



**AMBASSADE DE FRANCE A PHNOM PENH  
SERVICE ECONOMIQUE CAMBODGE LAOS**

Rédacteur : Camille LOUYOT  
Relecture : Philippe BAUDRY

Phnom Penh, le 28 décembre 2018

**Objet : Les échanges extérieurs du Cambodge en 2017**

**Résumé : La performance économique du Cambodge depuis plus de 20 ans est étroitement liée à son intégration rapide dans les échanges internationaux. La persistance d'un fort déficit commercial (20,2% du PIB en 2017) et la concentration géographique et sectorielle des échanges révèlent toutefois les fragilités du pays. L'émergence, en cours, de l'économie cambodgienne suppose une mutation progressive de la structure de ces échanges vers un contenu à plus forte valeur ajoutée de ses exportations.**

**1. La dynamique de l'ouverture est l'un des premiers facteurs de la croissance économique**

Le volume des échanges commerciaux du Cambodge a atteint 26,9 Mds \$ en 2017, **une progression (+ 17,3 % en un an) plus de deux fois plus rapide que celle du PIB (+ 6,8 %)**. Selon le FMI, les exportations ont atteint 10,8 Mds USD (+ 7,2 % en un an) et les importations 16,1 Mds USD (+ 25,3 %). **Le Cambodge est le 3<sup>ème</sup> pays le plus ouvert d'ASEAN avec un taux d'ouverture de 72,6 % en 2017<sup>1</sup>.**

La progression rapide des échanges commerciaux du Cambodge n'est que partiellement imputable à la dynamique d'intégration régionale et ce malgré le rattrapage progressif des importations cambodgiennes provenant des pays de l'ASEAN (essentiellement de Thaïlande et du Vietnam) qui, pour la première fois en 2017, dépassaient celles de la Chine (40 % des importations contre 34 % en provenance de Chine). Les résultats deux ans après le lancement de la Communauté Economique de l'ASEAN (1<sup>er</sup> janvier 2016) sont peu encourageants compte tenu des faibles performances des exportations cambodgiennes vers ses voisins de l'ASEAN (8% des ventes en 2017, 9% en 2016) qui privent l'économie du pays de l'effet d'entraînement d'une région en forte croissance. Plus globalement, **l'Asie, qui fournit l'essentiel des importations cambodgiennes (78 %), représente moins d'un tiers de ses débouchés commerciaux**. Dans les échanges avec l'Asie, la Chine tient la part du lion dans un échange là encore déséquilibré puisqu'elle assure plus du tiers des importations mais ne procure au Cambodge que 7% de ses ventes.

**Les échanges du Cambodge avec les économies développées d'Europe et d'Amérique du Nord sont symétriquement déséquilibrés.** Ces pays sont le débouché de près de deux tiers (61 %) des exportations cambodgiennes alors que leur parts de marché (respectivement 5 et 1 %) dans les importations cambodgiennes restent très en deçà de leur performance commerciale globale.

---

<sup>1</sup> Derrière Singapour et le Vietnam mais devant la Malaisie et la Thaïlande. Source : UNCTAD.

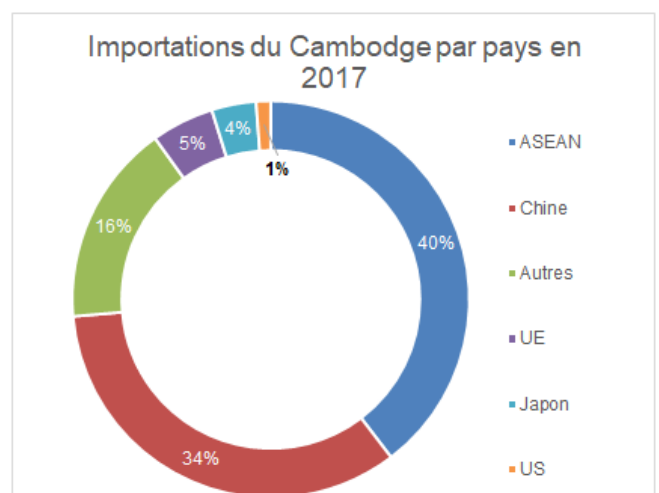
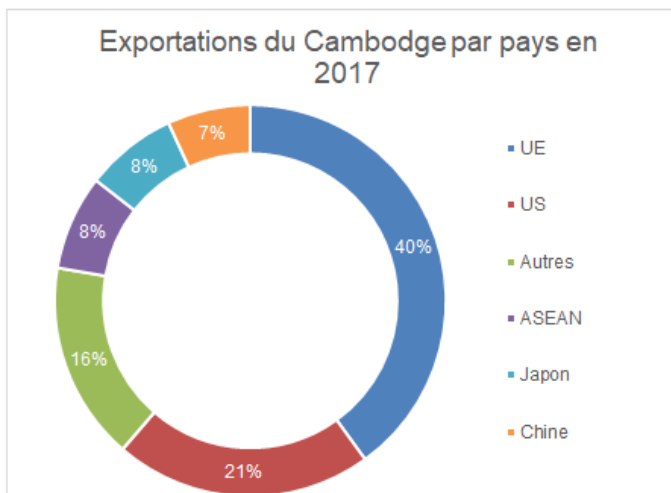
## 2. Les échanges restent marqués par les préférences tarifaires liées au statut de PMA du Cambodge

L'accès préférentiel dont bénéficie le Cambodge aux marchés des pays développés (régime « Tout sauf les armes » - TSA - vers l'UE, SPG+ vers les Etats-Unis,...) impacte la structure sectorielle de ses échanges. **D'après la CNUCED, le textile et les chaussures représentent 75 % des exportations en valeur (soit 8,2 Mds USD)**, constituant ainsi, de très loin, le premier poste d'exportation. Selon la direction générale du commerce de l'Union Européenne, l'UE reste le premier débouché de cette industrie (700 000 ouvriers répartis sur 550 sites de production, dont 10% spécialisés dans la production de chaussures), avec 47 % des exportations, devant les Etats-Unis.

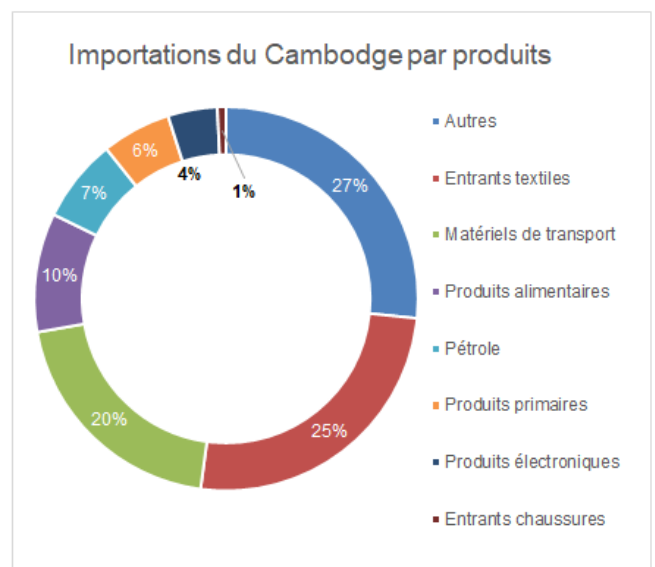
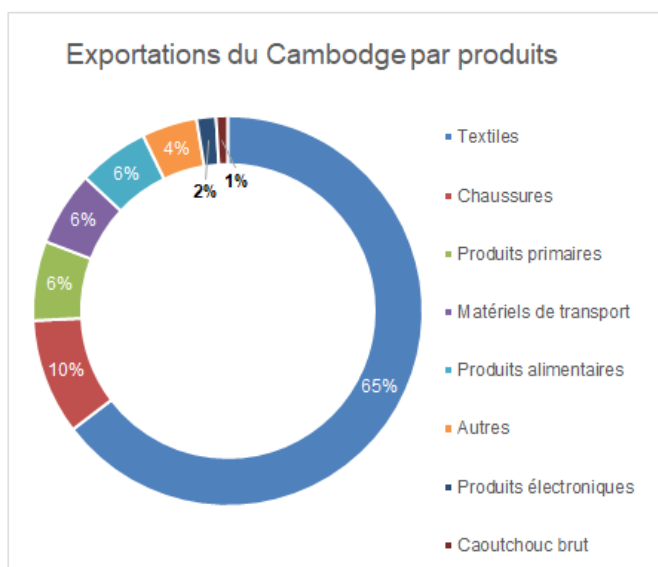
**Les produits primaires constituent 6 % des exportations** soit plus de 720 M USD (+ 2 %), le riz comptant pour 2% environ (237 M USD).

Dépourvu de matières premières, **le Cambodge importe massivement les intrants et matériaux nécessaires à son industrie textile** (3,9 Mds USD, soit 37 % du total des importations), au secteur de la construction et aux quelques implantations industrielles qui se développent dans les zones économiques spéciales (pièces détachées pour l'industrie automobile, l'électronique, la mécanique de précision). Pour le reste, ses importations sont essentiellement destinées à pallier les insuffisances de l'industrie agroalimentaire cambodgienne, à couvrir le déficit énergétique et à fournir les équipements nécessaires aux installations touristiques.

### Répartition géographique et sectorielle des flux d'importations et d'exportations du Cambodge



Source : FMI (calculs SE)



Source : CNUCED (calculs SE)