
LE COMMERCE BILATERAL FRANCO-VIETNAMIEN

Copyright : Éléments préparés par le Service Economique de Hanoi. Droits de reproduction réservés. Adresser les demandes à mai.lethitu@dgtresor.gouv.fr.

Clause de non-responsabilité : Le Service Économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

Au 1^{er} semestre 2018, la France est le 16^{ème} client (1,6 % des exportations vietnamiennes) et le 22^{ème} fournisseur (0,56 % des importations vietnamiennes) du Vietnam, en léger recul (15^{ème} client au S1-2017 et 14^{ème} client sur l'ensemble de l'année 2017 ; 20^{ème} fournisseur au S1-2017 et 20^{ème} fournisseur sur l'ensemble de l'année 2017). Le Vietnam reste un partenaire commercial secondaire pour la France, en étant son 47^{ème} client (0,31% des exportations françaises, + 3 places par rapport au S1-2017) et son 21^{ème} fournisseur (0,95% des importations françaises, +2 places par rapport au S1-2017). Sur les six premiers mois de l'année, les exportations françaises vers le Vietnam s'élèvent à 738,7 M EUR M € (+ 12,1 %) et les importations en provenance du Vietnam, à 2 548,9 M EUR (+ 5 %) portant le déficit commercial à -1,8 milliard d'euros.

1. Le commerce bilatéral franco-vietnamien est en hausse constante mais demeure très déséquilibré en faveur du Vietnam.

A) Si les échanges commerciaux entre la France et le Vietnam connaissent une croissance régulière, le déficit bilatéral continue de s'aggraver.

Sur les six premiers mois de l'année, les échanges bilatéraux s'élèvent à 3 287,6 M EUR, en hausse de 7% par rapport au 1^{er} semestre 2017. Sur l'ensemble de l'année passée, le commerce bilatéral entre la France et le Vietnam connaît également une forte croissance, de 13%, et atteint 6 765,5 M EUR¹. En dix ans, la valeur des échanges entre la France et le Vietnam a quadruplé (de 1 714 M EUR en 2007 à 6 766 M EUR en 2017).

Malgré ce dynamisme, notre déficit commercial ne s'atténue pas : depuis plus de dix ans, nous achetons au Vietnam trois fois plus que nous ne lui vendons. Au 1^{er} semestre 2018, notre balance commerciale est déficitaire de 1,8 milliard d'euros (1 810 M EUR) malgré une augmentation des exportations (+12,1%) plus importante que la hausse des importations (5%) – les exportations ayant été cependant ponctuellement gonflées par des livraisons aéronautiques. Sur l'année passée, notre déficit atteint 3,5 milliards d'euros (3 556 MEUR), avec 1 604,3 M EUR d'exportations vers le Vietnam (+7,9%) pour 5 161,2 M EUR d'importations (+14,2%). L'aggravation de notre déficit est constante sur les dix dernières années, la barre du milliard d'euros ayant été franchie en 2011, celle des 2 milliards d'euros en 2012 et celle des 3 milliards d'euros en 2016.

B) Nos parts de marché sont limitées et en recul.

Au 1^{er} semestre 2018, la France détient 0,56% de parts de marché au Vietnam², en 22^{ème} position, et derrière l'Allemagne (parts de marché à 1,55%), l'Italie (0,80%) et l'Irlande (0,75%) parmi les pays européens. Nos parts de marché ont reculé par rapport à l'année 2017 où la France était le 20^{ème} fournisseur du Vietnam avec 0,62% de parts de marché derrière l'Allemagne (1,54%), l'Italie (0,80%) et l'Irlande (0,67%). La baisse de nos parts de marché est visible sur ces cinq dernières années avec un recul de 0,80pp environ.

2. Nos exportations comme nos importations sont en hausse mais restent très concentrées.

A) Au 1^{er} semestre 2018, nos exportations sont en hausse de 12,1% et dépendent à 60% des secteurs aéronautique et pharmaceutique.

¹ Douanes françaises

² Douanes vietnamiennes

Sur les six premiers mois de l'année, les exportations françaises vers le Vietnam s'élèvent à 738,7 M EUR, soit une hausse de 12,1% par rapport au 1^{er} semestre 2017. La structure de l'export est inchangée avec la prédominance des secteurs aéronautique et pharmaceutique qui représentent 60% de nos exportations.

Avec 338,7 MEUR au 1^{er} semestre 2018 (+37% par rapport à 2017), l'industrie aéronautique représente à elle-seule près de la moitié de nos ventes. Notre part de marché au Vietnam est donc très dépendante des performances d'Airbus : en février 2018 par exemple, les livraisons d'appareils Airbus ont fait bondir les exportations de matériels de transport de 2260%, se répercutant sur le total de nos exportations, en hausse de 52%. En second lieu, les exportations de produits pharmaceutiques contribuent à 14,1% du total de l'export au 1^{er} semestre 2018 (à 104,3 MEUR), mais n'impactent pas la croissance de celui-ci puisqu'elles stagnent sur les six premiers mois. Derrière ces deux acteurs majeurs, nos autres filières peinent à prendre le relais. Les exportations de produits agroalimentaires, 3^{ème} poste le plus important, continuent de diminuer, de -1,3% au 1^{er} semestre 2018 à 69 M EUR (contre une baisse de -3,7% sur l'année 2017).

B) Les produits électroniques et textiles représentent plus de 75% de nos importations.

Les importations vietnamiennes vers la France ont augmenté de 5% au 1^{er} semestre 2018, à 2 548,9 M EUR. Elles se concentrent essentiellement sur deux secteurs : l'électronique (téléphones pour l'essentiel - on rappellera qu'un téléphone Samsung sur 2 vendus dans le monde est fabriqué au Vietnam-) et le textile-habillement.

Les industries électroniques représentent 35,6% (909 M EUR) des exportations vietnamiennes sur les six premiers mois de l'année tandis que les produits textile-habillement comptent 40,6% (1 036,2 M EUR). Les importations françaises depuis le Vietnam étaient davantage encore concentrées sur l'année 2017, à 80% sur ces deux secteurs.

Les perspectives et opportunités de croissance pour les importations françaises au Vietnam :

L'accès à de nouveaux marchés avec l'entrée en vigueur, en 2019, de l'accord de libre-échange UE/Vietnam.

Le démantèlement tarifaire prévu par l'ALE devrait favoriser les ventes d'un grand nombre de produits, selon un calendrier progressif : viande bovine (3 ans), viande porcine (7 à 9 ans), produits transformés à base de porc (9 à 10 ans), vins et spiritueux (7 ans), produits laitiers (3 à 5 ans), produits transformés (5 à 7 ans).

L'émergence d'une classe moyenne vietnamienne. La classe moyenne vietnamienne représente aujourd'hui 13% de la population et croît rapidement. D'après la Banque Mondiale, elle atteindra 50% de la population en 2035. L'émergence de cette classe moyenne qui consomme davantage de produits moyen/haut de gamme entretient la croissance de certains secteurs – tourisme, divertissement –, crée de nouveaux marchés prometteurs – e-commerce –, et s'accompagne de nouveaux comportements de paiement et d'épargne favorables au développement du secteur bancaire et assurantiel.

Le vieillissement rapide de la population vietnamienne. La part des plus de 65 ans va doubler en moins de 20 ans (de 6,7% aujourd'hui à 14,4% en 2035), une tendance qui se traduira par de nouveaux besoins en infrastructures et matériels de santé.

En MEUR

	2007	2010	2012	2015	2017	S1-2017	S1-2018	% variation
Exportations françaises vers le Vietnam	458	680	614	1 417	1 604	659	739	12,1%
Importations françaises depuis le Vietnam	1 256	1 434	2 689	4 075	5 161	2 427	2 549	5,0%
Balance commerciale	-798	-755	-2 075	-2 658	-3 557	-1 768	-1 810	

Source : douanes françaises