

## Senegalese Manufacturing Competitiveness : A Sectoral Analysis of Relative Costs and Prices\*

By Ahmadou Aly MBAYE\*\* and Stephen GOLUB\*\*\*

**Abstract:** *In this paper, we seek to understand the effects of international competitiveness on export performance in Senegal at the industry level over 1974-1998. To this end, we have calculated two indices of competitiveness in manufacturing, namely: relative unit labor costs (RULC) and relative producer prices (RELPR). For these indices, we compare the Senegalese experience to those of developing and transition countries in four other regions: Africa, Asia, South America, and Eastern/Central Europe. Our econometric results reveal that both indicators have a significant effect on sectoral exports, with RULC having a greater and more robust effect than RELPR.*

*Our indicators show that Senegalese international competitiveness has substantially deteriorated over time, with respect to all the comparison regions. The 1994 devaluation of the CFA franc temporarily restored competitiveness, but the situation rapidly deteriorated again within a few years. There are several reasons for the deterioration prior to 1994: the exchange rate, relative wages in dollar terms and relative productivity all contributed. Senegalese relative wages, measured in dollars, rose on average 1.9 percent annually between 1974 and 1993, while Senegalese productivity fell on average 3.7 percent annually during the same period. The consequences have been disastrous for Senegalese competitiveness. Raising productivity growth relative to wages would appear to be the best and most sustainable way of improving Senegalese international competitiveness which would contribute to the raising of the national living standards.*

### Compétitivité industrielle sénégalaise de Fabrication : Une Analyse sectorielle des Coûts et des Prix relatifs

**Résumé:** *Dans cet article, nous cherchons à mesurer les effets de la compétitivité internationale sur la performance des exportations industrielles au Sénégal. À cet effet, nous avons calculé deux indices de compétitivité, à savoir : les coûts relatifs unitaires du travail (RULC) et le prix relatif de production (RELPR). Pour ces indices, nous comparons l'expérience sénégalaise à celle des pays en développement ou en transition dans les quatre autres régions que sont: l'Afrique, l'Asie, l'Amérique du Sud, et l'Europe centrale/ de l'Est.*

*Nos résultats économétriques indiquent que les deux indicateurs ont un effet significatif sur les exportations sectorielles. Toutefois l'effet du coût relatif unitaire du travail est plus important que celui du prix relatif de production. Nos indicateurs montrent que la compétitivité internationale sénégalaise s'est sensiblement détériorée dans le temps comparée à celle de toutes les autres régions. La dévaluation du franc de CFA en 1994 a permis d'améliorer sensiblement cette compétitivité. Mais celle-ci s'est encore rapidement détériorée dans quelques années après. Plusieurs raisons expliquent la détérioration avant 1994. Au nombre de celles-ci figurent le taux de change, les salaires relatifs en termes du dollar et la productivité relative. Les salaires relatifs sénégalais, mesurés en terme de dollars, ont enregistré un taux de croissance moyen annuel de 1,9 pour cent entre 1974 et 1993, alors que dans la même période la productivité sénégalaise décroissait en moyenne de 3.7 pour cent. Les conséquences ont été désastreuses pour la compétitivité sénégalaise. Soutenir la croissance de la productivité semble être la meilleure et la plus efficace voie pour améliorer la compétitivité internationale sénégalaise ainsi que les conditions de vie des populations.*

---

\* This research for this paper was conducted while Aly Mbaye was a Research Visiting Fellow at the World Bank in 2002. The views expressed in this paper are those of the authors and do not necessarily represent those of the Bank. We are grateful to Luc de Wulf, Ibrahim Elbadawi and Nancy Benjamin for helpful comments. Of course, all remaining omissions or mistakes are our own

\*\* University of Dakar, Senegal. E-mail: ambaye@refer.sn

\*\*\* Swarthmore College, USA. E-mail: sgolub1@swarthmore.edu