



**Ambassade de France au Cambodge
Service économique de Phnom Penh**

Phnom Penh, le 29/03/2022
Affaire suivie par : Rithyra LIV
Revue par : Philippe Baudry

Les échanges extérieurs du Cambodge en 2021

Après un recul en 2020, les échanges extérieurs du Cambodge sont repartis à la hausse en 2021 (+17%) pour atteindre 40 Mds USD, grâce à la reprise mondiale. Ses exportations ont enregistré une croissance plus forte (+23%) que ses importations (+13%). Ceci a donc entraîné une légère réduction du déficit commercial (-5,4 Mds USD contre -6 Mds USD en 2020). La persistance d'un déficit commercial élevé ainsi que la concentration géographique et sectorielle des échanges révèlent toutefois les fragilités du pays. La diversification industrielle et la conclusion d'accords commerciaux avec ses partenaires asiatiques devraient à terme permettre au Royaume de mieux s'insérer dans les chaînes de valeur régionales et devenir plus compétitif.

AVERTISSEMENT : La présente note se base sur les statistiques de la Douane cambodgienne mais en exclut les importations et exportations d' « or et pierres précieuses », qui ont encore connu en 2021 des flux inédits très conséquents et difficilement explicables¹.

Les échanges extérieurs du Cambodge se sont redressés l'an dernier

Hors pierres et métaux précieux donc, le volume des échanges commerciaux du Cambodge, après un an de recul en 2020 (-6%), a atteint 40 Mds USD en 2021 (153% du PIB), en augmentation de 17% sur un an. Selon la Douane cambodgienne, les exportations ont atteint 17,3 Mds USD et les importations 22,7 Mds USD. Alors qu'il augmentait d'année en année jusque-là, **le déficit commercial s'est donc réduit de 6 Mds USD en 2020 à 5,4 Mds USD en 2021, ce qui représente néanmoins 20,6% du PIB.**

Les exportations cambodgiennes restent largement composées de produits textiles et destinées aux marchés nord-américain et européens

1. [Les exportations traditionnelles du Cambodge \(textile, chaussures et articles de voyage\), qui représentent plus de deux tiers du total, ont cru de 18%, moins vite que les autres produits manufacturés](#)

Après un très léger recul en 2020 (-1%), les exportations cambodgiennes ont atteint 17,3 Mds USD en 2021, en hausse de 23% sur un an.

- **Après une baisse de 9% en 2020, les exportations de « produits textiles » (48% des ventes totales) ont cru de 9% en 2021, pour atteindre 8,3 Mds USD.** Ce redressement s'explique

¹ Les exportations et importations d' « or et pierres précieuses » auraient en effet représenté respectivement 110 MUSD et 6,28 Mds USD en 2021, soit 0,63% des exportations et 21,6 % des importations totales. Dans ces circonstances, nous avons donc pris le parti d'étudier les échanges extérieurs du pays en excluant ces flux inédits, davantage financiers que commerciaux et qui auraient faussé l'analyse.

essentiellement par l'augmentation des commandes des donneurs d'ordre occidentaux ainsi que par des détournements de commandes depuis des pays voisins, notamment le Vietnam en raison de la pandémie et la Birmanie depuis le coup d'Etat.

- **Les ventes d'« articles de voyage et sacs »** (2 Mds USD, 12% du total) **et de « chaussures »** (1,5 Md USD, 9% du total), aux deuxième et troisième postes, **ont également progressé, de 70% et 24% respectivement.**

Tous les autres postes d'exportation ont à nouveau connu une croissance significative l'année dernière, signe d'un début de diversification industrielle :

- **En quatrième position, les exportations d'« équipements électriques, électroniques, et produits mécaniques »** (7% du total) **ont augmenté de 38% pour atteindre 1,27 Md USD.**
- Suivent ensuite les « **meubles et matelas** » (+37%, 872 MUSD), les « **produits en caoutchouc et en plastique** » (+41%, 830 MUSD), les « **produits agricoles**² » (+7%, 683 MUSD), les « **bicyclettes** » (+22%, 651 MUSD)³, le « **bois** » (+54%, 333 MUSD) et les « **métaux**⁴ » (+59%, 228 MUSD). Ces six postes ont constitué ensemble 21% des exportations cambodgiennes en 2021.

[2. L'Amérique du Nord et l'Europe représentent plus de deux tiers des débouchés du Cambodge](#)

- **Les Etats-Unis** (7,47 Mds USD) **restent le premier client du Cambodge en 2021, suivis par l'UE** (3,23 Mds USD)⁵. Suivent ensuite, de loin, la Chine (1,5 Md USD), le Japon (1,1 Md USD), l'ASEAN (1,04 MUSD), le Canada (955 MUSD), le Royaume-Uni (732 MUSD), Hong Kong (231 MUSD), la Corée du Sud (189 MUSD) et l'Australie (140 MUSD), ces dix marchés représentant environ 96% des exportations en 2021.
- Les exportations cambodgiennes sont toutefois sous-évaluées, en raison de l'importance des échanges informels du Cambodge avec ses voisins thaïlandais et vietnamien (ventes de produits agricoles non transformés notamment).
- La France est la 12^e destination des exportations cambodgiennes dans le monde et la 5^e dans l'UE, derrière l'Allemagne, la Belgique, les Pays-Bas et l'Espagne, mais devant l'Italie et la Pologne.

Dominées par la Chine et l'ASEAN, les importations restent tirées par les « intrants textiles », les « équipements électriques, électroniques et produits mécaniques » et les « hydrocarbures »

[1. Le Cambodge est dépendant des intrants textiles, des « équipements électriques, électroniques et mécaniques » et des hydrocarbures](#)

² Riz, légumes, fruits essentiellement.

³ Cette hausse s'explique par la progression des exportations de bicyclettes vers les Etats-Unis (268 MUSD en 2021 contre 147,4 MUSD en 2020) tandis que les exportations de bicyclettes vers l'UE ont continué de diminuer légèrement (274 MUSD en 2021 contre 279 MUSD en 2020).

⁴ Réexportations de fer, aluminium, cuivre...

⁵ Selon les dernières données disponibles (2020) de la direction générale du commerce de l'Union Européenne, les achats de textiles, de chaussures, de bicyclettes, de produits alimentaires et de riz représentaient 81% des importations de l'UE en provenance du Cambodge.

Après une baisse de 10% l'année précédente, les importations cambodgiennes ont augmenté de 13% l'an dernier, passant de 20 Mds USD en 2020 à 22,7 Mds USD en 2021.

- Manquant d'un réseau de fournisseurs diversifié, le Cambodge doit importer massivement les « **intrants et matériaux nécessaires à l'industrie textile** » (5,67 Mds USD, soit 25% de ses achats totaux). Ces importations ont cru de 22% en raison d'une reprise des approvisionnements chinois et de la croissance de commandes des donneurs d'ordres occidentaux.
- Viennent ensuite les « **équipements électriques/électroniques, produits mécaniques** » (2,57 Mds USD, +7%, soit 11% du total), les « **hydrocarbures, charbon et électricité** » (2,5 Mds USD, +22%, soit 11% du total), les « **véhicules et matériels de transport** » (2 Mds USD, +14%, soit 9% du total), les « **produits chimiques**⁶ » (2 Mds USD, +78%, soit 9% du total), les « **métaux**⁷ » (1,8 Md USD, +32%, soit 8% du total), les « **produits en caoutchouc et en plastique** » (1,4 Md USD, +40%, soit 6% du total), les « **boissons/tabac** » (1,2 Md USD, -2%, soit 5% du total), les « **intrants articles de voyage et sacs** » (860 MUSD, +90%, soit 4% du total) et le « **bois** » (670 MUSD, -73%, soit 3% du total).

2. [Les principaux fournisseurs du Cambodge se trouvent en Asie, la Chine et l'ASEAN représentant plus des trois quarts des importations](#)

- Les dix principaux fournisseurs du Cambodge sont tous des pays asiatiques, dont cinq membres de l'ASEAN (Thaïlande⁸, Vietnam⁹, Indonésie, Singapour et Malaisie). En 2021, la Chine est devenue le premier fournisseur (42,6% du total)¹⁰, détrônant l'ASEAN (36% du total).
- Viennent ensuite Taïwan (4,3% du total), l'Union européenne (4,2%), le Japon (2,8%), la Corée du Sud (2,6%), Hong Kong (2,2%), les Etats-Unis (1,5 %), l'Inde (0,8%) et l'Australie (0,5%).
- La France se classe au rang de 18^e fournisseur, le 4^e en Europe, derrière le Danemark¹¹, la Finlande¹² et l'Allemagne, mais devant l'Italie et la Pologne.

La dissymétrie géographique des échanges s'accompagne d'un fort déficit commercial

- La progression des échanges commerciaux du Cambodge ces dernières années n'est que partiellement imputable à la dynamique d'intégration régionale et à la diversification de son industrie. Les exportations cambodgiennes vers ses voisins de l'ASEAN (1 Md USD, +11%) ont ainsi progressé de manière moins rapide que ses importations depuis le bloc (8,2 Mds USD, +14%), ce qui montre que l'économie cambodgienne, spécialisée dans la fourniture de biens de consommation aux pays développés, n'a pas encore pleinement tiré profit du dynamisme interne de la région.

⁶ Produits pharmaceutiques, engrais...

⁷ Principalement fer, aluminium, cuivre

⁸ La Thaïlande fournit au Cambodge des matériaux de construction, produits pétroliers et véhicules.

⁹ Le Vietnam fournit au Cambodge des carburants et produits agroalimentaires.

¹⁰ La Chine approvisionne notamment le Cambodge en intrants et machines nécessaires à l'industrie textile.

¹¹ Le principal poste d'exportation du Danemark est la fourrure, qui représente 92,4% de ses exportations vers le Cambodge, soit 214 MUSD.

¹² Les importations cambodgiennes depuis la Finlande ont cru de 266% à 169 MUSD en 2021, tirées par la fourrure, qui représente 98,4% du total (166 MUSD).

- Plus globalement, l'Asie, qui fournit l'essentiel des importations du Cambodge (92%), représente seulement un quart environ de ses débouchés commerciaux. La Chine s'y taille la part du lion dans un échange là encore très déséquilibré puisqu'elle assure 42,6% des importations mais ne procure au Cambodge que 8,6% de ses ventes.
- Les échanges du Cambodge avec les économies développées d'Amérique du Nord et d'Europe sont également asymétriques. Ces pays sont le débouché de plus de deux tiers des exportations cambodgiennes alors que leurs parts dans les importations (respectivement 1,8% et 4,2%) restent très en deçà de leurs performances commerciales globales.
- Au total, le fort excédent enregistré dans les échanges avec l'Amérique du Nord et l'Europe est loin de compenser le très fort déséquilibre constaté vis-à-vis de la Chine et de l'ASEAN, ce qui explique un déficit commercial toujours important (5,4 Mds USD, soit 20,6% du PIB).

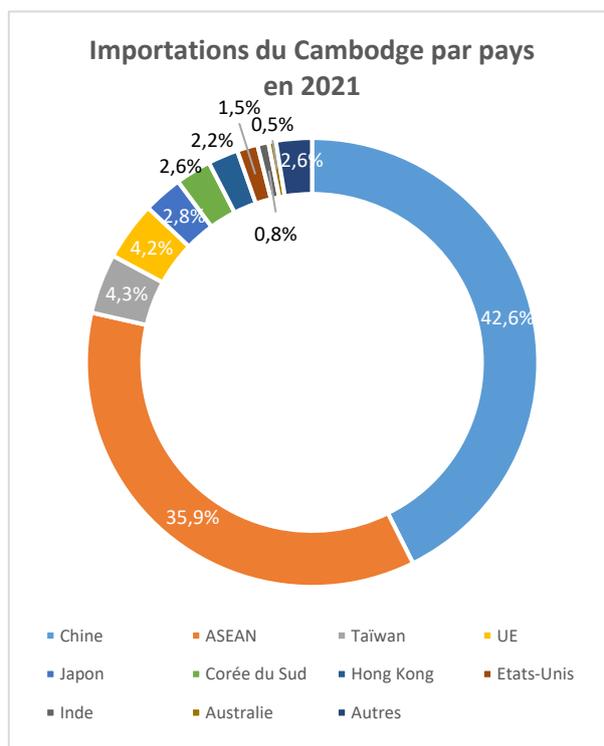
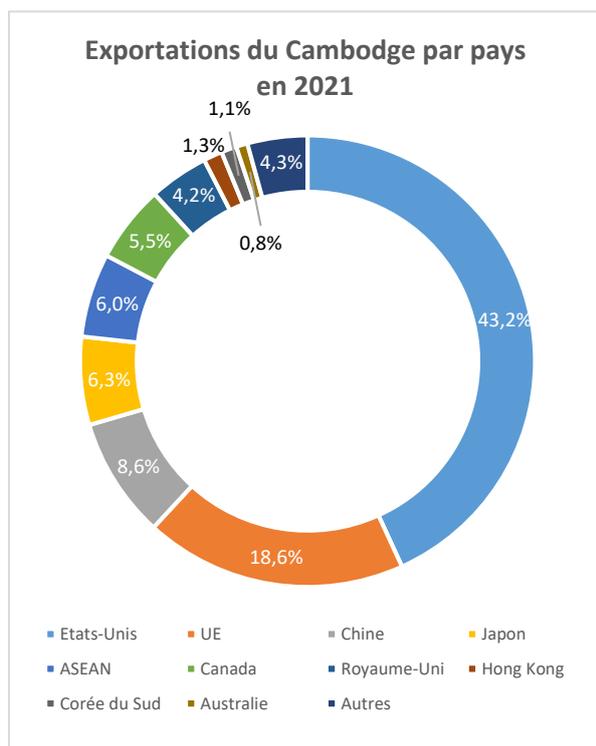
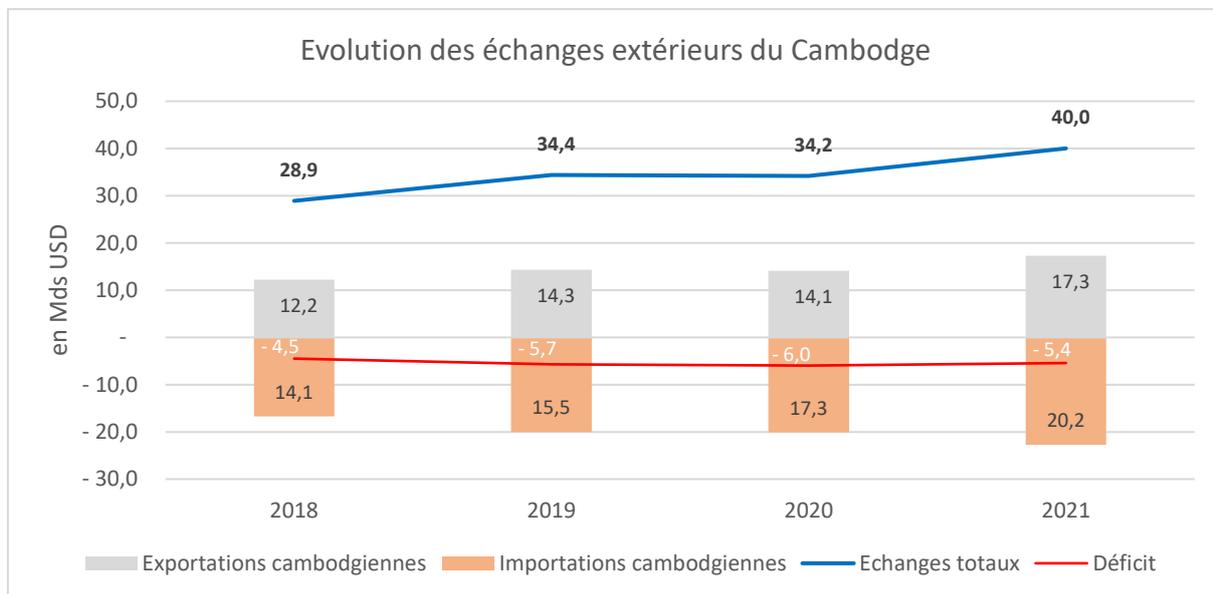
Commentaire :

La reprise progressive de l'économie mondiale a permis au Cambodge d'accroître ses échanges commerciaux tant à l'exportation qu'à l'importation. L'entrée en vigueur du Partenariat régional économique global (RCEP) et des accords bilatéraux de libre-échange avec la Chine et la Corée du Sud devrait renforcer l'intégration du Cambodge dans les chaînes de valeur régionales et stimuler la diversification de ses productions et de ses ventes vers d'autres pays que ses clients traditionnels, notamment les pays asiatiques (Chine, Thaïlande, Vietnam, Corée du Sud), avec lesquels la balance commerciale cambodgienne reste encore très déficitaire.

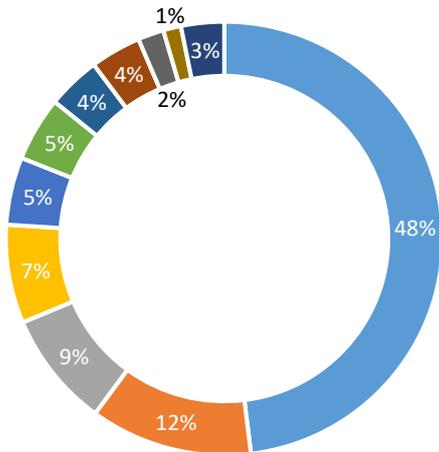
Annexes

Répartition géographique et sectorielle des exportations et importations du Cambodge

(Source : Douanes cambodgiennes, calculs du SE hors pierres et métaux précieux)

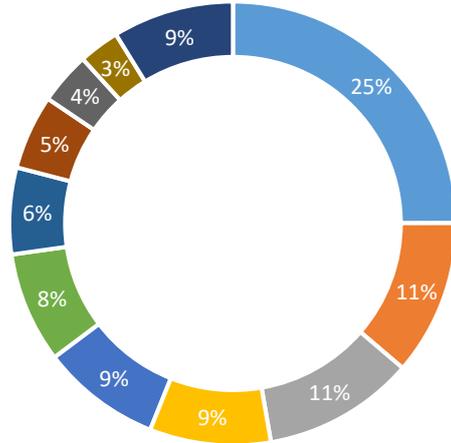


10 premiers produits d'exportation du Cambodge en 2021



- Vêtements
- Articles de voyage et sacs à main
- Chaussures
- Equipements électriques/électroniques, produits mécaniques
- Meubles et matelas
- Produits en caoutchouc et en plastique
- Produits agricoles (riz, légumes, fruits)
- Bicyclettes
- Bois
- Métaux (fer, aluminium, cuivre)
- Autres

10 premiers produits d'importation du Cambodge en 2021



- Intrants textiles
- Equipements électriques/électroniques, produits mécaniques
- Hydrocarbures, charbon et électricité
- Véhicules et matériels de transport
- Produits chimiques (pharmaceutiques, engrais...)
- Métaux (fer, aluminium, cuivre)
- Produits en caoutchouc et en plastique
- Boissons alcoolisées et tabacs
- Intrants articles de voyage et sacs
- Bois
- Autres