

Commerce extérieur de Singapour en 2018

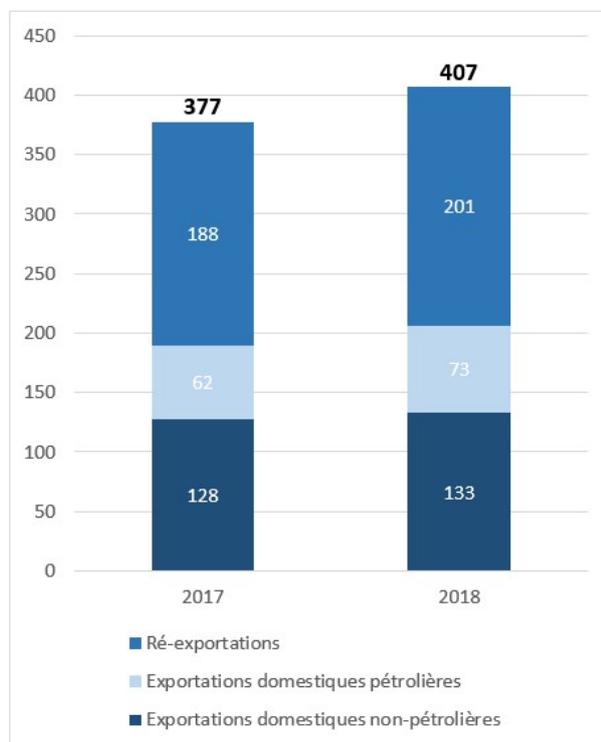
Résumé : En 2018, les échanges commerciaux de Singapour ont augmenté de 6,8 % par rapport à 2017, à 1135 Mds USD, soit plus de 300 % de son PIB. Les exportations de biens ont progressé de 7,9 %, à 407 Mds USD, et celles de services de 4,1 %, à 180 Mds USD. Les importations de biens ont connu une forte hausse, de 10,6 %, à 366 Mds USD, et celles de services ont légèrement augmenté, de 0,6 %, à 182 Mds USD. Les exportations de biens, comme les importations, sont portées par les échanges de produits chimiques, de machines et équipements de transport et de produits pétroliers. Singapour dégage ainsi un excédent commercial structurel pour les biens et les services de 39 Mds USD (après 38 Mds USD en 2017), qui représente plus de 10 % de son PIB. Les premiers clients de Singapour sont aussi ses premiers fournisseurs : l'ASEAN (30 % des exportations de Singapour, 21 % des importations), la Chine et Hong Kong (24 %, 14 %) et les Etats-Unis (7 %, 11 %).

1. Les exportations singapouriennes ont fortement progressé en 2018

Les exportations singapouriennes de biens ont atteint 407 Mds USD en 2018, soit une hausse de 7,9 % par rapport à 2017. En raison du rôle de plaque tournante commerciale régionale joué par Singapour (dont le port de commerce est le second mondial en termes de conteneurs), les exportations sont composées à 49 % de biens réexportés. Les exportations domestiques non-pétrolières représentent 33 % du total, et les exportations domestiques pétrolières 18 %.

i) Les exportations domestiques non-pétrolières enregistrent une hausse de 4,2 %, à 133 Mds USD. La baisse des exportations *domestiques* de produits électroniques (-5,5 %) – dans un contexte de tensions commerciales sino-américaines, qui pèsent en premier lieu sur les chaînes régionales de production d'électronique – a été compensée par la hausse des exportations des autres secteurs (+4,2 %), portée par les produits chimiques (+13,2 %) et les machines et équipements de transport (+4,4 %). Les exportations

Graphique 1. Exportations singapouriennes (en Mds USD)



Source : Singapore Department of Statistics

domestiques de la cité-Etat sont composées à 42 % de machines et équipements de transport, à 30 % de produits chimiques, à 16 % de produits manufacturés et à 6 % de produits alimentaires.

ii) Les exportations domestiques pétrolières sont en forte augmentation, de 17,1 %, à 73 Mds USD (après avoir crû de 33 % en 2017). Cette hausse s'explique par la remontée des prix du pétrole, le volume exporté ayant lui diminué de 4,5 % en 2018. La cité-Etat est positionné en hub pour le commerce du pétrole. Elle ne possède pas de gisements d'hydrocarbures, mais procède au raffinage et à la transformation de pétrole importé. Les produits raffinés sont ensuite exportés, principalement vers la Malaisie, l'Indonésie et l'Australie.

iii) Les réexportations progressent de 7,4 %, à 201 Mds USD. Elles sont portées par les secteurs non-électroniques (+14,0 %), tandis que le secteur de l'électronique progresse plus lentement (+1,9 %). Les réexportations sont composées à près de 70 % de machines et d'équipements de transport, et à 14 % de produits manufacturés.

Les principaux clients de Singapour sont l'ASEAN (30 % des exportations totales de biens), la Chine et Hong Kong (12 % chacun), les Etats-Unis (7 %) et le Japon (5 %). Les exportations connaissent par ailleurs une forte hausse vers l'ASEAN (+10,3 %, à 120 Mds USD), les Etats-Unis (+27,8 %, à 30 Mds USD), et le Japon (+14,6 %, à 20 Mds USD), tandis qu'elles baissent vers la Chine et Hong Kong (-3,2 %, à 98 Mds USD). Une partie de cette réorientation du commerce pourrait être expliquée par les tensions commerciales sino-américaines, les produits à destination des Etats-Unis transitant plutôt par Singapour que par la Chine.

Les exportations singapouriennes de services ont, quant à elles, atteint 180 Mds USD, soit une hausse de 4,1 % par rapport à 2017. Singapour bénéficie de son rôle de plaque tournante commerciale et financière régionale, et exporte notamment des services de transport et de logistique (28 % du total), ainsi que des services financiers et d'assurance (18 %).

2. Les importations singapouriennes ont aussi connu une forte hausse en 2018

Les importations singapouriennes ont atteint 366 Mds USD en 2018, soit une hausse de 10,6 % par rapport à 2017. Cette augmentation s'explique par la hausse des importations pétrolières (+18,9 %), qui représentent 24 % des importations totales, et non-pétrolières (+8,3 %), qui constituent 76 % des importations.

i) Les importations non-pétrolières enregistrent une hausse de 8,3 %, à 280 Mds USD. Cette progression est principalement expliquée par la hausse des trois premiers postes d'importations : les machines et équipements de transport (+11,2 %) les produits manufacturés (+ 3,4 %) et les produits chimiques (+10,0 %), qui représentent respectivement 46 %, 13 % et 8 % du total.

ii) Les importations pétrolières ont connu une forte progression de 18,9 %, à 87 Mds USD. Représentant près d'un quart des importations totales, ces dernières sont en grande partie réexportées par la cité-Etat après raffinage et transformation.

Les principaux fournisseurs de Singapour sont l'ASEAN (21 % des importations totales), la Chine et Hong Kong (14 %), les Etats-Unis (11 %), Taïwan (9 %) et le Japon (6%). Les importations connaissent par ailleurs une hausse depuis l'ASEAN (+8,2 %), la Chine et Hong

Kong (+4,7 %), et le Japon (+5,8 %), mais surtout depuis les Etats-Unis (+18,9 %) et Taïwan (13,3 %).

Les importations singapouriennes de services ont, quant à elles, atteint 182 Mds USD, soit une hausse de 0,6 %. La cité-Etat importe principalement des services de transport et de logistique (30 % du total) et de voyage (14 %).

3. Singapour bénéficie largement de son intégration au commerce international

Singapour dégage un excédent commercial (biens et services) structurel, qui augmente en 2018, à 39 Mds USD (contre 38 Mds USD en 2017), soit plus de 10 % du PIB. La cité-Etat a dégagé un excédent commercial tous les ans depuis 1998. Les exportations nettes sont un moteur traditionnel de la croissance de Singapour : en 2018, le FMI estime ainsi qu'elles ont contribué à 2,0 points de croissance (inversant toutefois leur contribution négative de -1,1 point en 2017).

La cité-Etat bénéficie du dynamisme commercial de la Chine, dont elle est de plus en plus dépendante pour son commerce extérieur, au détriment notamment de l'ASEAN. En 10 ans, ses exportations vers la Chine et Hong Kong ont augmenté de 43,1 %, passant de 19 % des exportations totales à 24 %. Les importations depuis la Chine ont quant à elles progressé de 36,2 %, passant de 12 à 14 % des importations totales. La part des exportations vers l'ASEAN a, quant à elle, diminué, de 32 % à 30 %, ainsi que la part des importations depuis l'ASEAN, passant de 23 % à 21 %.

Conformément à sa politique d'ouverture au commerce international, Singapour continue de s'engager dans des accords de libre-échange. Le pays est partie prenante de 25 accords de libre échange et de 42 accords de protection de l'investissement. L'accord de libre-échange entre Singapour et l'Union européenne est par exemple entré en vigueur en 2019, et le *Comprehensive and Progressive Agreement for Trans-Pacific Partnership* (CPTPP), dont Singapour est membre, en 2018. Le pays a également participé aux négociations du *Regional Comprehensive Economic Partnership* (RCEP), dont il devrait être signataire en 2020. Singapour cherche par ailleurs à promouvoir la facilitation du commerce intra-ASEAN. A noter qu'en l'absence d'accord commercial, Singapour applique des droits de douanes à 0 %, sauf pour 6 lignes tarifaires (alcool et tabac essentiellement), l'intérêt des accords commerciaux résidant ainsi principalement dans l'abaissement des barrières non-tarifaires.

ANNEXES

Tableau 1. Décomposition de la balance commerciale singapourienne

	2017	2018	Evolution	Part (%)
BIENS				
Exportations	377	407	7,9%	100%
Pétrole	66	76	14,5%	19%
Hors pétrole	311	331	6,5%	81%
Exportations domestiques	190	206	8,4%	51%
Pétrole	62	73	17,1%	18%
Hors pétrole	128	133	4,2%	33%
Réexportations	187	201	7,4%	49%
Pétrole	4	3	-24,1%	1%
Hors pétrole	183	198	8,1%	49%
Importations	331	366	10,6%	100%
Pétrole	73	87	10,6%	24%
Hors pétrole	258	280	8,3%	76%
SERVICES				
Exportations	174	180	4,1%	-
Importations	182	182	0,6%	-
SOLDE COMMERCIAL	38	39		

Source : Singapore Department of Statistics

Tableau 2. Evolution des échanges par partenaire

	2017	2018	Evolution	Part (%)
EXPORTATIONS DE BIENS				
Chine (dont Hong Kong)	101	98	-3,2%	24%
Malaisie	40	44	10,9%	11%
Indonésie	28	33	15,3%	8%
Etats-Unis	24	30	27,8%	7%
Japon	17	20	14,6%	5%
Taiwan	17	17	-0,1%	4%
Corée du Sud	17	15	-8,6%	4%
Thaïlande	15	15	3,6%	4%
IMPORTATIONS DE BIENS				
Chine (dont Hong Kong)	50	53	4,7%	14%
Malaisie	39	42	7,7%	12%
Etats-Unis	35	41	18,9%	11%
Taiwan	27	31	13,3%	9%
Japon	21	22	5,8%	6%
Indonésie	15	15	-1,6%	4%
Corée du Sud	16	14	-14,2%	4%
Arabie Saoudite	9	12	35,0%	3%

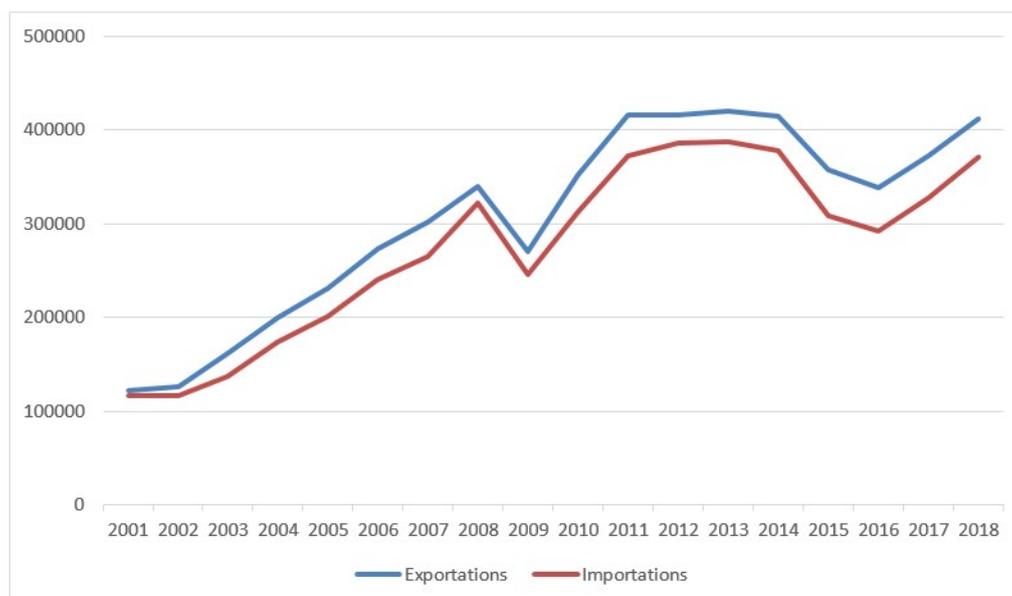
Source : Singapore Department of Statistics

Tableau 3. Décomposition des échanges par secteur

	2017	2018	Evolution	Part (%)
EXPORTATIONS	377	407	7,9%	100%
Pétrole	66	76	14,5%	19%
Alimentaire	6	9	53,8%	2%
Boissons et tabac	4	4	3,6%	1%
Matières premières (hors pétrole)	3	3	6,4%	1%
Huiles végétales et animales	0	0	-1,3%	0%
Produits chimiques	51	58	13,4%	14%
Biens manufacturés	47	49	5,0%	12%
Machines et équipements	185	193	4,4%	47%
Autres	15	14	-4,8%	3%
IMPORTATIONS	331	366	10,6%	100%
Pétrole	73	87	18,9%	24%
Alimentaire	8	8	3,4%	2%
Boissons et tabac	3	4	8,1%	1%
Matières premières (hors pétrole)	3	3	7,1%	1%
Huiles végétales et animales	1	1	-12,3%	0%
Produits chimiques	27	30	10,0%	8%
Biens manufacturés	46	48	3,4%	13%
Machines et équipements	152	169	11,2%	46%
Autres	17	17	-3,0%	5%

Source : Singapore Department of Statistics

Graphique 2. Evolution des échanges commerciaux de Singapour



Source : Singapore Department of Statistics