Liberté • Égalité • Fraternité
RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Bureau Français de Taipei
Service économique

Paris, le 7 décembre 2019
Affaire suivie par : Alain BERDER

Le commerce extérieur de Taiwan au cours des neuf premiers mois de 2019

Au cours des neuf premiers mois de l'année, le commerce extérieur de Taiwan (biens et services) baisse de -4,19%, à 531 Md USD et l'excédent commercial de -3,1% à 46 Md USD (contre 48 Md USD au cours de la même période en 2018). Il suit la tendance baissière du commerce mondial et son évolution confirme un transfert des capacités de production des entreprises taïwanaises en Chine vers Taïwan : les exportations vers les USA augmentent alors que celles vers la Chine diminuent. Le commerce extérieur taïwanais reste encore très centré sur l'Asie et marqué par une forte spécialisation industrielle (composants électroniques).

Le commerce extérieur suit la tendance baissière mondiale et enregistre une baisse de son excédent commercial qui reste toutefois à un niveau élevé (46 Md USD)

Au cours des trois premiers trimestres, les exportations de biens et de services baissent de -4,10%. Cette évolution négative s'explique principalement par le ralentissement du commerce mondial mais reste contenue en raison du rebond observé dans le secteur de la téléphonie mobile. Les importations diminuent (-4,29%) en raison de la faible demande de matières premières de l'industrie taïwanaise.

Au final, le commerce extérieur ralentit au cours de cette période (-4,19%) et atteint 531 Md USD soit 118% du PIB (449 Md USD). Le taux d'ouverture de l'économie atteint 61,5%. L'économie taïwanaise reste donc très exposée aux chocs externes en particulier dans les secteurs de l'électronique, des semi-conducteurs et de la machine outils.

Le commerce de biens atteint 451 Md USD (-1,9%) dont 242 Md USD (-2,5%) d'exportations et 209 Md USD (-1,1%) d'importations conduisant à un excédent commercial de 32,7 Md USD (-10%). Celui des services s'élève à 79 Md USD (-15,4%) dont 46 Md USD d'exportations (-11,6%) et 33 Md USD d'importations (-20,3%) conduisant à un excédent commercial de 13,3 Md USD.

Le commerce extérieur reste très spécialisé dans l'industrie de l'électronique

Au cours des 9 premiers mois, les produits électroniques représentent 33,4% des exportations taïwanaises de biens et restent le premier secteur d'exportation. Ce poste baisse légèrement (-1,0%) pour atteindre 80,8 Md USD d'exportations (71 Md USD de circuits intégrés (+2,0%), dont 58% exportés en Chine et pour lesquels Taïwan est le 2e exportateur mondial). Les exportations de produits de télécommunication progressent (+21,4%) à 30,7 Md USD, mais celles de plusieurs secteurs diminuent : produits métallurgiques à 21,0 Md USD (-12,5%), machines-outils à 17,6 Mds USD (-8,0%) et les plastiques à 17,0 Md USD (-10,8%).

L'économie taïwanaise étant très intégrée au chaînes de valeur mondiales, les importations affichent également un ralentissement dans plusieurs secteurs : produits métallurgiques (-

11,1%), minerais (-7,6%), produits chimiques (-11,7%) ou encore matières premières qui représentent 69% des importations, (-4,2%). En revanche, on observe une hausse des importations de composants électroniques (+3,8%), de biens d'équipement (+17% du total, +11,9%) et de machines (11,2% du total) de 17,7%. Cette évolution confirme l'augmentation de l'investissement des entreprises qui est devenu le principal moteur de la croissance taïwanaise. Pour ce qui concerne les biens de consommation (13% du total), la bonne tenue de la consommation des ménages a très légèrement soutenu les importations (+0,5%).

Si le commerce extérieur reste centré sur l'Asie, l'évolution des exportations semble confirmer un transfert de capacités de production de la Chine vers Taïwan.

Au cours des 9 premiers mois de l'année, le commerce extérieur taïwanais reste centré sur l'Asie qui représente 70,1% des exportations (-5,1%) et 58,5% des importations (-1,8%).

La Chine continentale (y compris Hong Kong) reste le premier partenaire commercial de l'île, avec 39,4% des exportations (-6,7%) et 20,4% des importations (+4,9%) soit un montant total de commerce de biens de 138,2 Md USD (95,4 Md USD pour les exportations et 42,8 Md USD pour les importations). Les exportations taïwanaises vers la Chine se composent principalement de biens intermédiaires diminuent de 6,7% alors que les exportations vers les Etats-Unis (14,1% des exportations et 12,2% des importations) progressent de 17,7%. Cette évolution semble traduire un transfert des activités de production de Chine vers Taïwan pour les produits soumis aux tarifs additionnels US sur les exportations chinoises. C'est le cas en particulier des serveurs informatiques cloud dont la production a été en partie relocalisée à Taïwan (Quanta Computer).

Le Japon devient le deuxième partenaire commercial de Taïwan. Les exportations taïwanaises retrouvent une croissance modeste (+1,5%, soit 7,1% du total), notamment dans le secteur électronique qui en représente 35% (+8,6%). Les importations du Japon baissent de -4,4% (15,2%), notamment pour les circuits électroniques (-3,2%) mais augmentent pour les machines (+16,6%). Le Japon représente 16% des exportations et 20% des importations de Taïwan.

L'ASEAN, troisième partenaire de Taïwan, représentant 16,7% des exportations (-7,1%) et 12,2% des importations (-0,5%). Les exportations comme les importations[1] ont progressé avec le Vietnam (+1,3% et +37,7%) mais ont baissé avec les Philippines (-33,7% et -16,1%) et la Thaïlande (-9,4% et -12,1%). Pour la Malaisie, les exportations diminuent (-11,9%) mais les importations augmentent (+15,2%), à l'inverse du cas de Singapour (+7,1% et -11,4%).

S'agissant de l'Europe, les exportations reculent de -5,0% alors que les importations progressent (+1,0%) et représentent respectivement 9,2% et 12,6% du total. L'UE réalise pour la première fois depuis de nombreuses années un excédent commercial avec Taïwan : 1,4 Md€[2].

***

L'analyse du commerce extérieur taïwanais au cours des neuf premiers mois de 2019 confirme la résilience de l'économie, soutenue par l'investissement des entreprises (forte augmentation des importations de biens d'équipement), et un transfert progressif de capacité de production de la Chine vers Taïwan pour les produits soumis aux tarifs additionnels US exportés de Chine.

[1] En 2019, Taïwan observe une forte augmentation des importations de composants électroniques et de téléphones mobiles fabriqués au Vietnam (Samsung). Le Vietnam est, par ailleurs, la principale destination des IDE taïwanais en ASEAN notamment dans le cadre de la relocalisation des capacités de production de Chine vers l'ASEAN. C'est notamment le cas des industries à forte intensité de main d'œuvre dont les exportations sont soumises aux tarifs douaniers additionnels de l'administration Trump au départ de Chine.

[2] Source : European Economic and Trade Office (EETO) ; Chiffre sur les 10 premiers mois de l'année.