

LE COMMERCE EXTERIEUR AU VIETNAM

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.

1. En 2017, le commerce extérieur du Vietnam croît sensiblement (+21,2%, à 424,9 Mds USD)¹ et est excédentaire (2,7 Mds USD), une tendance qui se poursuit en 2018.

Conformément à son modèle de développement, qui repose sur une montée en gamme de l'économie et une intégration croissante dans la chaîne de valeur mondiale, **le Vietnam connaît une augmentation rapide de ses échanges commerciaux, qui ont quasiment doublé durant les cinq dernières années** (de 229 Mds USD en 2012 à 425 Mds USD en 2017).

En 2017, le commerce extérieur du Vietnam a connu une croissance de 21,2%, atteignant 424,9 Mds USD et est excédentaire pour la deuxième année consécutive (2,7 Mds USD). Les exportations augmentent de 21,1% (213,7 Mds USD), au même rythme que les importations (20,8%, 211,1 Mds USD). **Sur les six premiers mois de 2018, le commerce extérieur du pays continue de croître fortement, en hausse de 13%** (en glissement annuel), pour une valeur de 225,1 Mds USD. Les exportations ont connu une hausse plus nette (16%, 113,9 Mds USD) que les importations (10%, 111,2 Mds USD), portant l'excédent commercial à 2,7 Mds USD.

2. L'export vietnamien, en forte croissance, est porté par les entreprises étrangères et demeure très dépendant de la bonne tenue des produits manufacturiers.

Le dynamisme de l'export vietnamien est surtout le fait des entreprises étrangères qui, depuis plusieurs années, sont largement excédentaires et contribuent pour plus de deux tiers aux exportations². En 2017, les entreprises étrangères comptent pour 72,6% des exportations et affichent un surplus de 28,8 Mds USD quand les entreprises domestiques enregistrent un déficit de 26,1 Mds USD³.

Les exportations vietnamiennes dépendent largement du secteur manufacturier, en particulier des produits électroniques, textiles et agroalimentaires. En 2017, ces trois catégories constituent 75% des exportations du Vietnam (électronique : 35%, textile : 22%, agroalimentaire : 18%).

- Parmi **les exportations de produits électroniques** (+33%, 75 Mds USD), on compte : 45 Mds USD de téléphones (21% des exportations) et 26 Mds USD d'ordinateurs et composants associés (12% de l'export).
- Au sein des **produits du secteur textile-habillement** (+7%, 46 Mds USD), les exportations de vêtements (26 Mds USD, 12%) et chaussures (15 Mds, 7%) dominent.
- **Dans l'agroalimentaire** (+15%, 25 Mds USD), l'exportation de certains produits traditionnels progresse fortement à l'image des produits aquatiques (+18% à 8 Mds USD), des fruits et légumes (+43% à 3 Mds USD), des noix de cajou (+24% à 3 Mds USD) ou du riz (3 Mds USD, +21%). Les exportations de poivre, à l'inverse, régressent (-22% à 1 Md USD) et celles de café stagnent (-3% à 3 Mds USD).

A cela s'ajoutent les exportations de matières premières non-agricoles (bois, bambou, caoutchouc, pétrole, papier, fer et métaux ; 10-12% des exportations), et les machines et équipements de transport (9% du total).

Sur les six premiers mois de l'année 2018, les exportations vietnamiennes ont augmenté de 16% et la structure reste stable avec en tête les produits électroniques, téléphones et ordinateurs représentant 1/3 du total des exportations, suivis des produits textiles et agroalimentaires.

¹ Les chiffres relatifs au commerce extérieur sont extraits des statistiques officielles vietnamiennes.

² La firme Samsung, à elle seule, est à l'origine de 25% des exportations du pays.

³ Ce déséquilibre structurel est aussi visible sur les six premiers mois de l'année puisque les entreprises étrangères comptent pour 71% des exportations.

Les Etats-Unis demeurent le premier client du Vietnam avec des importations s'élevant à 21,5 Mds USD au 1^{er} semestre 2018 (et 47,6 Mds USD en 2017), comptant pour 19% des exportations vietnamiennes. La Chine et l'UE arrivent en 2^{ème} et 3^{ème} positions, au coude à coude. En 2017, comme sur les six premiers mois de 2018, on observe une forte progression des exportations vietnamiennes vers la Chine et la Corée du Sud (annexe 1).

3. Les importations vietnamiennes continuent de croître et restent dominées par les produits nécessaires à la fabrication et l'assemblage de produits destinés à l'export.

En 2017, les importations vietnamiennes ont crû de 20,8% pour une valeur de 211,1 Mds USD. Sur les six premiers mois de l'année, leur croissance est de 10% pour une valeur de 111,2 Mds USD. La structure de l'import vietnamien est constante depuis plusieurs années avec la prédominance des produits nécessaires à la fabrication et à l'assemblage de produits électroniques et textiles destinés à la réexportation. En 2017, les importations se décomposent comme suit : **27% de produits électroniques ; 19% de machines et véhicules ; 10%** de matières premières et produits transformés non agroalimentaires dont bois, coton et caoutchouc ; 10% de fer, métaux et produits associés ; 10% de textile-habillement ; 7% de produits chimiques, pharmaceutiques, cosmétiques et insecticides ; 7% de produits agroalimentaires ; 5% de minéraux, pétrole et charbon. Sur les six premiers mois de l'année, les produits importés se rangent dans le même ordre d'importance.

Les pays asiatiques dominent le marché vietnamien – la Chine, le Japon, la Corée du Sud et l'ASEAN réunis détenant plus de 70% de parts de marché au 1^{er} semestre 2018. La Chine, quoique dominant toujours le marché vietnamien, voit sa part se réduire au profit d'une progression nette de la Corée du Sud, qui s'affirme comme deuxième fournisseur du Vietnam (annexe 2).

Impacts (potentiels) des tensions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine sur l'économie vietnamienne :

_Le Vietnam devrait inévitablement être impacté par la guerre tarifaire en cours, étant donné que i) les Etats-Unis et la Chine sont ses premiers partenaires commerciaux ; ii) son modèle de croissance repose sur l'industrie manufacturière tournée vers l'export : les exportations représentent 102% du PIB en 2017 (ratio de 70% en Malaisie, 43% en Corée du Sud, 20% en Indonésie).

_Opportunités :

1/ De par sa proximité géographique (Hai Phong se situe à 865km de Shenzhen), sa relative stabilité politique et son coût de la main d'œuvre encore avantageux (59% des salaires chinois), le Vietnam attire de nombreux groupes qui délocalisent une partie de leurs usines chinoises dans le pays (Adidas et Puma ont par exemple annoncé au début d'année accélérer le transfert d'une partie de leur production depuis la Chine vers le Vietnam).

2/ Les entreprises déjà présentes dans le pays, selon le modèle China +1 manufacturing strategy devraient augmenter progressivement leurs capacités de production à l'image de Samsung, Daikin ou Techtronic.

_Risques :

1/ Le Vietnam pourrait voir sa balance commerciale avec la Chine se dégrader si celle-ci venait à réorienter ses exportations des Etats-Unis vers le pays (flux de produits chinois à bas prix sur le marché vietnamien). Plus globalement, les exportations vietnamiennes pourraient souffrir de la concurrence des produits chinois sur ses autres marchés à l'export.

2/ Selon un rapport récent du gouvernement⁴, la guerre commerciale entre les Etats-Unis et la Chine pourrait se traduire par un ralentissement de la croissance de 0,03pp en 2019, 0,09pp en 2020, et 0,12pp en 2021.

_Face à ce risque, le gouvernement vietnamien entend poursuivre sa politique commerciale tous azimuts (nouveaux accords de libre-échange, entrée en vigueur du Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership⁵) et poursuivre les réformes domestiques (allègement des procédures d'autorisations à l'exportation).

⁴ Rapport réalisé par le National Centre for Socio-Economic Information and Forecast, entité affiliée au Ministère du Plan et de l'Investissement

⁵ Signé en mars 2018, après le retrait des Etats-Unis du *Trans-Pacific Partnership*

Annexes

1. Principaux clients du Vietnam en 2017 et au 1^{er} semestre 2018

| Exportations vietnamiennes en 2017 : 213,7 Mds USD, +21,2% | | Exportations vietnamiennes au S1-2018 : 113,9 Mds USD, +16% | |
|--|--|--|--|
| Principaux clients du Vietnam en 2017 | | Principaux clients du Vietnam au S1-2018 | |
| 1) Etats-Unis 47,6 Mds USD | +8% vs 2016 19% du total de l'export vietnamien | 1) Etats-Unis 21,5 Mds USD | +9% vs S1-2017 19% du total de l'export vietnamien |
| 2) Chine 35 Mds USD | +61% vs 2016, hausse sans précédent 17% du total de l'export vietnamien | 2) UE 20,5 Mds USD | +12% vs S1-2017 18% du total de l'export vietnamien |
| 3) UE 32,9 Mds USD | +13% vs 2016 15% du total de l'export vietnamien | 3) Chine 16,6 Mds USD | +28% vs S1-2017 15% du total de l'export vietnamien |
| 4) ASEAN 21,7 Mds USD | +24% vs 2016 10% du total de l'export vietnamien | 4) ASEAN 12,2 Mds USD | +17% vs S1-2017 11% du total de l'export vietnamien |
| Suivent ensuite le Japon (16,8 Mds USD, soit 8% du total, +15%) et la Corée du Sud (14,8 Mds USD, soit 7% du total, +30%). | | Suivent ensuite le Japon (9 Mds USD, soit 8% du total, +12%) et la Corée du Sud (8,6 Mds USD, soit 7% du total, +32%). | |

⇒ Au 1^{er} semestre 2018, la France est le 16^{ème} client du Vietnam (douanes vietnamiennes).

2. Principaux fournisseurs du Vietnam en 2017 et au 1^{er} semestre 2018

| Importations vietnamiennes en 2017 : 211,1 Mds USD, +20,8% | | Importations vietnamiennes au S1-2018 : 111,2 Mds USD, +10% | |
|--|--|---|--|
| Principaux fournisseurs du Vietnam en 2017 | | Principaux fournisseurs du Vietnam au S1-2018 | |
| 1) Chine 58,2 Mds USD | +16% vs 2016 28% des importations vers le Vietnam | 1) Chine 31,1 Mds USD | +16% vs S1-2017 28% des importations vers le Vietnam |
| 2) Corée du Sud 46,7 Mds USD | +45% vs 2016 22% des importations vers le Vietnam | 2) Corée du Sud 22,5 Mds USD | -0,8% vs S1-2017 20% des importations vers le Vietnam |
| 3) ASEAN 28 Mds USD | +16% vs 2016 13% des importations vers le Vietnam | 3) ASEAN 15,3 Mds USD | +12% vs S1-2017 14% des importations vers le Vietnam |
| 4) Japon 16,6 Mds USD | +8% vs 2016 8% des importations vers le Vietnam | 4) Japon 8,8 Mds USD | +12% vs S1-2017 8% des importations vers le Vietnam |
| Suivent ensuite Taiwan (12,7 Mds USD, soit 6% du total et +13% en g.a) et l'UE (11,3 Mds USD, +9% en g.a). | | L'UE est le 5 ^{ème} fournisseur du Vietnam avec 6% de parts de marché pour 6,4 Mds USD (+9% vs S1-2017). | |

⇒ Au 1^{er} semestre 2018, la France est le 22^{ème} fournisseur du Vietnam (douanes vietnamiennes).