
LE COMMERCE BILATERAL FRANCO-VIETNAMIEN EN 2018

En 2018, la France est le 15^{ème} client (1,54% des exportations vietnamiennes) et le 21^{ème} fournisseur (0,57% des importations vietnamiennes) du Vietnam, en léger recul (14^{ème} client sur l'ensemble de l'année 2017 et 20^{ème} fournisseur)¹. Le Vietnam reste un partenaire commercial secondaire pour la France, en étant son 49^{ème} client (0,25% des exportations françaises) et son 22^{ème} fournisseur (0,97% des importations françaises)². En 2018, nos exportations vers le Vietnam s'élèvent à 1,2 milliard d'euros (-23,7%) et nos importations à 5,4 milliards d'euros (+ 5,1 %) portant le déficit commercial à 4,2 milliards d'euros.

1. Après dix années d'expansion, le commerce bilatéral franco-vietnamien connaît un léger recul en 2018 et demeure très déséquilibré en faveur du Vietnam.

A) En 2018, les échanges commerciaux entre la France et le Vietnam reculent légèrement tandis que le déficit bilatéral continue de s'aggraver.

En 2018, pour la première fois depuis dix ans, les échanges commerciaux entre la France et le Vietnam se sont contractés : ils s'élèvent à 6 652 M EUR sur l'ensemble de l'année contre 6 766 M EUR en 2017, soit une baisse de 2% succédant à une hausse de 13% entre 2016 et 2017. Au-delà de cette légère baisse, on observe une forte progression du commerce bilatéral sur la durée : en dix ans, la valeur des échanges entre la France et le Vietnam a quadruplé (de 1 636 M EUR en 2008 à 6 652 M EUR en 2018).

Malgré ce dynamisme, notre déficit commercial se creuse : nous achetons aujourd'hui au Vietnam quatre fois plus que nous ne lui vendons. Sur l'année 2018, notre balance commerciale est déficitaire de 4,2 milliards d'euros (4 204 M EUR) avec des exportations s'élevant à 1 224 M EUR, en baisse de 23,7%, et des importations s'élevant à 5 428 M EUR, en hausse de 5,1%. Ces résultats s'expliquent principalement par une réduction de moitié des exportations de matériels de transport (essentiellement d'aéronautique), passées de 755 M EUR en 2017 à 361 M EUR en 2018, correspondant à l'échéance des calendriers de livraison d'Airbus. En 2017, notre déficit atteignait 3,5 milliards d'euros (3 556 M EUR), avec 1 604,3 M EUR d'exportations vers le Vietnam (+7,9%) pour 5 161,2 M EUR d'importations (+14,2%). L'aggravation de notre déficit est constante sur les dix dernières années, la barre du milliard d'euros ayant été franchie en 2011, celle des 2 milliards d'euros en 2012, celle des 3 milliards d'euros en 2016 et celle des 4 milliards d'euros cette année.

B) Nos parts de marché sont limitées et en recul.

En 2018, la France détient 0,57% de parts de marché au Vietnam³, en 21^{ème} position, derrière l'Allemagne (parts de marché à 1,61%), l'Irlande (0,76%) et l'Italie (0,75%) parmi les pays européens. Nos parts de marché ont reculé par rapport à l'année 2017 où la France était le 20^{ème} fournisseur du Vietnam avec 0,62% de parts de marché derrière l'Allemagne (1,52%), l'Italie (0,78%) et l'Irlande (0,65%). La baisse de nos parts de marché est visible sur ces cinq dernières années avec un recul de 0,80pp environ.

2. Nos exportations comme nos importations demeurent concentrées sur quelques secteurs clés.

A) En 2018, si la structure de nos exportations évolue, celles-ci restent concentrées à 60% sur l'aéronautique, la pharmacie et l'agroalimentaire.

En 2018, les exportations françaises vers le Vietnam s'élèvent à 1 223,9 M EUR, soit une baisse de 23,7% par rapport à 2017 où elles s'élevaient à 1 604,4 M EUR (en hausse de 7,9% par rapport à 2016). Structurellement, notre part de marché est très dépendante de l'industrie aéronautique (et des performances d'Airbus), dont le

¹ Douanes vietnamiennes, chiffres provisoires pour l'année 2018 qui seront actualisés en avril 2019

² Douanes françaises

³ Douanes vietnamiennes, chiffres provisoires pour l'année 2018 qui seront actualisés en avril 2019

poids diminue conformément au calendrier de livraisons d'Airbus. Globalement nos exportations restent concentrées sur trois secteurs clés qui représentent 60% du total :

- les exportations de **matériels de transport**, essentiellement d'aéronautique, s'élèvent à 361,1 M EUR en 2018, en baisse de 52,2%, et ne représentent que 30% du total contre 47% en 2017.
- les exportations de **produits pharmaceutiques** s'élèvent à 211,3 M EUR en 2018, en baisse de 4,1%. Elles augmentent cependant en proportion, représentant 17% du total contre 14% en 2017.
- les produits des **industries agroalimentaires** sont le troisième poste d'exportations de la France vers le Vietnam, s'élevant à 154,6 M EUR en 2018, en hausse de 1,9%, et représentant 13% du total contre 9% en 2017.

Viennent ensuite les exportations de produits chimiques, parfums et cosmétiques pour 120,3 M EUR en 2018, en hausse de 0,6%, et représentant 10% du total contre 7% en 2017.

B) Les produits électroniques et textiles représentent plus de 75% de nos importations.

Les importations françaises depuis le Vietnam ont augmenté de 5,1% en 2018, à 5 427,8 M EUR. Elles se concentrent essentiellement sur deux secteurs : l'électronique (téléphones pour l'essentiel - on rappellera qu'un téléphone Samsung sur 2 vendus dans le monde est fabriqué au Vietnam-) et le textile-habillement.

Les produits textile-habillement représentent 40% du total des exportations vietnamiennes en 2018 (2 215,5 M EUR) tandis que les industries électroniques représentent 37% (2 176,3 M EUR). Les importations françaises depuis le Vietnam étaient davantage encore concentrées sur l'année 2017, à 80% sur ces deux secteurs.

Les perspectives et opportunités de croissance pour les importations françaises au Vietnam :

L'accès à de nouveaux marchés avec l'entrée en vigueur prochaine de l'accord de libre-échange UE/Vietnam.

Le démantèlement tarifaire prévu par l'ALE devrait favoriser les ventes d'un grand nombre de produits, selon un calendrier progressif : viande bovine (3 ans), viande porcine (7 à 9 ans), produits transformés à base de porc (9 à 10 ans), vins et spiritueux (7 ans), produits laitiers (3 à 5 ans), produits transformés (5 à 7 ans).

L'émergence d'une classe moyenne vietnamienne. *La classe moyenne vietnamienne représente aujourd'hui 13% de la population et croît rapidement. D'après la Banque Mondiale, elle atteindra 50% de la population en 2035. L'émergence de cette classe moyenne qui consomme davantage de produits moyen/haut de gamme entretient la croissance de certains secteurs – tourisme, divertissement –, crée de nouveaux marchés prometteurs – e-commerce (croissance annuelle supérieure à 30%) –, et s'accompagne de nouveaux comportements de paiement et d'épargne favorables au développement du secteur bancaire et assurantiel alors que 30%⁴ seulement de la population est bancarisée.*

Le vieillissement rapide de la population vietnamienne. *La part des plus de 65 ans va doubler en moins de 20 ans (de 6,7% aujourd'hui à 14,4% en 2035), une tendance qui se traduira par de nouveaux besoins en infrastructures et matériels de santé.*

Une forte demande en infrastructures : *dans les transports (le secteur aérien connaît une croissance annuelle de 20% depuis 2012), en énergie, dans l'environnement, la logistique.*

Le développement du secteur privé vietnamien.

⁴ Source : Banque mondiale, Global Index Database 2018

En M EUR

	2008	2012	2015	2016	2017	2018	Δyoy
Total valeur des échanges bilatéraux	1 636	3 302	5 491	6 006	6 765,5	6 652	-2%
Exportations françaises vers le Vietnam	392	614	1 417	1 487	1 604	1 224	-24%
Importations françaises depuis le Vietnam	1 244	2 689	4 075	4 519	5 161	5 428	5%
Balance commerciale	-852	-2 075	-2 658	-3 032	-3 557	-4 204	18%

Source : douanes françaises