

Le commerce extérieur de Taiwan en 2012

En 2012, le commerce extérieur de Taiwan enregistre une baisse significative (-3%) à 572 Mds USD, mais continue de dégager un excédent important (30 Mds USD), signe de la grande réactivité de l'appareil productif. La faiblesse de la demande en provenance des grands clients occidentaux (Etats-Unis, UE27) et de la Chine continentale, dont les usines assemblent une grande partie des produits électroniques taiwanais, est à l'origine de ces résultats. La Chine continentale est, de loin, le 1^{er} partenaire commercial de Taiwan, son 1^{er} client (39% des exportations taiwanaises) et son 1^{er} excédent (75 Mds USD). L'ASEAN, 2^{ème} partenaire commercial (18,5% des exportations), est une zone de dynamisme en 2012 pour les exportations taiwanaises (+9,8%). Le Japon est peu à peu rattrapé par la Chine comme 1^{er} fournisseur de Taiwan (47 Mds USD). L'année 2013 devrait marquer une reprise de faible ampleur, très dépendante de l'évolution des ventes de produits électroniques et de la conjoncture économique en Europe.

1) Le commerce extérieur taiwanais se contracte de -3% en 2012 sous l'effet de la crise en Europe, mais dégage un excédent record

En 2012, le commerce extérieur taiwanais (572 Mds USD) se contracte de -3,0% par rapport à 2011 (589 Mds USD), reflétant sa **grande sensibilité à la demande en provenance des pays développés (Europe, Etats-Unis), notamment pour les biens de grande consommation (électronique)**. Taïwan reste une plate-forme commerciale et manufacturière majeure en Asie, avec un volume d'échanges équivalent à 121% de son PIB en 2012 (127% en 2011). Au niveau mondial, Taiwan est le 17^{ème} exportateur de biens devant l'Inde, l'Espagne et l'Australie.

Les exportations taiwanaises s'établissent à 301 Mds USD en 2012, en baisse de -2,3% (contre +12,3 % en 2011), notamment vers les l'UE27 (-8,2%) et les Etats-Unis (-9,3%), mais également vers la Chine continentale (-4,3%, y/c Hong- Kong), ces trois destinations représentant 59% des ventes taiwanaises. **Les importations se contractent également de -3,8% à 270 Mds USD**, reflétant la forte réactivité de l'appareil productif taiwanais qui s'adapte à la conjoncture mondiale. Comparativement, les importations en provenance de l'UE27 (-6,3%) baissent moins que celles en provenance des Etats-Unis (-8,4%) et du Japon (-8,8%). La réduction rapide des importations se traduit par **une augmentation de l'excédent commercial (+13,3 %) à 30,4Mds USD**, soit le plus fort excédent jamais atteint par Taiwan (exprimé en dollars américains), montant équivalent à 6,4 % du PIB. Le commerce extérieur reste le principal moteur de l'économie (il contribue à hauteur de 1,14 ppt des 1,26 % de la croissance du PIB en 2012).

Le dollar taiwanais (TWD) s'est très peu apprécié en 2012 par rapport au dollar américain (+1% à 29,12) et à l'euro (+2,6%), la banque centrale de Taiwan étant particulièrement attentive à sa stabilité vis-à-vis du dollar américain et du won coréen. Après une forte baisse début 2012 (-16,7% en janvier), **la production industrielle a amorcé une reprise** pour s'établir à -0.09% sur l'ensemble de l'année 2012.

2) L'électronique reste le secteur dominant du commerce extérieur taiwanais

En 2012, l'électronique et les produits TIC restent le 1^{er} poste d'exportation taiwanais (99 Mds USD, soit 33% du total des exportations), en baisse significative (-4,6%) par rapport à 2011 en raison de la conjoncture européenne et américaine. Reflétant la spécialisation de Taiwan sur trois grandes industries (électronique, chimie, mécanique et métallurgie), le second poste d'exportation est la métallurgie (28 Mds USD en 2011, -7%),

suivi de la plasturgie (24 Mds USD, -4%). A titre d'exemple, Taiwan compte parmi les cinq premiers exportateurs de machines-outils. **Les minerais et hydrocarbures constituent le premier poste d'importation** (27,4% du total, en hausse de +8,5%). Etape sur la chaîne de valeur allant des pays plus avancés (Japon) aux pays à faible coût de main d'œuvre (Chine continentale, Vietnam, Indonésie, etc.), Taiwan importe en quantités importantes des équipements, matériaux et composants pour ses trois grandes industries : électronique (17,9 % des importations, en baisse de -6%), chimie (11,1 %, en baisse de -11,5%), métallurgie (8,5%, en baisse de -14,4%).

3) La relation commerciale avec la Chine continentale progresse

La Chine continentale (y/c Hong-Kong) est le 1^{er} partenaire commercial de Taiwan, absorbant 39% des exportations taiwanaises (118 Mds USD, 1^{er} client) et fournissant 16% des importations (43 Mds USD, 2^{ème} fournisseur), et est le 1^{er} excédent commercial de Taiwan (75 Mds USD). Les exportations taiwanaises vers la Chine continentale semblent avoir atteint un plafond à environ 40% du total depuis 5 ans. Elles enregistrent une baisse de -4,3% en 2012, soit une performance inférieure à la moyenne des exportations taiwanaises (-2,3%). On estime toutefois qu'entre 25 et 50 % des exportations de Taiwan vers la Chine continentale sont destinés aux Etats-Unis, à l'Europe. Dans le sens inverse, le rapprochement entre les deux rives, à l'œuvre depuis 2008, permet à la Chine continentale de rattraper son retard commercial à Taiwan (part de marché de 16% en 2012, contre 14% en 2007).

Le Japon reste le 1^{er} fournisseur de Taiwan avec un montant d'importations japonaises de 47,6 Mds USD (en baisse de -8,8%), **mais pourrait être prochainement dépassé par la Chine**, sa part de marché continuant de baisser (17,6% en 2012, contre 18,5% en 2011). Le Japon est le 1^{er} déficit commercial (-28 Mds USD) de Taiwan. Les Etats-Unis continuent de voir leur part de marché reculer (8,7% contre 10,1% en 2010). Celle de l'Union européenne baisse également à 8,3% (22,5 Mds USD).

4) Une forte intégration asiatique

L'Asie représente 70% des clients et 54% des fournisseurs de Taiwan. Le système de production taiwanais passe par d'importants investissements dans la zone, en premier lieu en Chine continentale (estimés entre 100 et 200 Mds USD, en stock), mais aussi, de manière croissante, au Vietnam, en Indonésie et en Malaisie. Taiwan conserve les secteurs sensibles, à forte valeur ajoutée et nécessitant une maîtrise technologique. Les entreprises taiwanaises concentrent dans les pays à bas coût les activités intensives en main d'œuvre. Un exemple connu est celui de la société Foxconn (Hon Hai), qui produit en Chine des ordinateurs et téléphones portables pour de grandes marques occidentales.

L'ASEAN est désormais le 2^{ème} partenaire commercial de Taiwan (2^{ème} client, 3^{ème} fournisseur) et le 2^{ème} excédent (24 Mds USD). En 2012, l'ASEAN est une des quelques zones de dynamismes pour les exportations taiwanaises, qui y progressent de +9,8% à 55,7 Mds USD. Cette évolution confirme une tendance de fond du commerce extérieur taiwanais, qui se diversifie progressivement vers l'Asie émergente.

Le ralentissement du commerce mondial, notamment en Europe, a fortement pesé sur le commerce extérieur taiwanais, qui se contracte de -3% en 2012. La reprise des exportations (+2,4% au T1-2013) est lente et irrégulière, et pourrait n'être que d'ampleur modeste sur l'année 2013, l'OMC tablant sur une croissance du commerce mondial des marchandises de +3,3% en 2013 (après +2% en 2012). Les exportations du secteur de l'électronique semblent mieux orientées en 2013 (+3,8% au T1-2013) en raison de la diffusion rapide des nouveaux produits mobiles (tablettes, smartphones), tendance qui pourraient favoriser Taiwan.

Les échanges extérieurs de Taïwan (2002-2012) - Source : DG des Douanes (MOF)

Md USD	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2011/12
Exportations	135	151	182	198	224	247	256	203	275	308	301	-2,3%
Importations	113	128	169	183	203	219	241	174	251	281	270	-3,9%
Total	249	279	351	381	427	466	496	378	526	589	571	-3,1%
Solde	22	23	14	16	21	27	15	29	23	27	31	+14,5%

Répartitions des échanges de Taïwan (2008-2012) - Source : DGBAS

Principaux produits exportés	2008	2009	2010	2011	2012	11/12	Principaux produits importés	2008	2009	2010	2011	2012	11/12
Electronique	25%	28%	33,3%	33,6%	32,8%	-4,6%	Electronique	15%	18%	19,3%	18,3%	17,9%	-6%
Métallurgie	11%	10%	9,4 %	9,8%	9,3%	-7%	Chimie	11%	12%	11,7%	12,1%	11,1%	-11,5%
Plasturgie	8%	8%	8,1%	8,2%	8%	-4%	Agro-alimentaire	3,2%	3,8%	3,1%	3,2%	3,4%	+3,4%
Instruments de précision-optique	9%	8%	8,6%	7,8%	7,7%	-2,5%	Minerais	27,1%	22,6%	22%	24,2%	27,4%	+8,5%
Textiles	4,3%	4,6%	4,1%	4,1%	3,9%	-7,1%	Métallurgie	12%	9%	9,7%	9,6%	8,5%	-14,4%
Chimie	7%	7%	7%	7,3%	6,9%	-7,6%	Machine-outil	7%	8%	10,5%	8,7%	7,9%	-13,4%
Minerais	8%	6%	5,4%	5,8%	7,3%	+23,5%	Instruments de précision-optique	4%	4%	4,3%	4%	3,9%	-6,2%
Machine-outil	6%	5%	5,9%	6,6%	6,7%	-2%	Equipements de transport	1,8%	2,4%	2,4%	2,5%	2,8%	+7%
Equipements électriques	5%	5%	4,1%	3,1%	3,2%	+1,1%	Equipements électriques	3%	3%	2,8%	2,8%	2,6%	-12,7%

Les dix premiers clients de Taïwan (2011-2012) - Source : DG des Douanes (MOF) – Md USD

Pays	Exportations 2011	Part (%)	Part cumulée	Pays	Exportations 2012	Part (%)	Part cumulée
Chine (+ Hong-Kong)	124	40,2%	40,2%	Chine (+ Hong-Kong)	118,6	39,4%	39,4%
Etats-Unis	36,3	11,8%	52%	Etats-Unis	33	10,9%	50,3%
Japon	18,2	5,9%	57,9%	Singapour	20,1	6,7%	57%
Singapour	16,9	5,5%	63,4%	Japon	19	6,3%	63,3%
Corée du sud	12,4	4,0%	67,4%	Corée du sud	11,8	3,9%	67,2%
Vietnam	9,0	2,9%	70,3%	Philippines	8,9	2,9%	70,1%
Philippines	7,0	2,3%	72,6%	Vietnam	8,4	2,8%	72,9%
Malaise	6,9	2,2%	74,8%	Thaïlande	6,6	2,2%	75,1%
Allemagne	6,9	2,2%	77%	Malaise	6,6	2,2%	77,3%
Thaïlande	6,1	2,0%	79%	Allemagne	5,6	1,9%	79,2%
Union européenne	28,6	9,3 %	-	Union européenne	26,2	11,3 %	-
Asie	212,7	69,0 %	-	Asie	211,6	70,3 %	-
Asean-6	50,7	16,5%	-	Asean-6	55,7	18,5%	-

Les dix premiers fournisseurs de Taïwan (2011-2012) - Source : DG des Douanes (MOF) – Md USD

Pays	Importations 2011	Part (%)	Part cumulée	Pays	Importations 2012	Part (%)	Part cumulée
Japon	52,2	18,5%	18,5%	Japon	47,6	17,6%	17,6%
Chine (+ Hong-Kong)	45,3	16,1%	34,6%	Chine (+ Hong-Kong)	43,6	16,1%	33,7%
Etats-Unis	25,8	9,2%	43,8%	Etats-Unis	23,6	8,7%	42,4%
Corée du Sud	17,9	6,3%	50,1%	Corée du Sud	15,1	5,6%	48%
Arabie saoudite	13,8	4,9%	55%	Arabie saoudite	14,8	5,5%	53,5%
Australie	10,9	3,9%	58,9%	Australie	9,3	3,4%	56,9%
Allemagne	9,4	3,4%	62,3%	Koweït	8,6	3,2%	60,1%
Malaisie	8,6	3,1%	65,4%	Singapour	8,1	3%	63,1%
Singapour	8,0	2,8%	68,2%	Malaisie	7,8	2,9%	66%
Koweït	7,7	2,7%	70,9%	Allemagne	7,8	2,9%	68,9%
Union européenne	24,0	8,5%	-	Union européenne	22,5	8,3%	-
Asie	151,9	54,0%	-	Asie	146,7	54,2%	-
Asean-6	32,6	11,6%	-	Asean-6	31,4	11,6%	-