

# Economic Convergence and Intergenerational Convergence nexus: Evidence from West Africa

By

**Bakary DOSSO**, ECA, Chief of Section Demographic Dynamics for Development  
**Silvère KONAN**, University Felix Houphouët-Boigny & Visiting Researcher at ECA  
**Latif DRAMANI**, University of Thiès, Senegal & CREG, Senegal

## Résumé :

L'objectif de ce papier est d'analyser l'état de la convergence réelle des pays de la CEDEAO après plus de 45 années d'effort d'intégration. Le papier relève que les pays après la signature du traité de Lagos du 28 mai 1975 de création de la CEDEAO, ont signé un traité révisé en 1993 pour renforcer l'intégration institutionnelle et passer d'une CEDEAO des Etats à une CEDEAO des peuples. Ainsi, des critères nominaux de convergence<sup>1</sup> pour le suivi de la convergence des politiques macroéconomiques devant aboutir à terme, à la création de la monnaie unique régionale ont été mis en œuvre. Cependant, les études pour apprécier l'état de convergence réelle des pays de la région sont lacunaires. Ce papier en vue d'y remédier, rapproche et compare les convergences nominales macroéconomiques à travers les critères établis par la communauté, la convergence réelle à travers les critères classiques de PIB réel par tête (beta et sigma convergence) et la convergence intergénérationnelle mettant à contribution les indicateurs de la dépendance démo-économiques issus de la méthodologie du NTA (profil moyen du revenu du travail et de la consommation par âge, et le déficit moyen du cycle de vie).

Le papier montre que les pays de la CEDEAO ne convergent pas en terme réel ou intergénérationnelle malgré les réformes et programmes mis en œuvre au fil des années par la Communauté. Plusieurs pays de la CEDEAO classés parmi les moins avancés divergent relativement aux tendances moyennes régionales. Le papier discute les raisons de ce manque de convergence réelle et discute des recommandations de politiques économiques et sociales pour accélérer la convergence réelle au sein de la CEDEAO.

## Abstract

The objective of this paper is to analyze the state of real convergence of ECOWAS countries after more than 45 years of integration efforts. This article notes that West African countries, after the signing of the Lagos Treaty of May 28, 1975, to create ECOWAS, signed a revised treaty in 1993 to strengthen institutional integration and move from an ECOWAS of States to an ECOWAS of peoples. Thus, nominal convergence criteria for monitoring the convergence of macroeconomic policies that should ultimately lead to creating the single regional currency have been implemented. However, there is a gap in the research to assess the real convergence

---

<sup>1</sup> Critères de premiers rang : • Taux d'inflation (moyenne annuelle)  $\leq 5\%$ , • Déficit budgétaire en % du PIB nominal (dons compris)  $\leq 3\%$  ; • Financement par la Banque centrale du déficit budgétaire par rapport aux recettes fiscales de l'année précédente  $\leq 10\%$  ; • Réserves extérieures brutes  $\geq 6$  mois

of ECOWAS Members States. This paper reconciles and compares nominal macroeconomic convergence through criteria set out by the ECOWAS Commission, the classic criteria of real GDP per capita (beta and sigma convergence), and generational convergence using demographic dependence indicators from the NTA methodology (average labor income and consumption profile by age, and the average life cycle deficit). The paper shows that the ECOWAS countries do not converge in real or intergenerational terms despite the reforms and programs implemented over the years by the Community. Several ECOWAS countries classified as least developed diverge relative to average regional trends. The paper discusses the reasons for this lack of real convergence and suggests some recommendations for economic and social policies to accelerate real convergence within ECOWAS.