



© DG Trésor

N° 4 Août 2020

La lettre de Taïwan

Au premier semestre 2020, la résilience de l'économie taïwanaise a reposé sur la demande externe et l'investissement des entreprises. Le Comité National de Développement a présenté, début juillet, un nouveau programme de développement national (2021 – 2024) qui vise à accélérer la modernisation de l'économie notamment en accordant la priorité à l'Intelligence Artificielle et à l'Internet des Objets. Au niveau régional, il est important de rappeler la place stratégique qu'occupe Hong Kong dans le commerce extérieur de Taïwan et dans ses investissements à l'étranger. Les groupes taïwanais de l'industrie des TIC et des semi-conducteurs enregistrent de très bons résultats, le cours de TSMC a atteint un nouveau record historique et MediaTek a noué un partenariat avec Intel dans la 5G. Au niveau bilatéral, la France réduit son déficit commercial au premier semestre et ses entreprises remportent de nouveaux succès (Veolia, Energysquare, Air Liquide) alors que les discussions entre la DGAL et le BAPHIQ en vue d'un accord de zonage en cas de maladie aviaire entre la France et Taïwan et d'une levée de l'embargo taïwanais sur les exportations de viandes de volaille ont connu une avancée décisive. La French Tech Taiwan a tenu sa réunion de rentrée au Taipei Tech Arena pour faire le bilan de son action depuis 2019 notamment dans le recrutement des talents (Next40) et l'« open innovation ».

Evolution macroéconomique

Taïwan enregistre une croissance négative au T2 2020

Selon les dernières estimations du DGBAS (Directorate General of Budget, Accounting and Statistics), organisme relevant du gouvernement (Yuan Executive), [le PIB taïwanais s'est contracté de 0,58% au deuxième trimestre 2020 comparé à la même période de 2019](#). La croissance de l'économie au T1 est revue à la hausse passant de 1,59% à 2,2%. Le PIB réel devrait croître de 1,59% sur 12 mois et de 3,92% en 2021. Corrigé des variations saisonnières le PIB se contracte de 5,48% au T2 2020.

La consommation finale privée recule de 4,98% en glissement annuel, accentuant la baisse enregistrée au trimestre précédent (-1,55%). La croissance reste soutenue au T2 par l'investissement qui augmente de 2,73%, grâce au secteur de la construction et au



renouvellement du parc de machines de certaines entreprises de l'industrie « manufacturière », terme qui recouvre principalement à Taïwan les industries électronique, informatique et des semi-conducteurs.

Le montant des exportations et des importations baissent en valeur réelle de respectivement 3,5% et 4,09% alors que la valeur de la production industrielle « manufacturière » progresse de 3,48% au T2 à un rythme nettement inférieur à celui du T1 (+6,56%), en raison d'une demande externe et domestique soutenue de produits de télécommunication (5G), d'électronique, d'optique, de l'informatique et des semi-conducteurs depuis le début de l'année. Les ventes en gros et de détail, d'une part, et le secteur financier et de l'assurance, d'autre part, ont connu une croissance respective de leur activité au T2 de 0,78% et 2,16%, là aussi à un niveau nettement inférieur à celui observé au T1, respectivement 2,77% et 6,1%. En revanche, la contraction d'activité constatée au T1 dans les secteurs du transport et de la logistique et de l'hôtellerie restauration, respectivement -10,17% et -10,90%, s'accroît sensiblement au T2 avec -23,73% pour le premier et -15,20% pour le deuxième.

Taïwan accélère la modernisation de son économie

Taïwan mobilisera 180 Md EUR pour le développement national de 2021 à 2024. Ce plan vise notamment à porter le revenu par habitant à 30 000 USD et la croissance économique à 3,4% en 2024. Il soutiendra la modernisation du modèle économique taïwanais que les grands groupes ont déjà initiée. Taïwan a ainsi vocation à devenir un pôle d'industries avancées en Asie Pacifique en renforçant la priorité accordée à l'innovation et aux talents. Il s'inscrit dans la continuité du programme d'innovation industrielle « 5+2 », lancé en 2016, et ajoute comme nouvelles priorités l'Internet des objets (IOT) et l'intelligence artificielle (IA). Il comporte un volet de mesures sociales (construction de logements sociaux, soutenabilité du système de santé, évolution du salaire minimum, éducation, emploi des jeunes,...). Selon le Comité National de Développement, Taïwan consacrera 6000 Md TWD (180 Md EUR) à la mise en œuvre de ce plan ambitieux. 1700 Md TWD (51 Md EUR) proviendraient de la relocalisation à Taïwan de capacités de production d'entreprises taïwanaises et du retour de capitaux taiwanais offshore. L'investissement des grandes sociétés de l'industrie des semi-conducteurs y contribuerait à hauteur de 2600 Md TWD (78 Md EUR). Les énergies vertes et la transition énergétique représenteraient 1500 Md TWD (45 Md EUR) d'investissements et le programme d'infrastructures, en cours d'exécution, 200 Md TWD (6 Md EUR).

**Actualité régionale****Hong Kong : un partenaire « stratégique » de Taïwan**

Hong Kong est la 3ème destination des exportations taïwanaises après la Chine et les USA. Les composants électroniques, qui en représentent 73%, sont en grande partie réexportés vers les usines taïwanaises en Chine et dans les pays de l'ASEAN afin d'être assemblés sous forme de produits finis pour le marché local ou l'exportation. Hong Kong occupe ainsi une place stratégique dans le commerce extérieur de Taïwan. Hong Kong accueille 17 filiales de banques taïwanaises dont l'exposition externe atteint 1000 Md TWD soit 30 Md EUR. La place financière de Hong Kong représente ainsi des enjeux financiers réels pour Taïwan. Le stock d'IDE hongkongais à Taïwan s'élève à 9,3 Md USD soit 5% du stock total d'IDE à Taïwan alors que celui des IDE taïwanais à Hong Kong représente 7,9 Md USD, soit 2,3% du stock total des IDE taïwanais. Leurs investissements croisés sont donc significatifs, à titre de comparaison l'UE représente moins de 3% du stock d'IDE taïwanais.



La loi sur la sécurité nationale à Hong Kong pourrait conduire de nombreux groupes étrangers à repenser leur stratégie d'implantation en Asie, Hong Kong étant en concurrence notamment avec Singapour, Tokyo et Shanghai dans le secteur financier. Ainsi, Deutsche Bank a annoncé que son CEO Asie Pacifique serait dorénavant localisé à Singapour.

La Commission de régulation financière (FSC) a indiqué que Taïwan allait améliorer sa politique d'attractivité dans le secteur financier. Les nouvelles mesures viseront à augmenter la compétitivité de ce secteur (banque, assurance et titres) et de permettre aux groupes étrangers d'avoir accès à un plus grand nombre de produits financiers.

Actualité des groupes taïwanais**Les bons résultats de TSMC et de MediaTek****La valorisation boursière de TSMC a atteint 400 Md USD**

Le principal index des valeurs technologiques (TAIEX) de la bourse de Taïwan (TWSE) qui avait perdu 25% de sa valeur en mars par rapport au pic observé à la mi-janvier, a atteint un nouveau record historique en franchissant la barre des 13000 points avant de revenir à un taux supérieur à 12500 points. Cette performance du marché financier taïwanais résulte principalement de l'engouement des investisseurs notamment étrangers pour TSMC dont le cours en séance a atteint 400 Md USD, devenant ainsi la 10ème valorisation boursière mondiale. L'annonce d'Intel indiquant que le groupe ne serait pas en mesure de produire la génération des semi-conducteurs de 7 nm, en 2020, et son retrait progressif éventuel de l'activité de production expliquent en grande partie le regain d'intérêt





des investisseurs pour TSMC. Les autorités taïwanaises sont toutefois conscientes du risque que représente une surreprésentation de TSMC, et d'une façon plus générale, de l'industrie du semi-conducteur, dans le marché financier et le PIB taïwanais. Elles ont ainsi annoncé une série de mesures visant à faciliter l'accès au marché financier, en particulier sous la forme d'IPO, et à diversifier les produits bancaires accessibles aux investisseurs étrangers.

MediaTek et Intel nouent un partenariat dans la 5G



[MediaTek, N°3 mondial de la conception des semi-conducteurs, a conclu un partenariat avec Intel qui utilisera le modem 5G T700 de MediaTek](#) dans les ordinateurs utilisant son infrastructure informatique. L'efficacité énergétique du T700 devrait, par ailleurs, contribuer à allonger la durée de vie des batteries des laptops. Les deux groupes ont également décidé de travailler ensemble sur la plateforme d'intégration des systèmes dédiée à l'optimisation du service client d'Intel. Les premiers ordinateurs associant Intel et le T700 5G de MediaTek devraient être commercialisés en 2021.

Actualité bilatérale

Le déficit commercial de la France se réduit au S1 2020

Selon les chiffres des douanes françaises, au cours du premier semestre 2020, le commerce de biens entre la France et Taïwan a atteint près de 2,2 Md EUR, soit une baisse de 11,9% par rapport à la même période en 2019. Les exportations françaises diminuent de 6,1% pour atteindre 796 M EUR, notamment en raison d'une forte baisse des ventes de matériels de transport (-72,2%). Les produits chimiques, parfums et cosmétiques deviennent le 1er poste de nos exportations vers Taïwan (170 M EUR, +34%), suivis des produits informatiques, électroniques et optiques (167 M EUR, -1%) et des produits agroalimentaires (117 M EUR, -17%). Les importations en provenance de Taïwan baissent de 15% pour atteindre environ 1,4 Md EUR. Au final, notre déficit commercial avec Taïwan diminue de 24% pour s'établir à 616 M EUR contre 812 M EUR en 2019 sur la même période.

La France et Taïwan finalisent les conditions d'un accord de zonage et d'une levée prochaine de l'embargo taïwanais sur les exportations françaises de viande de volaille.

A la demande du Bureau de la santé animale et de la quarantaine (BAPHIQ) relevant du Conseil (Ministère) de l'Agriculture taïwanais (COA), une visioconférence s'est tenue, le 30 juillet, sous l'autorité des deux CVO. Ces discussions ont permis de finaliser les conditions d'un accord de zonage en cas de maladie aviaire entre la France et Taïwan,



appliqué au niveau du département. Elles ont également fixé le cadre qui permettra, à une relative brève échéance, de lever l’embargo taïwanais sur les exportations françaises de viande de volaille (foie gras notamment). Ces avancées permettent d’envisager de tenir, dès 2021, une réunion du groupe de travail bilatéral sur les sujets agricoles.

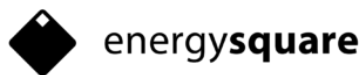
Veolia signe un partenariat avec la société SCI pour le recyclage des solvants utilisés par l’industrie pharmaceutique



En présence du Directeur du Bureau Français de Taipei et du Vice-Ministre des Sciences et des Technologies (MOST), Veolia et le groupe taïwanais de l’industrie pharmaceutique SCI, ont signé ce matin dans les locaux du MOST, un accord portant sur la création de la société FRAMOSA dont le capital est détenu par Veolia à hauteur de 60% et par SCI pour les 40% restants. Ce partenariat franco-taïwanais porte sur le recyclage des solvants utilisés dans la production de médicaments et de matières premières pour l’industrie pharmaceutique. **L’usine aura une capacité de production de 15 000 tonnes par an avec un taux de récupération des solvants de 85%.** C’est un bel exemple de coopération entre Taïwan et la France dans le domaine de l’économie circulaire, thème, par ailleurs, inscrit à l’agenda du 26ème comité franco-taïwanais de coopération industrielle (ICCM) en 2019.

La start-up française Energysquare ouvre son premier bureau à l’étranger à Taïwan

[Energysquare, start-up française proposant une technologie innovante de charge sans fil](#), a choisi Taïwan pour ouvrir son premier bureau à l’étranger. Elle compte y collaborer étroitement et mettre en place des partenariats technologiques avec les entreprises taiwanaises OEM (Original Equipment Manufacturer) et ODM (Original Design Manufacturer). Récemment, Energysquare a levé trois millions d’euros auprès du fonds de capital-risque Partech afin d’accélérer son développement international et de multiplier les collaborations avec des fabricants d’ordinateurs portables et autres appareils électroniques.



« Taïwan est le centre de l’industrie globale de l’ordinateur portable, avec une concentration incroyable de fabricants ODM et OEM, ainsi qu’un savoir-faire en ingénierie unique dans ce domaine, a expliqué Timothée Le Quesne, cofondateur et directeur général de la start-up. C’est pourquoi nous avons décidé d’ouvrir notre toute première filiale internationale à Taipei ». Avant de prendre cette décision, les dirigeants d’Energysquare s’étaient rendus sur place à deux reprises. Ils avaient également présenté leur solution l’an dernier à InnoVEX, la section du salon technologique Computex consacrée aux start-up et à



l'innovation. La technologie « Power by Contact » développée par la start-up permet à ces charges sans fil d'être aussi rapides que les charges filaires, avec au moins la même puissance et sans perte d'énergie. Cela lui a valu de remporter **le prix de la meilleure innovation au Consumer Electronics Show (CES), en 2019 aux Etats-Unis**. Au CES 2020, Energysquare a présenté avec le fabricant chinois Lenovo les premiers modèles d'ordinateurs portables équipés de cette technologie.

L'ambition de cette start-up est d'établir une nouvelle norme de charge sans fil et de ré-imaginer les espaces de bureau en créant un environnement de travail plus flexible. En plus de la charge sans fil, la technologie veut ainsi permettre la gestion de flottes entières d'appareils.

Air Liquide lance la construction d'une usine à Kaohsiung

Air Liquide Far Eastern (ALFE) poursuit son programme d'investissements à Taïwan annoncé en début d'année à hauteur de 200 M EUR. Le 17 août, les responsables d'ALFE, aux côtés du Directeur du Bureau Français de Taipei, ont ainsi donné le premier coup de pioche de la construction d'une nouvelle usine à Kaohsiung. Il s'agit de la quatrième unité de production d'Air Liquide Far Eastern (ALFE) dans ce bassin industriel. Cette nouvelle usine sera la plus importante en taille et remplacera plusieurs petites unités locales. Elle permettra d'améliorer l'impact environnemental du groupe tout en réduisant ses coûts de production et en améliorant sa compétitivité.



Les travaux débiteront par une unité de production supplémentaire dans la zone industrielle de Nantze (Nantze Export Processing Zone – NEPZ) afin d'accompagner la croissance des clients d'ALFE. ALFE y possède déjà des usines et un réseau de pipelines pour approvisionner plus d'une douzaine de clients locaux. Cet investissement de plusieurs dizaines de millions d'euros permettra à ALFE de presque doubler sa production. Cette unité d'azote haute-pureté vise à satisfaire les besoins des leaders mondiaux de l'industrie d'assemblage de composants que sont ASE (qui a plus de quinze usines dans ce parc) ainsi que Yageo, spécialisée dans les composants passifs, avec qui ALFE a signé des contrats à long-terme il y a quelques mois pour couvrir leurs besoins de croissance au-delà de 2022.

Réunion de rentrée de la French Tech Taiwan à Taipei

Le Directeur du Bureau Français de Taïwan, M. Jean-François Casabonne Masonnave a inauguré le 14 août la réunion de rentrée de la French Tech Taiwan (FTT) au Taipei Tech Arena (TTA). Si en 2019 une dizaine d'entreprises françaises et taïwanaises avaient



participé à la réunion de lancement du programme d'open innovation de la FTT, en 2020 leur nombre a quasiment doublé, soulignant ainsi l'intérêt porté à cette initiative par la communauté d'affaires française et taïwanaise. Les représentants de la FTT ont ainsi rappelé les conférences organisées au cours des 12 derniers mois dans les fintechs, la grande distribution et les semi-conducteurs. Ils ont également présenté les premiers résultats du « **French Tech Jobs Board** », **lancé en 2020, qui vise à aider les entreprises du NEXT40 à recruter des talents non seulement à Taïwan mais également dans un nombre croissant de pays** dont les communautés French Tech sont connectées à cette plateforme digitale.

Copyright

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique de Taipei (adresser les demandes à alain.berder@dgtrésor.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.

Auteur : Service Économique de Taipei

Adresse : Hung Kuo Building, Area B, 14F, N°. 167, Tun Hwa North Road, Taipei 10549, Taiwan.

Rédigé par : Alain Berder, Odile Huang et Max Chang

Revu par : Alain Berder

Version du : 17 août 2020

Version originelle : 18 août 2020