

LA LETTRE DE TAIWAN

Février 2025

Une publication du Service économique de Taipei

- ⇒ Pour vous abonner aux brèves mensuelles du Service économique de Taipei : taipei@dgtresor.gouv.fr
- ⇒ Pour recevoir chaque semaine les brèves du Service économique régional de Pékin, avec les contributions du Service économique de Taipei : <http://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/CN/>

Sommaire :

Macroéconomie et finances

- Les IDE taïwanais sortants atteignent un nouveau record en 2024

Industrie et numérique

- Taïwan annonce l'interdiction de DeepSeek pour les services publics
- TSMC devrait produire la première puce d'OpenAI d'ici fin 2025
- Le gouvernement annonce l'accélération de son plan IA visant à multiplier par 7,5 la puissance de calcul nationale d'ici quatre ans
- Présence du ministre NDC pour le conseil d'administration de TSMC délocalisé aux Etats-Unis
- Taïwan estime un impact limité pour ses industries suite à l'annonce américaine sur les droits de douane sur l'acier importé

Relations bilatérales

- Appier acquière la startup française AdCreative.ai pour élargir son périmètre d'activité sur le marché de l'IA
- Une délégation taïwanaise présente au Sommet de l'IA
- Foxconn en discussion pour reprendre les parts de Renault dans Nissan

Energie et environnement

- Taiwan s'engage sur de nouveaux objectifs de décarbonation à moyen terme
- Taiwan noue des partenariats au salon HYVOLUTION à Paris
- La conversion de la centrale électrique de Hsieh-ho au gaz et la construction d'un quatrième terminal méthanier adoptées en commission environnementale après 7 ans de procédure

Macroéconomie et finances

Les IDE taiwanais sortants atteignent un nouveau record en 2024

D'après la dernière publication de la Banque centrale de Taïwan (CBC) sur la balance des paiements, l'excédent du compte courant s'est établi en 2024, à 114 Mds USD, progressant de +7,5 % par rapport à l'année précédente. Le commerce de biens demeure le principal contributeur, avec un surplus d'un peu plus de 100 Mds USD (+5 % en glissement annuel), tiré par la demande en hardware électronique. Quant au commerce de services, il enregistre pour une deuxième année consécutive, un déficit de -12 Mds USD en 2024 (contre -10 Mds USD un an auparavant), essentiellement entraîné par les dépenses de voyage des Taïwanais à l'étranger (20 Mds USD), augmentant de +29 % par rapport à 2023. Selon le ministère du transport taiwanais, le nombre des voyageurs taiwanais à l'étranger s'élève à 16,8 M en 2024, soit le double de l'arrivée des touristes étrangers sur l'île (7,9 M).

Le compte financier enregistre des sorties nettes de 94 Mds USD en 2024 (contre 85 Mds USD il y a un an), avec notamment un montant important des investissements en portefeuille sortants (66 Mds USD), qui portent essentiellement sur l'acquisition d'obligations à l'étranger par les entreprises taiwanaises (du secteur d'assurance en particulier). Faute de la profondeur du marché domestique, celles-ci placent souvent leurs épargnes dans les titres financiers sur les marchés internationaux. Les IDE enregistrent un solde négatif de -21 Mds USD, les investissements directs taiwanais à l'étranger atteignant un record (32 Mds USD) avec les projets d'implantation des entreprises TIC dont TSMC, Vanguard International Semiconductor (VIS) et Foxconn. Le solde de la balance des paiements est équivalent à l'augmentation des avoirs de réserve (+11 Mds USD, contre 14 Mds USD en 2023).

Industrie et numérique

Taïwan annonce l'interdiction de DeepSeek pour les services publics

Faisant suite aux recommandations du ministère du développement numérique (MODA) publiées fin janvier conformément à la directive « *Principles on Restricting the Use of Products That Endanger National Cyber Security* » (各機關對危害國家資通安全產品限制使用原則), le Premier ministre taïwanais, CHO Jung-tai, a récemment annoncé l'interdiction pour les agences gouvernementales d'utiliser DeepSeek, nouvel outil d'intelligence artificielle développé par la Chine, à des fins de protection de la sécurité nationale. Le MODA a précisé que cette interdiction s'appliquait non seulement aux administrations centrales et municipales, mais aussi aux écoles publiques, aux entreprises d'État et aux organisations semi-publiques. Il a rajouté qu'afin que les recherches académiques sur le développement de l'IA puissent se poursuivre, les universités publiques et les institutions de recherche peuvent l'utiliser après avoir obtenu une autorisation officielle. La gestion des projets d'infrastructures critiques et des fondations financées par le gouvernement est également soumise à cette interdiction.

TSMC devrait produire la première puce d'OpenAI d'ici fin 2025

La start-up créatrice de ChatGPT, OpenAI, prévoit d'envoyer d'ici fin 2025 une première version de sa propre puce conçue entièrement en interne au leader mondial de la fonderie TSMC. Jusqu'à présent, le concepteur de modèles d'intelligence artificielle se fournissait en technologies d'IA auprès de Nvidia, son principal fournisseur. Mais la hausse des coûts et la forte demande de puces liés à l'émergence du marché de l'intelligence artificielle conduit OpenAI à privilégier une conception en interne. Avec une production de masse prévue pour 2026, les puces OpenAI utiliseront la technologie 3nm de TSMC, segment sur lequel le fondeur taïwanais est en situation de quasi-monopole mondial, avec un rendement de production supérieur à son seul concurrent, le coréen Samsung.

Le gouvernement annonce l'accélération de son plan IA visant à multiplier par 7,5 la puissance de calcul nationale d'ici quatre ans

Le gouvernement prévoit d'augmenter la puissance de calcul de Taïwan par 7,5 pour atteindre les 1 200 pétaflops d'ici à 2029 a annoncé ce jeudi le Yuan exécutif. Taïwan est classé au 11^e rang mondial pour sa puissance de calcul de 160 pétaflops, loin derrière les 6 475 pétaflops dont disposent les Etats-Unis. Le développement de l'IA et de ses infrastructures est un objectif phare de la nouvelle administration DPP, le président William LAI ayant énoncé la volonté de faire de Taïwan une « AI island » durant son discours d'investiture en mai 2024. D'après le Conseil national des sciences et des technologies (NSTC), le gouvernement dispose actuellement d'une force de cinq supercalculateurs dont trois sont exploités par les laboratoires nationaux de recherche appliquée (NARLabs) et deux par l'administration météorologique centrale.

Le secteur public doit fournir près de 500 pétaflops qui permettront la mise en œuvre du programme gouvernemental « Taiwan Chip-based Industrial Innovation Program » dont l'objectif est le développement de puces nouvelles générations dédiées à l'intelligence artificielle générative, dotée d'une enveloppe de près de 9 Mds EUR sur la période 2024-2033. Entre temps, une contribution de 500 pétaflops est attendue du secteur privé.

Présence du ministre NDC pour le conseil d'administration de TSMC délocalisé aux Etats-Unis

Le ministre du Conseil de développement national (NDC), LIU Chin-ching, s'est rendu aux Etats-Unis pour participer à la réunion du conseil d'administration de TSMC, pour la première fois délocalisée aux Etats-Unis depuis sa création en 1987. Le Fonds de développement national (NDF), auquel siège le Ministre LIU, demeure le premier actionnaire de la fonderie mondiale de semi-conducteurs, avec une part de 6,4 %. A l'issue de la

réunion, TSMC a annoncé avoir approuvé une enveloppe en CAPEX de 1,7 Mds USD, dédiée au renforcement de sa capacité de production.

Taïwan estime un impact limité pour ses industries suite à l'annonce américaine sur les droits de douane sur l'acier importé

Le président américain Donald Trump a annoncé imposer 25% de droits de douane sur les importations d'acier et d'aluminium à partir du 12 mars prochain pour la totalité des partenaires commerciaux des Etats-Unis, supprimant les exemptions pour les pays comme le Canada, le Mexique et le Brésil. Le ministère de l'Économie taïwanais (MOEA) ne s'inquiète pas de cette mesure, Taïwan faisant déjà partie des partenaires non-exemptés depuis l'entrée en vigueur de cette mesure en mars 2018 au cours du premier mandat de Donald Trump. L'Association des industries sidérurgiques de Taïwan estime de son côté que cette nouvelle mesure « pourrait mettre Taïwan sur un pied d'égalité en renforçant l'avantage concurrentiel de Taiwan par rapport aux autres pays sur le marché américain, qualifiant ces tarifs de positifs pour les exportateurs d'acier taïwanais ». D'après les statistiques de l'association, le volume des exportations taïwanaises d'acier vers les Etats-Unis s'établit à près de 1,6 M tonne en 2024 en progression de 28 % en glissement annuel. La filière aluminium devrait être plus sévèrement impactée, l'administration Trump relevant les tarifs douaniers de 10% à 25%.

Relations bilatérales

Appier acquière la startup française AdCreative.ai pour élargir son périmètre d'activité sur le marché de l'IA

Première licorne taïwanaise à être cotée à la Bourse de Tokyo, Appier vient d'acquérir la startup française AdCreative.ai pour un montant de 1,2 Mds TWD (38,7 M USD). Fondée en 2021, Adcreative.ai utilise l'intelligence artificielle générative pour créer des publicités personnalisées pour ses clients. Cette prise de contrôle doit non seulement permettre au taïwanais Appier de s'insérer sur le segment de la publicité et du marketing alimentés par l'IA générative mais également d'accéder au marché européen par le biais de la vaste clientèle d'AdCreative.ai (dont L'Oréal, Pernod Ricard, BNP Paribas). Prévue pour être finalisée en mars 2025, il s'agit de la cinquième acquisition d'Appier depuis 2018.

Une délégation taïwanaise présente au Sommet de l'IA de Paris

Une délégation taïwanaise de la filière IA a participé au Sommet pour l'Action sur l'Intelligence Artificielle qui s'est déroulé à Paris les 10 et 11 février. Organisé par la France et coprésidé avec l'Inde, ce sommet a réuni les chefs d'Etat et de gouvernement, experts et entreprises du monde entier dont des acteurs taïwanais clés tels que PSMC (9ème fonderie au monde), Realtek (7ème concepteur de puces mondial), Quanta (un des principaux fabricants de matériel électronique), Appworks (accélérateurs dans le secteur du développement de logiciels) ainsi que l'Industrial Technology Research Institute (ITRI, institut de recherche en technologie appliquée de premier plan, placé sous l'autorité du ministère de l'économie).

Foxconn en discussion pour reprendre les parts de Renault dans Nissan

Suite à l'échec du rapprochement entre Honda et Nissan, les négociations entre Renault et Foxconn reprennent : le Chairman du groupe taïwanais (CA de 208 Mds de USD en 2024, 613 000 employés), Young LIU, a indiqué que le groupe réfléchissait en effet à racheter toutes les parts de Renault dans Nissan. Pour mémoire, Renault a déjà réduit sa participation dans le capital du groupe nippon à près de 36 %. Le dirigeant du groupe électronique taïwanais a insisté sur l'aspect « coopération », rappelant que Foxconn souhaitait fournir des services sous contrat pour la conception et la fabrication de véhicules.

Energie et environnement

Taiwan s'engage sur de nouveaux objectifs de décarbonation à moyen terme

Le comité national sur le changement climatique de la Présidence, qui s'est réuni fin janvier 2025 pour la troisième fois depuis sa création en 2024, a annoncé une version révisée de la « contribution déterminée au niveau national » (NDC) de Taiwan, et ceci même si l'île n'est pas partie à la Convention-cadre des Nations Unies sur les changements climatiques (CCNUCC). Le comité a proposé de nouveaux objectifs à moyen terme à l'horizon 2032 (fin du mandat du Président) et 2035 de réduction des GES de -32 % et de -38 % (avec une marge de plus ou moins 2 points de pourcentage) par rapport à 2005. Cette annonce vient compléter les derniers engagements annoncés fin décembre 2024 par le Ministère de l'environnement (MOENV) d'une réduction des GES d'ici 2030 de -28 %. Elles impliquent notamment une baisse de la part du charbon dans la production d'électricité à 9 % en 2035, contre 39 % en 2024, et une augmentation de la part des énergies renouvelables à 36 %, contre 11 % aujourd'hui. Deux entreprises publiques, China Steel Corporation et China National Petroleum Corporation, faisant partie des 10 principales émettrices taiwanaïses, se sont vu assigner une trajectoire de réduction de GES ambitieuse à 2035 (resp. -44 % et -51 % par rapport à 2005). Les émissions taiwanaïses ont baissé de 1,8 % entre 2005 et 2022, avec une croissance du PIB de 105% sur la même période.

Taiwan noue des partenariats au salon HYVOLUTION à Paris

La *Taiwan Hydrogen & Fuel Cell Partnership* (THFCP), plate-forme dédiée à la promotion des applications de l'hydrogène, animée par le *Taiwan Institute of Economic Research* (TIER), était présente au salon HYVOLUTION qui s'est tenu à Paris en début d'année. Cette alliance qui rassemble près de 90 membres a pu signer plusieurs accords de coopération avec des partenaires français (Task force hydrogène portée par le MEDEF et France Hydrogène), ukrainien, polonais et danois. Pour atteindre la neutralité carbone en 2050, Taiwan espère développer la part des énergies renouvelables dans la production d'électricité à hauteur de 60 à 70 %, et celle de l'hydrogène entre 9 et 12 %.

La conversion de la centrale électrique de Hsieh-ho au gaz et la construction d'un quatrième terminal méthanier adoptées en commission environnementale après 7 ans de procédure

Le projet de Taipower de modernisation de la centrale électrique de Hsieh-ho à Keelung, adossé à la construction d'un quatrième terminal gazier, prévoyant de passer d'une production d'électricité au fioul (4 turbines de 500 MW) à une production au gaz naturel (2 turbines de 1300 MW), vient d'être approuvé par une commission environnementale convoquée par le Ministère de l'environnement après sept années d'examen. Situé au Nord-Est, ce site qui dessert près de 5 M d'habitants, devrait une fois modernisé, renforcer la résilience du réseau électrique sur une zone couvrant Taipei, New Taipei City, Ilan et Hualien. L'adoption du projet, fortement décrié par les organisations écologiques, mentionne des aménagements par rapport aux premières propositions notamment de diviser la surface réservée au terminal par deux et de régler la problématique de contamination et d'assainissement des sols avant le début des travaux.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.

Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations :

www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international

Responsable de la publication : Antoine Aubel, Chef du service économique de Taipei

Rédaction : Service économique de Taipei