

## Note d'information sur le commerce des biens intermédiaires: quatrième trimestre de 2023

- Les exportations mondiales de biens intermédiaires ont diminué de 2% en glissement au quatrième trimestre (T4) de 2023, suivant une tendance à la baisse observée tout au long de l'année, qui a abouti à un recul annuel global de 5%.
- De toutes les régions, l'Afrique a affiché la plus forte progression des exportations, laquelle s'est établie à 4% en glissement annuel, principalement portée par les expéditions de métaux sous forme brute (comme le cobalt et le platine) destinées à l'industrie automobile chinoise.
- Les exportations de pièces, de composants et d'accessoires de transport ont augmenté de 8% au quatrième trimestre de 2023. Cette augmentation s'explique principalement par la réorientation industrielle, à l'échelle mondiale, vers les véhicules électriques.
- La hausse des exportations et des importations de semi-conducteurs (mémoires et circuits intégrés) de Hong Kong, Chine, en particulier à destination et en provenance de la Chine, souligne le rôle de pôle de réexportation que joue Hong Kong, Chine et sa place centrale dans les chaînes d'approvisionnement des produits électroniques.
- Au quatrième trimestre de 2023, la baisse de la demande, en particulier de vaccins contre les coronavirus, a entraîné un recul du commerce de biens intermédiaires de plus de 14% en Belgique, qui occupe une position de plaque tournante mondiale pour le commerce de vaccins.
- Les exportations brésiliennes de maïs et les exportations argentines de tourteaux de soja vers l'Europe ont enregistré de fortes baisses en glissement annuel au quatrième trimestre de 2023, provoquées par des conditions climatiques défavorables (inondations et sécheresses, par exemple) qui ont pesé sur le rendement des cultures.

### Exportations de biens intermédiaires par région, T4 2023

En 2023, dans un contexte de ralentissement économique mondial, de tensions macroéconomiques et de réorientations vers la diversification des chaînes d'approvisionnement, les exportations mondiales de biens intermédiaires ont diminué de 5%. Cependant, les baisses trimestrielles se sont progressivement atténuées, passant de -8% au deuxième trimestre à -2% en glissement annuel au quatrième trimestre.

Les exportations africaines de biens intermédiaires ont affiché la croissance la plus importante, à savoir 4% en glissement annuel au quatrième trimestre. Parmi les principaux moteurs de cette croissance figuraient les livraisons de cobalt et de platine destinées aux industries chinoises, qui ont augmenté de 67% (1,4 milliard de dollars EU) entre le troisième et le quatrième trimestre, malgré une baisse des prix du marché. Ces deux métaux se prêtent à un large éventail d'applications, en particulier dans l'industrie automobile, pour la fabrication de batteries au lithium-ion (cobalt) pour les véhicules électriques et de convertisseurs catalytiques (platine) destinés à être utilisés dans des véhicules hybrides et autres.

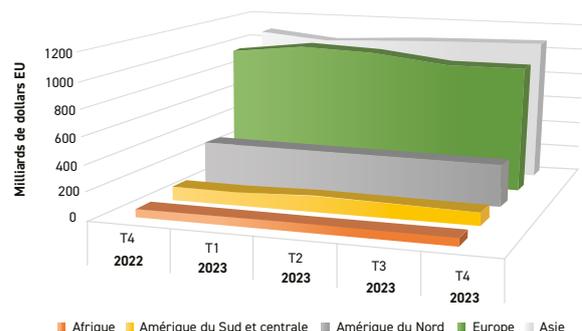
En Amérique du Nord, les exportations ont enregistré la baisse la plus marquée, de 3% en glissement annuel au quatrième trimestre, et d'importantes contractions d'environ 30% ont été enregistrées pour l'or non monétaire et les fèves de soja, deux des intrants les plus exportés, principalement à destination de la Chine.

### Exportations mondiales de biens intermédiaires par catégorie, T4 2023

Le matériel de transport est la seule catégorie qui a maintenu une croissance positive des exportations tout au long de 2023, affichant une progression annuelle de 11%. Une augmentation soutenue de 8% en glissement annuel (312 milliards de dollars EU) a notamment été enregistrée au quatrième trimestre, en partie portée par la hausse de la demande mondiale et la réorientation industrielle vers les véhicules électriques. Parmi les principaux exportateurs de produits automobiles, l'Allemagne a affiché la plus forte progression au quatrième trimestre (14%).

Les exportations mondiales d'intrants de produits alimentaires et de boissons, à l'inverse, n'ont cessé de baisser en 2023, ce qui a conduit à une variation annuelle de -7%, y compris une variation de -11% au dernier trimestre. À l'exception du Brésil, les principaux producteurs agroalimentaires ont vu leurs exportations diminuer. Ces baisses peuvent s'expliquer par les perturbations persistantes des chaînes d'approvisionnement et par la hausse du coût des intrants (comme les semences, les engrais et l'énergie), qui ont amené les économies à réduire leur production et à limiter leurs importations d'ingrédients alimentaires.

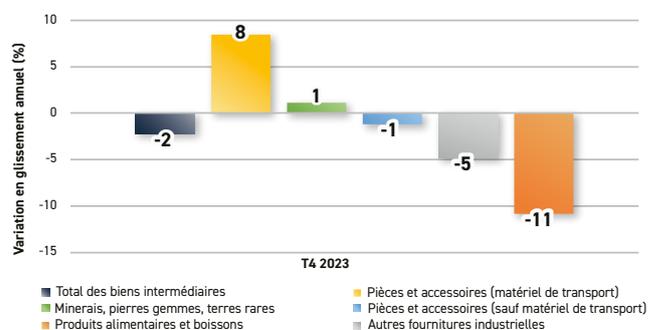
Les exportations de fèves de soja et de sucre de canne du Brésil ont fortement progressé tout au long de l'année 2023, y compris au dernier trimestre, affichant une augmentation de 50% en glissement annuel. L'économie a profité de la dépréciation du real brésilien et des politiques mondiales destinées à stabiliser et à diversifier les chaînes d'approvisionnement alimentaires.



Source: Trade Data Monitor (100 économies déclarantes, y compris des estimations pour l'Afrique).

### +4% (T4 2023, en glissement annuel)

#### Exportations africaines de biens intermédiaires en valeur



Source: Trade Data Monitor.

Les biens intermédiaires sont des intrants utilisés pour fabriquer des produits finals. Ils vont des cultures utilisées dans la production alimentaire aux textiles utilisés pour fabriquer des vêtements, en passant par les métaux nécessaires pour fabriquer une large gamme de marchandises. Le commerce des biens intermédiaires est un indicateur de l'activité des chaînes d'approvisionnement, qui ont été durement touchées par la crise liée à la pandémie de COVID-19. La part des biens intermédiaires dans le commerce total de marchandises (à l'exclusion des combustibles) au quatrième trimestre de 2023 s'élevait à 52%.

**Note méthodologique:** La définition des biens intermédiaires a été adaptée pour passer de la classification pour le commerce du Système harmonisé (SH) de 2007 à celle du SH2022; les niveaux de valeur et les parts des biens intermédiaires dans le commerce total de marchandises diffèrent donc par rapport aux précédentes notes d'information.

## Principaux exportateurs de biens intermédiaires, T4 2023

Contrairement à la tendance mondiale suivie par les exportations de biens intermédiaires, qui ont diminué au quatrième trimestre de 2023, les exportations de Hong Kong, Chine ont augmenté de 8% en glissement annuel. Ce chiffre rend compte du rôle que joue Hong Kong, Chine en tant que pôle de réexportation et de logistique, la principale destination des exportations étant la Chine, dont l'industrie manufacturière a repris à la fin de l'année 2023. Par exemple, les exportations de semi-conducteurs (comme les mémoires et les circuits intégrés) de Hong Kong, Chine vers la Chine ont progressé de 40% au quatrième trimestre de 2023.

En outre, les exportations d'or non monétaire de Hong Kong, Chine vers la Chine ont affiché une nette augmentation de 66%. Cela s'explique par la hausse des volumes importés par la Chine pour des raisons économiques, ainsi que par des tensions inflationnistes plutôt que par des effets sur les prix, étant donné que les cours de l'or ont grimpé d'environ 14% entre le quatrième trimestre de 2022 et celui de 2023.

Les exportations de biens intermédiaires de la Belgique, plaque tournante majeure pour le commerce mondial des vaccins, ont chuté de 17% en glissement annuel au quatrième trimestre de 2023, à la suite de la baisse de la demande de vaccins contre les coronavirus, en particulier sur les marchés européen et asiatique.

Les exportations du Royaume-Uni ont également enregistré une forte baisse (13%) au quatrième trimestre, principalement sous l'influence d'une chute de plus de 40% des expéditions d'or non monétaire pour la plupart destinées à la Chine, à Hong Kong, Chine et à la Suisse.

Principaux exportateurs de biens intermédiaires			
Rang	Exportateur	Milliards de dollars EU	Variation en glissement annuel (%)
1	Chine	397	-4
2	États-Unis	225	-5
3	Allemagne	188	0
4	Hong Kong, Chine	113	8
5	République de Corée	101	1
6	Japon	90	-5
7	Pays-Bas	88	-4
8	Taipei chinois	82	-4
9	Italie	68	-1
10	France	67	1
11	Royaume-Uni	67	-13
12	Singapour	67	3
13	Belgique	64	-17
14	Suisse	63	3
15	Canada	60	-4

Source: Trade Data Monitor.

## Commerce interrégional et intrarégional de biens intermédiaires, T4 2023

À l'instar de la tendance mondiale à la baisse, la plupart des échanges de biens intermédiaires entre les régions et à l'intérieur de celles-ci ont diminué au quatrième trimestre de 2023.

Le commerce intra-africain de biens intermédiaires a diminué de 9% en glissement annuel (pour une valeur estimée à 5,6 milliards de dollars EU) au dernier trimestre de 2023, tandis que les exportations africaines vers l'Amérique du Sud et l'Amérique centrale ont augmenté de 12%. Ces exportations étaient principalement composées d'ingrédients utilisés dans la production d'engrais (comme l'urée et l'ammonium) et destinées aux secteurs agroalimentaires brésiliens et argentins.

La croissance de 10% des exportations de biens intermédiaires de l'Amérique du Sud et de l'Amérique centrale vers l'Asie reposait sur les exportations brésiliennes de fèves de soja et de minerais de fer, dont les expéditions vers les industries chinoises ont augmenté de plus de 50% en glissement annuel au quatrième trimestre de 2023. Les exportations de la région vers l'Europe ont reculé de 13%, sous l'effet d'une forte chute des exportations de pâtes chimiques de bois du Brésil vers l'industrie européenne du papier, ainsi que d'une contraction de 75% des exportations de maïs entraînée par la baisse de la production due aux conditions météorologiques défavorables et aux inondations. Dans le même temps, les exportations argentines de tourteaux de soja vers l'Europe ont chuté de 60%, en grande partie à cause de graves sécheresses.

La baisse de 10% enregistrée par les exportations de l'Amérique du Nord vers l'Asie au quatrième trimestre peut être en partie attribuée à la

contraction d'environ un tiers des exportations de fèves de soja des États-Unis vers la Chine.

Par ailleurs, les exportations de l'Asie vers l'Europe, qui comptent parmi les plus grands flux commerciaux interrégionaux de biens intermédiaires (123 milliards de dollars EU au quatrième trimestre), ont baissé de 11% à la fin de l'année de l'année 2023.

## Principaux importateurs de biens intermédiaires, T4 2023

Comme ses exportations, les importations de Hong Kong, Chine ont affiché une forte augmentation en glissement annuel au quatrième trimestre de 2023, qui s'est établie à 17%, soit la plus élevée parmi les principaux négociants de biens intermédiaires.

Il convient de noter qu'à la fin de l'année 2023, les importations et les exportations de Hong Kong, Chine qui avaient le plus progressé portaient sur les mêmes biens intermédiaires (mémoires, circuits intégrés et or). Cela confirme le rôle central que joue Hong Kong, Chine dans les chaînes d'approvisionnement des produits électroniques, dans lesquelles les fabricants nationaux importent des composants à des fins de transformation et d'assemblage pour les réexporter par la suite.

La Belgique et le Japon ont affiché les plus fortes baisses d'importations de biens intermédiaires au quatrième trimestre, qui se sont établies à -14% pour les deux pays. Si le recul observé au Japon concernait une vaste gamme de produits, en Belgique, ce sont les importations de vaccins qui ont accusé un net repli. La Belgique est un acteur majeur du commerce de vaccins du fait de son emplacement stratégique, de son industrie pharmaceutique solide et de ses infrastructures logistiques. La plupart des vaccins importés par la Belgique sont destinés à la réexportation et à la distribution dans l'Union européenne; par conséquent, l'évolution des exportations suit étroitement celle des importations de ces produits.

Principaux importateurs de biens intermédiaires			
Rang	Importateur	Milliards de dollars EU	Variation en glissement annuel (%)
1	Chine	409	1
2	États-Unis	302	-6
3	Allemagne	157	-11
4	Hong Kong, Chine	124	17
5	Inde	94	8
6	Royaume-Uni	79	5
7	Pays-Bas	79	-10
8	France	78	-2
9	Japon	77	-14
10	Mexique	74	0
11	République de Corée	73	-9
12	Italie	70	-2
13	Belgique	61	-14
14	Canada	59	-1
15	Singapour	59	-1

Source: Trade Data Monitor.

### Variation en glissement annuel (%)

Importateur → ↓ Exportateur	Afrique	Asie	Europe	Amérique du Nord	Amérique du Sud et centrale
Afrique	-9	-2	-5	-9	12
Asie	-3	0	-11	-1	-5
Europe	0	-6	-4	3	-2
Amérique du Nord	-15	-10	-7	2	-3
Amérique du Sud et centrale	-5	10	-13	-1	-4

Note: La diagonale représente le commerce intrarégional tandis que les pourcentages hors diagonale correspondent au commerce interrégional.

Source: Trade Data Monitor (y compris des estimations pour l'Afrique).

# Note d'information sur le commerce des biens intermédiaires: quatrième trimestre de 2023

## APPENDICE – TABLEAUX

### Exportations mondiales de biens intermédiaires par région, T1 2022 à T4 2023

(Milliards de dollars EU)

	2022				2023			
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4
<b>Monde</b>	<b>2 751</b>	<b>2 862</b>	<b>2 756</b>	<b>2 634</b>	<b>2 638</b>	<b>2 645</b>	<b>2 578</b>	<b>2 577</b>
Afrique	72	79	75	66	68	69	66	65
Asie	1 147	1 213	1 199	1 100	1 039	1 067	1 079	1 084
Europe	1 064	1 053	987	992	1 060	1 030	964	962
Amérique du Nord	331	358	353	343	344	337	334	332
Amérique du Sud et centrale	107	131	120	106	105	121	114	106
Autres régions	29	28	21	27	22	20	22	28

Source: Estimations de l'OMC sur la base des données du Trade Data Monitor.

### Exportations mondiales de biens intermédiaires par catégorie, T1 2022 à T4 2023

(Milliards de dollars EU)

	2022				2023			
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4
<b>Total des biens intermédiaires</b>	<b>2 751</b>	<b>2 862</b>	<b>2 756</b>	<b>2 634</b>	<b>2 638</b>	<b>2 645</b>	<b>2 578</b>	<b>2 577</b>
Produits alimentaires et boissons	115	124	115	121	118	114	103	108
Autres fournitures industrielles	1 442	1 524	1 391	1 312	1 345	1 328	1 265	1 249
Minerais, pierres gemmes	228	231	252	228	227	229	226	231
Pièces et accessoires (sauf matériel de transport)	695	704	713	685	638	656	674	677
Pièces et accessoires (matériel de transport)	272	279	285	288	310	318	311	312

Source: Estimations de l'OMC sur la base des données du Trade Data Monitor.

### Exportations interrégionales et intrarégionales de biens intermédiaires, T4 2023

(Milliards de dollars EU)

Importateur → ↓ Exportateur	Afrique	Asie	Europe	Amérique du Nord	Amérique du Sud et centrale
<b>Afrique</b>	<b>6</b>	29	22	5	1
<b>Asie</b>	30	<b>707</b>	123	139	27
<b>Europe</b>	27	119	<b>659</b>	97	15
<b>Amérique du Nord</b>	4	81	56	<b>166</b>	18
<b>Amérique du Sud et centrale</b>	2	51	14	16	<b>16</b>

Note: La diagonale foncée représente le commerce intrarégional tandis que les pourcentages hors diagonale correspondent au commerce interrégional.

Source: Estimations de l'OMC sur la base des données du Trade Data Monitor.