

Affaire suivie par : Vincent VAUDEL, Mai LE THI TU  
Relue par Hervé OCHSENBEIN

**Copyright :** Eléments préparés par le Service Economique de Hanoi. Droits de reproduction réservés. Adresser les demandes à [mai.lethitu@dgtresor.gouv.fr](mailto: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.

## Le commerce extérieur du Vietnam en 2020

Source : Douanes vietnamiennes, sauf si mention contraire.

Malgré un contexte de ralentissement du commerce mondial de près de 10% en 2020 selon l'OMC, le Vietnam est parvenu à augmenter ses exportations de +7% en g.a sur l'année. En d'autres termes, le Vietnam a réussi à accroître sa part dans le commerce mondial pendant que la majorité des pays étaient en difficulté. Une partie de cette performance est liée à la gestion habile de la crise sanitaire, car en rouvrant ses usines plus tôt que d'autres, le Vietnam a encouragé les importateurs et les distributeurs à relocaliser une partie de leurs achats.

|                            |               |                      |
|----------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Total des échanges</b>  | 545,4 Mds USD | +5,5%                |
| <b>Exportations</b>        | 282,7 Mds USD | +7%                  |
| <b>Importations</b>        | 262,7 Mds USD | +3,8%                |
| <b>Balance commerciale</b> | 20 Mds USD    | 11,1 Mds USD en 2019 |

En 2020 le commerce extérieur du Vietnam continue de croître et atteint un excédent commercial record malgré le ralentissement du commerce mondial lié au COVID-19.

**Le Vietnam a connu une augmentation rapide de ses échanges commerciaux, qui ont plus que triplé depuis 8 ans, passant de 156 Mds USD en 2012 à 545 Mds USD en 2020.** Cette croissance demeure conforme au modèle de développement vietnamien : fortement ouvert sur l'extérieur pour favoriser la montée en gamme de l'économie et une intégration croissante dans les chaînes de valeur mondiales.

Au début de la crise du COVID-19, parce que l'économie vietnamienne est l'une des plus ouvertes au monde (avec un ratio commerce de marchandises/PIB proche de 200%) et des relations bilatérales commerciales étroites avec la Chine (qui est son premier fournisseur), il était prévu que le commerce extérieur du Vietnam ralentirait de manière conséquente. Pourtant, en 2020, le Vietnam a dégagé l'excédent commercial le plus élevé jamais enregistré et accumule près de 100 Mds USD de réserves internationales.

**Sur l'année écoulée, le commerce extérieur du Vietnam augmente de +5,5% en g.a, atteignant 545,4 Mds USD et présente un excédent commercial (20 Mds USD) pour la cinquième année consécutive.** Il s'agit d'une croissance moins forte que celle de 2019 (+7,7%).

La bonne performance des exportations reflète la résilience du secteur extérieur.

**Les exportations vietnamiennes ont augmenté de +7% en 2020 et s'élèvent à 282,7 Mds USD. Si cette performance est inférieure à celle enregistrée par le Vietnam ces dernières années (+8,7 en 2019), elle doit être saluée car celle-ci s'est déroulée dans un contexte de fort recul du commerce mondial.** Une partie de

cette performance est liée à la gestion habile de la crise sanitaire, car en rouvrant ses usines plus tôt que d'autres, le Vietnam a encouragé les exportateurs existants à réallouer une partie de leur production au détriment de concurrents comme l'Inde ou le Pakistan.

**Alors que les entreprises étrangères (IDE) exportent environ deux fois plus que les entreprises locales, pendant cette crise, les entreprises locales semblent avoir été les exportateurs les plus dynamiques.** Cette résilience peut s'expliquer par des réseaux d'approvisionnement nationaux, ce qui leur permet une plus grande flexibilité par rapport aux entreprises étrangères, qui dépendent davantage des chaînes d'approvisionnement mondiales. En 2020, les entreprises étrangères représentent ainsi 72% des exportations et affichent un surplus de 34 Mds USD quand les entreprises locales enregistrent un déficit de 14 Mds USD (contre un déficit de 26 Mds USD en 2019 pour les entreprises domestiques).

**La structure des exportations vietnamiennes dépend encore largement du secteur manufacturier, en particulier des produits électroniques.** On observe qu'alors que les exportations de produits manufacturés de moindre valeur (textiles, vêtements, chaussures) et de produits agricoles ont diminué de manière significative, les exportations de produits manufacturés de plus grande valeur (ordinateurs et produits électroniques) ont fortement progressé au milieu de la pandémie. En première place figurent les téléphones portables et accessoires (principalement produits par Samsung Electronics, qui représentait environ 25% du total des exportations du Vietnam en 2019). Suivent ensuite les exportations d'ordinateurs et accessoires et en troisième place le textile-habillement. En 2020, ces trois catégories continuent d'occuper la part la plus importante des exportations du Vietnam :

- Parmi les exportations de produits électroniques en 2020, on compte : 51,2 Mds USD de téléphones (18% des exportations, -0,4% en g.a) et 44,6 Mds USD d'ordinateurs et composants associés (15,8% de l'export, +24% en g.a).
- Au sein du secteur textile-habillement, on compte : les exportations de vêtements (29,8 Mds USD, 10,6% des exportations, -9,2% en g.a) et chaussures (16,8 Mds, 6% des exportations, -8,3% en g.a).
- Les machines et équipements (27,2 Mds USD, 9,6% des exportations, 48,6% en g.a)
- Dans l'agroalimentaire, l'exportation de la majorité des produits traditionnels régresse à l'image des produits aquatiques (-1,5% à 8,4 Mds USD), des fruits et légumes (-12,7% à 3,3 Mds USD), ou des noix de cajou (-12,7% à 3,2 Mds USD), à l'exception du riz (3,1 Mds USD, +11,2%).

**Les Etats-Unis demeurent le premier client du Vietnam avec 77 Mds USD de produits exportés en 2020, comptant ainsi pour 27% des exportations vietnamiennes (+25,4% en g.a).** Il s'agit d'une augmentation significative due en partie aux tensions commerciales sino-américaines. La Chine et l'Union Européenne arrivent en 2ème et 3ème position avec respectivement 48,9 Mds USD (+18% en g.a) et 40 Mds USD (-3,8% en g.a). L'ASEAN en 4ème position représente 23,2 Mds USD, soit 8% du total de l'export vietnamien (-8,7% en g.a). **[Cf.**

#### **Annexe 1]**

Les importations vietnamiennes augmentent mais de manière moins forte que les années précédentes, assurant au Vietnam un excédent commercial record.

**En 2020, les importations vietnamiennes ont augmenté de 3,8% s'élevant à 262,7 Mds USD.** Il s'agit d'un rythme de croissance moins rapide que les années précédentes (2019 : +6,9% ; 2018 : +11,1%). 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. Viennent ensuite les importations de machines, équipements et accessoires. En 2020, les produits importés se rangent dans l'ordre suivant :

- **Ordinateurs, produits électroniques et accessoires** (64 Mds USD, 24,4% des importations, +24,6% en g.a)
- **Machines, équipements et accessoires** (37,3 Mds USD, 14,2% des importations, +1,4% en g.a)
- **Téléphones portables et accessoires** (16,6 Mds USD, 6,3% des importations, +13,9% en g.a)
- **Tissus** (11,9 Mds USD, 4,5% des importations, -10,5% en g.a)

**La Chine reste le fournisseur le plus important du Vietnam, avec des livraisons pour un montant total de 84 Mds représentant 32% des importations du Vietnam.** Ces importations de Chine représentent une hausse de +11,3% en g.a (contre +15,4% en g.a en 2019), il s'agit principalement de composants électroniques (18,5 Mds USD) et d'équipements destinés au secteur industriel (17 Mds USD). La Corée du Sud arrive en 2ème position à 46,9 Mds USD (le même montant que l'année précédente, soit 17,9% des importations du Vietnam), les pays de l'ASEAN en 3ème position à hauteur de 30,5 Mds USD (12% des importations du Vietnam, -5% en g.a), et enfin le Japon à 20,3 Mds USD (7,7% des importations du Vietnam, +4,1% en g.a).

**Les pays asiatiques dominent donc toujours très largement le marché vietnamien** car les pays cités ci-dessus représentent ensemble 70% de parts de marché sur l'année 2020. [Cf. **Annexe 2**]

\*\*\*

*La gestion rigoureuse de la crise du COVID-19 a été le meilleur outil de promotion du Vietnam, encourageant les entreprises étrangères à réaffecter leurs activités de production au Vietnam à partir d'autres pays où les usines sont restées fermées plus longtemps, contribuant ainsi aux solides performances à l'exportation du pays.*

#### **Éléments complémentaires**

- **EVFTA** : Au cours des prochaines années, le Vietnam devrait continuer à bénéficier des relocalisations et de la diversification des investissements grâce à son adhésion à divers ALE mondiaux et régionaux, y compris l'accord de libre-échange UE-Vietnam (EVFTA) entré en vigueur le 1<sup>er</sup> août 2020. Cet accord fait du Vietnam le deuxième pays d'Asie du Sud-Est à avoir conclu un traité commercial avec l'Union européenne, après Singapour. Concernant les échanges commerciaux, l'EVFTA pourrait accroître les exportations du Vietnam vers l'Union Européenne de 42,7% en 2025 et 44,37% en 2030.
- Le Vietnam fait aussi partie du **CPTPP** avec les pays d'Asie-Pacifique, depuis décembre 2018 et du **RCEP** avec 14 voisins asiatiques, depuis novembre 2020.
- Ensemble, ces trois accords couvrent environ 81% des flux commerciaux du Vietnam en 2019.

## ANNEXE GRAPHIQUE

Source : Douanes vietnamiennes, statistiques provisoires (maj en janv.2021 et finales en av.2021)

### 1. Principaux clients du Vietnam en 2019 et en 2020.

| <b>2019</b>   |   | <b>2020</b>  |   |
|---|---|--|---|
| <b>Exportations vietnamiennes en 2019 :</b><br>264,19 Mds USD, +8,5%  |   | <b>Exportations vietnamiennes en 2020 :</b><br>282,7 Mds USD, +7%  |   |
| <b>Principaux clients du Vietnam en 2019</b>  |   | <b>Principaux clients du Vietnam en 2020</b>   |   |
| 1) Etats-Unis   | +29,3% vs 2018<br>61,4 Mds USD<br>23% du total de l'export vietnamien | 1) Etats-Unis  | +25,4% vs 2019<br>77 Mds USD<br>27% du total de l'export vietnamien |
| 2) UE   | -2,1% vs 2018<br>41,6 Mds USD<br>16% du total de l'export vietnamien  | 2) Chine   | +18% vs 2019<br>48,9 Mds USD<br>17% du total de l'export vietnamien |
| 3) Chine  | +0,2% vs 2018<br>41,4 Mds USD<br>16% du total de l'export vietnamien  | 3) UE  | -3,8% vs 2019<br>40 Mds USD<br>14% du total de l'export vietnamien  |
| 4) ASEAN  | +16,6% vs 2018<br>25,2 Mds USD<br>10% du total de l'export vietnamien | 4) ASEAN   | -8,7% vs 2019<br>23 Mds USD<br>8% du total de l'export vietnamien   |
| Suivent ensuite le Japon (20,4 Mds USD, +7,9%), la Corée du Sud (19,7 Mds USD, +8,2%) et Hong Kong (7,2 Mds USD, -10%). |   | Suivent ensuite le Japon (19,3 Mds USD, -5,4%), la Corée du Sud (19,1 Mds USD, -3%) et Hong Kong (10,4 Mds USD, +44%). |   |

⇒ **En 2020, la France est le 18<sup>ème</sup> client du Vietnam**, correspondant à 1,17% du total des exportations vietnamiennes, selon les douanes vietnamiennes.

### 2. Principaux fournisseurs du Vietnam en 2019 et en 2020.

| <b>2019</b>   |   | <b>2020</b>  |   |
|---|---|--|---|
| <b>Importations vietnamiennes en 2019 :</b><br>253,07 Mds USD, +6,9%  |   | <b>Importations vietnamiennes en 2020 :</b><br>262,7 Mds USD, +3,8%  |   |
| <b>Principaux fournisseurs du Vietnam en 2019</b>   |   | <b>Principaux fournisseurs du Vietnam en 2020</b>  |   |
| 1) Chine  | +15,4% vs 2018<br>75,5 Mds USD<br>30% des importations du Vietnam | 1) Chine   | +11,3% vs 2019<br>84 Mds USD<br>32% des importations du Vietnam   |
| 2) Corée du Sud   | -1,3% vs 2018<br>46,9 Mds USD<br>19% des importations du Vietnam  | 2) Corée du Sud  | +0% vs 2019<br>46,9 Mds USD<br>17,9% des importations du Vietnam  |
| 3) ASEAN  | +0,3% vs 2018<br>32,1 Mds USD<br>13% des importations du Vietnam  | 3) ASEAN   | -5% vs 2019<br>30,5 Mds USD<br>12% des importations du Vietnam    |
| 4) Japon  | +2,6% vs 2018<br>19,5 Mds USD<br>8% des importations du Vietnam   | 4) Japon   | +4,1% vs 2019<br>20,3 Mds USD<br>7,7% des importations du Vietnam |
| Suivent ensuite Taiwan (15,2 Mds USD, +15,1%), l'UE (14,9 Mds USD, +7,2%) et les Etats-Unis (14,4 Mds USD, +12,5%). |   | Suivent ensuite Taiwan (16,7 Mds USD, +10%), l'UE (15,3 Mds USD, +2,7%) et les Etats-Unis (13,7 Mds USD, -4,9%). |   |

⇒ **En 2020, la France est le 20<sup>ème</sup> fournisseur du Vietnam** (0,58% de parts de marché), selon les douanes vietnamiennes.