

# Stages of Globalization, Inequality and Unemployment

Joël Hellier

*EQUIPPE, University of Lille1, MESHS and LEMNA, University of Nantes*

**Abstract.** *To analyse the impacts of globalization upon inequality and unemployment, we build a North-South HOS model with efficiency wages based on relative deprivation. Globalization is characterised by the South growing in size and by significant differences in skill endowments between countries. We generate three stages of globalization depending on the size of the South and showing substantial divergences in terms of inequality, unemployment and productivity. The North is characterised by growing inequality and unemployment, and by a decrease in productivity, at the early stages of globalization. The South shows a decrease in inequality and/or unemployment at the first stage of globalization and growing inequality at the later stage.*

**Key Words:** Efficiency wage; Globalization; Inequality; Relative deprivation; Unemployment.

**JEL Classification:** E24, F16, J21, J31.

## *Les étapes de la mondialisation, inégalités et chômage*

### **Résumé**

Pour analyser l'impact de la mondialisation sur les inégalités et l'emploi, on construit un modèle HOS Nord-Sud avec salaire d'efficacité fondé sur l'hypothèse de privation relative. La mondialisation est caractérisée par une progression de la taille du Sud et un écart important de dotation relative en qualification entre le Nord et le Sud. Le modèle génère trois phases du processus de mondialisation liées à la taille du Sud et présentant des différences sensibles en termes d'inégalité, de chômage et de productivité. Le Nord connaît une hausse des inégalités et/ou du chômage et une baisse de la productivité du travail aux premiers stades de la mondialisation. Le Sud témoigne d'une baisse des inégalités et/ou du chômage et une hausse de la productivité dans la première phase de mondialisation, et une évolution inverse dans la/les dernière/s phase/s.