

Le commerce extérieur de Taiwan en 2020

En dépit de la pandémie de Covid-19, le commerce extérieur de Taiwan¹ a augmenté de 2,8% en 2020 pour atteindre 631 Md USD et l'excédent commercial de 35,1% à 59 Md USD. Cette évolution confirme la compétitivité de l'industrie taïwanaise des TIC dont les effets positifs absorbent l'impact négatif de la pandémie sur les secteurs de l'économie traditionnelle. Taiwan a bénéficié des tensions commerciales entre les USA et la Chine qui reste néanmoins son premier partenaire commercial. Le commerce extérieur se recentre encore un peu plus sur l'Asie et reste marqué par une forte spécialisation dans les composants électroniques.

Le commerce extérieur bénéficie de la compétitivité de l'industrie des TIC

Le commerce de biens sur l'ensemble de l'année 2020 atteint 631 Md USD (+2,8%) dont 345 Md USD (+4,9%) d'exportations et 286 Md USD (+0,3%) d'importations. Taiwan réalise ainsi un excédent commercial de 59 Md USD en forte hausse (+35,1%). Au cours de cette période, le taux d'ouverture de l'économie est resté à un niveau relativement élevé à 51,6%.

Cette évolution s'explique par la capacité de l'économie taïwanaise à satisfaire une demande externe croissante de biens destinés aux infrastructures 5G, aux équipements de télétravail et d'enseignement à distance. Elle a été rendue possible par l'excellente gestion de la crise sanitaire par les autorités taïwanaises (919 contaminations et 9 décès) et par la compétitivité des entreprises taïwanaises dans les industries des TIC et des semi-conducteurs en particulier.

Les produits électroniques représentent, en effet, 39,3% des exportations taïwanaises soit 135,5 Md USD (+20,5%) dont 122 Md USD de circuits intégrés (+22,1%) dont 61% destinés à la Chine. L'entrée en vigueur, le 15 septembre 2020, des sanctions du département du commerce américain (DoC) à l'égard de Huawei Technologies et des entreprises chinoises inscrites sur la « liste des entités », a entraîné une forte augmentation des commandes chinoises de semi-conducteurs, en particulier de Huawei Technologies, aux acteurs taïwanais de cette industrie et en particulier à TSMC, seule entreprise en mesure de produire en grandes séries des semi-conducteurs de 5 nm utilisés notamment pour les téléphones mobiles 5G. Les exportations de produits de télécommunication bondissent ainsi de 15% pour atteindre 49 Md USD.

Au niveau des importations, on observe également une hausse des composants électroniques (+16,9%), rappelant la forte intégration de l'industrie taïwanaise dans les chaînes de valeur mondiales (CVM), et de biens d'équipement (18,3% du total, +3,5%), l'investissement des entreprises restant l'un des principaux moteurs de la croissance économique taïwanaise.

Ces bons résultats de l'industrie des TIC contrastent avec ceux des secteurs de l'économie traditionnelle qui restent durement impactés par les effets de la pandémie. C'est en particulier

¹ Hors services.

le cas des produits métallurgiques dont les exportations chutent de 8,4% à 25,4 Md USD, des machines-outils (-6,8% à 21,9 Md USD) et des plastiques (-5,8% à 21,2 Md USD). Du fait de leur intégration dans les chaînes de valeur mondiales les importations de ces produits ralentissent également : produits métallurgiques (-2,1%), minerais (-29,5%) et produits chimiques (-3,5%). Les importations de matières premières qui représentent 66% du total, diminuent de 1,1%. En revanche, les importations de biens de consommation augmentent (+3,3%) en raison des mesures de soutien à la consommation prises par le gouvernement et par la consommation des Taïwanais qui sont restés à Taïwan en raison de la crise de Covid-19.

Le commerce extérieur taïwanais se recentre encore un peu plus sur l'Asie

La part de l'Asie dans le commerce extérieur taïwanais se renforce en représentant 71,7% des exportations (+6,8%) et 63,2% des importations (+7,4%) au cours de cette période.

La Chine continentale (y compris Hong Kong) reste le premier partenaire commercial de l'île, avec 43,9% des exportations (+14,6%) et 22,6% des importations (+10,8%) soit un commerce de biens de 215 Md USD (151 Md USD pour les exportations et 64 Md USD pour les importations). Les exportations vers la Chine se composent principalement de biens intermédiaires et augmentent de 14,6%. Celles vers les USA (14,6% des exportations et 11,4% des importations) progressent également de 9,3%. Cette évolution rappelle l'ancrage de l'économie taïwanaise à l'économie chinoise et traduit un transfert de capacités de production taïwanaises de Chine vers Taïwan pour les catégories de produits soumis aux tarifs additionnels des USA et dont la production peut être facilement automatisée (serveurs informatiques).

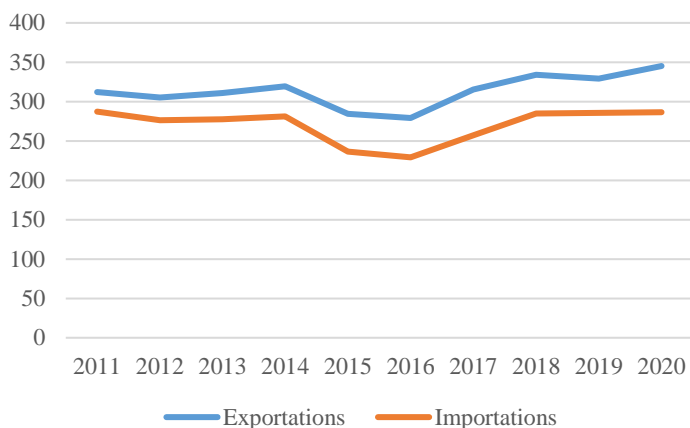
L'ASEAN, deuxième partenaire commercial de Taïwan, représente 15,4% des exportations (-1,3%) et 12,5% des importations (+2,7%). Les exportations comme les importations progressent avec Singapour (+5% et +13,5%) ; avec la Malaisie, les exportations restent stables (+0,6%) alors que les importations diminuent (-4,6%). Pour le Vietnam, comme pour les Philippines et la Thaïlande, les exportations reculent (-2,2%, -8,3% et -4,2% respectivement) mais les importations augmentent (+3,9%, +0,5% et +6,7%).

Les exportations taïwanaises à destination du Japon sont stables (+0,5%, soit 6,8% du total), notamment dans le secteur électronique qui en représente 41,2% (+14,3%). Les importations du Japon augmentent de 4,2% (16% du total), notamment celles de circuits électroniques (+16,7%), 13% des importations totales du secteur ; les importations de machines baissent (-7,6%) mais représentent néanmoins 25% des importations taïwanaises de ce secteur. Si les exportations vers les USA progressent, les importations diminuent de 6,4% (11,4% du total). Les exportations vers l'UE reculent sensiblement (-5,4%) alors que les importations progressent légèrement (+0,8%), elles représentent respectivement 8,2% et 12,9% du total.

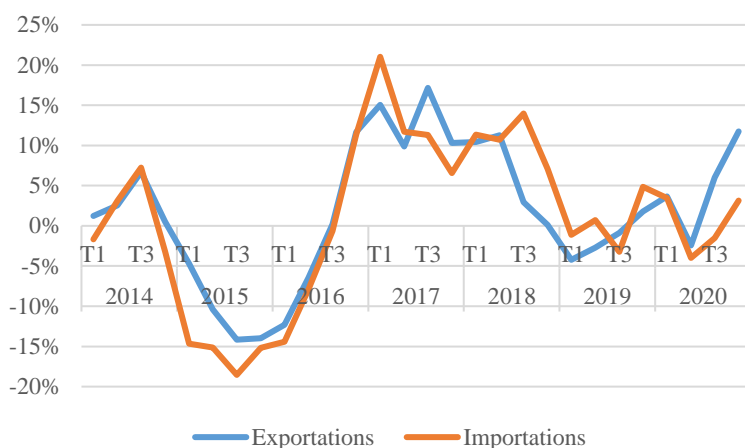
En 2020, le commerce extérieur de Taïwan a bénéficié de l'absence de mesures de confinement et de la compétitivité de son industrie des TIC qui a pu satisfaire une demande externe en forte croissance. La forte progression de l'excédent commercial s'explique par une augmentation des exportations de ces industries et une baisse concomitante des importations des secteurs de l'économie traditionnelle. Taïwan a bénéficié de la guerre commerciale sino-américaine, l'entrée en vigueur des sanctions du Département du commerce américain à la mi-septembre 2020 ayant entraîné une forte hausse des commandes de Huawei Technologies au cours des mois précédents.

Alain BERDER

Commerce extérieur taïwanais en valeur (Md USD)

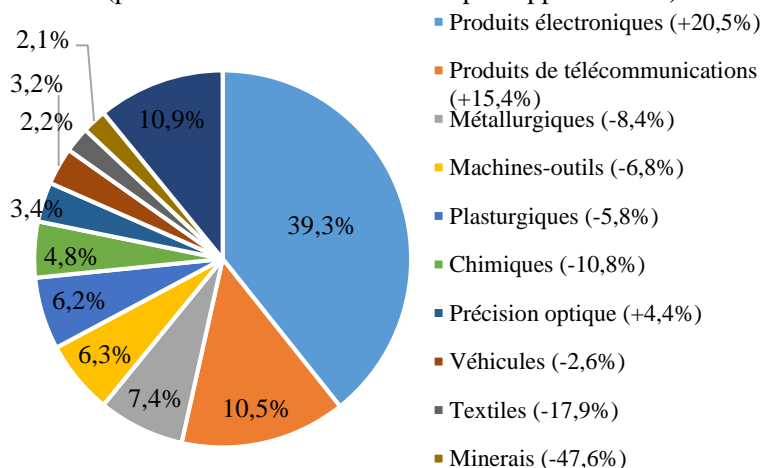


Commerce extérieur taïwanais trimestriel (glissement annuel)



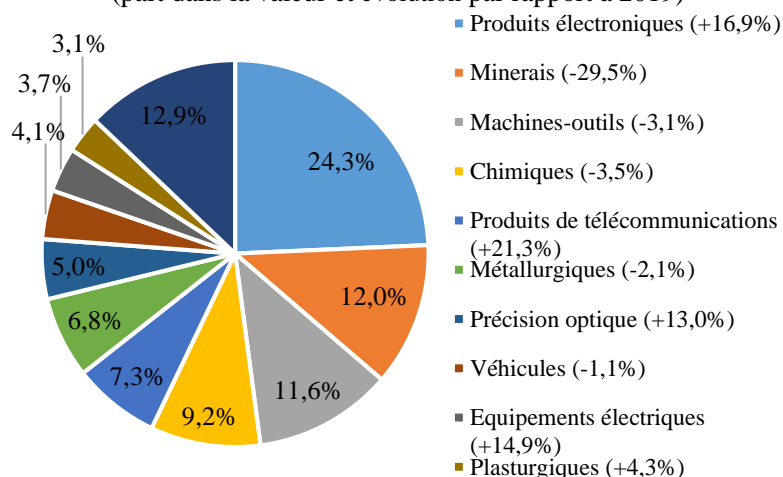
PRINCIPALES EXPORTATIONS 2020

(part dans la valeur et évolution par rapport à 2019)

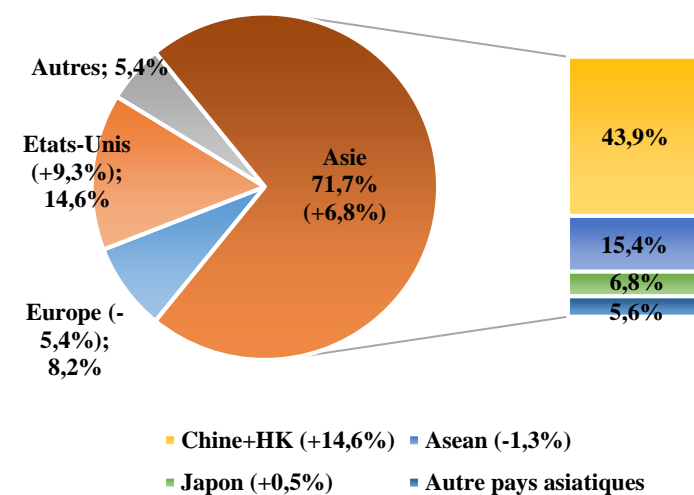


PRINCIPALES IMPORTATIONS 2020

(part dans la valeur et évolution par rapport à 2019)



PRINCIPALES DESTINATIONS DES EXPORTATIONS (2020)



PRINCIPALES SOURCES DES IMPORTATIONS (2020)

