

Taiwan : situation du commerce extérieur au 1^{er} semestre 2021

Le commerce extérieur de Taiwan¹ augmente de près de 30% au premier semestre à 382 Md USD et devient le premier contributeur à la croissance du PIB. L'excédent commercial progresse de 45,7% à 38 Md USD. Grâce à une gestion efficace de la crise sanitaire et à une spécialisation dans l'industrie des TIC, Taiwan est en mesure de satisfaire une demande externe en forte hausse en raison du rebond de l'économie mondiale et en particulier de la Chine qui reste son premier partenaire commercial. L'industrie taïwanaise renforce son intégration dans les chaînes de valeur intra-asiatiques mais l'UE et les USA préservent leurs parts relatives.

Le commerce extérieur redevient le moteur de la croissance au premier semestre

En progressant de près de 30%, le commerce extérieur redevient le premier contributeur à la croissance économique (8,34%). Il s'établit à 382 Md USD (+29,9%) dont 206 Md USD (+31%) d'exportations et 175 Md USD (+28,6%) d'importations. Taiwan réalise un excédent commercial de 38 Md USD en forte hausse (+45,7%) par rapport au S1 2020. Au cours des deux premiers trimestres, le commerce extérieur contribue à respectivement 5,27 et 5,14 points de croissance² du PIB contre respectivement 4,00 et 2,28 points pour la demande domestique.

Au cours des six premiers mois de l'année les commandes export adressées à Taiwan atteignent 309,9 Md USD, +39,2% par rapport au S1 2020. Taiwan bénéficie d'une demande externe soutenue grâce au déploiement des réseaux 5G et au développement du télétravail et de l'enseignement à distance. La capacité de l'économie taïwanaise à satisfaire cette demande résulte d'une gestion efficace de la crise sanitaire par les autorités taïwanaises (16 098 cas confirmés – 839 décès³). L'industrie taïwanaise a, en effet, bénéficié de transferts d'activité de pays appartenant aux mêmes chaînes de valeur mondiale (CVM) plus durement touchés par la crise sanitaire notamment dans l'industrie électronique (Malaisie et Vietnam).

Taiwan bénéficie également de sa forte spécialisation dans l'industrie des TIC. Les produits électroniques représentent 38,1% des exportations taïwanaises soit 78,7 Md USD (+29,8%) dont 71 Md USD de circuits intégrés (+29,5%) dont 60% sont destinés à la Chine (y/c Hong Kong). Les exportations de produits de télécommunication bondissent de 29,2% à 27,9 Md USD. Au niveau des importations, on observe également une hausse des composants électroniques (+32,1%), rappelant la forte intégration de l'industrie taïwanaise dans les CVM. Les importations de biens d'équipement représentent 17,9% du total (+29,2%), l'investissement des entreprises privées (FBCF) représentant l'autre moteur de la croissance taïwanaise.

¹ Hors services.

² Sur la base du montant total du commerce extérieur services inclus (source DGBAS).

³ Au 15 septembre 2021

Fortement intégré dans les CVM, le commerce de biens des secteurs traditionnels de l'économie progresse également. C'est en particulier le cas des produits métalliques dont les exportations augmentent de 33,2% à 16,1 Md USD, des plastiques (+49,7% à 14,5 Md USD) et des machines-outils (+26% à 13,2 Md USD). Les importations de ces produits progressent également : produits métalliques (+35,2%), minerais (+30,3%) et produits chimiques (+21,3%). Les importations de matières premières qui représentent 69% du total, augmentent de 30,1%. Malgré l'impact de la pandémie sur l'activité de la restauration et de l'hôtellerie les importations de biens de consommation progressent de 20,9%, grâce notamment aux mesures de soutien du gouvernement et aux dépenses de consommation des Taïwanais qui n'ont pas pu voyager.

Taïwan renforce son intégration dans les chaînes de valeur intra-asiatiques

La part de l'Asie dans le commerce extérieur taïwanais se renforce, représentant 71,6% des exportations (+31,8%) et 63% des importations (+29,7%). La Chine (y compris Hong Kong) reste le premier partenaire commercial de l'île, avec 42,8% des exportations (+32,6%) et 22,4% des importations (+31,5%) soit un commerce de biens de 127 Md USD (88 Md USD pour les exportations et 39 Md USD pour les importations). Les exportations vers la Chine se composent principalement de biens intermédiaires.

L'ASEAN, deuxième partenaire commercial de Taïwan, représente 16,2% des exportations (33,5 Mds USD ; +34,8%) et 12,4% des importations (21,6 Mds USD ; +24,3%). Les exportations et les importations progressent notamment avec Singapour (11,9 Mds USD / +33,1% et 5,6 Mds USD / +30,5% respectivement), suivi du Vietnam (7,1 Mds USD / +51,6% ; 2,9 Mds USD / +5,3%), de la Malaisie (6,1 Mds USD / +46,2% ; 5,5 Mds USD / +15%) et de la Thaïlande (3,3 Mds USD / +30,3% ; 2,9 Mds USD / +28,4%).

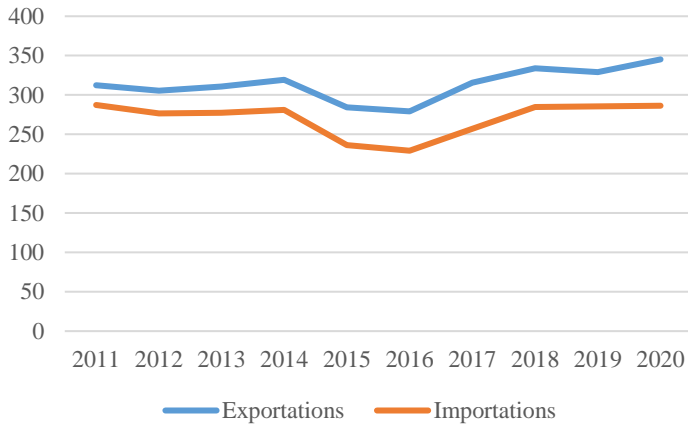
Le commerce de biens avec le Japon progresse sensiblement. Les exportations taïwanaises augmentent de 15,3% (13,5 Mds USD, 6,5% du total), notamment dans le secteur électronique qui en représente 40% (5,4 Mds USD, +14,2%). Les importations du Japon progressent de 20,3% (26,7 Mds USD, 15,3% du total), notamment celles de composants électroniques (4,8 Mds USD, +34,9%), 12,9% des importations totales du secteur ; les importations taïwanaises de machines progressent de 14,6% (4,9 Mds USD) représentant 18% du total.

Les USA et l'UE, respectivement 2^{ème} et 4^{ème} partenaire commercial de Taïwan, préservent leurs positions respectives. Les exportations vers les USA progressent de 28,3% (29,4 Mds USD, soit 14,2% du total contre 14,6% en 2020), tout comme les importations (18,7 Mds USD, +17% et 10,7% du total contre 11,4% en 2020). Cette évolution traduit notamment un transfert de capacités de production taïwanaises de la Chine vers Taïwan pour les catégories de produits soumis aux tarifs additionnels des USA et dont la production est automatisée (serveurs informatiques). Les échanges commerciaux entre l'île et l'UE connaissent une progression comparable de 29,1% pour les exportations (17,2 Mds USD, 8,3% du total contre 8,2% en 2020) et de 31,4% pour les importations (21,7 Mds USD, 12,4% contre 12,9% en 2020).

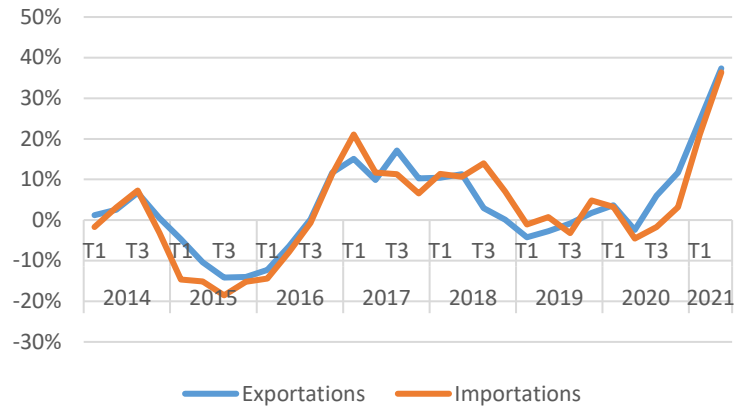
Au premier semestre 2021, Taïwan a renforcé sa présence dans les chaînes de valeur intra-asiatiques en bénéficiant notamment du rebond de la croissance économique en Chine et aux Etats-Unis, ses deux premiers partenaires commerciaux. Son leadership dans l'industrie des TIC devrait permettre à son commerce extérieur de maintenir sa progression au second semestre.

Alain BERDER

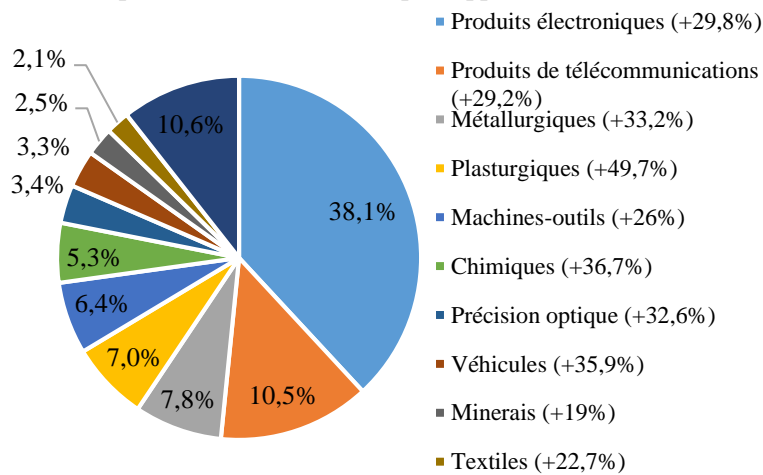
Commerce extérieur taïwanais en valeur (Md USD)



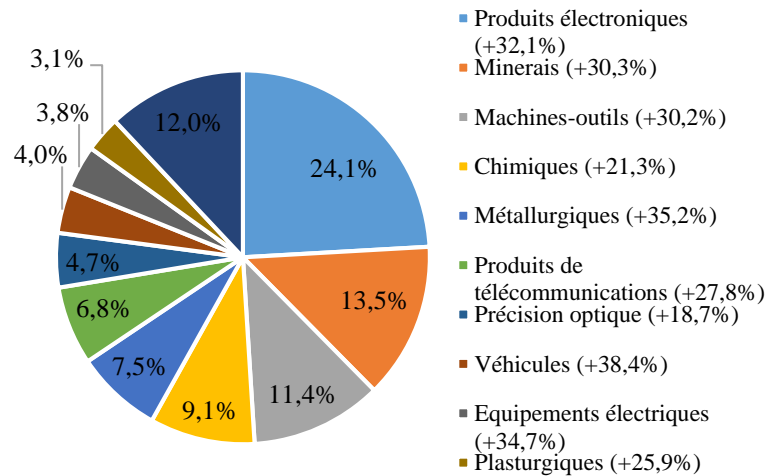
Commerce extérieur taïwanais trimestriel (glissement annuel)



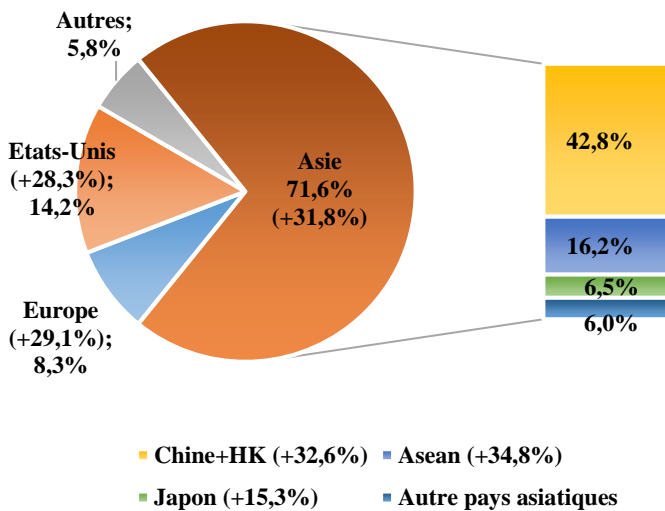
PRINCIPALES EXPORTATIONS S1 2021 (part du total et évolution par rapport au S1 2020)



PRINCIPALES IMPORTATIONS S1 2021 (part du total et évolution par rapport au S1 2020)



PRINCIPALES DESTINATIONS DES EXPORTATIONS (S1 2021)



PRINCIPALES SOURCES DES IMPORTATIONS (S1 2021)

