

Note d'information sur le commerce des biens intermédiaires: deuxième trimestre 2021



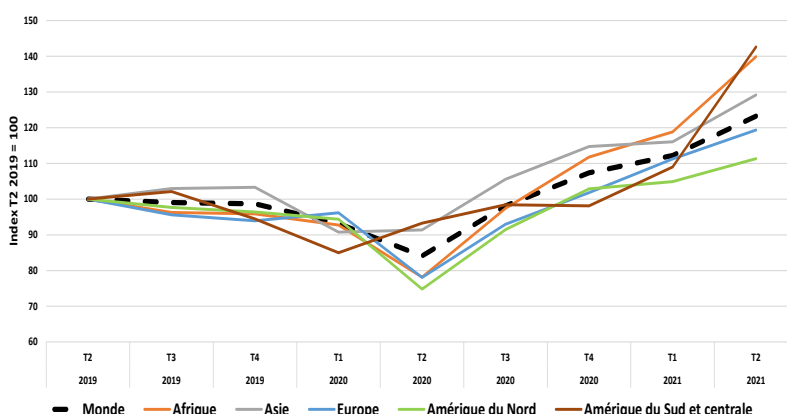
- Au premier semestre 2021, le commerce des biens intermédiaires de la plupart des principaux exportateurs a largement dépassé les niveaux pré-pandémiques de 2019.
- Les exportations mondiales de biens intermédiaires ont augmenté de 47% en glissement annuel au deuxième trimestre de 2021, la hausse la plus forte revenant aux exportations africaines (88%).
- La croissance a été la plus forte pour le matériel de transport (69%), correspondant à une reprise de rattrapage après la très forte baisse d'activité de l'industrie automobile au plus fort de la crise, au deuxième trimestre 2020.
- La Chine a continué d'enregistrer une importante croissance de l'offre et de la demande d'intrants internationaux (plus de 40%), tandis que les plus fortes augmentations ont été enregistrées pour les exportations de produits intermédiaires de l'Australie (74%) et les importations de l'Inde (119%).
- L'Afrique a fortement augmenté (98%) ses exportations de produits intermédiaires vers l'Asie, tels que l'or, le rhodium, les diamants et les minerais de fer/cuivre. Les exportations asiatiques de biens intermédiaires vers l'Amérique du Sud et centrale ont augmenté de 91%.

Exportations de biens intermédiaires par région, T2 2021

Les exportations mondiales de biens intermédiaires ont augmenté de 47% au deuxième trimestre 2021, poursuivant leur tendance à la hausse depuis le pic de la crise de la COVID-19 au deuxième trimestre 2020.

Les exportations de biens intermédiaires en provenance d'Afrique ont connu la plus forte hausse (88%), principalement en raison des fortes progressions des exportations de métaux et pierres précieuses (rhodium, 438%; diamants, 156%), de cuivre/cathodes de cuivre (116%) et de concentrés de minerai de fer (97%). Certaines augmentations étaient principalement induites par les prix, mais le volume des exportations a également bondi pour le rhodium (presque doublé en quantité) et les diamants bruts non industriels (quadruplé en termes de carats).

La hausse de 53% pour l'Amérique du Sud et centrale a également été liée à une forte augmentation des exportations de produits primaires tels que les minerais de fer et de cuivre.



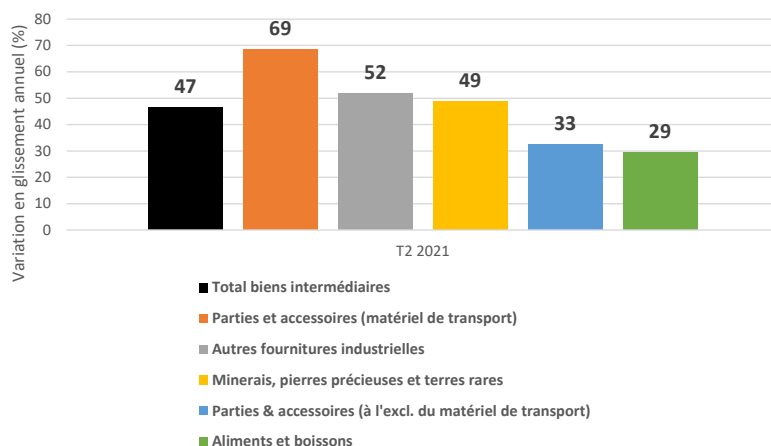
Source: Trade Data Monitor (99 économies déclarantes, et estimations pour l'Afrique).

+47% contre -16%.
Le commerce des biens intermédiaires au sein des chaînes d'approvisionnement
(croissance au T2 2021 par rapport au T2 2020)

Exportations de biens intermédiaires par catégorie, T2 2021

Ce sont les exportations de matériel de transport qui ont le plus augmenté (69%) au deuxième trimestre 2021. Il s'agit principalement d'un effet de rattrapage après la forte baisse observée pour le secteur au deuxième trimestre 2020 – l'industrie automobile avait le plus souffert en termes de demande et de chaînes d'approvisionnement pendant le pic de la pandémie.

Les exportations de produits alimentaires et de boissons ont le moins augmenté au deuxième trimestre 2021 (29%). Contrairement aux autres branches, le secteur alimentaire n'a pas connu de ralentissement marqué au deuxième trimestre 2020, ce qui a nécessité un effort de relance moins important.



Source: Trade Data Monitor.

Les biens intermédiaires sont des intrants utilisés pour fabriquer un produit final. Ils vont des cultures utilisées dans la production alimentaire aux textiles et métaux nécessaires à la fabrication de marchandises. Le commerce des biens intermédiaires est un indicateur de l'activité des chaînes d'approvisionnement, qui a été gravement touchée au début de la crise de la COVID-19. La part des biens intermédiaires dans le commerce total (hors combustibles) au deuxième trimestre 2021 était de 52%, un ratio qui est resté constant au cours de la dernière décennie.

Principaux exportateurs de biens intermédiaires, T2 2021

Comme la plupart des négociants en biens intermédiaires, la Chine a largement dépassé les niveaux pré-pandémiques en 2021. En tant que principal fournisseur mondial de biens intermédiaires, la Chine a maintenu une forte croissance de ses exportations (42% en glissement annuel).

Ce sont les exportations australiennes de biens intermédiaires qui ont le plus augmenté au cours du premier semestre de l'année (74% au deuxième trimestre, contre 61% au premier trimestre). Cette hausse a été principalement due aux exportations de concentrés de minerai de fer (101% au T2) utilisés par l'industrie sidérurgique, et aux exportations de blé et de méteil (183%).

Le Brésil, nouveau venu parmi les 15 premiers exportateurs au T2, a augmenté ses exportations de biens intermédiaires de 48%, avec une forte hausse des exportations de soja vers la Chine, qui ont atteint 12 milliards de dollars et représentent plus de 20% des exportations totales de biens intermédiaires du Brésil.

Principaux exportateurs de biens intermédiaires			
Rang	Exportateur	Milliards de \$EU	Variation en glissement annuel (%)
1	Chine	354	42
2	États-Unis	200	46
3	Allemagne	185	52
4	Hong Kong, Chine	114	23
5	Corée, Rép. de	100	44
6	Japon	97	39
7	Taipei chinois	81	39
8	Pays-Bas	79	44
9	Belgique	70	64
10	Italie	68	65
11	Singapour	65	26
12	France	63	54
13	Australie	59	74
14	Brésil	56	48
15	Royaume-Uni	54	20

Source: Trade Data Monitor.

Commerce de biens intermédiaires inter et intra régional, T2 2021

Les échanges d'intrants industriels entre les économies asiatiques ont totalisé 706 milliards de dollars EU, soit une croissance de 43% en glissement annuel au deuxième trimestre 2021.

La croissance interrégionale la plus forte a été celle de l'Afrique vers l'Asie (98%). Les entreprises africaines ont expédié notamment des métaux précieux, des concentrés de minerai de fer, et des cathodes de cuivre à leurs partenaires des chaînes d'approvisionnement asiatiques. La plus forte croissance intrarégionale a été le fait de l'Amérique du Sud et centrale (72%), principalement pour les expéditions de cathodes de cuivre et de produits agricoles (blé, soja, maïs).

Les exportations asiatiques vers l'Amérique du Sud et l'Amérique centrale ont progressé de 91%, principalement des vaccins, des cellules photovoltaïques, du phosphate, des circuits intégrés et des boîtes de vitesses.

Les augmentations substantielles des exportations intra-Europe (61%) et intra-Amérique du Nord (65%) ont été principalement dues aux expéditions de vaccins (intra-Europe) et à la reprise du commerce des intrants automobiles (intra-Europe et intra-Amérique du Nord). Les exportations européennes vers l'Amérique du Sud et centrale (76%) ont bénéficié de l'augmentation de la demande de pièces automobiles et de fer/acier.

Principaux importateurs de biens intermédiaires, T2 2021

La Chine a été le principal acheteur d'intrants industriels. Ses importations ont augmenté de 45% en glissement annuel, confirmant ainsi son redressement après la crise de la COVID-19.

Les États-Unis ont intensifié leurs importations de composants TI en provenance d'Asie du Sud-Est, et plus particulièrement de Malaisie (processeurs et circuits intégrés) et du Taipei chinois (pièces et accessoires pour machines de traitement des données).

L'Inde a continué à enregistrer la plus forte croissance des importations de biens intermédiaires depuis le début de l'année, avec une augmentation de 119% au deuxième trimestre, essentiellement liée à l'or non monétaire (1034%), aux diamants bruts non industriels (896%) et aux circuits intégrés (333%).

Principaux importateurs de biens intermédiaires			
Rang	Importateur	Milliards de \$EU	Variation en glissement annuel (%)
1	Chine	425	45
2	États-Unis	253	33
3	Allemagne	158	49
4	Hong Kong, Chine	115	30
5	Royaume-Uni	79	41
6	Japon	78	30
7	France	74	60
8	Pays-Bas	73	37
9	Corée, Rép. de	72	36
10	Inde	69	119
11	Mexique	69	56
12	Italie	66	67
13	Belgique	61	55
14	Singapour	57	23
15	Taipei chinois	56	35

		Variation en glissement annuel (%)				
Importateur →	Exportateur ↓	Afrique	Asie	Europe	Amérique du Nord	Amérique du Sud/centrale
Afrique		48	98	66	47	66
Asie		51	43	35	31	91
Europe		45	53	61	8	76
Amérique du Nord		21	35	36	65	51
Amérique du Sud/centrale		17	53	40	41	72

Note: La diagonale représente le commerce intra régional tandis que les pourcentages hors diagonale correspondent au commerce inter-régional.
Source: Trade Data Monitor (y compris les estimations pour l'Afrique).