



**AMBASSADE DE FRANCE EN ALLEMAGNE
SERVICE ÉCONOMIQUE RÉGIONAL**

La Ministre Conseillère pour les Affaires Economiques

Berlin, le 31 octobre 2014

Dossier suivi par Lucie Petit
Relu par Nicolas Studer

NOTE

Objet : Le commerce extérieur de l'Allemagne au premier semestre 2014

Résumé : Au premier semestre 2014, les exportations et les importations allemandes ont atteint un niveau record (558 Md€ et 459 Md€). La forte demande notamment automobile des Etats-Unis, du Royaume-Uni et de la Chine ont contribué à la progression des exportations. Malgré la baisse de la facture énergétique, les importations, tirées par la demande intérieure, sont en hausse.

1/ La valeur semestrielle des exportations et des importations n'a jamais été aussi élevée. L'Allemagne enregistre l'un de ses plus hauts excédents commerciaux semestriels.

Avec respectivement 558 Md€ et 459 Md€, les exportations et les importations allemandes de biens battent un record. Par rapport au premier semestre 2013, les exportations ont progressé de 13,1 Md€ (+2% en glissement annuel) et les importations de 11,6 Md€ (+3%). Avec 99 Md€ (+2%), le solde de la balance commerciale se situe certes au-dessous du record affiché au premier semestre 2008 (104 Md€) mais reste très proche du niveau enregistré au deuxième semestre 2013 (100 Md€). La demande intérieure allemande, relativement importante au premier trimestre, a eu une influence positive sur les importations.

Comme au premier semestre 2013, les exportations ont représenté environ 39% et les importations 32% du PIB.

2/ L'Allemagne réalise la majeure partie de ses transactions commerciales en Europe. Les échanges ont été très dynamiques avec l'Union européenne, et surtout avec le Royaume-Uni et les anciens pays de l'Est, ainsi qu'avec les Etats-Unis et la Chine. Les échanges avec la Russie se sont, par contre, repliés.

Au premier semestre 2014, 70% des échanges de biens allemands ont été réalisés avec l'Europe, 59% avec l'UE et 38% avec la zone euro. 17% des échanges ont été effectués avec l'Asie et 7% avec la Chine. Viennent ensuite l'Amérique avec une part de 10% (7% pour les Etats-Unis), l'Afrique avec 2% et l'Océanie avec 1%. Ces parts n'ont pas changé par rapport au premier semestre 2013, hormis celle des échanges avec l'UE qui a progressé de plus de 1%.

La valeur totale des échanges a, en glissement annuel, augmenté de 2% (+24,7 Md€). Les échanges ont progressé avec l'UE et, plus particulièrement avec le Royaume-Uni et les anciens pays de l'Est, les Etats-Unis et la Chine. Ils ont, en revanche, reculé, avec la Russie, la Turquie et l'Afrique.

Le volume des échanges allemands avec l'UE a augmenté de 25,7 Md€, dont 9,2 Md€ avec la zone euro. L'excédent commercial a nettement progressé avec l'UE mais est resté quasiment stable avec la zone euro en raison d'une progression presque équilibrée des exportations et importations (cf. tableau 1).

- L'importante hausse des exportations vers le Royaume-Uni repose, en grande partie, sur l'industrie automobile. Les importations depuis ce pays n'ayant presque pas crû en dépit d'importations de

pétrole et de gaz nettement plus élevées, l'excédent commercial de l'Allemagne a fortement augmenté (+19 Md€ au premier semestre 2014).

- Les échanges avec la Pologne, la République tchèque, la Hongrie et la Roumanie ont, à eux seuls, augmenté de 11,5 Md€. Les importations ayant plus fortement progressé que les exportations, l'excédent commercial de l'Allemagne avec ces quatre pays a presque diminué de moitié et n'a atteint que 1 Md€ au premier semestre 2014. L'Allemagne est, avec ces quatre partenaires, largement excédentaire en ce qui concerne notamment la chimie et la construction mécanique, mais très nettement déficitaire dans le secteur de l'industrie automobile (-5,2 Md€ au premier semestre 2014 contre -4 Md€ au premier semestre 2013). La progression des échanges avec ces quatre pays n'est pas un phénomène nouveau¹.
- Les échanges avec la France, le premier client et le troisième fournisseur de l'Allemagne (cf. graphiques 2 et 3), ont également augmenté, du fait surtout de la croissance des importations aéronautiques².

L'excédent commercial avec les Etats-Unis a crû de plus de 2 Md€, au premier semestre 2014 par rapport au premier semestre 2013, et dépasse désormais les 20 Md€. Il est très marqué et a encore progressé dans les secteurs automobiles (excédent de 11 Md€), de la construction mécanique (excédent de 5 Md€) et des produits pharmaceutiques (excédent de 2 Md€).

Par ailleurs, la forte réduction du déficit commercial avec la Chine, amorcée en 2011, se poursuit : il est passé 3,2 Md€ au premier semestre 2013 à -1 Md€ au premier semestre 2014. Alors que l'excédent commercial de la construction mécanique a baissé de 5% à 4,9 Md€, celui de l'industrie automobile s'est accru de près de 30% à 10,2 Md€.

En revanche, la crise russo-ukrainienne a eu un impact négatif sur les échanges germano-russes. Alors que les importations depuis la Russie ont légèrement augmenté, les exportations allemandes vers la Russie ont chuté de 2,8 Md€ (les secteurs automobiles et mécaniques allemands étant les plus touchés) ; le déficit commercial allemand s'est significativement creusé et a atteint 5 Md€.

3/ Les principaux secteurs d'exportations allemands, l'automobile, la construction mécanique et la chimie, affichent des excédents commerciaux extrêmement élevés. L'Allemagne supporte par contre une lourde facture énergétique et agricole.

Au premier semestre 2014, l'Allemagne a principalement exporté des automobiles et composants automobiles (18%), des machines (15%), des produits chimiques (10%), des produits informatiques, électroniques et optiques (8%), des produits divers (7%), des équipements électriques (6%), des produits pharmaceutiques (5%), des métaux (5%), des produits agroalimentaires (4%) et d'autres matériels de transport (4%) (cf. graphique 4).

Elle a, durant cette même période, surtout importé des automobiles et composants automobiles (10%), du pétrole et du gaz (9%), des produits informatiques, électroniques et optiques (9%), des produits divers (9%), des produits chimiques (8%), des machines (8%), des métaux (6%), des équipements électriques (5%), des produits pharmaceutiques (4%), des produits agroalimentaires (4%) et d'autres matériels de transport (4%) (cf. graphique 5).

Mis à part son approvisionnement énergétique, l'Allemagne importe et exporte donc des produits similaires dans des proportions souvent comparables. La répartition sectorielle des exportations et importations n'a que très peu varié depuis 2008³.

Les secteurs suivants sont largement excédentaires :

- L'industrie automobile affiche un excédent commercial de 57 Md€ (+6% par rapport au premier semestre 2013). Les exportations se sont élevées à 101 Md€ (+7%).

¹ Cf. note « Le commerce extérieur de l'Allemagne en 2013 »

² Cf. note « Les échanges commerciaux entre la France et l'Allemagne au premier semestre 2014 »

³ Cf. note « Le commerce extérieur de l'Allemagne au premier semestre 2013 »

- Le solde de la construction mécanique s'établit à 47 Md€. Il s'est légèrement dégradé : tandis que les exportations sont restées stables à 82 Md€, les importations ont progressé de 3% à 35 Md€.
- L'industrie chimique enregistre un solde commercial de 17 Md€ (-4% par rapport au premier semestre 2013, en raison d'une légère augmentation des importations à 37 Md€).
- L'excédent des équipements électriques s'élève à 11 Md€ (-9% du fait d'une hausse de 6% des importations)
- Le solde commercial de l'industrie pharmaceutique augmente de 3% à 10 Md€, les exportations (30 Md€) ayant plus nettement progressé que les importations.

L'Allemagne est fortement déficitaire en ce qui concerne les produits suivants :

- Le déficit commercial des transactions de pétrole et de gaz se monte à 38 Md€. Il s'est réduit de 6%, comparé au premier semestre 2013, du fait de la considérable baisse des prix à l'importation de ces deux matières premières.
- Le déficit commercial des produits agricoles (9 Md€ au premier semestre 2014) s'est également contracté de 6%, la valeur des importations ayant reculé de 5% à 14 Md€.
- Les produits de la cokéfaction et du raffinage affichent un solde de -6 Md€, en baisse de 25%.
- Le secteur de l'habillement enregistre également un solde de -6 Md€, en hausse de 6%.

Commentaires :

Avec 101 Md€ d'exportations et 23 Md€ d'excédent commercial, le mois de juillet a atteint des valeurs inégalées. Dans leurs dernières prévisions datant du mois d'octobre, aussi bien le gouvernement que le BDI, la fédération de l'industrie allemande, et la DIHK, la fédération des chambres de commerce et d'industrie allemandes, ont revu leurs prévisions de croissance des exportations pour 2014 à la baisse, la plus optimiste se situant actuellement à 4%. Si la vigueur des marchés étasunien, chinois et britannique est saluée, la reprise de la zone euro est jugée trop molle. Le gouvernement et les deux fédérations s'accordent à penser que le taux de croissance annuel des importations sera supérieur à celui des exportations et que la contribution du commerce extérieur au PIB sera donc négative. Cela a déjà été le cas aux premier et deuxième trimestres 2014.

Anne-Laure de Coincy

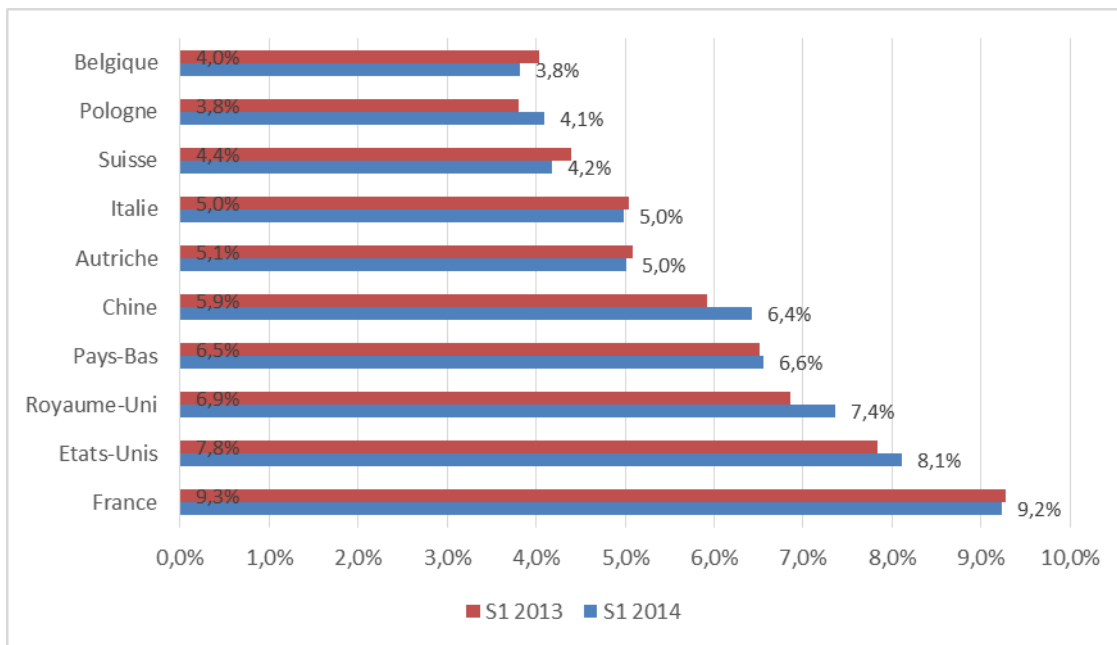
Annexes (source : destatis)

Graphique 1 : Echanges allemands aux premiers semestres 2013 et 2014 (en Md€)

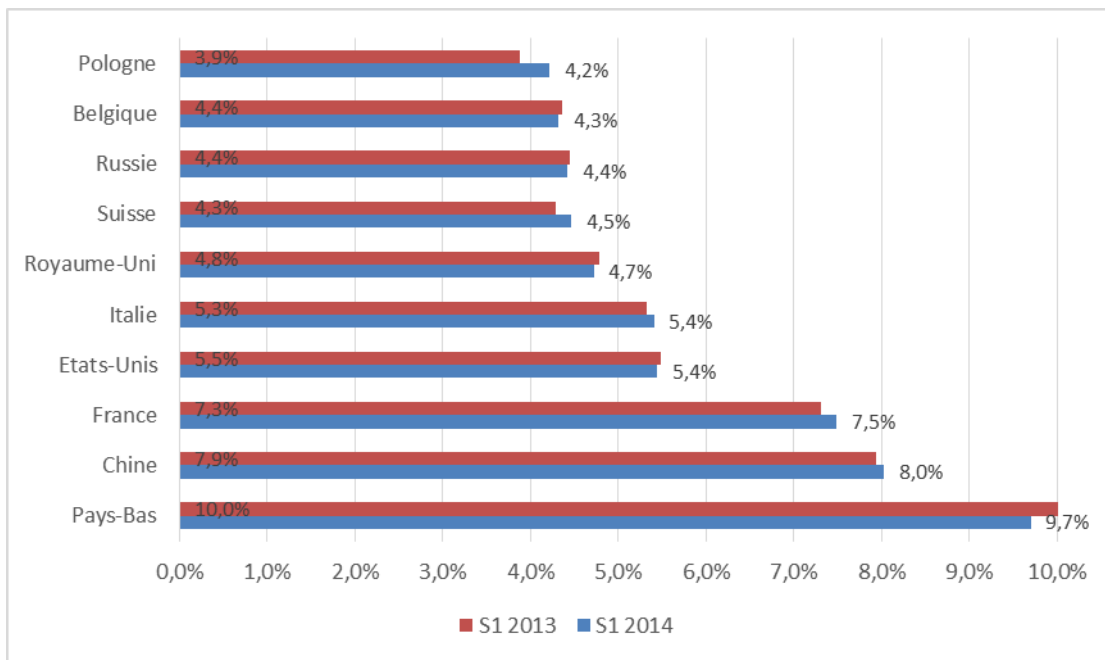
Tableau 1 : Evolution géographique des échanges allemands entre le premier semestre 2013 et le premier semestre 2014 (en M€)

	Exportations			Importations			Solde		
	S1 2013	S1 2014	Evolution	S1 2013	S1 2014	Evolution	S1 2013	S1 2014	Evolution
EUROPE	376 650	384 796	2%	316 609	329 088	4%	60 042	55 708	-7%
dont UE 28	312 646	327 253	5%	257 137	268 223	4%	55 509	59 030	6%
<i>Royaume Uni</i>	37 398	41 104	10%	21 400	21 658	1%	15 999	19 446	22%
<i>Pologne</i>	20 768	22 887	10%	17 322	19 339	12%	3 446	3 548	3%
<i>République tchèque</i>	15 271	16 713	9%	16 106	18 156	13%	-834	-1 443	73%
<i>Suède</i>	10 505	10 783	3%	7 177	7 155	0%	3 328	3 628	9%
<i>Hongrie</i>	8 662	9 850	14%	9 508	11 077	17%	-846	-1 226	45%
<i>Danemark</i>	7 742	8 111	5%	5 500	5 934	8%	2 242	2 177	-3%
<i>Roumanie</i>	4 666	5 188	11%	4 522	5 065	12%	144	123	-15%
dont zone euro	204 075	208 759	2%	172 887	177 368	3%	31 189	31 391	1%
<i>France</i>	50 623	51 574	2%	32 713	34 387	5%	17 909	17 187	-4%
<i>Pays Bas</i>	35 538	36 619	3%	44 813	44 522	-1%	-9 274	-7 903	-15%
<i>Autriche</i>	27 762	27 977	1%	18 308	18 232	0%	9 454	9 745	3%
<i>Italie</i>	27 490	27 846	1%	23 842	24 818	4%	3 648	3 028	-17%
<i>Belgique</i>	22 012	21 325	-3%	19 485	19 840	2%	2 528	1 485	-41%
<i>Espagne</i>	16 068	17 570	9%	12 351	12 785	4%	3 717	4 785	29%
<i>Slovaquie</i>	5 205	5 642	8%	5 979	6 564	10%	-774	-922	19%
<i>Suisse</i>	23 943	23 354	-2%	19 184	20 475	7%	4 759	2 880	-39%
<i>Russie</i>	18 069	15 261	-16%	19 874	20 289	2%	-1 805	-5 028	179%
<i>Turquie</i>	11 410	9 516	-17%	6 083	6 589	8%	5 327	2 928	-45%
AFRIQUE	11 511	11 048	-4%	12 205	9 883	-19%	-695	1 165	-268%
AMERIQUE	64 297	64 960	1%	37 932	37 433	-1%	26 365	27 527	4%
<i>Etats Unis</i>	42 702	45 302	6%	24 551	24 960	2%	18 151	20 343	12%
<i>Brésil</i>	5 724	5 507	-4%	4 411	4 607	4%	1 313	900	-31%
ASIE	87 009	91 250	5%	78 691	81 147	3%	8 319	10 103	21%
<i>Chine</i>	32 297	35 863	11%	35 523	36 849	4%	-3 226	-986	-69%
<i>Japon</i>	7 999	8 232	3%	9 781	9 560	-2%	-1 782	-1 328	-25%
<i>Corée du Sud</i>	7 034	7 289	4%	4 182	4 076	-3%	2 852	3 213	13%
<i>Emirats arabes unis</i>	4 142	4 808	16%	371	361	-3%	3 771	4 447	18%
<i>Arabie saoudite</i>	4 670	4 585	-2%	630	549	-13%	4 041	4 036	0%
OCEANIE	5 828	6 365	9%	1 935	1 440	-26%	3 893	4 924	26%
TOTAL	545 295	558 419	2%	447 371	458 990	3%	97 924	99 428	2%

Graphique 2 : Part des dix premiers clients de l'Allemagne



Graphique 3 : Part des dix premiers fournisseurs de l'Allemagne



Graphique 4 : Part des exportations allemandes par secteurs au premier semestre 2013 et au premier semestre 2014

Graphique 5 : Part des importations allemandes par secteurs au premier semestre 2013 et au premier semestre 2014