

Le commerce extérieur de la Malaisie en 2019

Largement du fait de contraintes externes, les échanges commerciaux de biens de la Malaisie ont décliné de 2,5 % en 2019 pour atteindre 1 835 Md MYR (396 Md€). Les exportations s'établissent à 986,4 Md (213 Md€), ralentissant de 1,7 %, mais à un rythme moins important que les importations (- 3,5 %), qui s'établissent à 849 Md (183 Md€). Pour la 22^{ème} année consécutive, la Malaisie enregistre un excédent commercial (137,4 Md MYR, en hausse de 11 %). La Chine et les pays de l'ASEAN sont ses premiers partenaires commerciaux.

I- Contraction des échanges de biens, mais forte progression de l'excédent commercial

Conséquence d'une conjoncture économique internationale défavorable ainsi que des tensions commerciales américano-chinoises, les échanges commerciaux de la Malaisie ont régressé de 2,5 % en 2019 pour s'établir à 1 835 Md MYR.

Les importations reculant plus fortement que les exportations (- 3,5% contre -1,7 % respectivement par rapport à 2018), l'excédent commercial de la Malaisie a progressé de 11 % en 2019 pour s'établir à 137,4 Md MYR, la plus forte croissance enregistrée depuis 2009.

A- Les exportations en 2019

Les exportations de la Malaisie sont très largement dominées par les biens intermédiaires qui représentent plus de 72 % du total (contre 13,8 % pour les biens d'équipement et 10,7 % pour les biens de consommation). Avec la montée du protectionnisme et le ralentissement du commerce mondial, notamment s'agissant du marché des semi-conducteurs, les exportations malaisiennes s'établissent à 986 Md MYR (-1,7 %). La baisse de la demande des pays partenaires ainsi que les incertitudes économiques mondiales ont été les principaux facteurs y contribuant.

Le premier poste d'exportation est celui des produits électriques et électroniques (373 Md MYR soit - 2,3 % par rapport à 2018). Il représente 38 % des exportations totales, les principaux destinataires étant Singapour, Hong-Kong, les États-Unis et la Chine.

De même, les exportations de pétrole brut ont fortement baissé en valeur (- 28 %), en raison de la volatilité des cours

Les exportations de produits agricoles, 6,6 % des exportations totales en 2019, ont diminué de 4 % pour s'établir à 65 Md MYR. Les exportations d'huile de palme ont augmenté de 10,9 % en volume (28 Mt), mais la faiblesse des cours pendant les 10 premiers mois de l'année, ont induit une diminution de 3,6 % en valeur, à 43 Md MYR. Les exportations vers l'Inde ont fortement progressé (+ 43 % à 9,8 Md MYR), rebondissant après 3 années de baisse grâce à l'abaissement des droits de

douane suite à l'entrée en vigueur des dispositions correspondantes du MICECA (*Malaysia-India Comprehensive Economic Cooperation Agreement*). Toutefois, les tensions apparues entre l'Inde et la Malaisie autour du Cachemire ont changé la donne depuis.

B- Les importations en 2019

Les importations malaisiennes ont globalement reculé de 3,5 %. Toutefois, les importations nationales, qui représentent 80 % du total, n'ont enregistré qu'un recul marginal de 0,4 %, alors que les importations destinées à être réexportées baissent fortement (-14,1 %).

La décomposition des importations nationales révèle que :

- Les **produits intermédiaires** ont représenté 55 % des importations en 2019 (+1,1 %)
- Les **biens d'équipement** ont représenté 11,8 % des importations en 2019 (-10,8 %)
- Les **biens de consommation** ont représenté 8,7 % des importations en 2019 (+1,3 %)

Le repli des importations nationales est donc imputable au seul secteur des biens d'équipement, ce qui traduit une faiblesse des investissements, un mauvais signal pour l'avenir.

Les importations de produits électriques et électroniques (E&E) – dont les biens intermédiaires s'insèrent dans la chaîne de valeur de production et d'assemblage d'équipements électriques et électroniques de la Malaisie – restent le premier poste d'importation en Malaisie en 2019 (28,9 % des achats totaux), pour un montant de 246 Md MYR (- 6,5 %), suivi des produits chimiques (82 Md MYR avec 9,6 % du total) et des produits pétroliers (78 Md MYR avec 9,1 % du total) ; il s'agit de produits pétroliers raffinés pour l'essentiel.

II- La Chine et l'ASEAN principaux partenaires commerciaux

Le recul global des exportations malaisiennes en 2019 résulte principalement de la baisse des exportations vers Hong-Kong (-8,3 Md MYR), le Japon (-5,1 Md), l'Australie (-5,1 Md), Singapour (-3,4 Md) et l'Union européenne (-2,9 Md).

Pour la 11ème année consécutive, la Chine est le premier partenaire commercial de la Malaisie avec 14 % des exportations totales. Les exportations vers la Chine ont augmenté de 0,3 % à 140 Md MYR. Les principaux produits d'exportation de la Malaisie vers la Chine sont les produits E&E (50 Md MYR), les produits chimiques (17 Md MYR) et les produits pétroliers (10 Md MYR). Conséquence directe du conflit commercial avec les Etats-Unis (substitution aux importations chinoises de soja), l'exportation de produits à base d'huile de palme a augmenté de 17,8 % (après 7 ans de baisse).

Les pays de l'ASEAN sont, pris dans leur ensemble, le principal débouché des produits malaisiens, absorbant 28,8 % des exportations. Au sein de l'ASEAN, Singapour (14 %) est la première destination, suivie de la Thaïlande, du Vietnam et de l'Indonésie. Toutefois, illustration du ralentissement économique régional, les exportations tout comme les importations ont baissé de manière relativement uniforme avec l'ASEAN, les principaux produits d'exportation étant concernés (E&E, produits pétroliers et produits chimiques).

La part des exportations vers l'Union européenne est de 9,7 %. Les exportations vers l'Union européenne, constituées essentiellement de produits manufacturés (91,3 %), ont enregistré une baisse de 2,9 % à 96 Md MYR. L'Allemagne est le premier marché d'exportation (26 Md MYR, en repli

de 7,9 %), suivie des Pays-Bas (25,3 Md MYR, soit -1,9 %) et du Royaume-Uni (9 Md MYR, mais +5,2 %, malgré l'incertitude liée au Brexit). La **France est la quatrième destination**¹ des exportations malaisiennes (6,2 Md MYR, -1,4 %).

Les importations sont en diminution sensible depuis Singapour (-13,5 Md MYR), Taïwan (-6,5 Md), l'Union Européenne (-5,9 Md), la Thaïlande (-4,5 Md) et la Suisse (-4,1Md). Les importations d'équipements électriques et électroniques restent le premier poste d'importations de la Malaisie en 2019 (28,9 % des achats totaux), avec un montant de 245,46 Md MYR, en baisse de 6,5 %, suivi des produits chimiques (81,55 Md MYR ; 9,6 % du total) et des produits pétroliers (77,5 Md MYR ; 9,13 % du total).

La Chine reste le principal fournisseur en 2019, avec 20,7 % du total des importations (175,6 Md MYR), suivie de Singapour (10,6 % et 89,6 Md MYR) et des Etats-Unis (8,1 % et 68,7 Md MYR).

La part des importations en provenance de l'UE est de 9 %, principalement constituées de produits E&E, de machines et équipements, ainsi que de matériels de transport. L'Allemagne est le principal fournisseur européen (26,7 Md MYR), suivie par la **France** (10,9 Md MYR, particulièrement du fait de l'aéronautique) et le Royaume-Uni (7,4 Md MYR).

III- Des perspectives contrastées pour 2020

Pays particulièrement ouvert (en dépit de leur recul, les échanges extérieurs représentaient plus de 120 % du PIB en 2019), devrait pâtir des nombreuses incertitudes qui pèsent sur l'économie mondiale : évolution des relations sino-américaines, conséquences du Brexit, montée du protectionnisme et, désormais, ralentissement économique du fait de la crise sanitaire liée au coronavirus.

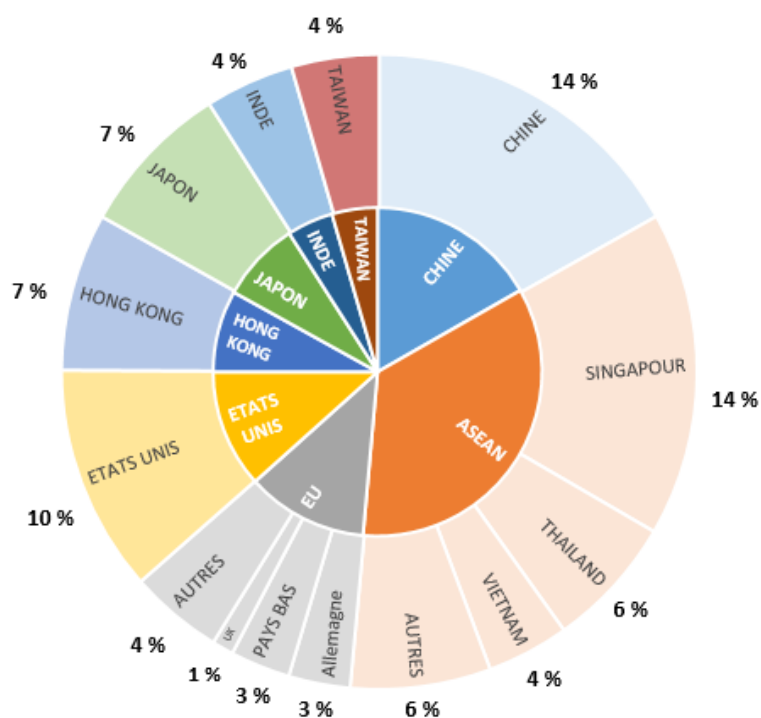
Pour autant, le capital de dynamisme commercial de la Malaisie reste intact – on remarque même une forte croissance des IDE américains en 2019, signe vraisemblable d'une réorganisation des chaînes de valeur – et pourra trouver à s'exprimer, en particulier dès que la crise sanitaire en cours prendra fin.

Emmanuel Ly-Batallan

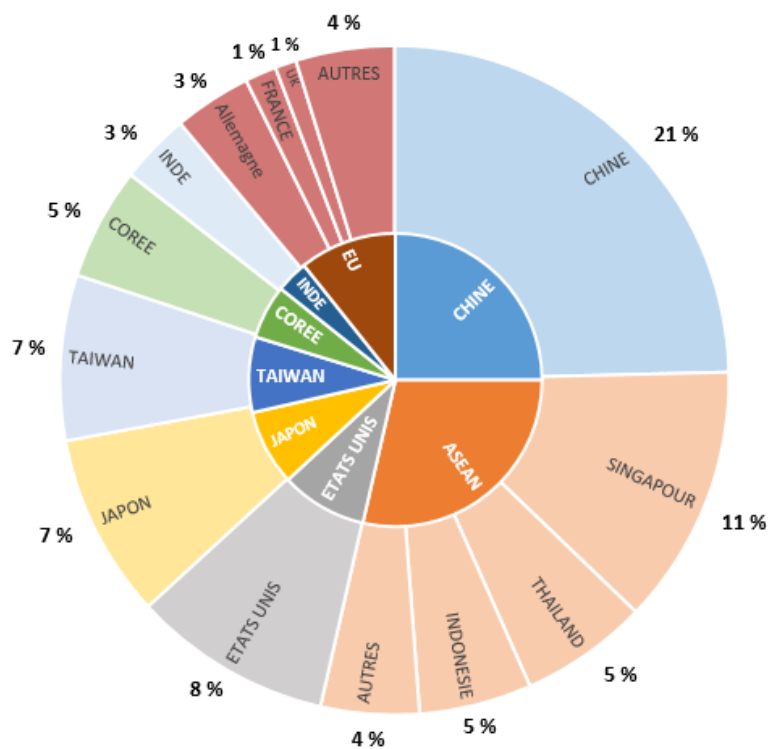
¹ La très grande part des exportations malaisiennes vers la France qui transitent par Rotterdam ne sont pas prise en compte par les statistiques douanières malaisiennes comme la part non négligeable des exportations françaises pour la Malaisie qui passent par Singapour n'est pas prise en compte dans les statistiques françaises. La France est donc plus vraisemblablement le 2^{ème} ou le 3^{ème} partenaire commercial de la Malaisie dans l'UE.

Annexe statistique

Principaux clients de la Malaisie en 2019



Principaux fournisseurs de la Malaisie en 2019



Exportations en 2019

■ Produits électriques et électroniques

■ Produits pétroliers

■ Produits chimiques

■ Huile de palme et produits agricoles à base d'huile de palme

■ GNL

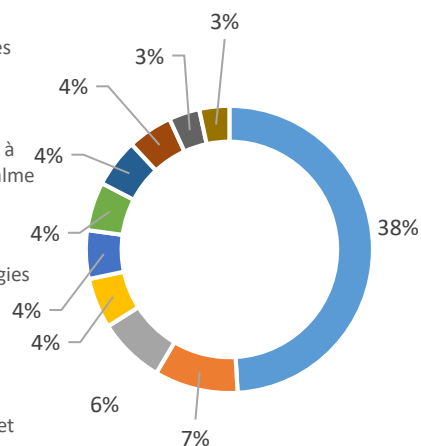
■ Produits métallurgies

■ Machines et équipements

■ Matériel optique et scientifique

■ Pétrol brut

■ Produits en caoutchouc



Importations en 2019

■ Produits électriques et électroniques

■ Produits chimiques

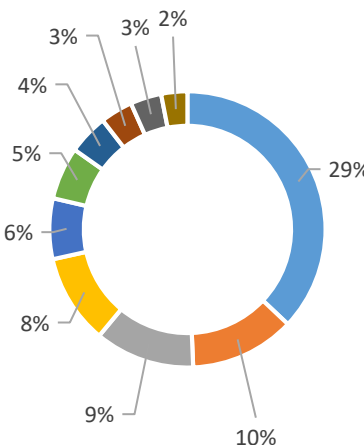
■ Produits pétroliers

■ Machines et équipements

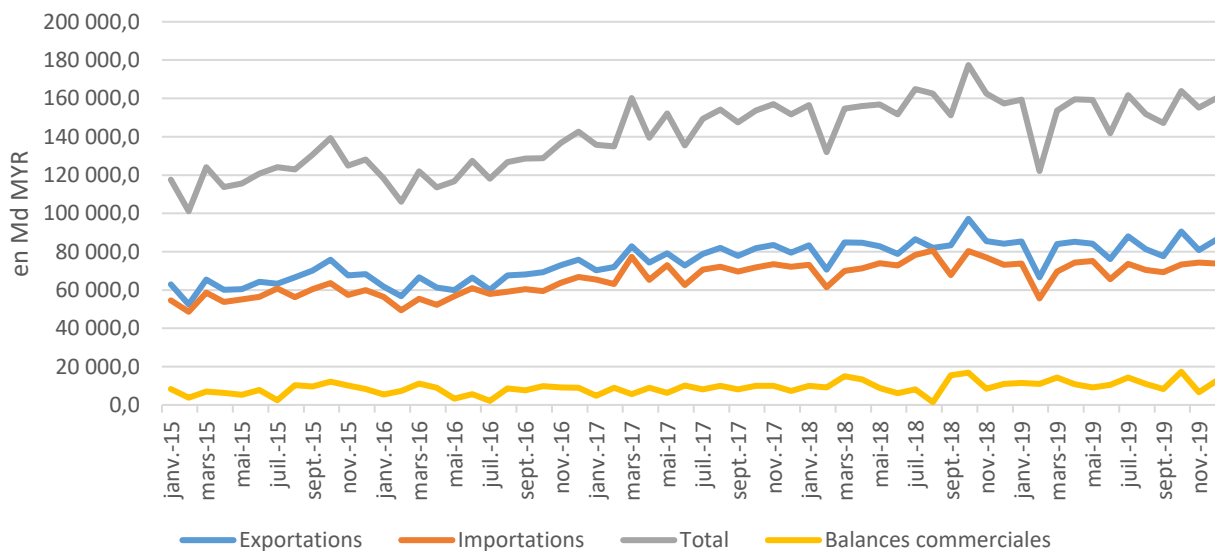
■ Produits métallurgies

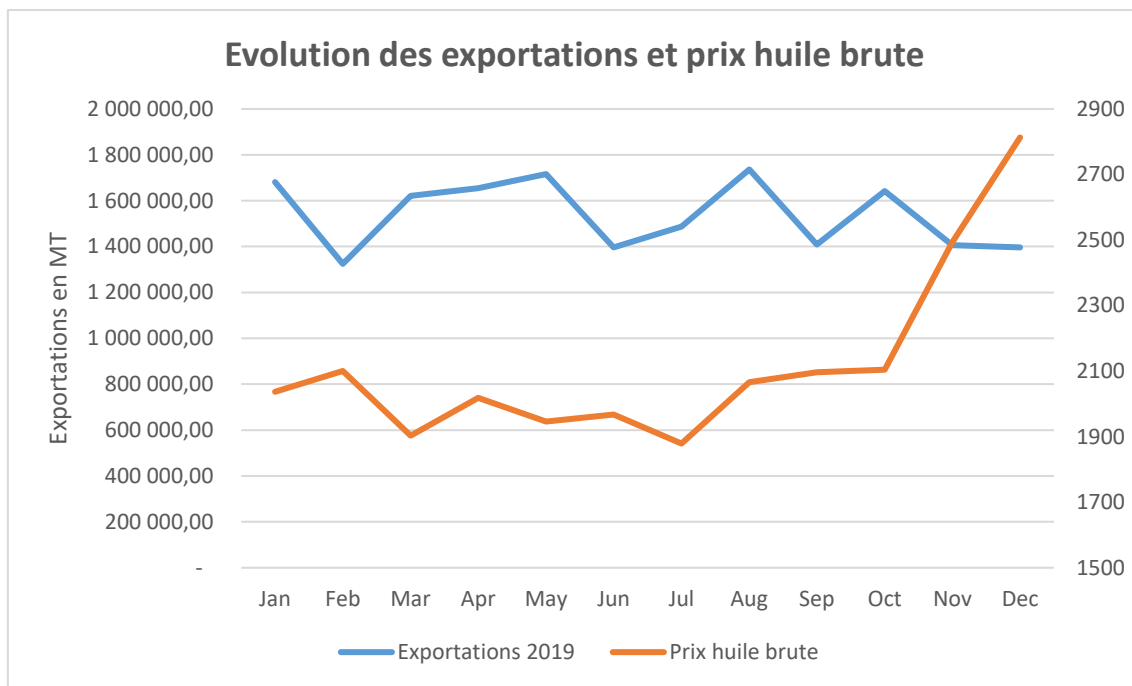
■ Equipement des transports

■ Produits en fer et en acier



Performance commerciale de la Malaisie (2015-2019)





Source : MPOB et DOSM (retraitement service économique)