Local content requirements (by the OECD)

Local content requirements impact the global economy

The term “localisation barriers to trade” applies to a range of measures that favour domestic industry at the expense of foreign competitors. While many localisation barriers have been around for a number of years, they are being applied with increasing frequency. This includes recent country-specific 'Made in XX' or 'Buy XX' programmes introduced by many national governments.

The fastest growing of these measures are local content requirements (LCRs), which are policies imposed by governments that require firms to use domestically-manufactured goods or domestically-supplied services in order to operate in an economy. There has been a substantial increase in the use of these measures in recent years, as governments try to achieve a variety of policy objectives that target employment, industrial, and technological development goals.

Despite the long-standing and predominately negative evidence of the impact of LCRs on economic development and trade, they continue to play a significant role in policy today. Since the financial crisis a decade ago, more than 340 localisation measures, including over 145 new local content requirements, have been put in place by governments largely in an effort to improve domestic employment and industrial performance. Analysis by the OECD has shown that for select measures, 80% of disrupted trade is in intermediate goods, disproportionately affecting global value chains.

While LCRs may help governments achieve certain short-term objectives, they undermine long-term competitiveness. Work undertaken by the OECD provides evidence of the detrimental effects that LCRs can have on the imposing country’s own economy. While most studies have focused on the long-run inefficiencies caused by LCRs in the affected sector, a study at the OECD study highlights the subsequent costs imposed on the rest of the economy as well. The inefficiencies arising in other sectors due to the LCR actually reduce job growth and opportunities to achieve economies of scale, undermining the original goals for imposing the LCR.

By analysing a measurable subset of the trade-related LCR measures using the OECD METRO trade model, our work shows that LCRs cause a decline in global imports and exports across not just trading partners, but for the imposing economy as well. Countries imposing the requirements lose international competitiveness, as illustrated by the reduction in exports in sectors not directly targeted by the LCR. In addition, as sectors that benefit from the LCR consume more domestic resources, other sectors are forced to reduce production or increase imports, leading to a concentration of domestic economic activity. This process ultimately undermines the growth and innovation opportunities that come from a diverse, dynamic economy.

The OECD has also done a number of sector-specific studies reviewing the benefits and costs, as well as the effectiveness of LCR policy design for the renewable energy sector, automobile sector, and the oil and gas sector, to name a few. These studies have generally concluded that while LCR policies may achieve certain short-term objectives, they undermine industrial competitiveness and overall employment over the long-run.

ローカルコンテンツ要件

ローカルコンテンツ要件が世界経済に与える影響

「貿易の現地化障壁」という用語は、外国の競争相手を犠牲にして国内産業を優遇する様々な措置に適用されます。多くの現地化障壁は何年も前から存在しましたが、その適用頻度はますます高まっています。これには、多くの政府によって導入された最近の国別「Made in XX」または「Buy XX」プログラムも含まれます。

このうち、最も急速に拡大しているのがローカルコンテンツ要件（LCRs）です。LCRs は、企業が経済活動を行うために、国内で製造された商品や国内で供給されたサービスを使用することを義務付ける政府によって課される政策です。政府が雇用、産業、技術開発など様々な政策目標を達成しようとしているため、近年、これらの措置の使用が大幅に増加しています。

LCRs が経済発展や貿易に与える影響について、長年にわたり否定的な証拠が示されてきたにもかかわらず、LCRs は今日も政策上重要な役割を担っています。10 年前の金融危機以来、主に国内の雇用と産業のパフォーマンスを改善するために、政府は 145 を超える新しいローカルコンテンツ要件を含む 340 を超えるローカリゼーション対策を実施してきました。OECD の分析によると、一部の措置では、破壊された貿易の 80%が中間財であり、グローバルなバリューチェーンに不釣り合いな影響を及ぼしていることが示されています。

LCRs は、政府が特定の短期的な目標を達成するのに役立つ可能性がありますが、長期的な競争力を損なう可能性があります。OECD が行った研究は、LCRs が賦課国自体の経済に悪影響を与える可能性があるという証拠となっています。ほとんどの研究は、影響を受けたセクターの

LCRs によって引き起こされる長期的な非効率性に焦点を当てていますが、OECD の研究は、経済の他のセクターにも課せられるその後のコストに焦点を当てています。LCRs によって他のセクターで生じる非効率性は、実際には雇用の成長と規模の経済を達成する機会を減らし、LCRs を課す本来の目的を損なっています。

OECD METRO 貿易モデルを使用して貿易関連の LCR 指標の測定可能なサブセットを分析することにより、LCR が貿易相手国だけでなく、賦課国経済に対しても世界の輸出入を減少させることを示しています。LCR の直接の対象とならないセクターでの輸出の減少に示されているように、要件を課している国は国際競争力を失います。さらに、LCR の恩恵を受けるセクターがより多くの国内資源を消費するにつれて、他のセクターは生産の削減または輸入の増加を余儀なくされ、国内の経済活動の集中につながります。このプロセスは最終的に多様でダイナミックな経済からもたらされる成長とイノベーションの機会を損ないます。

OECD はまた、再生可能エネルギー部門、自動車部門、石油・ガス部門など、LCR 政策設計の便益とコスト、および有効性を検討する部門別の研究を数多く行ってきました。これらの研究は概して、LCR 政策は短期的には一定の目的を達成するかもしれないが、長期的には産業競争力と全体的な雇用を損なうと結論づけています。

Translated by Y. Kawabe 2022

The full original text can be found here:

https://www.oecd.org/trade/topics/local-content-requirements/