



## En 2019, le commerce extérieur des Pays-Bas est resté dynamique et fortement excédentaire

Résumé : d'après l'institut des statistiques CBS, malgré une perte de vitesse déjà observée en 2018, les échanges néerlandais de biens ont continué de progresser en 2019 de +3,6% pour les exportations (516 Md€) et de +2,9% pour les importations (460 Md€). L'excédent commercial reste quasi inchangé à 56 Md€, **soit 6,9% du PIB**. La part de l'UE (Royaume-Uni compris) reste prépondérante représentant 70% des exportations. La France n'est que le sixième fournisseur des Pays-Bas, mais elle est troisième client et deuxième excédent bilatéral. Même si les machines et les matériels de transport constituent les échanges les plus importants dans les deux sens, les secteurs de la chimie et de l'agroalimentaire dégagent à eux seuls l'essentiel de l'excédent commercial.

Dans un contexte de ralentissement de la croissance domestique et du commerce mondial en 2019, les échanges se sont tassés mais restent toujours bénéficiaires

Témoignant d'un commerce mondial de moins en moins porteur, la croissance des exportations de biens ont continué de décélérer à +3,6% en 2019 pour atteindre 516 Md€, après +6,5% en 2018 et +10,4% en 2017. Reflétant un ralentissement progressif du dynamisme de la demande interne, **les importations ont également progressé plus lentement en 2019, de +4,1% pour atteindre 460 Md€**, après +7,9% en 2018 et +10,9% en 2017. **L'excédent se stabilise (-0,3%) à un niveau élevé et quasi inchangé de 56 Md€**, synonyme de contribution quasi nulle à la croissance, après avoir atteint un maximum de 59 Md€ en 2017.

Le ralentissement touche davantage les exportations directes que les activités de transit. **La croissance des exportations directes, qui représentent 55% des exportations totales, a ralenti de +6,9% en 2018 à +2,8% en 2019, celle des réexportations de +6,1 à +4,8%**. Ces dernières sont très importantes compte tenu de la position des Pays-Bas comme porte d'entrée des marchandises notamment asiatiques et américaines vers l'« hinterland » européen, amplifiant l'excédent dégagé avec l'UE (117 Md€) et le déficit avec le reste du monde (-60,6 Md€) en premier lieu avec les Etats-Unis et la Chine.

L'Union européenne reste de loin le principal partenaire commercial, même si les échanges avec la Chine et les Etats-Unis ont été particulièrement dynamiques

Dans un contexte de ralentissement des échanges, les Pays-Bas maintiennent un excédent très important avec l'UE, en grande partie alimenté par les activités de transit. **L'UE représente 63% des échanges, et 70% des exportations, composées pour plus de la moitié de réexports**. Après +5,6% en 2018, les exportations vers l'UE ne progressent plus que de 2,6% en 2019 pour atteindre 360 Md€, dont 182 Md€ de réexport. Le ralentissement touche davantage les exportations directes (de +5,6 à +1%) que les activités de réexport (de +5,9 à +3,1%). Les importations étant également nettement moins dynamiques (+2,8%), **l'excédent dégagé avec l'UE se maintient à 117 Md€ (+0,6 Md€), soit le double de l'excédent total**.

- **Les Pays-Bas dégagent un bénéfice commerciale quasi inchangé de 35,8 Md€ avec l'Allemagne**, 1<sup>er</sup> partenaire commercial avec 22% des exportations (114 Md€) et 17% des importations (79Md €) devant la Belgique (respectivement 52 et 45 Md€). Les échanges avec ce pays ont cru légèrement en 2019 (+1,2%), tiré par les exportations directes (+2,7%) plutôt que par les réexportations (-0,5%), ou les importations (+1,2%)
- **La France est le 6<sup>e</sup> fournisseur des Pays-Bas et leur 3<sup>e</sup> client ; elle représente le 2<sup>e</sup> excédent bilatéral, (23,3 Md€ en hausse de 0,7 Md€)**. Les exportations (+3,2% à 40,3 Md€) sont 2,4 fois plus importantes que les importations (17 Md€ +3,1%) mais composées à 52% de réexportations, qui ont connu une croissance de 6,7% en 2019, tandis que les exportations directes stagnaient à -0,5%. **Selon les douanes françaises, notre déficit (hors réexport) s'élevait à 7,7 Md€.**
- **Les incertitudes liées au Brexit continuent de peser sur les échanges avec le Royaume Uni**, 3<sup>e</sup> partenaire commercial. Les exports ont reculé de -0,8% à 39,8 Md€. Les imports, après avoir bénéficié en 2018 du déclin de la livre, ont chuté fortement (25 Md€, -6,2%), entraînant une hausse de l'excédent commerciale en faveur des Pays-Bas(+1,3 Md€ à 15,2 Md€).
- **L'Europe du Sud constitue un débouché important équivalent à la France, mais les livraisons à l'Italie, 5<sup>e</sup> destination à l'export, stagnent**. Les exportations vers l'Italie, l'Espagne, le Portugal et la Grèce atteignent près de 42 Md€ et l'excédent 18,5 Md €. Si les exportations vers les 3 derniers restent dynamiques, en hausse de plus de 6%, celles vers l'Italie (20,6 Md€) stagnent (+0,6%), tiré par le recul des exportations directes (-4,5%). Des importations restées dynamiques (+9,3%) ont contribué à réduire l'excédent avec ces 4 pays de 9,6 à 8,7 Md€.

Compte-tenu de l'effondrement des cours, le déficit avec les principaux fournisseurs d'hydrocarbures a été fortement réduit. Les importations de Russie (15,2 Md€) et de Norvège (12,3 Md€), respectivement 7<sup>e</sup> et 8<sup>e</sup> fournisseur, se sont contractées de 12%. Les déficits enregistrés avec la Russie (8,7 Md€) et avec la Norvège (7,4 Md€) ont été réduits de 5,5 Md€.

Malgré les tensions commerciales, les exportations vers les Etats-Unis restent très dynamiques. Le continent américain représente 10% des échanges (43,4 Md€ d'exportations et 54,3 Md€ d'importations) ; les Etats-Unis jouent le rôle de porte d'entrée de l'Europe et représentent ainsi le 4<sup>e</sup> fournisseur des Pays-Bas (8,2% des importations soit 37,7 Md€) et son 2<sup>e</sup> déficit commercial (11,1 Md€). Les Etats-Unis, 5<sup>e</sup> destination des exportations néerlandaises (26,6 Md€) et 1<sup>ère</sup> non-européenne, sont également un marché clé pour ce pays, d'autant qu'à la différence des exportations vers l'Europe, elles sont essentiellement composées de produits néerlandais. **Les échanges avec le continent américain en hausse de 12% en 2019, sont restés très dynamiques** : les importations du continent et plus spécifiquement des Etats-Unis ont progressé de respectivement 11,3% et 11,7%, les exportations de respectivement 13,8% et +15,5%.

Les échanges avec l'Asie (17% du total) sont en revanche moins bien orientés. Représentant près d'1/4 des importations (107 Md€) mais seulement 1/10<sup>e</sup> des exportations (57 Md€), ils restent très déficitaires, compte tenu notamment du poids de la Chine, 3<sup>e</sup> fournisseur des Pays-Bas avec 5,7% de ses importations (43 Md€) et son 1<sup>er</sup> déficit (30,2 Md€) ; elle est seulement son 9<sup>e</sup> client avec 2,5% des exportations néerlandaises (12,8 Md€). Si les importations en provenance d'Asie (+7,4%) et notamment de Chine (+9,7%) restent dynamiques, la hausse modérée des exportations vers l'Asie (+2,9%) cachent des résultats contrastés entre des pays comme la Chine (+9%) et Taiwan (+78%) d'un côté et la Corée du Sud (-27%) ou Singapour (-27%) de l'autre. S'agissant du Japon, les importations (+3,4%) et les exportations (+2,8%) ont fait preuve de peu de dynamisme, creusant le déficit à 3,6 Md€ (+0,2 Md€ par rapport à 2018).

[Les échanges avec l'Afrique et l'Océanie](#) restent assez dynamiques (respectivement +4 et +7,1%) mais demeurent marginaux (respectivement 3,3% et 0,8% des échanges).

Malgré des échanges intensifs en machines et matériels de transport, la chimie et l'agro-alimentaire contribuent le plus à l'excédent commercial.

[Les secteurs de la chimie et de l'agroalimentaire représentent un peu plus du quart des échanges de biens, mais dégagent l'essentiel de l'excédent commercial :](#)

- **L'excédent dégagé dans le secteur de la chimie (12,3% des importations et 17,4% des exportations) atteint 29 Md€**, en contraction de 3,3 Md € compte tenu de la faible progression des exportations (+1% à 87,5 Md €) et de la vigueur des importations (+7,6% à 58,6 Md €). Les excédents sont significatifs pour les produits pharmaceutiques et plastiques.
- **L'excédent dans l'IAA- hors boissons et tabacs - (9,5% des importations et 12,7% des exportations) atteint 23 Md€**. Il a cru de 1,7 Md€ grâce au dynamisme des exportations (+5,2% à 66,7 Md€) supérieur à celui des importations (+3,8% à 43,7 Md€). L'excédent dans les boissons et tabac (1% des échanges) atteint 1,7 Md€.

[L'excédent dégagé dans le secteur des machines et matériel de transports, principal poste à l'export comme à l'import avec près d'1/3 des échanges, s'est dégradé.](#) Il s'est réduit de 3,3 Md€ pour s'établir à 2,5 Md€. Les importations ont cru de 9% pour atteindre 150,5 Md€ et les exportations de 6,4% à 153 Md€. Les échanges de matériel de transport routier, d'appareils électriques et d'appareils de télécommunication restent significativement déficitaires.

[En revanche le principal déficit réalisé dans les hydrocarbures \(14% des exportations mais 18% des importations\) s'est fortement contracté](#) de 4,4 Md€ pour s'établir à 6,2 Md€. Les exportations ont reculé de 1% à 68 Md€, mais les importations de 6,4% à 74,5 Md€.

## ANNEXE I

### Données détaillées sur l'évolution du commerce extérieur néerlandais en 2019

#### Le commerce extérieur des Pays-Bas 2012-2019

Année	Total commerce des biens (Md€)	Variation (%)	Importations (Md€)	Exportations (Md€)	Balance (Md€)
2019	976	3,9%	460	516	56
2018	939	7,2%	441	498	57
2017	876	10,6%	409	467	59
2016	792	0,1%	369	423	54
2015	791	-3,0%	372	419	47
2014	816	-0,4%	382	433	51
2013	819	0,0%	386	433	47
2012	819	N/A	389	430	40











Source : bureau national des statistiques CBS











#### L'importance des réexportations dans le commerce extérieur

Année	Réexportations (Md€)	Part des exportations totales (%)	Variation (%)
2019	230	45%	4,8%
2018	219	44%	6,1%
2017	207	44%	11,5%
2016	185	44%	5,0%
2015	177	42%	-9,7%
2014	195	45%	-2,2%
2013	200	46%	1,9%
2012	196	46%	9,9%

Source : bureau national des statistiques CBS

Les principaux partenaires commerciaux des Pays-Bas en 2019

EXP	#	Partenaires	Exports (Md€)	Part du total	Δ /2018	Part des réexportations	Balance commerciale (Md€)
	1	Allemagne	114,3	22,2%	1,2%	51,6%	35,8
	2	Belgique	52,1	10,1%	3,0%	44,2%	6,8
	3	France	40,3	7,8%	3,2%	52,3%	23,3
	4	Royaume-Uni	39,8	7,7%	-0,8%	48,8%	15,2
	5	Etats-Unis	26,6	5,2%	15,5%	29,2%	-11,1
	6	Italie	20,5	4,0%	0,6%	51,9%	8,7
	7	Espagne	15,7	3,0%	6,2%	52,1%	6,7
	8	Pologne	13,5	2,6%	4,0%	54,2%	4,4
	9	Chine	12,8	2,5%	9,0%	23,6%	-30,2
	10	Suède	9,8	1,9%	-0,9%	51,5%	3,0

IMP	#	Partenaires	Imports (Md€)	Part du total	Δ /2018	Balance commerciale (Md€)
	1	Allemagne	78,6	17,1%	1,2%	35,8
	2	Belgique	45,3	9,9%	2,6%	6,8
	3	Chine	43,0	9,4%	9,7%	-30,2
	4	Etats-Unis	37,8	8,2%	11,7%	-11,1
	5	Royaume-Uni	24,6	5,4%	-6,2%	15,2
	6	France	17,1	3,7%	3,1%	23,3
	7	Russie	15,2	3,3%	-12,0%	-8,7
	8	Norvège	12,3	2,7%	-12,5%	-7,5
	9	Italie	11,8	2,6%	9,3%	8,7
	10	Irlande	9,3	2,0%	33,8%	-4,8

Source : bureau national des statistiques CBS

Commerce extérieur néerlandais par secteur en 2019

<b>Exportations</b>	<b>Valeur</b> (M€)	<b>Part</b> (%)	<b>Δ/2018</b> (%)	<b>Balance</b> (M€)
<u>Total</u>	<u>516 009</u>	<u>100,0%</u>	<u>3,6%</u>	<u>56 430</u>
7 Machines et matériel de transport	152 993	28,9%	6,4%	2 490
5 Produits chimiques et produits connexes	87 538	17,4%	1,0%	28 905
3 Combustibles et minéraux, lubrifiants, etc.	68 218	13,8%	-1,0%	-6 248
0 Produits alimentaires et animaux vivants	66 720	12,7%	5,2%	22 965
8 Articles manufacturés divers	63 766	11,7%	9,5%	470
6 Articles manufacturés (selon matière première)	41 938	8,5%	-1,1%	-1 855
2 Matières brutes non comestibles	22 734	4,5%	1,3%	6 712
1 Boissons et tabac	5 924	1,2%	2,8%	1 752
4 Huiles, graisses et cires animales / végétales	3 711	0,7%	1,0%	-929
9 Articles et opérations non classés ailleurs	2 467	0,5%	-0,2%	2 170

<b>Importations</b>	<b>Valeur</b> (M€)	<b>Part</b> (%)	<b>Δ/2018</b> (%)	<b>Balance</b> (%)
<u>Total</u>	<u>459 578</u>	<u>100,0%</u>	<u>4,1%</u>	<u>56 430</u>
7 Machines et matériel de transport	150 504	31,3%	9,0%	2 490
3 Combustibles et minéraux, lubrifiants, etc.	74 466	18,0%	-6,4%	-6 248
8 Articles manufacturés divers	63 296	13,3%	8,2%	470
5 Produits chimiques et produits connexes	58 632	12,3%	7,6%	28 905
6 Articles manufacturés (selon matière première)	43 794	9,9%	0,2%	-1 855
0 Produits alimentaires et animaux vivants	43 755	9,5%	3,8%	22 965
2 Matières brutes non comestibles	16 022	3,6%	1,4%	6 712
4 Huiles, graisses et cires animales / végétales	4 640	1,0%	0,8%	-929
1 Boissons et tabac	4 172	0,9%	4,9%	1 752
9 Articles et opérations non classés ailleurs	297	0,1%	-30,9%	2 170

Source : bureau national des statistiques CBS