

# Géoéconomie des Sanctions et de la Coercition

Théorie des jeux, canaux de transmission et évaluation empirique

Semestre [1/2] — Année universitaire 2026–2027

Master 2 Économie Internationale / Relations Internationales

[À adapter selon le poste]

---

## Informations pratiques

<b>Enseignant</b>	Eric Gabin Kilama
<b>Affiliation</b>	FERDI (Fondation pour les Études et Recherches sur le Développement International)
<b>Contact</b>	<a href="mailto:kilamaericgabin@yahoo.fr">kilamaericgabin@yahoo.fr</a>
<b>Volume</b>	12 séances × 3h = 36h (CM + TD intégré)
<b>Langue</b>	Français (termes techniques EN en italique)
<b>Horaire</b>	À confirmer
<b>Salle</b>	À confirmer

## 1. Description du cours

Les sanctions économiques sont devenues l'instrument privilégié de politique étrangère des démocraties occidentales. Depuis 2022, le régime de sanctions contre la Russie représente l'effort de coercition économique le plus ambitieux de l'histoire : 16 000+ désignations individuelles, gel des réserves de la banque centrale, déconnexion SWIFT, plafonnement du prix du pétrole. Les résultats sont contestés.

Ce cours mobilise la théorie des jeux, la microéconomie du commerce international et l'économétrie causale pour analyser les sanctions comme instrument de coercition. Il dépasse l'approche descriptive pour former les étudiants à l'**analyse quantitative et stratégique** des régimes de sanctions.

Le cours s'organise en quatre blocs :

1. **Théorie de la coercition** (séances 1–3) : pourquoi sanctionner, modèles *sender-target*, arbitrage coût-bénéfice
2. **Canaux de transmission** (séances 4–7) : commercial, financier, technologique, interdépendance armée
3. **Études de cas empiriques** (séances 8–10) : Russie, Iran, cas extrêmes
4. **Politique et synthèse** (séances 11–12) : l'Europe comme puissance sanctionnatrice, simulation

**Ce qui distingue ce cours** : l'enseignant a participé directement aux discussions interministérielles sur les sanctions contre la Russie au sein du Centre d'Analyse, de Préviation et de Stratégie (CAPS) du Ministère de l'Europe et des Affaires étrangères (2018–2024). Le cours combine l'expertise académique (économétrie, théorie des jeux) et l'expérience opérationnelle.

## 2. Prérequis

- Microéconomie intermédiaire (théorie des jeux de base est un plus)
- Économétrie de base (MCO, tests d'hypothèses)
- **Pas de prérequis en relations internationales** — les concepts géopolitiques sont définis dans le cours

— Connaissance de l'actualité internationale recommandée

### 3. Évaluation

Évaluation	Description	Poids
Simulation comité de sanctions	Exercice collectif (séance 12). Chaque groupe représente un acteur dans la conception ou la contestation d'un régime de sanctions.	40%
Mémoire de recherche	15–20 pages. Analyse empirique ou stratégique d'un régime de sanctions ou d'un canal de transmission. Données quantitatives exigées.	30%
Examen écrit	2h. Questions de cours + analyse de document(s) + problème de théorie des jeux.	30%

## 4. Programme détaillé

### 4.1. Bloc 1 — Théorie de la Coercition (séances 1–3)

#### Séance 1 : Pourquoi sanctionner ?

**Vignette** : les sanctions contre la Russie (2022) — l'effort de coercition le plus ambitieux de l'histoire.

- Définitions : sanctions, embargo, gel des avoirs, désignations, sanctions secondaires
- Taxonomie : globales vs ciblées (*smart sanctions*, sanctions intelligentes), unilatérales vs multilatérales
- L'évolution historique : de Napoléon à Poutine
- Le « paradoxe des sanctions » : elles échouent le plus souvent, mais les décideurs continuent de les utiliser
- Données : Global Sanctions Data Base (GSDB) de Felbermayr et al.
- Lectures obligatoires* :
- Hufbauer, Schott, Elliott & Oegg (2007), *Economic Sanctions Reconsidered*, ch. 1–2
- Drezner (1999), *The Sanctions Paradox*, ch. 1

#### Séance 2 : Modèles *Sender-Target* et théorie des jeux

**Vignette** : pourquoi les États-Unis menacent-ils de sanctionner sans toujours le faire ? Le jeu de la dissuasion.

- Le modèle de base : *sender*, *target*, menace, coût d'imposition, coût de soumission
- Équilibres : quand la menace suffit (le résultat le plus efficace est invisible)
- Le problème du coût irrécupérable (*sunk cost*) : une fois les sanctions imposées, le levier disparaît
- Extensions : sanctions avec audience domestique, sanctions comme signal, coalitions
- **TD** : résolution d'un jeu de sanctions en forme extensive
- Lectures obligatoires* :
- Drezner (2003), "The Hidden Hand of Economic Coercion", *International Organization*
- Lacy & Niou (2004), "A Theory of Economic Sanctions", *Journal of Politics*

#### Séance 3 : L'arbitrage coût-bénéfice — qui paie vraiment ?

**Vignette** : le prix du gaz européen en 2022 — les sanctions punissent-elles la Russie ou l'Allemagne ?

- Coûts pour le *target* : PIB, commerce, change, inflation
- Coûts pour le *sender* : coût commercial (marchés perdus), coût énergétique, coût réputationnel
- Le problème du ralliement autour du drapeau (*rally-round-the-flag*) : les sanctions renforcent parfois le régime ciblé
- Coûts collatéraux : pays tiers, populations civiles, économies du Sud
- Évaluation empirique : différences-en-différences, contrôles synthétiques
- Lectures obligatoires* :
- Neuenkirch & Neumeier (2015), “The Impact of UN and US Sanctions on GDP Growth”, *European Journal of Political Economy*
- Gutmann, Iser, Sahm, Scheunemann & Steininger (2023), “Sanctioning Russia in a United Way?” — CESifo WP

## 4.2. Bloc 2 — Canaux de Transmission (séances 4–7)

### Séance 4 : Le canal commercial — embargos, quotas, contrôles export

- Vignette** : le plafonnement du prix du pétrole russe (*price cap*, décembre 2022).
- Embargo total vs partiel, quotas, licences d’exportation
  - Le *price cap* : un instrument hybride (fonctionnement, assurance maritime, flotte fantôme)
  - Contournement : re-routing, *transshipment*, fausse origine, mélange de bruts
  - L’apport de Fisman : les données de commerce révèlent le contournement (gravity model, *mirror statistics*)
  - L’impact sur les PME européennes : résultats Kilama (document de travail, 2026)
  - **TD** : analyse de *mirror statistics* Turquie-Russie avec gravity model
  - Lectures obligatoires* :
  - Evenett (2023), “Sanctions 3.0”, *Journal of International Business Policy*
  - Chor & Li (2024), “Illuminating the Effects of the US-China Tariff War”, *JIE*

### Séance 5 : Le canal financier — gel des avoirs, SWIFT, *dollar weapon*

- Vignette** : le gel des réserves de la Banque centrale de Russie (février 2022) — \$300 milliards immobilisés.
- Gel des avoirs : banques centrales, oligarques, entreprises d’État
  - Déconnexion SWIFT : fonctionnement, précédent iranien, exclusions sélectives
  - Le *dollar weapon* : sanctions extraterritoriales via le système de paiement américain
  - Réaction : CIPS (Chine), SPFS (Russie), dédollarisation partielle, crypto-contournement
  - L’effet ciseau sur les entreprises : taux de change, coût du crédit, accès aux marchés
  - Lectures obligatoires* :
  - Itskhoki & Mukhin (2022), “Sanctions and the Exchange Rate”, NBER WP
  - McDowell (2023), *Bucking the Buck*, ch. 3–4

### Séance 6 : Le canal technologique — Huawei, ASML, semi-conducteurs

- Vignette** : ASML et les machines EUV — comment les Pays-Bas sont devenus un acteur géopolitique majeur.
- Contrôles à l’exportation : Entity List, EAR, BIS, Arrangement de Wassenaar
  - *Chokepoints* technologiques : semi-conducteurs, EUV, GPU, IA
  - Le trilemme technologique : sécurité nationale, innovation, mondialisation
  - La réponse chinoise : autonomie technologique, SMIC, Huawei
  - Impact sur l’innovation : les contrôles export freinent-ils la R&D du *sender* ?
  - Lectures obligatoires* :
  - Miller (2022), *Chip War*, ch. 40–45

- Bown (2023), “How the United States Marched the Semiconductor Industry into Its Trade War with China”, PIIE WP

### Séance 7 : *Weaponized Interdependence*

**Vignette** : la Chine coupe l’approvisionnement en terres rares du Japon (2010) — premier acte de coercition économique (*economic coercion*) moderne.

- Le cadre Farrell & Newman (2019) : effet de surveillance (*panopticon effect*), effet de point d’étranglement (*chokepoint effect*)
  - Les réseaux comme arme : SWIFT, Internet, supply chains
  - Symétrie de la vulnérabilité : qui est plus vulnérable ?
  - Stratégies de résilience : redondance, diversification, *friend-shoring* (commerce entre alliés), *de-risking* (réduction des risques)
  - De la fragmentation à la bipolarisation : un monde à deux blocs ?
  - **TD** : cartographie des vulnérabilités de l’UE (exercice structuré)
- Lectures obligatoires* :
- Farrell & Newman (2019), “Weaponized Interdependence”, *International Security*
  - Antràs (2020), “De-Globalisation ? Global Value Chains in the Post-COVID-19 Age”, NBER WP

### 4.3. Bloc 3 — Études de Cas Empiriques (séances 8–10)

#### Séance 8 : Russie (2014–2026) — le laboratoire des sanctions modernes

**Vignette** : la Russie a perdu 5% de PIB par rapport à son potentiel — mais son économie n’a pas craqué.

- Phase 1 (2014) : sanctions ciblées post-Crimée — effet limité
  - Phase 2 (2022) : sanctions globales post-invasion — le choc maximal
  - Phase 3 (2023–26) : adaptation, contournement, économie de guerre
  - Évaluation macroéconomique : PIB, commerce, inflation, roubles, réserves
  - Le rôle de la Chine et de l’Inde : acheteurs de substitution
  - Le paradoxe de l’économie de guerre : PIB stable mais transformation structurelle perverse
- Lectures obligatoires* :
- Berner, Cecchetti, Schüler (2025), “Russian Sanctions : Some Lessons”, CEPR DP
  - Sonnenfeld et al. (2022), “Business Retreats and Sanctions Are Crippling the Russian Economy”, SSRN

#### Séance 9 : Iran — le cas d’école du régime secondaire

**Vignette** : comment les sanctions secondaires américaines ont empêché les entreprises européennes de commercer avec l’Iran — même après le JCPOA.

- Le régime américain : CISADA, JCPOA, retrait 2018, Hormuz 2026
  - Sanctions primaires vs secondaires : le mécanisme extraterritorial
  - L’échec européen : INSTEX, souveraineté économique, complémentarité structurelle avec le dollar
  - Impact sur le peuple iranien : accès aux médicaments, inflation, fuite des cerveaux
  - La question nucléaire : les sanctions ont-elles empêché la prolifération ?
- Lectures obligatoires* :
- Samore (2015), “The Iran Nuclear Deal : A Definitive Guide”, Belfer Center
  - Haidar (2017), “Sanctions and Export Deflection”, *American Economic Review*

## Séance 10 : Venezuela, Myanmar, Corée du Nord — sanctions et régimes autoritaires

**Vignette** : la Corée du Nord est le pays le plus sanctionné au monde — et possède l’arme nucléaire.

- Venezuela : sanctions pétrolières, crise humanitaire, exil
  - Myanmar : sanctions ciblées post-coup 2021, lobbying entreprises
  - Corée du Nord : sanctions compréhensives depuis 2006 — le cas extrême
  - Le problème moral : quand les sanctions affament les populations
  - Sanctions et corruption : le canal Kilama (document de travail, 2025)
  - Le Sud Global et les sanctions : pourquoi les pays en développement ne s’alignent pas
- Lectures obligatoires* :
- Peksen (2019), “When Do Imposed Economic Sanctions Work?”, *Journal of Conflict Resolution*
  - Carneiro & Apolinário (2016), “Targeted Versus Conventional Sanctions”, *JCMS*

### 4.4. Bloc 4 — Politique et Avenir (séances 11–12)

#### Séance 11 : L’Europe comme puissance sanctionnatrice

**Vignette** : l’UE a adopté 16 paquets de sanctions contre la Russie — mais dépend encore du GNL russe.

- L’architecture institutionnelle : Conseil, PESC, unanimité, *de-listing*
  - Capacité vs volonté : le poids du consensus à 27
  - Autonomie stratégique : l’UE peut-elle sanctionner sans les États-Unis ?
  - Le problème de l’application : contournement, re-routing, enquêtes
  - Le rôle de la France : CAPS, interministériel, doctrine de sanctions
  - Vers une « souveraineté sanctionnatrice » européenne ?
- Lectures obligatoires* :
- Portela (2010), *European Union Sanctions and Foreign Policy*, ch. 2–3
  - Giumelli (2011), “Coercing, Constraining and Signalling”, ECPR Press

#### Séance 12 : Simulation comité de sanctions + synthèse

**Exercice final** : chaque groupe représente un acteur (État, institution, entreprise, ONG, pays ciblé) dans la conception d’un régime de sanctions contre un pays fictif.

- Briefings confidentiels par groupe (objectifs, lignes rouges)
- Négociation multilatérale : quels secteurs ? quelles exemptions ? quel calendrier ?
- Débriefing : analyse des choix, comparaison avec les cas réels
- Synthèse du cours : les 5 leçons principales
- Préparation à l’examen

## 5. Bibliographie générale

### Manuels et ouvrages de référence

- Hufbauer, Schott, Elliott & Oegg (2007), *Economic Sanctions Reconsidered*, 3rd ed., PIIE
- Drezner (1999), *The Sanctions Paradox*, Cambridge University Press
- McDowell (2023), *Bucking the Buck : US Financial Sanctions and the International Backlash against the Dollar*, Oxford University Press
- Miller (2022), *Chip War : The Fight for the World’s Most Critical Technology*, Simon & Schuster
- Farrell & Newman (2023), *Underground Empire : How America Weaponized the World Economy*, Henry Holt

### Articles fondamentaux

- Farrell & Newman (2019), “Weaponized Interdependence”, *International Security*, 44(1)
- Felbermayr, Kirilakha, Syropoulos, Yalcin & Yotov (2020), “The Global Sanctions Data Base”, *European Economic Review*
- Haidar (2017), “Sanctions and Export Deflection”, *American Economic Review*, 107(10)
- Itskhoki & Mukhin (2022), “Sanctions and the Exchange Rate”, NBER WP
- Neuenkirch & Neumeier (2015), “The Impact of UN and US Sanctions on GDP Growth”, *European Journal of Political Economy*

### Bases de données

- Global Sanctions Data Base (GSDB) : <https://www.globalsanctionsdatabase.com/>
- PIIE Sanctions Monitor : Chad Bown’s trade policy tracker
- Global Trade Alert (Evenett) : <https://www.globaltradealert.org/>
- OpenSanctions : <https://www.opensanctions.org/>

## 6. Politique académique

- **Assiduité** : obligatoire. Plus de 3 absences non justifiées = note pénalisée.
- **Plagiat** : tolérance zéro. Les mémoires sont vérifiés par logiciel anti-plagiat.
- **IA générative** : l’utilisation de ChatGPT/Claude est autorisée pour la recherche documentaire, à condition de citer les prompts et de vérifier systématiquement les références. L’IA ne peut **pas** rédiger le mémoire : le texte soumis doit être entièrement de l’étudiant(e).
- **Données** : les mémoires empiriques doivent fournir le code et les données pour répliquer.