

Does agriculture really matter for industrialization in Benin?

Roch Edgard GBINLO

Faculté des Sciences Economiques et de Gestion de l'Université d'Abomey-Calavi, Bénin, regbinlo@yahoo.fr

Abstract:

Can agriculture promote industrialization in Benin? This research focuses on the inter-sectorial linkages between agricultural and industrial sectors in Benin, using a Vector Auto-Regressive (VAR) model based on data from the World Development Indicators (WDI) from 1970 to 2017. The findings reveal that the agricultural sector does not have a significant influence on the industrial sector and vice versa. Moreover, the results using the impulse response functions indicate that a shock in the industrial sector leads to a negative effect on the agricultural sector during the first three years. A shock in the agricultural sector leads to a positive effect on the industrial sector and the effect becomes negative at the end of the first year and during the second year. Thus, the industrial sector is sensitive to shocks in the agricultural sector and vice versa. An emphasis should be put on the fact that the agricultural sector influences the industrial sector more than the opposite. In light of these results, the agricultural development could be combined with the industrial development.

JEL Code : O13-O14-O41-C32

Keywords : Agriculture, Industry, Inter-sectorial linkages, Vector Auto-Regression, Impulse response functions

Resumé

L'agriculture promeut-elle l'industrialisation au Bénin ? Cette recherche s'intéresse aux liens intersectoriels entre les secteurs agricole et industriel au Bénin, à l'aide d'un modèle vectoriel autorégressif (VAR). Les données utilisées dans ce cadre proviennent de la base de données de la Banque Mondiale World Development Indicator (WDI) et s'étendent sur la période 1970-2017. Les résultats montrent que le secteur agricole n'exerce pas une influence significative sur le secteur industriel et inversement. En effet les fonctions de réponses impulsionnelles indiquent qu'un choc dans le secteur industriel affecte négativement le secteur agricole les trois premières années. Un choc dans le secteur agricole affecte positivement le secteur industriel et l'effet devient négatif à la fin de la première année et pendant la deuxième année. Ainsi, le secteur industriel est sensible aux chocs dans le secteur agricole et inversement. L'accent doit être mis sur le fait que le secteur agricole influence davantage le secteur industriel que l'industrie influence l'agriculture. Ces résultats suggèrent le couplage des actions visant à développer l'agriculture avec celles relatives au secteur industriel.

JEL : O13- O14 -O41 -C32

Mots-clés : Agriculture, Industrie, Liens intersectoriels, Vecteur Autorégressif, Fonctions de réponses impulsionnelles.
