

Le commerce extérieur de Taiwan en 2019

En 2019, le commerce extérieur de Taiwan (biens et services) baisse de -3,2%, à 719 Md USD et l'excédent commercial de -5,1% à 64 Md USD (67 Md USD en 2018). Il suit la tendance baissière du commerce mondial et son évolution confirme un transfert des capacités de production des entreprises taiwanaises de Chine vers Taïwan : les exportations vers les USA augmentent alors que celles vers la Chine diminuent. Le commerce extérieur taiwanais reste centré sur l'Asie et marqué par une forte spécialisation industrielle (composants électroniques).

Le commerce extérieur suit la tendance baissière mondiale et enregistre une baisse de son excédent commercial qui reste toutefois à un niveau élevé (64 Md USD)

En 2019, les exportations de biens et de services baissent de -3,38%. Cette évolution négative s'explique principalement par le ralentissement du commerce mondial mais reste contenue par le rebond de la téléphonie mobile et le développement de la 5G. Les importations diminuent aussi (-3,03%) en raison d'une faible demande de matières premières de l'industrie taiwanaise.

Le commerce extérieur atteint 719 Md USD (-3,2%) soit 117% du PIB (611 Md USD). Le commerce de biens atteint 615 Md USD (-0,6%) dont 329 Md USD (-1,40%) d'exportations et 286 Md USD (+0,37%) d'importations conduisant à un excédent commercial de 43,5 Md USD (-11,6%). Celui des services s'élève à 104 Md USD (-16,3%) dont 62 Md USD d'exportations (-12,7%) et 42 Md USD d'importations (-21,3%) soit un excédent commercial de 20,6 Md USD.

Le taux d'ouverture de l'économie reste à un niveau relativement élevé à 61,5%.

Le commerce extérieur reste très spécialisé dans l'industrie de l'électronique

En 2019, Taïwan est le deuxième exportateur de semi-conducteurs. Les produits électroniques représentent 34,2% des exportations taiwanaises soit 112,5 Md USD (+1,6%) dont 100 Md USD de circuits intégrés (+4,6%) dont 59% destinés à la Chine. Les exportations de produits de télécommunication bondissent de 20,8% à 42,6 Md USD tirées notamment par le marché de la 5G alors que celles d'autres secteurs diminuent : produits métallurgiques à 27,9 Md USD (-11,6%), machines-outils à 23,4 Mds USD (-8,2%) et les plastiques à 22,5 Md USD (-10,7%).

L'économie taiwanaise étant très intégrée aux chaînes de valeur mondiales, les importations ralentissent dans plusieurs secteurs : produits métallurgiques (-11%), minerais (-11,4%) et produits chimiques (-9,7%). Celles de matières premières qui représentent 68% du total sont en baisse (-4,4%). En revanche, on observe une hausse des importations de composants électroniques (+4,3%), des biens d'équipement (17,8% du total, +21,5%) et des machines (12% du total, +30,2%). Cette évolution confirme l'augmentation de l'investissement des entreprises qui est devenu l'un des deux moteurs de la croissance taiwanaise avec la consommation des ménages, les importations de biens de consommation (13% du total) augmentant 2,5%.

Si le commerce extérieur reste centré sur l'Asie, l'évolution des exportations semble confirmer un transfert de capacités de production de la Chine vers Taïwan.

Le commerce extérieur taïwanais reste centré sur l'Asie qui représente 70,5% des exportations (-3,7%) et 59,0% des importations (+0,4%).

La Chine continentale (y compris Hong Kong) reste le premier partenaire commercial de l'île, avec 40,1% des exportations (-4,1%) et 20,4% des importations (+5,9%) soit un montant total de commerce de biens de 190,6 Md USD (132,2 Md USD pour les exportations et 58,4 Md USD pour les importations). Les exportations vers la Chine se composent principalement de biens intermédiaires. Elles diminuent de 4,1% alors que celles vers les USA (14,0% des exportations et 12,2% des importations) progressent de 17,2%. Cette évolution traduit un transfert de capacités de production taïwanaises de Chine vers Taïwan pour les catégories de produits soumis aux tarifs additionnels des USA. C'est le cas en particulier des serveurs informatiques cloud dont la production a été en partie relocalisée à Taïwan (cas du groupe Quanta Computer).

L'ASEAN, deuxième partenaire de Taïwan, représente 16,4% des exportations (-7,2%) et 12,3% des importations (+1,4%). Les exportations comme les importations¹ progressent avec le Vietnam (+0,0% et +42,7%) mais baissent avec les Philippines (-31,4% et -15,3%) et la Thaïlande (-10,5% et -7,2%). Pour la Malaisie, les exportations diminuent (-11,3%) mais les importations augmentent (+12,2%), à l'inverse du cas de Singapour (+5,0% et -5,9%).

Le Japon reste le troisième partenaire commercial de Taïwan. Les exportations taïwanaises retrouvent une croissance modeste (+2,1%, soit 7,1% du total), notamment dans le secteur électronique qui en représente 36% (+10,0%). Les importations en provenance du Japon baissent de -0,3% (15,4%), mais augmentent pour les circuits électroniques (+2,7%) et pour les machines (+23,5%), la part de ces deux secteurs étant respectivement de 13% et de 26%.

Les exportations vers les Etats-Unis progressent plus fortement que les importations (+5,2%). Celles à destination de l'UE reculent (-5,2%) alors que les importations en provenance de l'UE progressent (+11,1%), représentant respectivement 9% et 12,8% du total. Le déficit commercial de l'UE avec Taïwan (biens uniquement) diminue ainsi de 32,61% à 5,97 Md EUR².

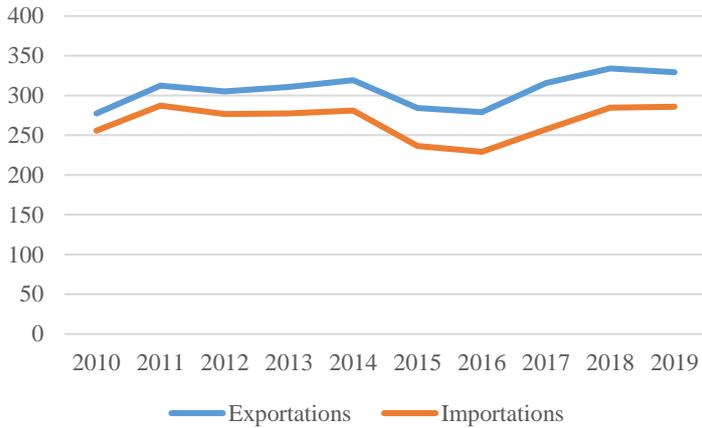
L'évolution du commerce extérieur de Taïwan, en 2019, confirme la forte augmentation de l'investissement des entreprises taïwanaises qui ont importé de nombreux biens d'équipement et le transfert progressif de capacités de production taïwanaises de Chine vers Taïwan dans les secteurs d'activité où les exportations chinoises sont soumises aux tarifs additionnels imposés par l'administration Trump. Le commerce extérieur ne contribue qu'à hauteur de 0,39% (2,14% en 2017) à la croissance de l'économie, en 2019, contre 2,33% pour la demande domestique.

Alain BERDER

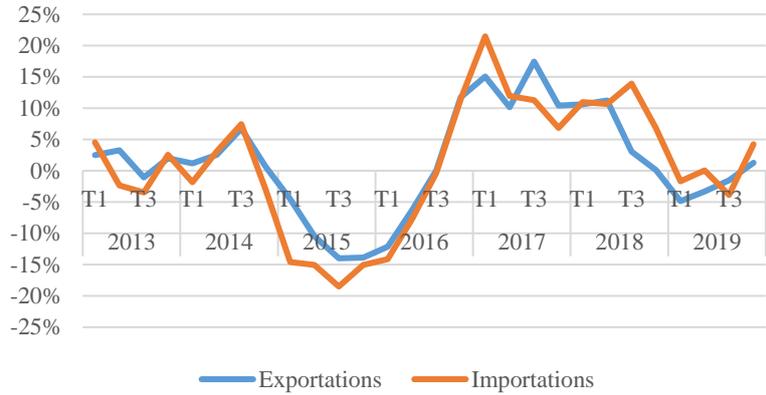
¹ En 2019, Taïwan enregistre une forte augmentation des importations de composants électroniques et de téléphones mobiles en provenance du Vietnam (Samsung) qui est la principale destination des IDE taïwanais en ASEAN en raison des relocalisations de capacités de production de Chine.

² Source : statistiques pour UE28 cité par le bureau économique et commercial de l'UE à Taïwan (EETO).

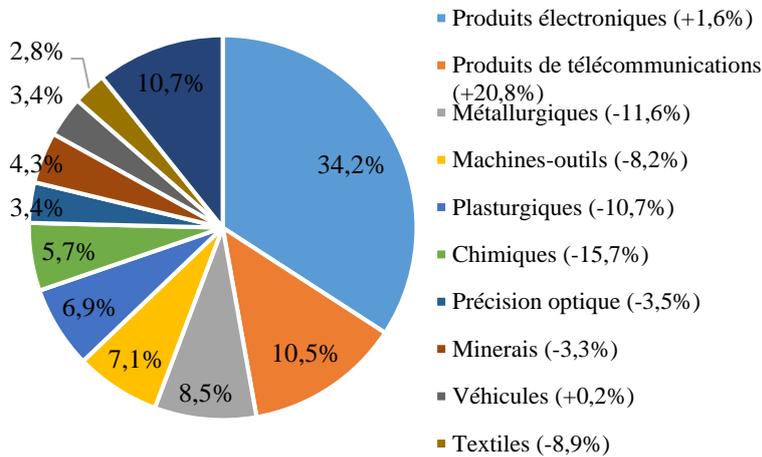
Commerce extérieur taïwanais en valeur (M USD)



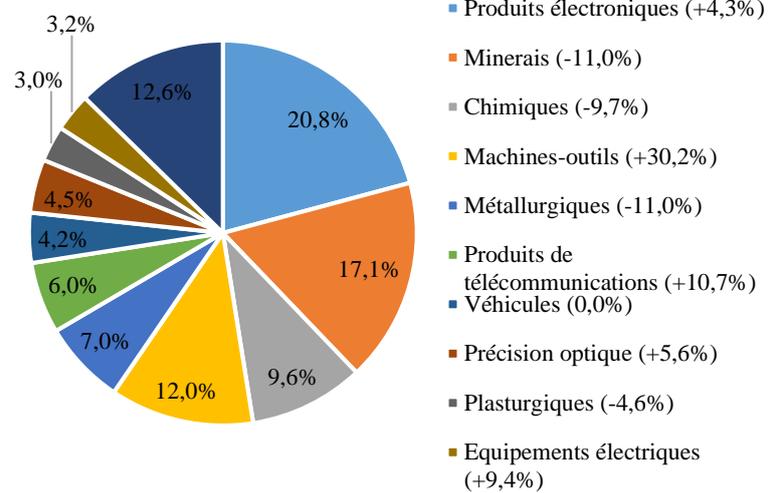
Commerce extérieur taïwanais trimestriel (glissement annuel)



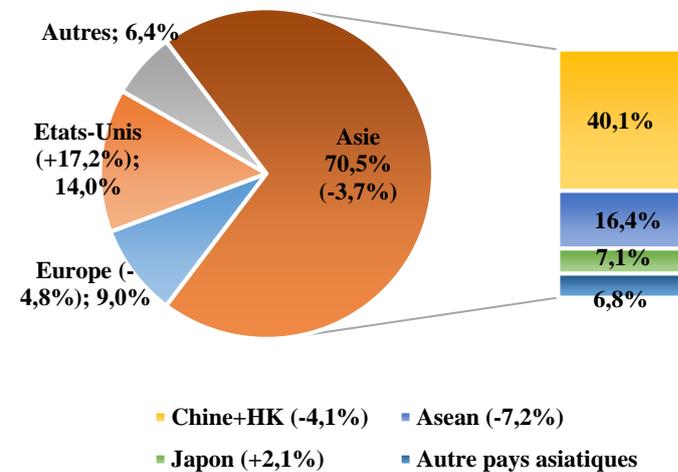
PRINCIPALES EXPORTATIONS 2019 (part dans la valeur et évolution par rapport à 2018)



PRINCIPALES IMPORTATIONS 2019 (part dans la valeur et évolution par rapport à 2018)



PRINCIPALES DESTINATIONS DES EXPORTATIONS (2019)



PRINCIPALES SOURCES DES IMPORTATIONS (2019)

