde, comme le démontre le graphe ci dessus. Un tiers de ses excédents sont faits avec les US et le Royaume uni. Les deux tiers avec onze pays, hors zone euro. L'Allemagne est le premier investisseur en R&D et dans l'innovation. Deux fois plus que la France avec 4% du PIB. Dans les robots c'est dix fois plus que la France. Elle a su prendre un tiers de la valeur ajoutée des Iphones (l'écran en verre), doubler sa production de porc, et investir massivement, dans l'automobile... VW n'investit pas uniquement dans les logiciels truqués, pour être devenu le 1er constructeur auto au monde. Ses salariés sont plus payés que les français.

VW a vendu 400 000 diesels aux USA les quatre dernières années ; Peugeot et Renault sont absents du marché. La moitié du parc automobile chinois roule allemand avec des

voitures assemblées en Chine, mais beaucoup de pièces nobles sont fabriquées en Allemagne.

Pourquoi certains medias disent- ils que l'Allemagne n'investit pas ou investit moins que la zone euro ? Parce qu'ils ne regardent pas plus loin que le bout de leur nez. Ils regardent le chiffre global de l'investissement, sans regarder les différentes composantes, en particulier le logement. La population allemande décroissait jusqu'à l'été 2015. Donc pas besoin de nouveaux logements. Dans les autres pays de taille identique 500 000 nouveaux logements, représente pas loin de 100 Mds, 5% du PIB. Voilà la cause de la différence sur l'investissement global.

### La France est le membre malade de la zone euro ; elle réalise un fort déficit avec ses voisins qui partagent la même monnaie



Elle réalise 82% de son déficit au sein de la zone euro, avec ses homologues. Le reste 18% avec la Chine (textile et matériels électroniques) Elle n'est pas indépendante énergétiquement, et a abandonné le transport (tous les camions étrangers sur nos routes). Les deux gros postes déficitaires. Elle ne tire aucun profit de ses atouts sur les produits agricoles et l'automobile ; deux catégories tout juste équilibrées.

Avec la même monnaie que ses voisins, ses prix sont trop chers. Des charges sociales excessives (retraite trois ans plus tôt, durée de travail hebdomadaire 10% plus faible). Le conflit Air France, et celui des éleveurs de porc en sont l'illustration. Les français sont majoritairement favorables à une baisse de l'euro. Cela ne changera rien. Nos principaux partenaires commerciaux, ont la même monnaie, et suivent rigoureusement les mêmes fluctuations de change. Draghi vient d'en faire la démonstration : 20% de baisse de la monnaie unique n'améliore pas notre balance commerciale. A part Airbus, le blé, les parfums (tous payés en \$), la France n'a pas de politique commerciale mondiale.

*La France a importé en 2014 : 631 Mds €, la moitié de sa consommation (ménages 1084, administrations 480) un tiers de son PIB de 2060 Mds. Elle a exporté 570 Mds. Elle est très dépendante de ses voisins.*

Un exemple cité par les fabricants français de parquets : un quart de l'exploitation de nos forêts est expédié en Chine pour revenir chez nous sous forme de parquets, ou de planches après avoir parcouru 46 000 km, (24 000 km en passant par l'océan Arctique ce qui n'est pas mieux pour la fonte des glaces), pour juste opérer un trait de scie ! En Picardie et dans les Ardennes c'est même 88% du bois ! C'est super écologique. Pourquoi ce sujet ne figurait-il pas à la conférence climatique de décembre ? Le sujet est simple : le coût de la main d'œuvre en France, 50% supérieur à celui de la Chine, induit ces absurdités. Cette différence justifie t'elle d'émettre autant de CO<sub>2</sub> et de créer autant des chômeurs chez nous ? Ne vaudrait-il pas mieux trouver une solution, en transférant sur la consommation, sous forme de TVA, les charges qui alourdissent les salaires ? C'est ce qu'ont fait les lois Hartz en Allemagne dans les années 2000. Plutôt malin ces lois. Sarko avait fait voter un tel transfert des charges en 2012, pour mettre fin aux surcoûts injustifiés sur les salaires des employés français, alors qu'il n'y a aucune charge sur les emplois étrangers pour des produits consommés en France. Hollande a annulé la loi TVA sociale à son arrivée ; il a reconnu en 2015 qu'il avait commis une erreur, sans toutefois revenir en arrière. C'est probablement la plus grosse erreur du quinquennat L'heureuse époque de la distribution sociale à tout va est terminée, avec la concurrence mondiale. Mais le logiciel des socialistes refuse de l'admettre. Le changement ne peut avoir lieu, qu'avec leur départ.

Donc, on continue d'augmenter notre chômage, la pollution mondiale, et nos déficits commerciaux. La filière bois c'est 430 000 emplois qui s'en vont. Voilà aussi pourquoi la France est en déficit avec ses partenaires de la zone euro (Allemagne, Belgique, Italie, Espagne, Irlande...) alors que l'Allemagne est en fort excédent avec les mêmes pays On a clairement affaire à un gouvernement d'« amateurs » qui se heurtent aux professionnels des autres pays. Plus de la moitié des voitures achetées en France sont fabriquées hors de nos frontières chez nos voisins. Même les Peugeot et Renault. Cette situation est anormale, compte tenu de notre histoire automobile. Il faudra peut être un jour baisser le prix des voitures assemblées en France (baisse des charges sociales), et augmenter celles assemblées chez nos voisins (TVA). Il s'agit de baisser de 3 pts les charges pour une augmentation de deux points de TVA, le produit TTC des produits français restant inchangé à prix constant pour le consommateur. On a perdu 5 ans pour rien.

De même il n'est pas normal qu'on laisse transformer les produits alimentaires récoltés en France, par nos voisins, leur cédant ainsi l'essentiel de la marge. Même le tourisme où l'on pourrait surperformer, ne nous motive pas : zones touristiques fermées le dimanche, serveurs dans les restaurants toujours en sous effectif...rendent l'attractivité très loin des standards européens.

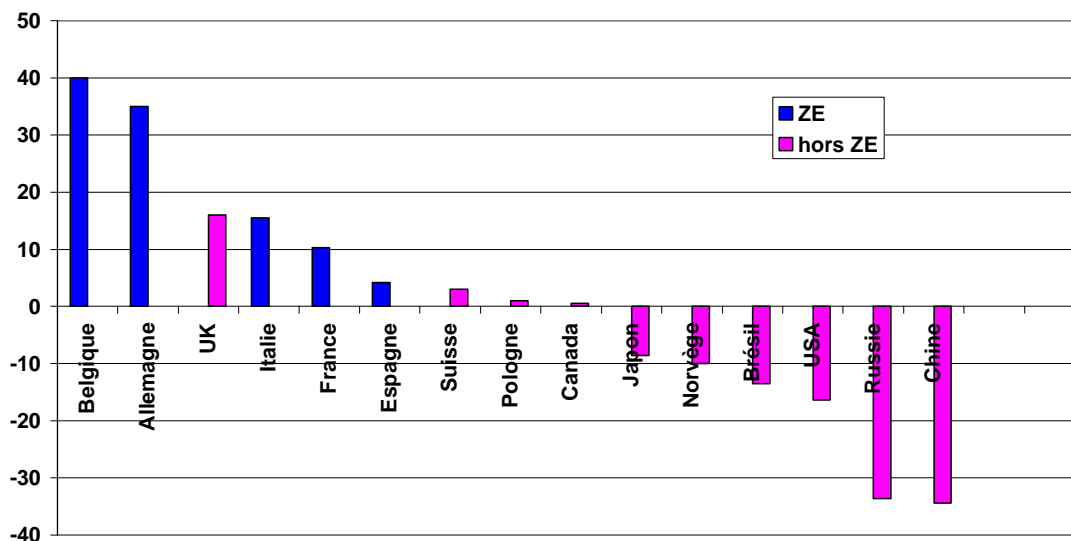
*La France préfère supprimer des emplois plutôt que d'embaucher à temps partiel, ou faire preuve de flexibilité. Depuis 2014, il est interdit d'embaucher sur une durée hebdomadaire inférieure à 24 h. Les PME sont systématiquement en sous emploi, incapables de s'adapter aux fluctuations des commandes.*

La forte part de la zone euro dans nos déficits, démontre que si l'on quittait la zone euro, les déficits commerciaux amplifieraient avec la dévaluation de la nouvelle monnaie, entraînant immédiatement un contrôle des changes. On ne crée pas instantanément des filières performantes de transformation industrielle. Il n'y a pas d'autres solutions que d'aligner notre TVA sur les autres pays, c'est-à-dire à la fiscalité la plus forte d'Europe, augmenter la TVA au taux maximum de 25%.

Il faut préciser aussi que la France est absente des marchés extérieurs. Dans les hôtels, hors Europe, on voit une majorité d'allemands et d'italiens. Et ce ne sont pas des touristes. On s'est aussi tiré une balle dans le pied avec des blocus suicidaires, vers la Russie ou l'Iran.

**Une situation intéressante, celle des Pays bas :** Rotterdam est le port de l'Europe. Ce à quoi les dockers marseillais ont contribué par leur intransigeance injustifiée et leurs grèves à répétition. Toute la France en paie les conséquences. Les Pays bas récupèrent la mise, et prennent une commission et les emplois de transformation au passage.

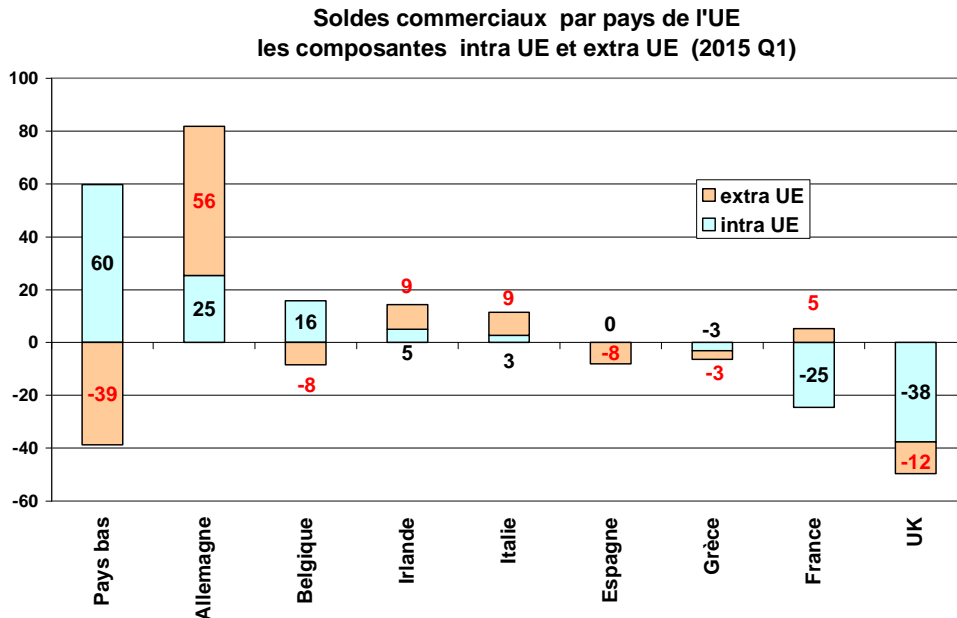
**Les soldes commerciaux des Pays Bas par pays en 2013**  
96 Mds de déficit hors Z€, mais 105 Mds d'excédent avec la Z€ @Hemve31



Transite par Rotterdam, essentiellement les importations de pétrole et le fret lourd  
Le trafic annuel de 450 M tonnes est deux fois plus fort qu'Anvers, six fois plus fort que Marseille. Les Pays bas importent 5 fois plus de pétrole que la France. Ils ont une population quatre fois plus faible ! Mais aussi transite par les Pays Bas 80 % des fleurs vendus en Europe ; Des situations de quasi monopole sur beaucoup de produits. D'où des marges florissantes.

### Le commerce intra UE et extra UE

Pour la première fois en avril 2015, Eurostat publie les composantes intra et extra européennes



Le Royaume Uni achète beaucoup à l'UE. Sa sortie de 'L'UE serait un facteur de complexité.

Une baisse de l'euro favorise l'Allemagne, et se révèle sans changement pour la France. Elle est neutre pour la Hollande car celle-ci répercute les fluctuations du \$, en jouant le rôle d'intermédiaire. Toute hausse de la £ est défavorable au Royaume uni.

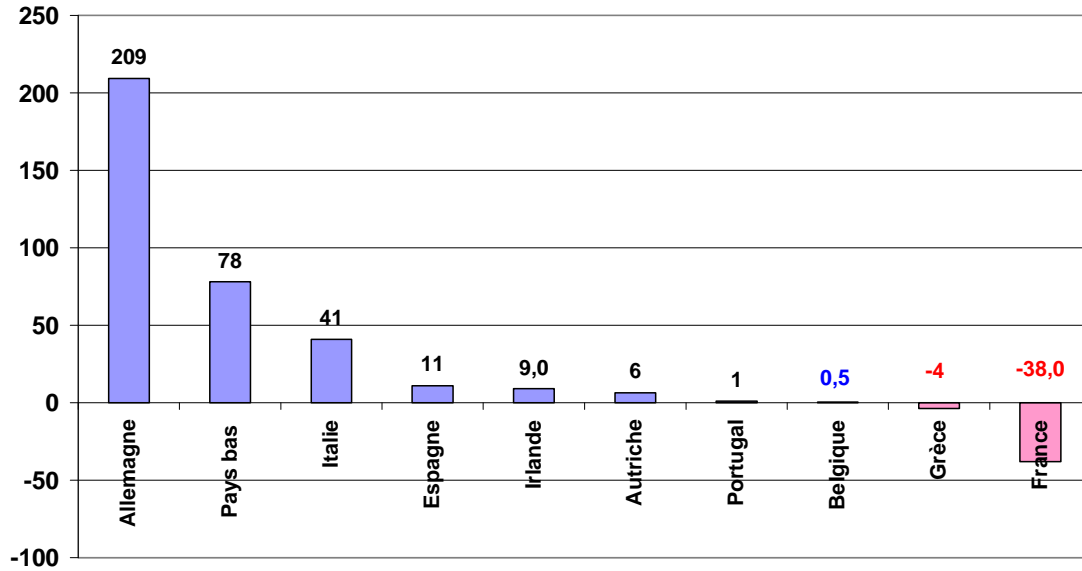
Faute de transferts, entre les pays excédentaires et les pays déficitaires, la différence ne fait que s'accroître au sein de la zone euro. Le remboursement des dettes se fait au détriment de l'investissement et donc des marchés futurs, et de l'emploi. Les pays à fort déficit commercial au sein de la zone euro sont condamnés au chômage, à une baisse des salaires et des retraites, et à une baisse de leur niveau de vie.

Toutes les grandes puissances capitalisent sur leurs atouts pour équilibrer leurs balances des paiements : les US en imprimant des \$, le Royaume Uni par sa finance. Seule la France croit qu'elle peut faire des déficits indéfiniment.

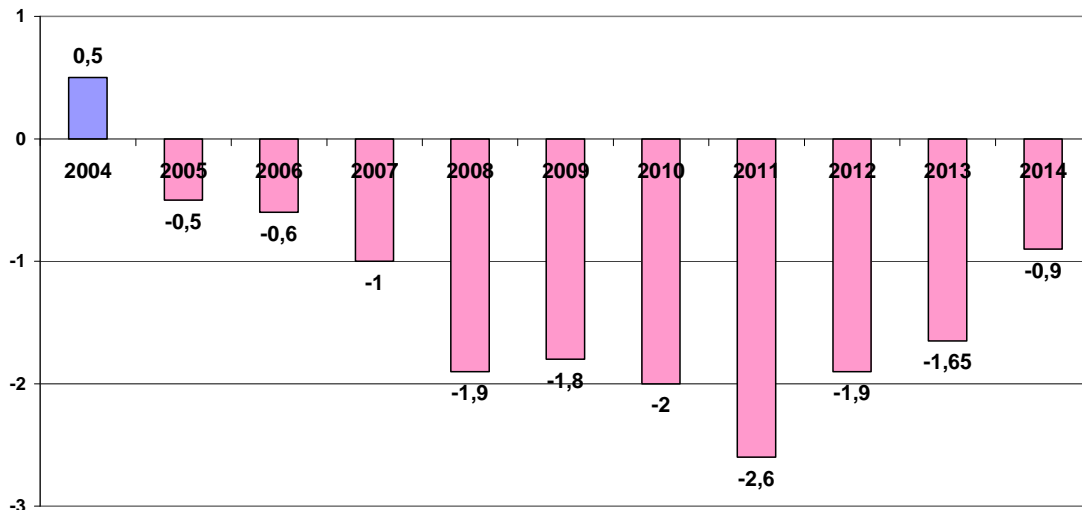
Même en payant son pétrole moitié prix, **la France n'arrive pas à équilibrer sa balance des paiements**. Elle puise dans son capital, pour payer ses excès, en vivant au dessus de ses moyens, elle se retrouve dans l'incapacité d'investir et de remonter la pente. Qu'elle ait une fonction publique pléthorique, c'est un choix de société. Mais cette fonction publique consomme, souvent à l'étranger, sans investir (un tiers du parc automobile, 85% du porc des cantines sont achetés à l'étranger). Sans un changement radical, la France est condamnée à disparaître du commerce international. Le CAC masque la situation de par ses investissements à l'étranger.

La balance des paiements qui intègre la balance commerciale et les investissements est en déficit permanent

**Balance des paiements 2014 ( en Mds €) source eurostat**



**Le déficit de la balance des paiements française (en % du PIB)**  
**Le cumul des déficits se monte à 19,6% du PIB,**  
**soit 418 Mds €**



Chaque année il manque 2% de production .Les français demandent à l'Etat de compenser le manque de revenus, par la dépense publique. Chaque année depuis 10 ans, le PIB non marchand (dépense publique) augmente de 1,5% hors inflation, pour



compenser un PIB marchand qui reste bloqué 8% en dessous de celui de 2007 ! La France mange son capital et son crédit à l'étranger .Il est urgent de se réveiller. Le rappel risque d'être brutal.

Qui paie nos dettes ? C'est le secret de l'état le mieux gardé. Même les députés ne savent pas quelle puissance étrangère souscrit à nos emprunts. Pourtant ce sont eux qui votent les budgets en déficit. Jusqu' au jour où nos créanciers demanderont le pouvoir. Ce sera trop tard !

*Remarque : il est difficile de comparer les données issues de pays différents. Les expéditions sont exprimées « FAB » Franco A Bord », les arrivées « CAF » Cout Assurance Fret. La différence entre les deux peut être importante. Eurostat parle en expédition FAB. J'ai préféré choisir les données sur les sites qui comparaient les données européennes, plutôt que celles des sites qui ne présentaient que des données partielles.*

\*\*\*\*\*

Hemve 31

A suivre

*Rappel des épisodes précédents*

29 jul. 11	13/ la tragédie grecque
6 aout	14 /la dette US
13 aout	15/ le trou d'air
12 nov.	16/ sauver l'Italie
25 nov.	17 / sortir de la Dette
9 déc.	18/ le rôle de la BCE
16 déc.	19/ les créanciers
23 déc11.	20/ les créanciers (2) / la chine
6 janv. 12.	21/ les créanciers (3) /l'indispensable flexibilité
13 janv.	22/ la sortie de la Grèce de la zone euro
20 janv.	23/ ou va la France (1)
27 janv.	24/ ou va la France (2) L'ajustement
3 fév.	25/ l'immobilier
16 mars 12	26/ LTRO & TARGET. Qui finance les déséquilibres ?
15 fev 2013	27/ la France es t-elle en faillite ?
21 sept	28/ le PIB marchand
13 fev 2014	29/ l'euro

Sur votre site <http://hemve.eklablog.com/>