

Direction générale du Trésor

BRÈVES ÉCONOMIQUES Chine & Mongolie

Une publication du SER de Pékin Semaine du 30 octobre 2023

Chine continentale

Conjoncture (ici)

Politique : HE Lifeng nommé directeur du Bureau du Comité central pour les affaires économiques et financières

PMI: baisse des indices PMI en octobre, l'indice manufacturier officiel repasse en zone de contraction

Banque et finance (ici)

Politique : tenue de la conférence centrale sur le travail financier

Marché boursier : les indices clôturent en hausse cette semaine

Echanges et politique commerciale (ici)

ZLE: le Conseil des Affaires de l'Etat publie une circulaire sur le plan d'établissement d'une zone de libre-échange dans le Xinjiang

BRI : approbation d'une zone pilote de coopération en matière de commerce électronique à Shanghai.

Industrie et numérique (ici)

Semi-conducteurs : YMTC aurait commencé la commercialisation de la puce NAND la plus avancée au monde

Politique industrielle : selon une étude, la Chine pourrait représenter 44 % de la production manufacturière d'ici 2050

Matières premières : la Chine investit 2,8 Mds USD au Zimbabwe, principalement dans le lithium

Développement durable, énergie et transports (ici)

Energie: La Chine pourrait atteindre son pic de consommation énergétique et d'émissions de CO2 dès 2025, d'après l'AIE

Climat: publication du rapport 2023 sur la lutte contre le changement climatique par le ministère de l'Environnement chinois

Trafic aérien: le trafic aérien chinois renoue avec le niveau de 2019 au troisième trimestre 2023; les vols internationaux programmés pour la saison d'hiver 2023 à 71% du niveau de 2019

Hong Kong et Macao (ici)

Hong Kong (ici)

Croissance: 4,1 % de croissance au T3 2023

Politique monétaire : la HKMA maintient ses taux d'intérêt à 5,75 %

Macao (ici)

Commerce extérieur : les importations de Macao ont progressé de 3,5 % au cours des trois premiers trimestres de 2023

Secteur du jeu : les revenus des casinos ont augmenté de 400 % en octobre 2023 (g.a)

Taiwan 👜

Relations entre les deux rives : un audit fiscal visant Foxconn à quelques mois de l'élection présidentielle

Semi-conducteurs: Taiwan accuse une baisse de la valeur de la production de 12% en 2023

Chine continentale

Conjoncture

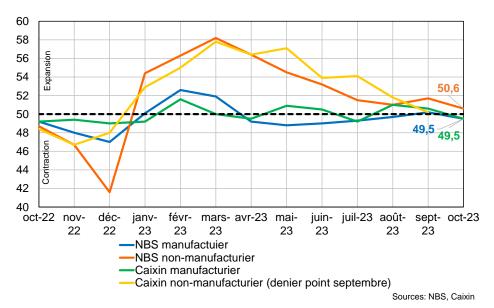
Politique : HE Lifeng nommé directeur du Bureau du Comité central pour les affaires économiques et financières

A l'occasion d'une rencontre le 29 novembre dernier entre Emmanuel Bonne, conseiller diplomatique du président de la République, et HE Lifeng, vice-premier ministre chinois, la presse officielle chinoise a pour la première fois désigné ce dernier comme directeur du Bureau du Comité central pour les affaires économiques et financières.

HE Lifeng succède ainsi à LIU He, ancien-vice premier ministre, qui a exercé ces fonctions de 2018 à 2023. Ancien président de la commission nationale du développement et de la réforme (NDRC), agence de l'État en charge des grands projets économiques, HE Lifeng a été nommé vice-premier ministre en mars 2023. Ce rôle au sein de l'appareil du parti conforte sa place comme dirigeant clé sur les sujets économiques, financiers et commerciaux, comme était souvent présenté LIU He. HE Lifeng est notamment en charge des relations économiques bilatérales avec la France, les États-Unis et l'Allemagne.

PMI: baisse des indices PMI en octobre, l'indice manufacturier officiel repasse en zone de contraction

Niveau des Indices PMI chinois



L'indice PMI manufacturier officiel repasse en zone de contraction après seulement un mois. D'une façon générale pour les deux indices manufacturiers, les sous-indices de la production et des nouvelles commandes diminuent. L'indice non-manufacturier baisse également et demeure tout juste dans la zone d'expansion.

Banque et finance

Politique: tenue de la conférence centrale sur le travail financier

Le 30 et 31 octobre, la conférence centrale sur le travail financier s'est tenue à Pékin, sous la présidence de XI Jinping. L'évènement quinquennal fixe les grandes orientations politiques sur les questions financières.

Le communiqué final de l'événement est dans la lignée des précédentes déclarations des autorités sur les questions financières. Par rapport aux conclusions des précédentes éditions de la conférence, la question de la prévention des risques occupe une place plus importante. Les risques liés à la dette des gouvernements locaux sont largement mentionnés. La stabilité financière et la lutte contre la corruption dans le secteur financier sont également des objectifs prioritaires, de même que le « développement financier de haute qualité ». Enfin, le leadership du parti sur ces questions est affirmé, dans le prolongement des réformes annoncées lors des Lianghui en mars 2023. A cette occasion, les autorité chinoises avaient dévoilé une réforme de l'architecture de régulation financière du pays, désormais mise en œuvre, ainsi que la réactivation de la commission financière centrale du parti, en charge de superviser l'ensemble (voir les brèves du SER de Pékin de la semaine du 6 mars 2023).

Marché boursier : les indices clôturent en hausse cette semaine.

Les marchés boursiers en Chine enregistrent une hausse sur la semaine, à l'exception de l'indice principal de la bourse de Pékin, qui recule de 1 %. Les indices sont toujours en forte baisse par rapport au début de l'année. L'indice Heng Seng des Entreprises Chinoises de la bourse de Hongkong (HSCEI) enregistre également une hausse.

S'agissant du stock connect northbound, les marchés chinois enregistrent cette semaine des entrées nettes de capitaux d'investisseurs étrangers, d'un montant modeste de 556 M RMB, après des sorties nettes de 446 M RMB la semaine dernière. Sur l'ensemble du mois d'octobre, les sorties nettes de capitaux d'investisseurs étrangers s'élèvent à 44,8 Mds RMB.

	CSI 300	SSE	SZSE	ChiNext	STAR Market 50	BSE 50	HSCEI
Du 30 OCT au 3 NOV	0,6%	0,4%	0,8%	2,0%	1,6%	-1,0%	1,4%
Depuis le 1er OCT	-2,9%	-2,6%	-2,5%	-1,8%	-1,4%	-7,6%	1,4%
Depuis le 1er JAN	-7,4%	-1,9%	-10,5%	-16,1%	-8,8%	-20,4%	-9,6%

Echanges et politique commerciale

ZLE : le Conseil des Affaires de l'Etat publie une circulaire sur le plan d'établissement d'une zone de libre-échange dans le Xinjiang

Le 31 octobre, le Conseil des Affaires de l'État a publié <u>une circulaire</u> sur un plan d'établissement d'une nouvelle zone de libre-échange (ZLE)¹ dans le Xinjiang. Le document souligne l'importance stratégique du Xinjiang pour le développement de l'initiative des nouvelles routes de la soie (BRI), ainsi que pour la coopération entre la Chine et les pays d'Asie centrale. La circulaire prévoit l'établissement d'une ZLE de 179,66 km² couvrant la région d'Ürümqi, la région de Kachgar et celle de Khorgas.

Parmi les 25 mesures applicables dans la ZLE, des mesures ont été annoncée afin d'améliorer le climat des affaires, ainsi qu'à stimuler l'investissement et le commerce :

- Climat des affaires: mise en place du « gouvernement numérique », délégation au niveau provincial de l'approbation des certificats de production des graines pour les entreprises d'import-export des graines, et soutien à Ürümqi pour l'établissement d'une « zone juridique pour la ceinture économique de la route de la soie » ;
- Investissement: garantie aux entreprises étrangères une participation équitable dans les marchés publics, aide aux sociétés étrangères qualifiées à bénéficier des politiques de développement industriel et régional sur un pied d'égalité, promotion de centres de R&D financés par IDE, et promotion des investissements sortants de la nouvelle ZLE dans les pays voisins d'Asie centrale;
- Commerce: augmentation des importations de produits agricoles et agroalimentaires des pays d'Asie centrale, soutien à la création d'entrepôts par les sociétés de la ZLE dans les pays d'Asie centrale, et harmonisation des normes relatives aux produits à base de coton, de tomate et de silicium avec les normes internationales.

5

¹ Une zone de libre-échange (ZLE) est une zone établie sur le territoire chinois mais en dehors de la douane. Les politiques préférentielles sont notamment dans le domaine fiscal et de la surveillance douanière. L'objectif d'une ZLE est de réaliser la libéralisation et la facilitation commerciale. En principe, il s'agit de l'importation-fabrication-réexportation dans l'intervention de la douane.

BRI : approbation d'une zone pilote de coopération en matière de commerce électronique à Shanghai.

Le 23 octobre, le Conseil pour les affaires de l'État <u>a approuvé</u> la création à Shanghai d'une zone pilote de coopération en matière de commerce électronique dans le cadre de l'initiative des nouvelles routes de la soie (BRI). Cette approbation est intervenue quelques jours après la tenue à Pékin du 3ème Forum sur l'initiative BRI, au cours duquel Xi Jinping a énoncé huit nouvelles priorités dont le soutien à une économie mondiale ouverte et l'intégration de la Chine en son sein, par la négociation de nouveaux accords de commerce, l'élimination des restrictions aux investissements étrangers dans le secteur manufacturier et la poursuite de la réforme des entreprises d'État.

La zone pilote aura comme objectif d'accompagner à l'international les plateformes chinoises de commerce électronique – Shein, Temu et ByteDance – en facilitant les envois et les retours des produits achetés, en améliorant la connectivité avec les entrepôts de stockage étrangers, en adaptant la réglementation en vigueur et en expérimentant le partage de données avec des pays partenaires. Pour rappel, la Chine a d'ores et déjà signé une vingtaine d'accord bilatéraux sur la coopération en matière de commerce électronique dans le cadre de l'initiative BRI.

Industrie et numérique

Semi-conducteurs: YMTC aurait commencé la commercialisation de la puce NAND la plus avancée au monde

Selon <u>TechInsights</u>, Yangtze Memory Technologies (YMTC) a commencé à expédier des puces mémoires 3D QLC NAND comportant 232 couches actives, dans le cadre du disque SSD ZhiTai Ti600 de 1 To qui a été lancé en juillet 2023. Ces nouvelles puces présentent une densité d'enregistrement de bits de 19,8 Gb/mm2, soit la densité la plus élevée jamais observée dans un produit NAND commercialisé.

Les puces mémoire 3D NAND sont dites « non volatiles » (flash) car elles ont la caractéristique de pas avoir besoin d'énergie pour conserver les données. Elles sont essentielles pour les applications informatiques à haute performance à large bande passante, telles que l'intelligence artificielle et l'apprentissage automatique. Elles trouvent leur utilité dans les applications de stockage permanents de jeux de données.

Cette réussite intervient alors que YMTC figure sur *l'Entity List* américaine depuis décembre 2022. En conséquence, les fournisseurs états-uniens d'équipements de production de puces KLA et Lam Research ont interrompu leurs ventes et leurs services à YMTC; cette dernière a également vu s'évaporer ses prospects commerciaux avec Apple en 2022

Politique industrielle: selon une étude, la Chine pourrait représenter 44% de la production manufacturière d'ici 2050

D'après une <u>étude</u> du Centre pour le développement mondial (CGD) basé à Washington, la part de la Chine dans la production manufacturière mondiale devrait fortement progresser d'ici à 2050. L'étude se fonde sur un échantillon de 59 pays qui correspondent à environ 76 % de la population mondiale actuelle et 74 % de la population mondiale estimée en 2050. Au sein de cet échantillon, la part de la Chine dans la production manufacturière a augmenté de 10,4 % en 1975 à environ 30 % en 2018, et pourrait atteindre 43,7 % en 2050. Toutefois, l'étude souligne que l'industrie manufacturière représentera une part plus faible de la production et de l'emploi en Chine. En parallèle, la part de l'emploi manufacturier dans les pays à haut revenu – définis sur des critères de PIB par tête - devrait passer de 11,4 % en 2018 à 8,3 % en 2050.

Matières premières : la Chine investit 2,8 Mds USD au Zimbabwe, principalement dans le lithium

D'après <u>Bloomberg</u>, au cours du 3ème trimestre 2023, des entreprises chinoises ont obtenu des licences pour investir 2,8 Mds USD au Zimbabwe. Ces investissements portent principalement sur l'exploitation minière (lithium) et l'énergie. La Chine représentait plus de deux tiers des 180 demandes adressées à l'Agence de développement du Zimbabwe, l'organisme public en charge des investissements. Le Zimbabwe, détenteur des plus grandes réserves de lithium d'Afrique, a interdit les exportations de lithium non raffiné en décembre 2022. Plusieurs acteurs chinois tels que Huayou Cobalt², Chengxin Lithium Group ou encore Sinomine Resource Group ont depuis lors <u>investi</u> dans la transformation du lithium au Zimbabwe.

Si 80% des principaux composants des batteries de véhicules électriques (matériaux pour cathodes, anodes et électrolytes) sont transformés sur le territoire chinois, la production minière en Chine n'assure que 23% de la demande mondiale en minéraux bruts (cobalt, graphite, nickel et lithium, principalement). Face à cette situation de dépendance, et dans un contexte de forte augmentation de la demande mondiale, les acteurs chinois cherchent avant tout à sécuriser et diversifier leurs approvisionnements.

Retour au sommaire ici.

² Outre le segment historique du cobalt, Huayou Cobalt développe en parallèle son activité dans les nouveaux matériaux de batteries lithium-ion (dont le lithium, le nickel...).

Développement durable, énergie et transports

Energie: La Chine pourrait atteindre son pic de consommation énergétique et d'émissions de CO2 dès 2025, d'après l'AIE

L'Agence Internationale de l'Energie prévoit dans son rapport « World Energy Outlook 2023 » que la Chine pourrait atteindre son pic de consommation énergétique autour de 2025 et donc son pic d'émissions de CO₂ dès 2025, voire avant, soit 5 ans plus tôt que l'objectif chinois de 2030. Pour modéliser ses scénarios, l'AIE se fonde sur les dernières politiques publiques du pays et sur une prévision de croissance à 4 %. L'AIE estime par ailleurs que, pour parvenir à l'objectif de 1,5°C, la Chine devrait avancer sa date de neutralité carbone à 2050 (voir brèves du 16 octobre 2023).

Est également présenté le rôle majeur de la Chine dans le secteur énergétique mondial, en termes de consommation de fossiles et de développement de technologies vertes.

En détails:

- <u>Energies fossiles</u>: la Chine est le plus gros consommateur et le restera en 2050 (sur la dernière décennie, elle représente 2/3 de l'augmentation de la consommation mondiale de pétrole, 1/3 pour le gaz naturel, et c'est l'acteur dominant pour le charbon). Mais le développement rapide des énergies décarbonées permet d'espérer un pic de consommation des fossiles entre 2025 et 2040.

	Emissions CO2 totales	Charbon (demande)	Pétrole (demande)	Gaz (demande)
Pic Scénario haut	2025	2025	Avant 2030	2040
Pic Scénario bas	Avant 2025	Avant 2025	Autour de 2025	2030

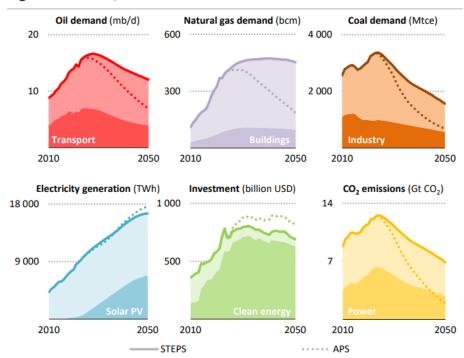
- Technologies vertes: la Chine est non seulement leader en termes de capacités installées, et elle le restera en 2050, mais elle est aussi au centre des chaînes de valeur mondiales des technologies vertes: c'est le producteur principal de PV solaires (80 %), de turbines éoliennes (65 %), de batteries, de pompes à chaleur, d'électrolyseurs pour la production d'hydrogène vert, d'aluminium, d'acier, et le leader dans le raffinage des minéraux indispensables aux nouvelles technologies vertes (cobalt, lithium, cuivre, graphite, terres rares).
- Modules de PV solaires: par exemple, pour les modules, le marché est concentré autour de 5 pays (Chine, Vietnam, Inde, Malaisie, Thaïlande) qui produisent 90 % des capacités de modules, mais la Chine est le leader incontestable, avec 80 % des capacités de production mondiales (500 GW/an). La Chine est le pays qui exporte

le plus de panneaux solaires, suivi de l'Asie du Sud-Est. L'UE et les USA sont les plus gros importateurs. Cette situation devrait se poursuivre dans les années à venir, avec 500 GW de capacités de production supplémentaires prévus par la Chine.

Chine	Capacités additionnelles en 2022	Capacités cumulées en 2022	Capacités cumulées en 2050
PV	45 %	40 %	50 %
Eolien	50 %	40 %	40 %
Nucléaire	30 %	15 %	33 %
EV (ventes)	50 %	60 %	40 %

- Impact sur les émissions de CO2: La Chine reste le pays le plus émetteur de CO2 (12 Gt en 2022, soit 27 % du total mondial, dont 70 % dû à la combustion du charbon), mais l'AIE prévoit que le pic des émissions totales de CO2 pourrait être autour de 2025 puis baisser de 2,3 % par an jusqu'à 2025, notamment grâce au pic du charbon, remplacé progressivement par les EnR.
- Charbon: sa consommation se répartit entre électricité (60 %) et industrie (30 %, notamment acier et fer). Il représente près de 7 Gt de CO2 (1/4 des émissions mondiales liées à l'énergie et 70 % des émissions chinoises). Le pic de consommation de charbon pourrait être atteint en 2025 puis commencer à décliner en 2030, grâce aux EnR et à plus d'efficacité énergétique. Un rapport de BNEF détaille comment la Chine peut parvenir à la neutralité carbone de son secteur énergétique dès 2050 (voir brèves du 5 juin 2023). Un rapport de Rystad Energy publié il y a quelques semaines estime cependant qu'en tenant compte de la «ruée vers le charbon» actuelle (voir brèves du 28 août 2023), le pic de la consommation de charbon ne devrait pas advenir avant 2027.

Figure 5.19 ► Key trends in China, 2010-2050



Climat: publication du rapport 2023 sur la lutte contre le changement climatique par le ministère de l'Environnement chinois

Lors de sa <u>conférence de presse</u> mensuelle du 27 octobre, le ministère de l'Écologie et de l'Environnement a rendu public le <u>rapport</u> annuel 2023 sur les politiques et actions de la Chine liées à la lutte contre le changement climatique. Ce rapport offre un aperçu des développements en matière de climat en Chine depuis 2022, couvrant des domaines tels que la réduction des émissions de gaz à effet de serre dans les secteurs émetteurs, les mesures d'adaptation, le développement du marché carbone national, les politiques de soutien et la participation de la Chine à la gouvernance mondiale en matière de climat.

Le rapport souligne que l'intensité carbone par rapport au PIB a diminué de plus de 51 % entre 2005 et 2022, et la part des énergies non fossiles dans la consommation totale d'énergie a atteint 17,5 %. Il rappelle que la stratégie nationale d'adaptation au changement climatique pour 2035, publiée l'an dernier, a défini une feuille de route et un calendrier en la matière, accompagné d'orientations pour la déclinaison au niveau provincial (voir <u>brèves du 13 juin 2022</u>). De plus, il évoque la position de la Chine sur la 28^e Conférence des Parties à la Convention-cadre des Nations unies sur le changement climatique (COP 28). M. XIA Yingxian, le nouveau directeur général du climat au sein du ministère, réaffirme l'engagement actif de la Chine dans le processus multilatéral de lutte contre le changement climatique et son soutien à la réussite de la COP28.

Trafic aérien: le trafic aérien chinois renoue avec le niveau de 2019 au troisième trimestre 2023; les vols internationaux programmés pour la saison d'hiver 2023 à 71% du niveau de 2019

L'Administration de l'Aviation Civile de Chine (CAAC) <u>a tenu sa conférence de presse mensuelle</u> à Shanghai le 27 octobre dernier, au cours de laquelle elle a dressé un bilan du trafic aérien pour le troisième trimestre de 2023 et présenté ses prévisions pour la saison d'hiver 2023-2024.

D'après la CAAC, l'ensemble du secteur a réalisé 33,7 milliards de tonnes-kilomètres au troisième trimestre 2023, soit une augmentation de 89,3% par rapport à la même période en 2022 et un niveau quasiment équivalent à celui de la même période en 2019 (99,6%). Le tableau ci-dessous présente les principales données publiées par la CAAC.

	T3 2019	T3 2022	T3 2023
Heures de vol (millions)	3,18	1,97	3,41
Nombre de vols (millions)	1,02	0,83	1,37
Passagers (millions)	180	86	180
Volume cargo (millions de tonnes)	1,94	1,56	1,94
Turnover total (milliard de tonnes-km)	338	178	3378

Pour la saison IATA d'hiver 2023-2024 (du 29 octobre 2023 au 30 mars 2024), un total de 175 compagnies aériennes chinoises et internationales ont programmé environ 117 000 vols par semaine. Le nombre de vols passagers internationaux autorisés par la CAAC s'élève à 70,7% du niveau de 2019. Le tableau ci-dessous présente les principales données publiées par la CAAC.

	Vols hebdomadaires programmés pour la saison hiver		
	2019- 2020	2022- 2023	2023-2024
Domestique passagers	~ 70 600	92 970	94 072
Domestique cargo	~ 1 500	2 203	2 579
International passagers	~ 18 400	840	13 004
International cargo	N/C	6 148	3 676

Entre P.R.C et HK, Macau et Taiwan ;	N/C	2 412	3 564
passagers et cargo	•		

Selon la CAAC, la reprise des vols internationaux de passagers se poursuit progressivement et a atteint 56% du volume de 2019 à la fin août. Le nombre de vols internationaux vers 22 pays (dont Royaume-Uni, Italie, Émirats arabes unis, etc.) est presque au même niveau ou a dépassé le niveau de 2019.

En ce qui concerne les vols entre les Etats-Unis et la Chine, le département des transports américain <u>a récemment annoncé</u> une augmentation de 24 à 35 vols hebdomadaires autorisés par pavillon entre les Etats-Unis et la Chine à partir du 9 novembre 2023.

Hong Kong et Macao

Hong Kong

PIB: 4,1 % de croissance au T3 2023

Hong Kong a enregistré une croissance économique de 4,1 % (g.a) au troisième trimestre de 2023. Cette croissance continue d'être soutenue par la consommation intérieure (+ 6,5 % g.a), ainsi que par le secteur du tourisme, qui atteint 70 % du niveau prépandémique mais avec un panier moyen en baisse. La crise immobilière et les taux d'intérêt élevés pèsent toujours cependant sur le sentiment des consommateurs et investisseurs.

HKMA: taux d'intérêt maintenu à 5,75 %

La Hong Kong Monetary Authority (HKMA) a maintenu son taux d'intérêt à 5,75 %, alignant ainsi sa politique sur la tendance « accommodante » de la Federal Reserve System (FED). Conformément au régime du peg au dollar américain (USD) en place depuis 1983, la HKMA suit les décisions de la FED en matière de politique monétaire.

Macao

Commerce extérieur : les importations de Macao ont progressé de 3,5 % au cours des trois premiers trimestres de 2023

Les importations macanaises ont progressé de 3,5 % à 13,1 Mds USD au cours des trois premiers trimestres de 2023, mais celles en provenance de l'UE ont baissé de 1,1 %. (4,2 Mds USD). Les importations de produits *alimentaires et boissons* ainsi que de *bijoux en or* ont respectivement augmenté de 32,9 % et de 55,2 %. Avec 16,6 % de part de marché, la France demeure le premier fournisseur européen de Macao (-10,4 % en g.a atteignant 2,2 Mds USD), devant l'Italie et la Suisse.

Secteur du jeu : les revenus des casinos ont augmenté de 400 % en octobre 2023 (g.a)

Selon JP Morgan Chase & Co, au troisième trimestre 2023, les revenus de jeu de masse et de grands clients (VIP) ont atteint respectivement 93 % et 38 % des niveaux prépandémiques. Cette banque prévoit que les revenus des casinos pourraient atteindre 110 % du niveau de 2019 d'ici mi-2024.

Retour au sommaire <u>ici</u>.

Taïwan

Relations entre les deux rives : un audit fiscal visant Foxconn à quelques mois de l'élection présidentielle

Le Commonwealth Magazine <u>se penche cette semaine</u> sur les diverses raisons qui pourraient avoir motivé l'audit fiscal de Foxconn par la Chine et ceci à l'approche de l'élection présidentielle taiwanaise, du 13 janvier 2024, à laquelle le Fondateur du groupe, Terry GOU, a décidé de se présenter.

Si ce dernier, a déjà cédé ses fonctions de chairman à Young LIU en 2019 et a annoncé sa démission du conseil d'administration début septembre 2023, il paraît toujours difficile de le dissocier complètement du groupe qu'il a fondé, et dont il détient 12 % des parts.

Alors que Foxconn fait partie des plus grands exportateurs de Chine, le rythme de son redéploiement en Asie du Sud-Est, et l'impact en termes d'emploi (environ 400 000 à Zhengzhou et 300 000 à Shenzhen) et de recettes fiscales sur le territoire chinois ne doit pas être sous-estimé. Les experts s'interrogent notamment sur le montant des pénalités encourues en prenant l'exemple de Far Eastern Group, qui avait écopé d'une amende de 474 M RMB en 2021 pour ses financements octroyés au DPP.

Semi-conducteurs: Taiwan accuse une baisse de la valeur de la production de 12% en 2023

Cliff HOU, Senior Vice President de TSMC et <u>Chairman de la Taiwan Semiconductor Industry Association</u> (TSIA) a rappelé lors de la convention annuelle de l'Association que l'industrie faisait toujours face à des difficultés, et qu'il était impossible de préciser à ce stade quand le rebond du secteur allait intervenir en 2024.

Après avoir atteint une valeur de la production en 2022 de 4800 Mds TWD (+18%), il estimait la baisse sur 2023 à 12% pour atteindre environ 4200 Mds TWD. En 2022, les segments de la fonderie et de l'assemblage et test des semi-conducteurs avaient conservé leur première place mondiale, celui du design et de la conception des puces s'était maintenu en deuxième position.

Il a noté le rôle essentiel que jouaient les semi-conducteurs dans le développement de l'intelligence artificielle. Néanmoins, s'agissant des dernières restrictions du Bureau de l'industrie et de la sécurité (BIS) américain sur les exportations de puces AI vers la Chine, il a estimé que les revenus de Taiwan à ce stade étant encore assez faibles, une incidence à court terme était « contrôlable », néanmoins une attention devrait être portée sur le moyen et long terme.

Retour au sommaire ici.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques. Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international

Responsable de la publication : Service économique de Pékin christian.gianella@dgtresor.gouv.fr, hannah.fatton@dgtresor.gouv.fr

Rédaction: SER de Pékin

Abonnez-vous: laureen.calcat@dgtresor.gouv.fr