
Le commerce extérieur de Taïwan en 2016

Résumé

Le commerce extérieur de Taïwan a légèrement reculé en 2016 à 511 Md USD, soit -2,23% par rapport à l'année précédente. Bien que ce soit la première fois dans l'histoire de l'île que son commerce extérieur baisse deux années de suite, ce léger recul masque en réalité une nette reprise du commerce extérieur au deuxième semestre 2016 qui concerne tous les secteurs et tous les partenaires de l'île. Les chiffres soulignent cependant toujours la forte concentration de l'économie sur le secteur des produits électroniques et sa dépendance à l'égard du partenaire chinois. Pour y remédier, le gouvernement s'est engagé dans une politique de diversification sectorielle et géographique.

Le commerce extérieur de biens se stabilise en 2016 grâce à une reprise au second semestre

En 2016, le commerce extérieur taïwanais de biens se stabilise en USD après la forte baisse connue durant l'année 2015 (-10,6% pour les exportations, -16,5% pour les importations). Selon les chiffres du Ministère des Finances¹, le montant total des échanges a atteint en 2016 511 Md USD, en baisse de 2,23% par rapport à 2015 et correspondant au plus bas niveau atteint depuis 2009 (383 Md USD). **Le montant des exportations s'élève à 280 Md USD (-1,8%) et celui des importations à 230 Md USD (-2,8%)**. Taïwan reste fortement intégré dans le commerce mondial, son commerce extérieur de biens étant équivalent à 96% de son PIB (97% en 2015, 111% en 2014)².

Cette stabilisation du commerce extérieur conclut 17 mois consécutifs de baisse, et a été permise par **une stabilisation au T3 suivi d'une forte reprise au T4 2016** (+11,7% pour les exportations et +11,5% pour les importations). Elle s'effectue dans le cadre d'une **appréciation du dollar taïwanais** par rapport à l'USD (1:33,5 fin 2015, 1:32,4 fin 2016), au CNY (1:5,1 / 1:4,6) comme à l'euro (1:36,6 / 1:34,1).

Cette stabilisation est due à la reprise des exportations de produits électroniques

Les produits électroniques, qui représentent 33,1% des exportations de biens taïwanaises (contre 30,1% en 2015), restent le principal secteur d'exportation de l'île. C'est le seul poste d'exportations à avoir enregistré une hausse sur l'année 2016 (+8,0%), pour un montant record de 9,3 Md USD. Cela se vérifie en particulier pour le secteur des circuits intégrés (+11,6%), où Taïwan occupe

¹ Les précédentes notes sur le sujet utilisaient les chiffres des douanes taïwanaises, qui diffèrent de ceux du MoF. Cependant, ces derniers paraissent plus fiables, et sont ceux utilisés dans les rapports de synthèse publiés par l'administration taïwanaise.

² Ce qui place Taïwan au-dessus de la Corée du Sud (70% en 2015), du Japon (31%) ou de la Chine (36%), et en-dessous des pays dont l'économie dépend fortement du commerce extérieur (Vietnam : 170%, Singapour : 221%).

la place de 4^e exportateur mondial. Des commandes d'iPhone 7 plus importantes que prévues expliquent en partie cette reprise, notamment aux T3 (+12,2%) et T4 (+21,8%), soulignant ainsi la forte dépendance taïwanaise à la situation du marché mondial des produits électroniques.

La reprise au second semestre a cependant touché la totalité des secteurs. Les produits de télécommunication (10,8% du total), les machines-outils (7,5%), et les produits de précision optique (4,1%) reculent chacun de respectivement -1,0%, -1,7% et -11,3% sur l'année, mais connaissent une hausse au T4 (resp. 11,2%, 12,6% et 12,3% en valeur) en raison d'une reprise des investissements mondiaux dans l'automatisation, d'une hausse de la demande d'ordinateurs et de téléphones. La valeur des exportations de produits métallurgiques (8,8% du total), plasturgiques (7,1%) et chimiques (6,1%) a été impactée par l'évolution des prix des hydrocarbures, et enregistre une baisse respective de -3,7%, -5,7% et -5,7% par rapport à 2015.

Les importations suivent un mouvement similaire de baisse puis redressement sur l'année. Si les importations de minerais (-15,8%), de produits métallurgiques (-13,1%) et plastiques (-4,2%) baissent nettement en valeur, **les importations totales en valeur hors minerais (+0,36%) et en volume (-0,47%) restent cependant stables.**

Une relance des investissements destinés à la R&D³ et à l'augmentation des capacités de production a entraîné une hausse des importations d'équipement de 12,3% sur l'année, atteignant un niveau record de 42,8 Md USD. Cette hausse concerne surtout le secteur des machines-outils (+21,6% à 28,6 Md USD) et les équipements pour la production de semi-conducteurs (+31,7% à 17,5 Md USD). En revanche, **les importations de biens de consommation ont connu leur première baisse depuis 2010** (-2,2%), une saturation du marché des smartphones ayant notamment entraîné une chute des importations (-17%).

Le commerce extérieur taïwanais est toujours principalement centré sur l'Asie

En 2016, la part de l'Asie dans le commerce extérieur taïwanais atteint un nouveau record, avec 72% des exportations et 60% des importations. La Chine (incluant Hong Kong) est toujours le premier partenaire de l'île, avec 40,1% des exportations (-0,3% sur l'année) et 19,7% des importations (-3,0%). Les industries taïwanaises y concentrent les activités de production intensives en main-d'œuvre (assemblage) du secteur électronique : ainsi, la Chine (y compris Hong Kong) est le premier destinataire des produits électroniques taïwanais (56%, +16,6%), qui ont été le moteur principal de la reprise des échanges en 2016.

L'Asie du sud-est se place deuxième et représente 21% des exportations (18,3% pour les pays de l'ASEAN seuls) et 16% des importations (ASEAN : 11,8%). Si le commerce avec l'ASEAN a diminué dans son ensemble en 2016 (-0,7% pour les exportations et -6,7% pour les importations), les évolutions pour les principaux partenaires sont différenciées, entre une baisse avec Singapour (-7,2% et +4,8%) et une progression avec la Malaisie (+8,6% et -6,7%) et les Philippines (+15,2% et +5,2%).

Vis-à-vis du Japon, son troisième partenaire commercial, les exportations taïwanaises se stabilisent (-0,7%, pour 7,0% du total) **et les importations augmentent** (+4,5%, 17,6% du total) suite

³ A titre illustratif, les investissements comptabilisés dans la catégorie 'propriété intellectuelle' ont augmenté de 3,1% entre 2015 et 2016, selon le Bureau National des Statistiques taïwanais, pour un montant total de 22,6 Md USD.

à une hausse des importations de machines-outils (+19%), des produits électroniques (+11%) et des produits chimiques (+4%).

Enfin, **les Etats-Unis (12,0% des exportations et 12,4% des importations), qui avaient été moins affectés par la baisse en 2015, voient leur commerce avec Taïwan diminuer** aussi bien au niveau des exportations taïwanaises (-3,0%) que des importations (-2,1%). Inversement, **le relatif rebond de l'Europe (+1,1% des exportations et +1,5% des importations**, qui représentent respectivement 9,4% et 12,5% du total) peut être lié à la moindre baisse des échanges en 2015⁴.

Des investissements au service de la diversification

Deux initiatives⁵ destinées à diversifier l'économie taïwanaise ont été lancées après l'arrivée au pouvoir du DPP en mai 2016, notamment pour atténuer la grande dépendance de l'économie taïwanaise envers le secteur des produits électroniques et de la Chine.

La *New Southbound Policy*, lancée en juin 2016, consiste à développer les liens de tout ordre avec les pays de l'ASEAN et l'Inde notamment. D'après les chiffres officiels, les investissements vers les pays de l'ASEAN-6 et le Cambodge ont ainsi augmenté de 60% en nombre ainsi qu'en valeur entre 2015 et 2016, et représentent aujourd'hui 3,4 Md USD⁶. Cette tendance n'est pas nouvelle : les IDE taïwanais vers ces pays avaient déjà progressé de 6%/an en moyenne entre 2006 et 2010, et doublé depuis 2010. A l'inverse, la part de la Chine dans les flux d'IDE taïwanais diminue, passant de 81% en 2010 à 43% en 2016.

Par ailleurs, le nouveau gouvernement a identifié **5 grands secteurs industriels prioritaires** afin de faire monter en gamme l'industrie taïwanaise : les biotechnologies, les objets connectés, les énergies vertes, les machines intelligentes et l'industrie de l'armement. Les investissements correspondants, en partie financés par l'Etat dans le cadre du *Plan national pluriannuel d'infrastructures pour le futur* en cours de discussion au Parlement, ne sont pas encore visibles dans les statistiques.

Clause de non-responsabilité - Le service économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

⁴ L'île fournit principalement à l'Europe des produits TIC (21%), métallurgiques (16%), électroniques (12%) et des machines-outils (11%) ; elle importe d'Europe des machines-outils (20%), produits chimiques (18%) et véhicules (13%).

⁵ Voir notes précédentes pour plus d'informations au sujet de ces deux politiques.

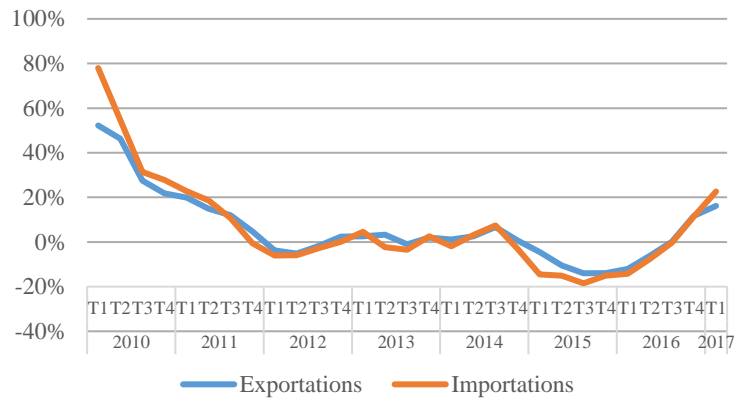
⁶ Ces chiffres, publiés par le MOEA taïwanais, ont pour source des institutions des différents pays récepteurs. Le chiffre officiel taïwanais des IDE vers l'ASEAN-6 s'élève seulement à 189 millions d'USD (-1,2% sur la période). Les chiffres pour le Cambodge ne sont pas publiés.

Annexes statistiques

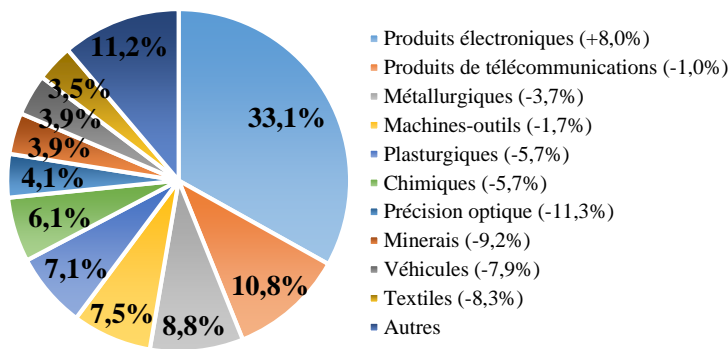
COMMERCE EXTÉRIEUR TAÏWANAIS EN VALEUR (1 000 USD)



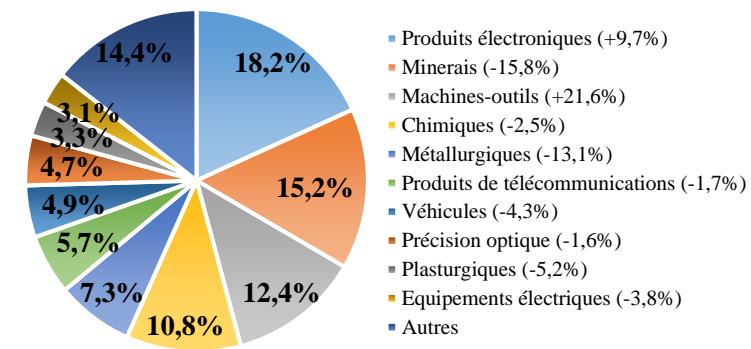
COMMERCE EXTÉRIEUR TAÏWANAIS TRIMESTRIEL (glissement annuel)



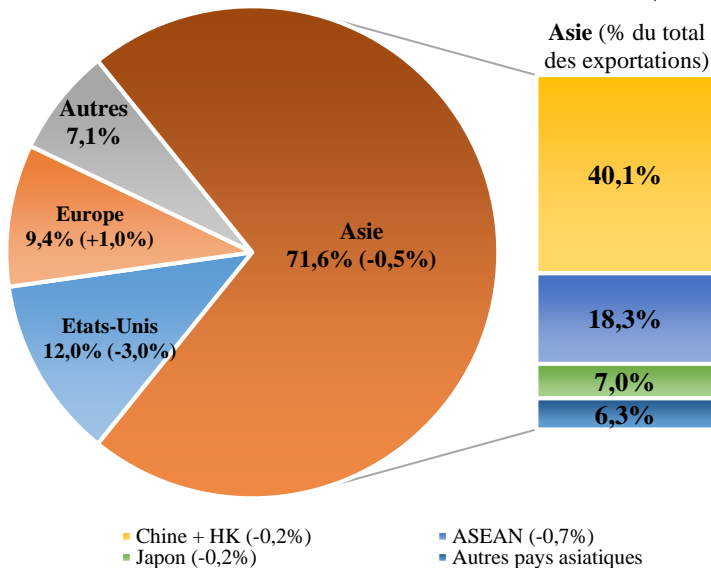
PRINCIPALES EXPORTATIONS (2016) (part dans la valeur et évolution sur l'année)



PRINCIPALES IMPORTATIONS (2016) (part dans la valeur et évolution sur l'année)



PRINCIPALES DESTINATIONS DES EXPORTATIONS (2016)



PRINCIPALES SOURCES DES IMPORTATIONS (2016)

