

Les échanges commerciaux entre la France et la Malaisie

Les échanges de biens entre la France et la Malaisie ont décliné de 11,2 % en 2019 pour atteindre 3 831 M€, leur premier recul depuis 2015. Ce résultat est largement imputable à nos exportations, qui reculent de 22,9 % pour s'établir à 1 501 M€, alors que nos importations n'ont subi qu'un repli de 1,6 % pour se monter à 2 330 M€. En conséquence, le déficit de notre solde commercial s'accroît de 96 %, passant de 423 à 829 M€, avec un taux de couverture de 64,4 %. Au sein de l'Asean, la Malaisie a été notre 4^{ème} partenaire commercial en valeur, 5^{ème} client et 4^{ème} fournisseur.

I- Un net recul des échanges surtout du fait de nos exportations

Compte tenu de la conjoncture économique internationale et des spécificités de l'économie malaisienne (importance dans la chaîne de valeur des produits électriques et électroniques), un repli de nos échanges commerciaux avec la Malaisie pouvait être prévisible ; il détonne toutefois par son ampleur (-11,2 %).

Ce recul de nos échanges est toutefois essentiellement imputable à nos exportations (-22,9%) du fait de leur déséquilibre structurel (voir infra). Au regard, nos importations, quant à elles, n'enregistrent qu'un repli marginal de 1,6%, qui correspond d'ailleurs au recul des exportations malaisiennes avec l'ensemble du monde.

La Malaisie demeure néanmoins notre 4^{ème} partenaire commercial dans l'ASEAN (derrière Singapour, le Vietnam et la Thaïlande), mais le niveau de nos échanges n'est pas au potentiel de nos deux économies et ne reflète guère la place de la Malaisie au sein de l'économie régionale. C'est particulièrement vrai en ce qui concerne nos exportations vers la Malaisie, qui, il est vrai, souffrent de certaines difficultés d'accès au marché (procédures SPS et certification halal s'agissant des produits agroalimentaires, vins et spiritueux, secteur automobile,...).

II- Nos exportations souffrent de leur dépendance au secteur aéronautique

Du fait de la contraction de nos exportations de près de 23 %, la Malaisie n'a été que notre 5^{ème} client au sein de l'ASEAN (derrière Singapour, la Thaïlande, le Vietnam et l'Indonésie), alors que nous étions au 2^{ème} rang en 2018.

Ce recul est principalement attribuable au secteur de l'aéronautique, de loin notre premier poste à l'exportation, tributaire des livraisons d'aéronefs et de réacteurs (la compagnie malaisienne Air Asia est un des principaux clients d'Airbus dans la zone Asie Pacifique). Le poste « aéronefs et engins

spatiaux » s'est réduit de près de 46 % en 2019, représentant néanmoins plus de 36 % de nos exportations vers la Malaisie (contre plus de 51 % en 2018).

A l'inverse, nos exportations hors « aéronefs et engins spatiaux » ont enregistré une légère progression de 1,6 %. On relève toutefois une volatilité très importante de ces exportations (le second poste en 2019, « moteurs et turbines » - pour l'essentiel des turbines à gaz de plus de 500 kW -, a plus que triplé par rapport à 2018, et nos autres postes importants présentent souvent des variations annuelles de l'ordre de 20 % ; cela semble indiquer que la Malaisie demeure, pour nos entreprises, un marché d'opportunités plutôt qu'un marché pérenne. On ne peut toutefois que se féliciter de la progression constante du poste « composants électroniques » (3^{ème} poste d'exportation en 2019) qui montre que nos industriels accompagnent le développement de la filière la plus dynamique de l'économie malaisienne.

III-Des importations relativement stables dans la durée

Nos importations de Malaisie présentent une relative stabilité depuis 2015 : la baisse modérée (-1,6%) observée en 2019 est largement attribuable au seul poste « produits du raffinage du pétrole » (-77 %), dont les résultats en 2018 (2^{ème} poste d'importation) faisaient figure d'exception.

En outre, la forte présence des composants électroniques (36 % de nos importations) et des équipements électriques et électroniques est représentative des points forts de l'économie malaisienne.

On peut relever que l'huile de palme, sujet d'irritant médiatisé entre la France et la Malaisie, ne représente que 1,5 % de nos importations (mais +12 % en 2019).

La Malaisie a été notre 4^{ème} fournisseur au sein de l'ASEAN en 2019 (3^{ème} en 2018) derrière le Vietnam, Singapour et la Thaïlande.

III- Commentaires et perspectives

En 2020, nos échanges avec la Malaisie seront toujours dépendants des livraisons du secteur aéronautique ; les conséquences économiques de la crise sanitaire actuellement en cours viennent y ajouter un nouvel élément d'incertitude.

Enfin, il faut relever la divergence extrême entre les données des douanes françaises et malaisiennes. Selon ces dernières, le commerce bilatéral nous serait extrêmement favorable : en 2019, le solde commercial en notre faveur se serait élevé à plus de 1 Md€ (le plus important déficit de la Malaisie avec les pays de l'UE), avec des exportations françaises de 2,4 Md€ pour des exportations malaisiennes de 970 M€. Dans les faits, une grande part des exportations malaisiennes vers la France, qui transitent par Rotterdam, ne sont pas prises en compte par les statistiques douanières malaisiennes, tout comme une part non négligeable des exportations françaises vers 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.

Emmanuel Ly-Batallan

Annexe statistique

| Evolution du commerce franco-malaisien sur 5 ans (M€) | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------------------|
| Sources: Douanes françaises | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | Var. 2019/2018 |
| Volume d'échanges | 3 468 | 3 683 | 4 007 | 4 315 | 3 831 | -11,2 % |
| Exportations | 1 419 | 1 532 | 1 882 | 1 946 | 1 501 | -22,9 % |
| Importations | 2 049 | 2 151 | 2 125 | 2 369 | 2 330 | -1,6 % |
| Solde | -630 | -619 | -243 | -423 | -829 | +96 % |

| Evolution récente par catégorie de produits (M€) | | | | | |
|---|------------------|----------------|------------------|---------------|-------------|
| | Exportations FAB | | Importations CAF | | Solde 2019 |
| | 2019 | évolution % | 2019 | évolution % | |
| Total | 1 501 | -22,9 % | 2 330 | -1,6 % | -829 |
| Produits agricoles et piscicoles | 6,7 | -24,1 % | 21,5 | -11 % | +14,8 |
| Hydrocarbures naturels, produits des industries extractives | 18,3 | +48,3 % | 0,4 | -76,8 % | +17,9 |
| Produits des industries agroalimentaires | 150,8 | +1,4 % | 76,3 | +14,4 % | +74,5 |
| Produits pétroliers raffinés et coke | 25,9 | +140,3 % | 41,7 | -76,9 % | -15,8 |
| Equipements mécaniques, électriques, électroniques et informatiques | 431,8 | +16,1 % | 1 655,2 | +5,9 % | -1 223,4 |
| Matériel de transport | 567,9 | -46,5 % | 91,3 | +14,4 % | +476,6 |
| Autres produits industriels | 297,1 | +1,6 % | 440,7 | -2,0 % | -143,6 |
| Produits divers | 2,7 | -92,9 % | 2,9 | +25,7 % | -0,2 |

| Principaux produits exportés de France vers la Malaisie en 2019(M€) | | | |
|--|--------------|--------------------|----------------------|
| | 2019 | Évolution % | Part du total |
| Total | 1 501 | -22,9 % | 100,0 % |
| Aéronefs et engins spatiaux | 541,3 | -45,9 % | 36,1 % |
| Moteurs et turbines (hors moteurs avions et automobiles) | 116,1 | +228,9 % | 7,7 % |
| Composants électroniques | 109,7 | +19,7 % | 7,3 % |
| Préparations pharmaceutiques | 72,2 | +5,7 % | 4,8 % |
| Boissons alcoolisées distillées | 45,5 | -14,6 % | 3,0 % |
| Produits laitiers et fromages | 41,9 | +29,6 % | 2,8 % |
| Instruments et appareils de mesure, d'essai et de navigation | 35,6 | -38,5 % | 2,4 % |
| Produits du raffinage du pétrole | 25,9 | +140,3 % | 1,7 % |
| Autres produits chimiques n.c.a. | 22,6 | +25,2 % | 1,5 % |
| Parfums et produits pour la toilette | 19,5 | +4,9% | 1,3 % |
| Autres matériels électriques | 18,3 | +30,3 % | 1,2 % |
| Autres machines à usage général n.c.a. | 17,8 | +42,3% | 1,2 % |

| Principaux produits importés en France depuis la Malaisie en 2019 (M€) | | | |
|---|--------------|--------------------|----------------------|
| | 2019 | Évolution % | Part du total |
| Total | 2 330 | -1,6 % | 100,0 % |
| Composants électroniques | 795 | +3,8 % | 34,1 % |
| Appareils électroménagers | 164,2 | +0,5 % | 7,1 % |
| Autres produits en caoutchouc | 95,6 | +2,7 % | 4,1 % |
| Ordinateurs et équipements périphériques | 94,5 | +44,9 % | 4,1 % |
| Équipements de communication | 94,2 | +2,9 % | 4,0 % |
| Instruments et appareils de mesure, d'essai et de navigation | 93,7 | +28,0 % | 4,0 % |
| Équipements aéronautiques et frigorifiques industriels | 74,3 | +47,7 % | 3,2 % |
| Aéronefs et engins spatiaux | 73,2 | +19,6% | 3,1 % |
| Instruments et fournitures à usage médical et dentaire | 60,6 | -1,4 % | 2,6 % |
| Produits électroniques grand public | 58,6 | -15,3 % | 2,5 % |