



AMBASSADE DE FRANCE EN THAÏLANDE
SERVICE ÉCONOMIQUE

Le Chef du Service Economique

le 21 mai 2018

Dossier suivi par : Marc THUILLIER

Relu par : Eric SAYETTAT

LES ECHANGES COMMERCIAUX DE LA THAÏLANDE EN 2017¹

Sous l'effet d'une forte augmentation de ses importations (+14,7 %), conjuguée à une hausse relative de ses exportations (+9,8 %), la Thaïlande affiche pour l'année 2017 un excédent commercial de 13,9 Mds USD. Sa balance commerciale est largement excédentaire avec les pays de l'ASEAN, qui sont collectivement son premier partenaire commercial, tandis qu'elle affiche un déficit marqué avec la Chine, qui renforce sa place de premier fournisseur. Les exportations restent portées par les filières automobile, électronique, et agroalimentaire. Le pays importe essentiellement des équipements industriels.

1. Le solde commercial de la Thaïlande a baissé de 34,4% en 2017 pour s'établir à 13,9 Mds USD.

Après une quasi-stagnation en 2016 (+0,46%), les exportations thaïlandaises sont reparties à la hausse en 2017 (+9,9). Après trois années de baisse, les flux de produits importés ont aussi fortement rebondi (+ 14,4 % en 2017) et contribuent au recul de 34,4% du solde commercial (13,9 Mds USD en 2017).

Tableau 1 : Évolution des importations, exportations et du solde commercial thaïlandais entre 2016 et 2017 (en milliards USD)

| Flux concerné | 2016 | 2017 | Variation (en Mds USD) | Variation (en %) |
|-------------------------------|-------|-------|------------------------|------------------|
| Exportations (en Mds USD) | 215,4 | 236,7 | 21,3 | +9,9 % |
| Importations (en Mds USD) | 194,2 | 222,8 | 28,6 | +14,4 % |
| Solde commercial (en Mds USD) | 21,2 | 13,9 | -7,3 | -34,4 % |

Source : Thailand Customs Departement (data compiled by Bank of Thailand), Trade Classified by Country (USD), 02 mars 2018.

A titre de comparaison, les échanges commerciaux (importations + exportations) de la Thaïlande correspondent à 12 % de ceux de la Chine et à 41 % de ceux de la France². La Thaïlande est en 2016 le 23^{ème} exportateur mondial³, entre l'Arabie Saoudite et le Brésil.

2. Les excédents avec l'ASEAN, premier partenaire commercial de la Thaïlande, et avec l'Occident (Etats-Unis, UE, Australie) compensent les déficits avec l'Orient (Chine y compris Taiwan, Japon, Corée).

En 2017, la Thaïlande dégagait un excédent commercial de 18,16 Mds USD avec les 10 pays de l'ASEAN⁴. (cf. graphique 3 en annexe 1). Cet excédent est important avec le Viêt Nam (6,68 Mds USD), le Cambodge (4,37 Mds USD) et les Philippines (3,71 Mds USD). L'unique déficit commercial concerne la Malaisie (-1,40 Mds USD), qui fournit notamment de l'énergie.

L'ASEAN Economic Community est la première destination des exportations thaïlandaises qui s'élèvent à environ 60 Mds USD (+8,9 % par rapport à 2016) (cf. en annexe 1).

¹ Au 31 décembre 2017, 1 USD = 32,5251 THB (source : Bank of Thailand) et 1 EUR = 1,2006 USD. Ainsi, à cette date, 1 EUR = 39,035 THB.

² Données FMI pour l'année 2016. La Chine est 20 fois plus peuplée que la Thaïlande et la France a la même population que la Thaïlande.

³ Données CIA, « The World Factbook ».

⁴ Association des nations de l'Asie de Sud-Est.

Les importations en provenance de la zone s'élèvent à 41,49 Mds USD (+ 4,9 % par rapport à 2016).

La Thaïlande réalise également un excédent commercial de 11,67 Mds USD avec les États-Unis qui perdent leur rang de premier client au profit de la Chine (29,4 Mds USD d'exportations vers la Chine contre 26,5 Mds USD vers les États-Unis).

Avec l'Union Européenne, les flux commerciaux ont progressé (+9,9%) entre 2016 et 2017 et la Thaïlande enregistre un excédent commercial de 3,13 Mds USD. **La France conserve son rang de deuxième exportateur européen** (16,9 %) vers le pays, notamment du fait de l'aéronautique, derrière l'Allemagne (29,5 %) et devant la Grande-Bretagne (14,2 %) et l'Italie (10 %). Elle demeure le quatrième client au sein de l'UE (7,5 % des ventes thaïlandaises), derrière l'Allemagne (20,1 %), les Pays-Bas (17,1 %) et la Grande-Bretagne (17,1 %).

La Thaïlande dispose aussi d'excédents commerciaux importants **avec Hong-Kong et l'Australie**, respectivement de 9,39 Mds USD et 6,06 Mds USD en 2017.

Son principal déficit (14,8 Mds USD), même s'il s'est légèrement résorbé en 2017 (-4,2 Mds USD), est enregistré avec la Chine, qui est son premier pays fournisseur (44,2 Mds USD) et désormais premier client.

Le Japon est le deuxième fournisseur de la Thaïlande (32 Mds USD, +4,4 % par rapport à 2016). Le déficit commercial thaïlandais vis-à-vis de ce pays s'élève à +9,7 Mds USD en 2017.

Enfin, si le Royaume continue d'accuser un **déficit important vis-à-vis des pays du Moyen-Orient (-10,4 Mds USD en 2017)**, ce dernier a presque doublé par rapport à 2016 (-5,7 Mds USD) en raison de la hausse du prix du pétrole.

3. Les exportations restent portées par les filières automobile, électronique et agroalimentaire.

La Thaïlande exporte des produits manufacturés à 86,7 % et des produits agricoles à 7,6 %. Les « autres exportations » sont composées à 95 % d'or non-monnaire.

Parmi les biens industriels :

- **la filière électronique (35,58 Mds USD) devient le premier poste d'exportation en 2017** avec une progression de 14,1 % par rapport à 2016 **et devance légèrement la filière automobile (35,56 Mds USD)⁵** ; en 2017, la Thaïlande a exporté 1,14 million de véhicules;
- **l'industrie agroalimentaire** représente des flux d'exportations de 29,04 Mds USD, en progression de 12,2% par rapport à 2016.

Les principaux postes d'importation concernent :

- **les consommations intermédiaires à usage industriel (34,4 %)**, parmi lesquels les composants électroniques (36,9 %), les matériaux à base de métaux (24,8 %) et les produits chimiques (16,8 %) ;
- **les machines (21,8%)** ;
- **les carburants (13,5%)**, en hausse de 31 % en un an, compte tenu du renchérissement du prix du baril;
- viennent ensuite les biens de consommation non-durables⁶ (6,7 % des produits importés) et l'automobile (4,6 %), qui sont des biens fortement taxés et parfois soumis à l'accise.

L'aéronautique, qui absorbe 54,4% des exportations françaises ne représente que 1,6 % de l'ensemble des importations thaïlandaises.

⁵ A titre de comparaison, selon le Comité des Constructeurs Français d'Automobiles (CCFA), les exportations françaises d'automobiles s'élèvent en 2016 à 46,2 Mds USD.

⁶ Les biens de consommation non-durables incluent notamment la nourriture, les boissons et les produits laitiers, les produits de la pêche, les produits pharmaceutiques et cosmétiques.

La **Thaïlande est le deuxième exportateur de services des pays membres de l'ASEAN** (66,4 Mds USD en 2016⁷) après la place financière de Singapour. Le tourisme représente les trois-quarts des services échangés par la Thaïlande.

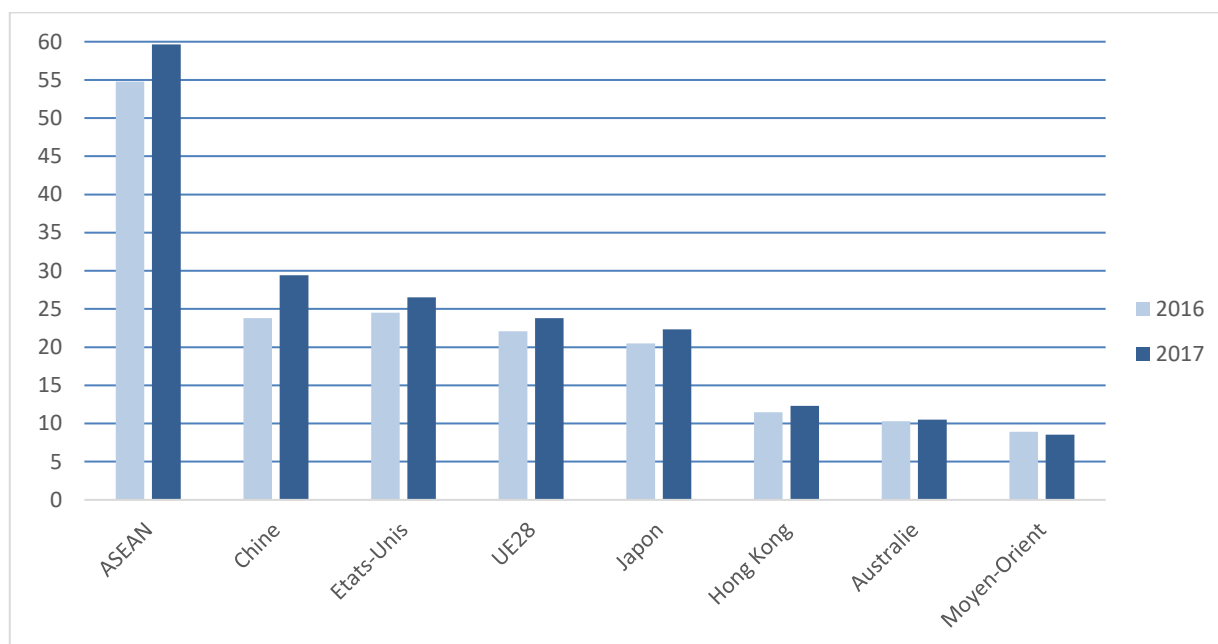
D'après la CNUCED, en 2016, les stocks d'IDE s'élèvent à 188,6 Mds USD (+99,3 % par rapport à 2007), contre 85,6 Mds USD pour **les stocks d'investissements directs thaïlandais à l'étranger (+966 % par rapport à 2007)**. **En 2016, la Thaïlande est d'ailleurs devenue investisseur net** (flux d'IDE sortants > flux d'IDE entrants). La Thaïlande est le troisième destinataire des IDE dans l'ASEAN après Singapour (1096 Mds USD) et l'Indonésie (234 Mds USD).

Pour 2018, **le gouvernement thaïlandais a fixé ses objectifs d'exportations à +6,8 %**. Cette progression serait portée notamment par l'augmentation des ventes de biens de consommation à destination des marchés émergents.

⁷ Données CNUCED.

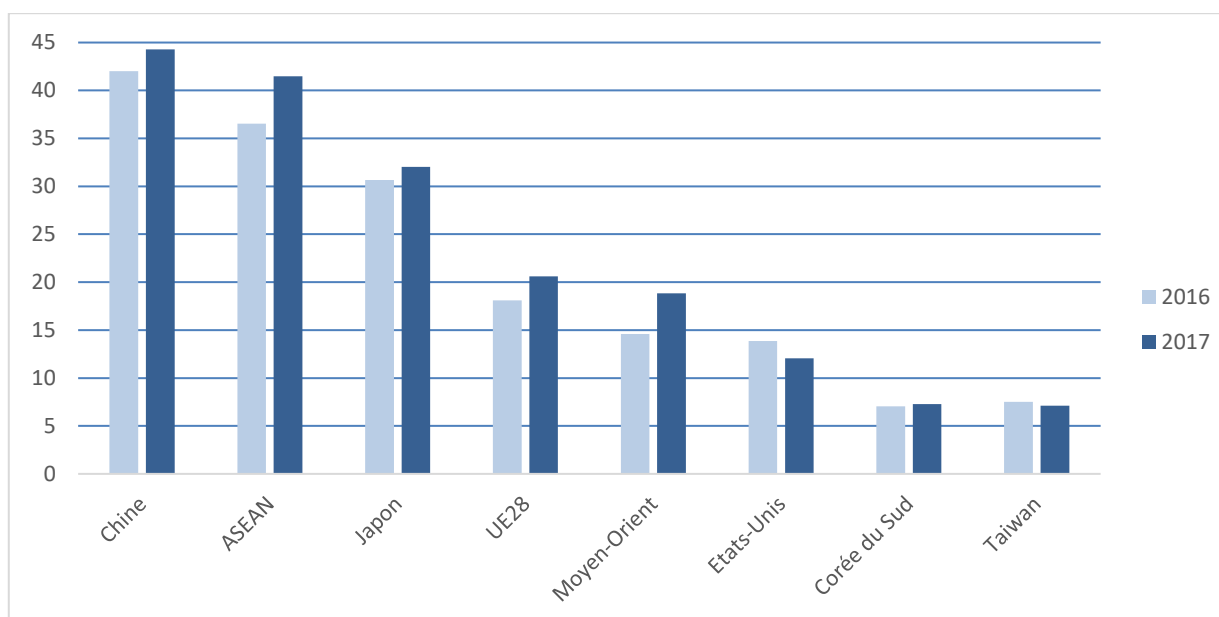
Annexe 1 : Principaux clients et fournisseurs de la Thaïlande en 2016 et en 2017

Graphique 1 : Principaux clients de la Thaïlande en 2016 et 2017 (en Mds USD)



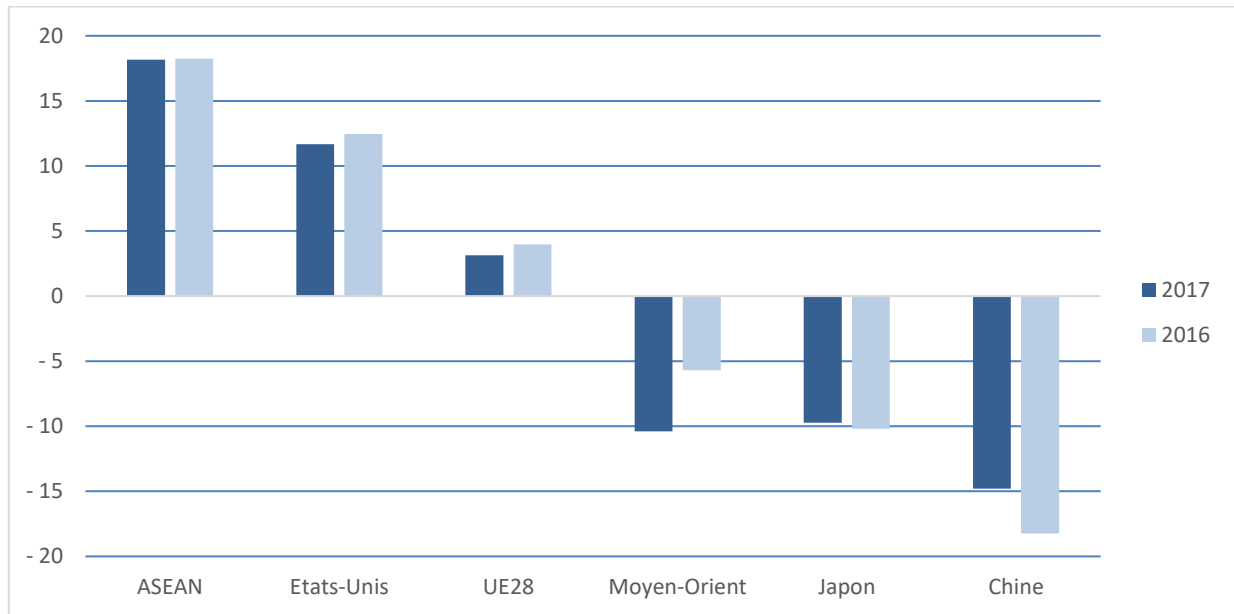
Source : Thailand Customs Departement (data compiled by Bank of Thailand), Trade Classified by Country (USUSD), 02 mars 2018.

Graphique 2 : Principaux fournisseurs de la Thaïlande en 2016 et 2017 (en Mds USD)



Source : Thailand Customs Departement (data compiled by Bank of Thailand), Trade Classified by Country (USD), 02 mars 2018.

Graphique 3 : Solde commercial en 2016 et en 2017 (en Mds USD)



Source : Thailand Customs Departement (data compiled by Bank of Thailand), Trade Classified by Country (USD), 02 mars 2018.

Annexe 2

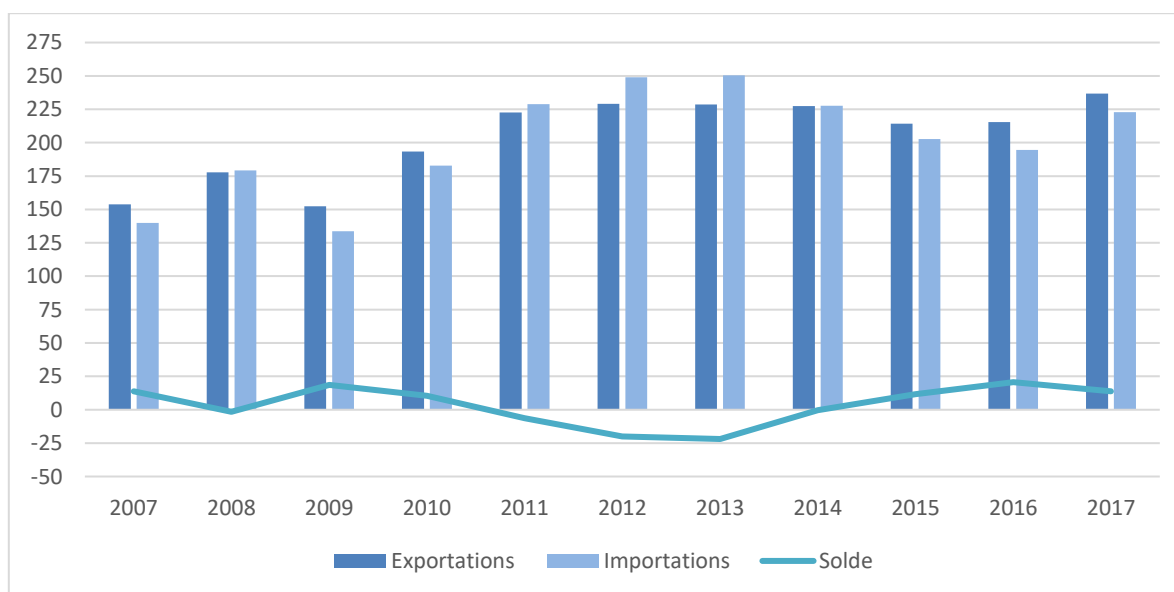
Commerce extérieur thaïlandais de 2007 à 2017 : montée en puissance de la Chine et de l'ASEAN

1. **Les échanges commerciaux de la Thaïlande se sont intensifiés entre 2007 et 2012 avant de se contracter à partir de 2014, année du coup d'État et du début du ralentissement de l'économie chinoise. L'année 2017 marque une reprise très significative des échanges commerciaux.**

Au cours des dix dernières années (cf. graphique 4) :

- **les échanges commerciaux ont progressé de 2007 à 2012**⁸ (+ 48,7 % pour les exportations et + 77,9 % pour les importations). Cela a entraîné une dégradation de la balance commerciale, déficitaire de 20 Mds USD en 2012 ;
- **après une année 2013 de stabilité des flux, les échanges ont décliné de 2014 jusqu'en 2016.** Cette diminution fut plus prononcée pour les importations (-22 % depuis 2013) que pour les exportations (-5,7 % sur la même période. **Le solde de la balance commerciale était ainsi devenu excédentaire avec un pic en 2016 (20,66 Mds USD) grâce à l'effet prix du pétrole.**
- **En 2017, les échanges commerciaux de la Thaïlande ont retrouvé leur dynamique d'avant 2013** avec une forte progression des exportations (+9,8%) et des importations (+14,7%) ; **le solde commercial (13,9 Mds USD) demeure excédentaire mais en recul par rapport à 2016.**

Graphique 4 : Évolution des importations, exportations et du solde commercial thaïlandais entre 2007 et 2017 (en Mds USD)



Source : Thailand Customs Department (data compiled by Bank of Thailand), Trade Classified by Country (USD), 02 mars 2018.

2. **Au cours de la dernière décennie, les 9 pays de l'ASEAN se sont affirmés comme premier client de la Thaïlande et la Chine comme son premier fournisseur.**

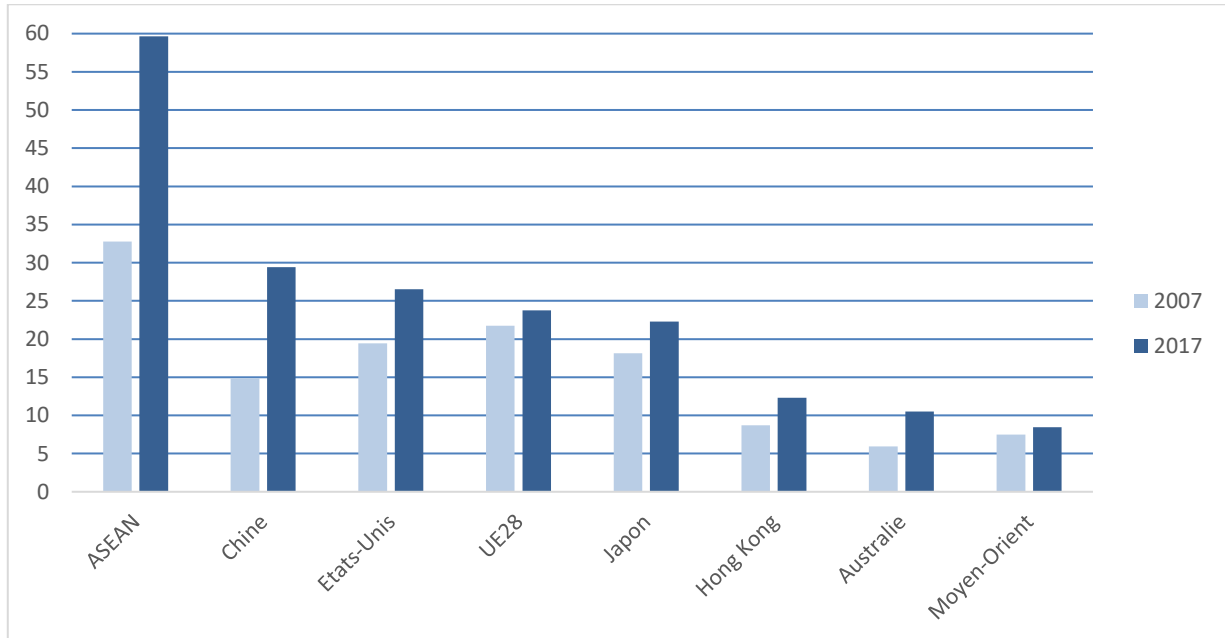
Les exportations thaïlandaises (cf. graphique 5) :

- **se portent en premier lieu vers le voisinage de l'ASEAN Economic Community** (+26,9 Mds USD d'exportations supplémentaires en dix ans), malgré un repli en 2015 (-4,3 Mds USD) et 2016 (-0,36 Mds USD) ; L'année 2017 a vu les exportations repartir à la hausse (+4,88 Mds USD ce qui fait un total de l'ordre de 60 milliards USD en 2017, plus du double de ce que la Thaïlande exporte vers la Chine).

⁸ Exception faite de l'année 2009 marquée par la crise économique, au cours de laquelle les exportations et les importations se sont contractées respectivement de 14,6 % et 25,7 %. Toutefois, au cours de l'année 2010, les flux commerciaux ont retrouvé un niveau supérieur à celui enregistré en 2008.

- elles se sont fortement accrues vers la Chine jusqu'en 2013 (+12,4 Mds USD sur cinq ans) avant de se contracter pendant 3 ans (- 3,4 Mds USD) sous l'effet du ralentissement de la croissance chinoise ; les exportations ont repris (+5,63 Mds USD sur l'année 2017) pour atteindre désormais un volume total de 29,43 Mds USD.
- elles ont augmenté de manière ininterrompue d'une année sur l'autre à destination Etats-Unis ;
- elles ont progressé légèrement avec l'Union Européenne (+2 Mds USD).

Graphique 5 : Principales destinations des exportations thaïlandaises entre 2007 et 2017 (en Mds USD)



Source : Thailand Customs Department (data compiled by Bank of Thailand), Trade Classified by Country (USD), 02 mars 2018.

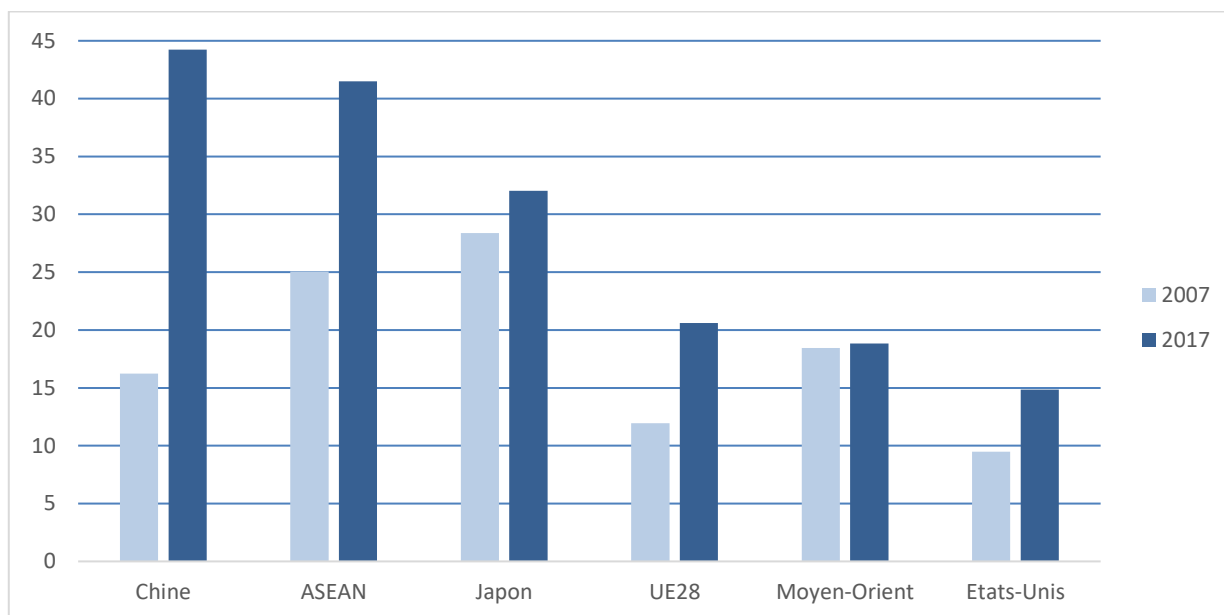
S'agissant des importations (cf. graphique 6) :

- **la Chine est devenue en dix ans le premier fournisseur de la Thaïlande**, alors qu'elle n'était que le cinquième en 2007 (+ 28 Mds USD sur la période). Les importations en provenance de la Chine ont été multipliées par 2,7. La Chine est par ailleurs le seul fournisseur dont les ventes ne se sont pas réduites à partir de 2014 (+5,7 Mds USD) ;
- **celles en provenance des autres pays ne se sont pas aussi fortement accrues de 2007 à 2013⁹** (+16,7 Mds USD pour l'ASEAN, +10,1 Mds USD pour l'Union Européenne, +4,7 Mds USD pour les Etats-Unis, +17,3 Mds USD pour le Moyen-Orient et +20,4 Mds USD pour le Japon) **avant de se contracter de 2014¹⁰ à 2016** (ASEAN : -5,1 Mds USD, Union Européenne : - 4 Mds USD, Etats-Unis : -2,6 Mds USD, Moyen-Orient : -20,9 Mds USD, Japon : -17 Mds USD). **Les importations en provenance de ces quatre partenaires commerciaux ont progressé en 2017** (ASEAN : +4,9 Mds USD, Union Européenne : +2,5 Mds USD, Etats-Unis : +2,8 Mds USD, Moyen-Orient : +4,2 Mds USD, Japon : +1,4 Mds USD)

⁹ De 2007 à 2012 dans le cas du Japon.

¹⁰ A partir de 2013 dans le cas du Japon.

Graphique 6 : Principaux fournisseurs de la Thaïlande entre 2007 et 2017 (en Mds USD)



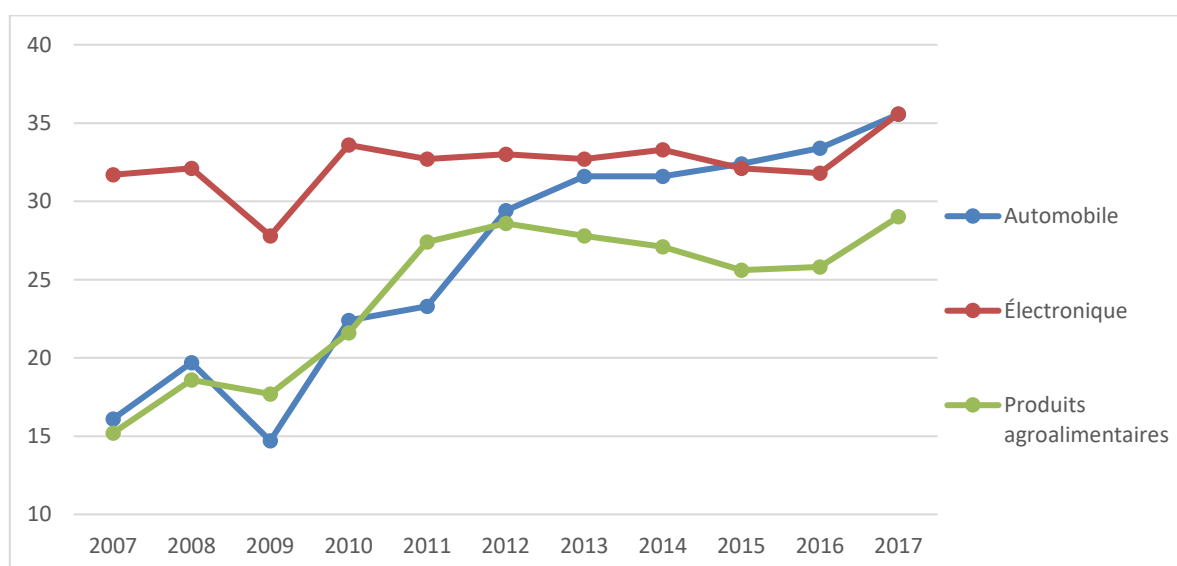
Source : Thailand Customs Departement (data compiled by Bank of Thailand), Trade Classified by Country (USD), 02 mars 2018.

3. Le secteur automobile est devenu le premier poste d'exportations de la Thaïlande.

La filière automobile (+120 % en valeur) est devenue en dix ans le premier poste d'exportations du pays (cf. graphique 7) (15,1 % des exportations totales en 2017 contre 10,5 % en 2007), juste devant la filière électronique dont les ventes sont restées relativement constantes sur la même période avec une progression très significative en 2017 (+14,1%)

Après une nette hausse jusqu'en 2012 (+80 %), les exportations de l'industrie agroalimentaire se sont réduites, traduisant notamment un problème de compétitivité des produits bruts thaïlandais (principalement le riz) jusqu'en 2016. L'année 2017 marque un redémarrage avec une progression de 12,25%.

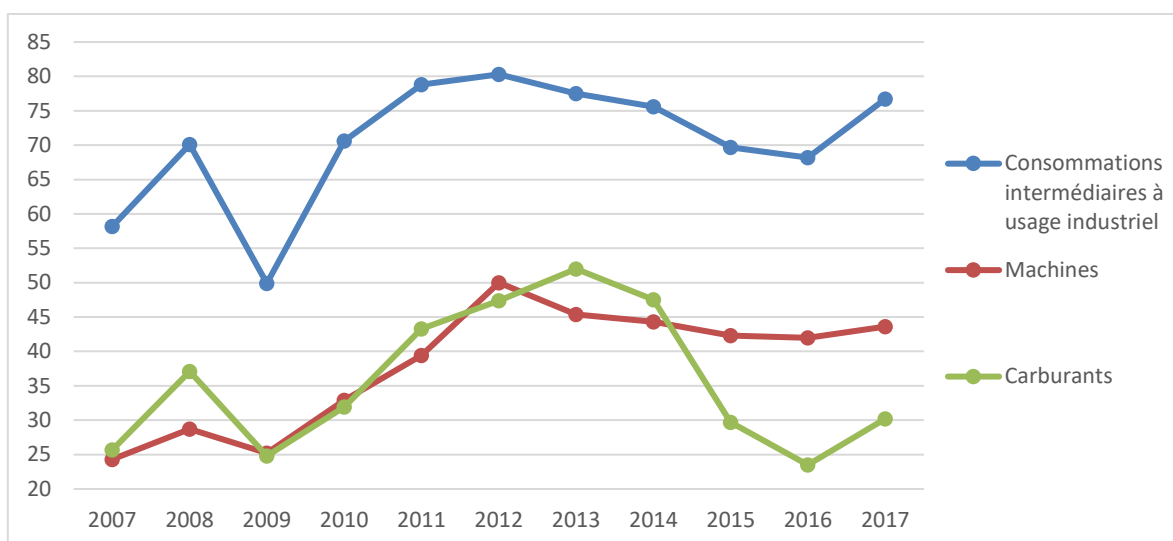
Graphique 7 : Principaux postes d'exportations de la Thaïlande de 2007 à 2017 (en Mds USD)



Source : Thailand Customs Departement (data compiled by Bank of Thailand), Imports and Exports Classified by Economic Classification (USD), 02 mars 2018.

Malgré une baisse de 4,4 % depuis 2012, les consommations intermédiaires à usage industriel¹¹ demeurent le premier poste d'importations du pays (cf. graphique 8).

Graphique 8 : Principaux postes d'importations de la Thaïlande de 2007 à 2017 (en MdsUSD)



Source : Thailand Customs Department (data compiled by Bank of Thailand), Imports and Exports Classified by Economic Classification (USD), 02 mars 2018.

¹¹ Les consommations intermédiaires à usage industriel comprennent notamment les composants électroniques, les matériaux à base de métaux et les produits chimiques.