

Automne 2006

**Bureau de l'économiste en chef
Série d'études sur les économies émergentes**

CHINE

Le réveil d'un géant

Le présent document est un rapport sommaire rédigé par David Boileau de la Direction de l'analyse des données courantes et structurelles sous la direction d'Aaron Sydor du Bureau de l'économiste en chef d'Affaires étrangères et Commerce international Canada

Pour obtenir le rapport complet, veuillez communiquer avec :

David Boileau, économiste 995-8628
david.boileau@international.gc.ca



Foreign Affairs and
International Trade Canada

Affaires étrangères et
Commerce international Canada

Canada



Aperçu

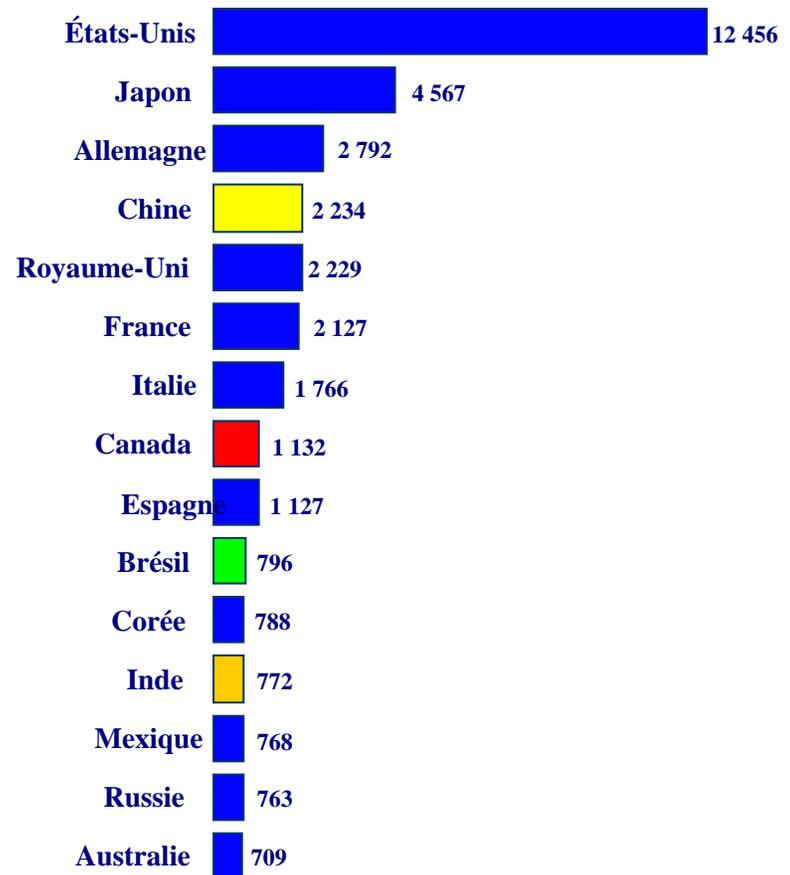
- **La population énorme et la rapide croissance économique de la Chine ont capté l'attention mondiale en raison des défis, mais aussi des occasions qu'elles représentent.**
- **Il s'agit d'une occasion dans le sens où la Chine est un vaste marché en plein essor, mais il faut être prudent afin de ne pas exagérer son importance. La Chine continuera de demeurer une économie relativement pauvre pendant un certain temps encore et son éloignement du Canada limite de façon naturelle la partie de ce marché pouvant être desservie par le Canada.**
- **Il s'agit d'un défi dans le sens où la Chine est un concurrent à bas prix pour les entreprises canadiennes, pas seulement au Canada, mais aussi dans nos marchés les plus importants. La menace est aussi présente chez les travailleurs qui doivent faire face au problème que représente la main-d'oeuvre chinoise qui accepte de travailler à une fraction du salaire canadien et pour des entreprises qui déplacent la production en Chine. Toutefois, cette peur ne doit pas être exagérée, puisque la Chine doit surmonter ses propres défis afin de demeurer concurrentielle et de se développer davantage.**
- **Pour le Canada, un des effets importants de la montée de la Chine sera l'importance croissante de la Chine en tant que maillon dans les chaînes de valeur mondiales. Les entreprises canadiennes devront faire face à une hausse de la concurrence provenant d'entreprises qui utilisent la Chine comme maillon dans leur chaîne de valeur afin de réduire les coûts et d'être aussi efficaces que possible. Les entreprises canadiennes devront s'adapter et créer leurs propres chaînes de valeur afin de survivre et le gouvernement devra concevoir des politiques et des programmes visant à faciliter cette transformation.**



La Chine a capté l'attention du monde en raison de sa taille importante et de sa forte croissance économique

- La Chine, est le pays le plus peuplé du monde et, en 2004, sa population était estimée à 1,3 milliard de personnes.*
- La Chine est la 4^e plus importante économie au monde et de loin la plus importante économie en développement, devançant largement le Brésil et l'Inde.
- La Chine connaît aussi la croissance la plus rapide des économies importantes. La croissance du PIB en Chine a atteint la moyenne de 10,1 % par année depuis 1990.
 - Ce taux de croissance est comparable à la croissance après la guerre du Japon (10,4 % pour 1960-1970) ou à la croissance de la Corée du Sud dans les années 80 (8,6 % pour 1980-1990).

PIB (milliards de dollars américains)

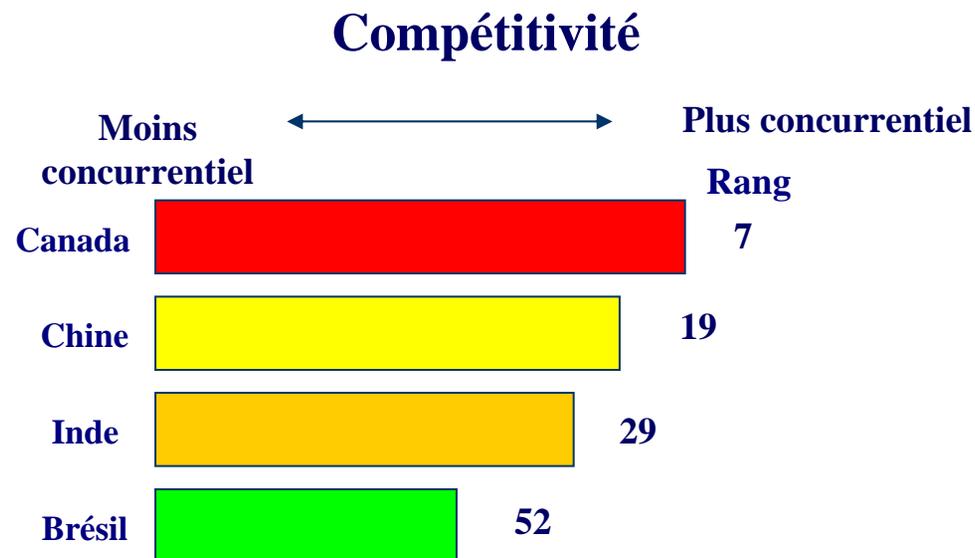


* Aux fins de cette analyse, la Chine s'entend de la Chine continentale et n'inclut pas Hong Kong, Taiwan, ou Macao, qui sont des territoires douaniers distincts.



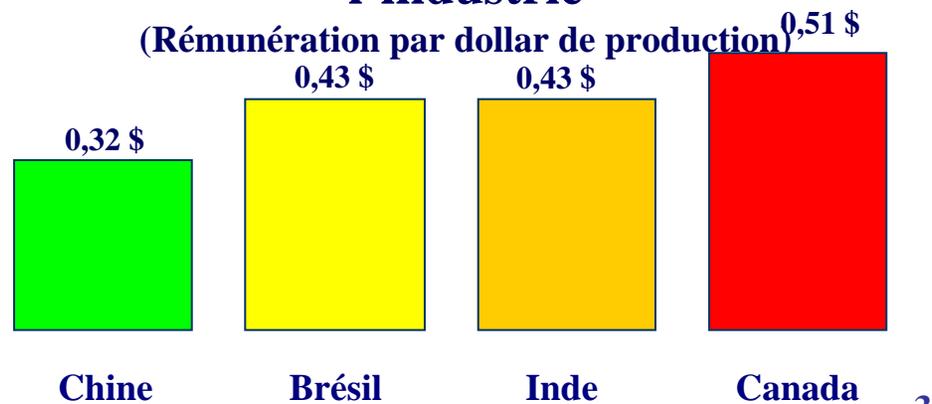
Les réformes qui ont commencé en 1978 ont fait de la Chine un endroit attrayant pour les affaires...

- Selon le World Competitiveness Report, les principales forces de la Chine reposent sur son importante main-d'oeuvre ainsi que la taille de son marché local. Ses capacités en R-D sont aussi relativement avancées.
- Le coût unitaire de la main-d'oeuvre de la Chine, comme on peut s'y attendre, est beaucoup moins élevé que celui du Canada, mais aussi plus bas que d'autres économies émergentes comme le Brésil et l'Inde.
- Toutefois, à mesure que la Chine prend de l'expansion, les salaires augmentent rapidement et ce pays pourrait commencer à perdre ses avantages en termes de coûts comparativement aux autres économies.



Source : IMD: World Competitiveness Yearbook

Coût unitaire de la main-d'oeuvre de l'industrie



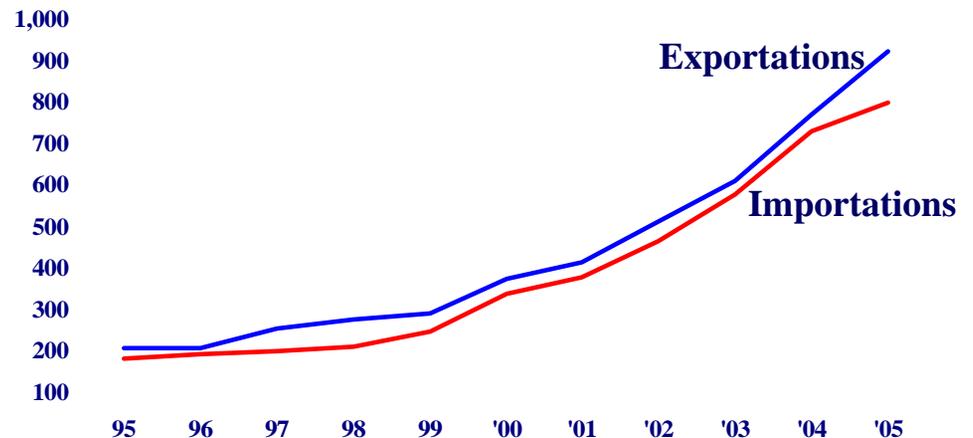
Source : IMD – World Competitiveness Yearbook (données de 2003)



... et ont fait de la Chine le « nouvel atelier du monde »

Commerce de marchandises

Milliards de dollars canadiens

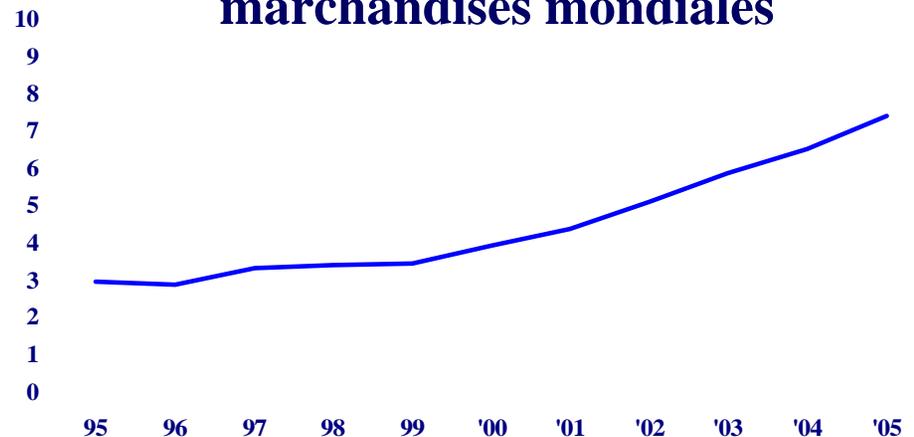


Données : World Trade Atlas

- Les exportations de marchandises chinoises ont presque quintuplé seulement au cours des dix dernières années et ont connu une croissance particulièrement rapide depuis que la Chine s'est jointe à l'OMC en 2001.

Part des exportations de marchandises mondiales

Pour cent



Données : FMI

- La part des exportations mondiales de marchandises de la Chine est passée de 2,9 % en 1995 à 7,4 % en 2005.

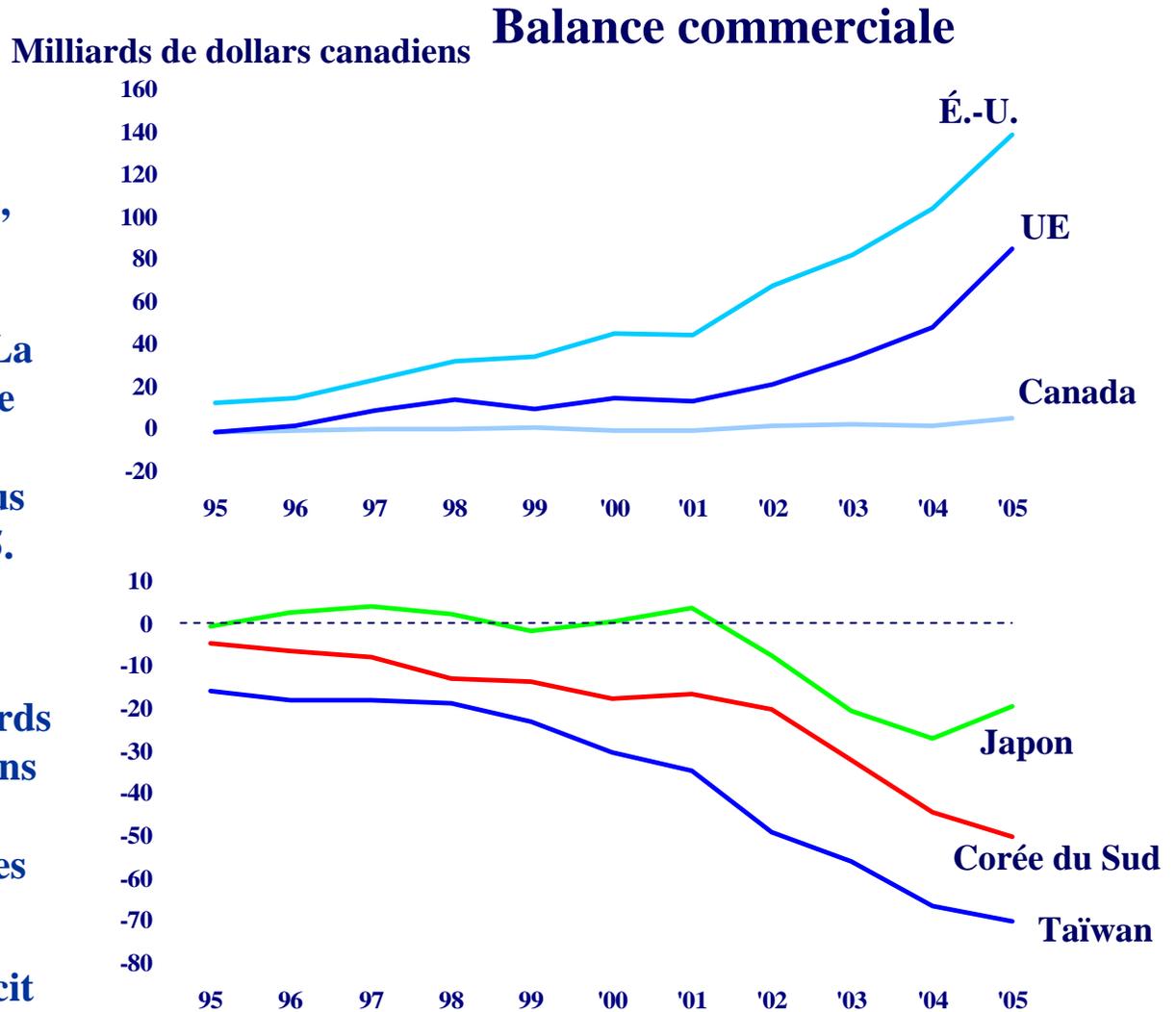


La Chine affiche un important excédent commercial relativement aux États-Unis et à l'Union européenne, mais surtout des déficits relativement à ses voisins asiatiques...

- La Chine affiche un excédent commercial très important par rapport aux États-Unis (138,0 milliards de dollars en 2005), grâce à des exportations de marchandises trois fois plus importantes que les importations. La Chine exporte en Union européenne près du double de ce qu'elle en importe, s'assurant ainsi un surplus de 84,9 milliards de dollars en 2005.

- La Chine affiche des excédents commerciaux moins élevés relativement au Canada (5,0 milliards de dollars*), grâce à des exportations au Canada d'une fois et demie la valeur des importations canadiennes en Chine.

- Toutefois, la Chine connaît un déficit commercial relativement à la plupart de ses voisins immédiats.



Données : World Trade Atlas, Douanes chinoises

*Remarque : excédent de 5 milliards de dollars, selon les statistiques des Douanes chinoises, Statistique Canada enregistre un excédent de 23 milliards de dollars.



...ce qui reflète un mouvement de production de la région vers la Chine...

- La part de la Chine des importations de marchandises aux États-Unis est passée de 6,1 % en 1995 à 14,5 % en 2005.
- Pendant la même période, de nombreuses autres économies de la région ont connu une diminution de leur part des importations de marchandises aux États-Unis.
 - Cela reflète le déplacement régional de la production vers la Chine. La Chine est devenue le lieu d'assemblage final pour de nombreuses exportations de la région.

Part des importations de marchandises aux É.-U.

| | 1995 | 2000 | 2005 |
|--------------|--------|--------|--------|
| Japon | 16,6 % | 12,0 % | 8,3 % |
| Corée du sud | 3,2 % | 3,3 % | 2,6 % |
| Taiwan | 3,9 % | 3,3 % | 2,1 % |
| Singapour | 2,5 % | 1,6 % | 0,9 % |
| Hong Kong | 1,4 % | 0,9 % | 0,5 % |
| Chine | 6,1 % | 8,2 % | 14,5 % |

Données : World Trade Atlas



...ainsi qu'une intégration régionale plus importante

- **La Chine a de solides liens économiques avec les autres pays importants de la région. Quarante pour cent des exportations de marchandises de la Chine se font chez ses voisins asiatiques du Sud-Est et 51 % des importations de marchandises de la Chine proviennent de l'Asie du Sud-Est.**
- **La Chine a signé des accords de libre-échange avec l'ANASE (entré en vigueur le 1^{er} juillet 2003) et Hong Kong (entré en vigueur le 1^{er} janvier 2004).**
- **La Chine devient également un important partenaire commercial pour de nombreux pays de la région.**

Liens commerciaux régionaux de la Chine (Pourcentage des exportations et importations totales en 2005)

| | Commerce de la Chine | | Commerce avec la Chine | |
|--------------|----------------------|---------|------------------------|---------|
| | Export. | Import. | Export. | Import. |
| ANASE | 7,3 % | 11,4 % | 7,5 %* | 9,7 %* |
| Hong Kong | 16,3 % | 1,9 % | 44,7 % | 44,1 % |
| Japon | 11,0 % | 15,2 % | 13,4 % | 21,0 % |
| Corée du Sud | 4,6 % | 11,7 % | 21,8 % | 14,8 % |
| Taiwan | 2,2 % | 11,3 % | 21,6 % | 11,0 % |

Source : Sources nationales tirées du World Trade Atlas

*N'inclut que les Philippines, Singapour, la Thaïlande, la Malaisie et l'Indonésie

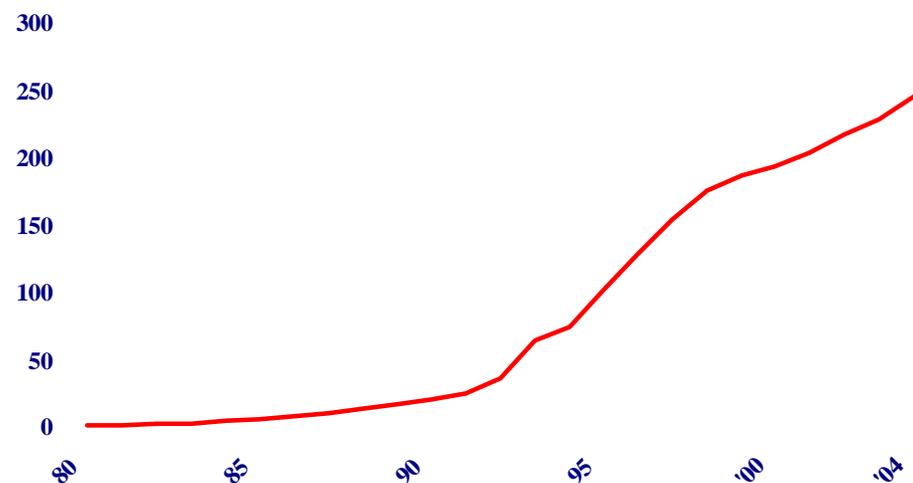


L'IDE de la Chine monte aussi en flèche, mais à l'extérieur, il est encore relativement peu élevé

- L'IDE reflète l'entrée des entreprises étrangères en Chine, en tant que base pour servir les autres marchés et pour accéder au marché chinois en pleine expansion.
- Les stocks d'IDE en Chine ont augmenté considérablement après 1992. En 2004, la valeur des stocks d'IDE de la Chine atteignait 245 milliards de dollars américains, faisant de la Chine la 11^e plus importante destination de l'IDE dans le monde et la plus importante des pays en développement.
- L'IDE chinois à l'étranger demeure relativement faible mais a augmenté brusquement, passant de seulement 39 millions de dollars en 1981 à 38,8 milliards de dollars en 2004.

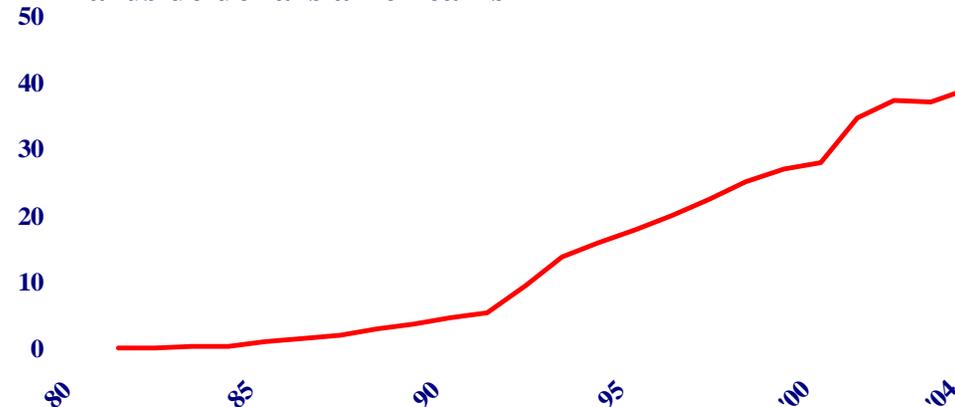
Stocks d'IDE à l'intérieur de la Chine

Milliards de dollars américains



Stocks d'IDE chinois à l'étranger

Milliards de dollars américains



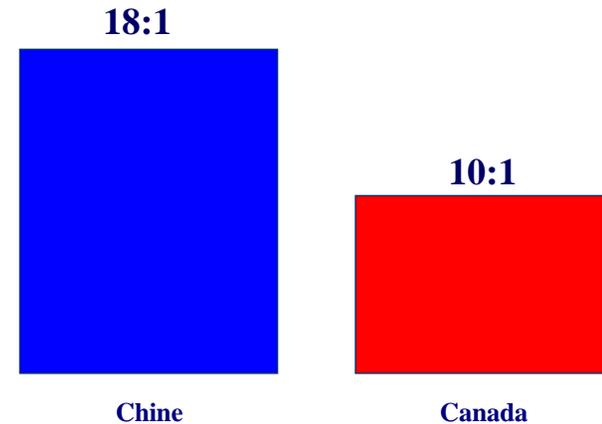
Données : Rapport sur l'investissement dans le monde de la CNUCED



Mais, la Chine devra aussi faire face à des défis pour maintenir sa croissance

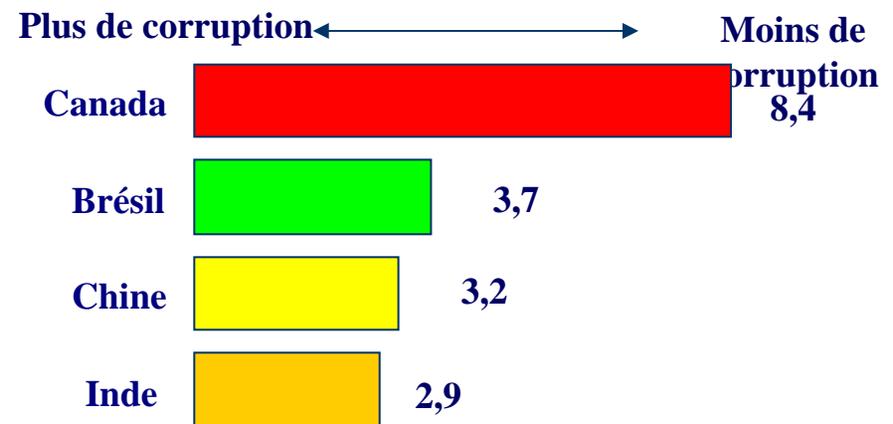
- Un des problèmes est l'inégalité. En Chine, le 10 % le plus élevé de la population la plus riche gagne, en moyenne, 18 fois le revenu du 10 % le plus bas de la population la plus pauvre. Au Canada, cette inégalité se mesure par un facteur de 10.
- Un autre problème est le haut degré de perception de la corruption. La Chine ne fait pas bonne figure dans l'index des perceptions de la corruption de Transparency International, en se classant au 78^e rang sur 158 pays.

Proportion des revenus – 10 % les plus élevés / 10 % les plus bas



Données : ONU - Indicateurs du développement dans le monde
Les données datent de 2001 pour la Chine et de 1998 pour le Canada

Perceptions de la corruption



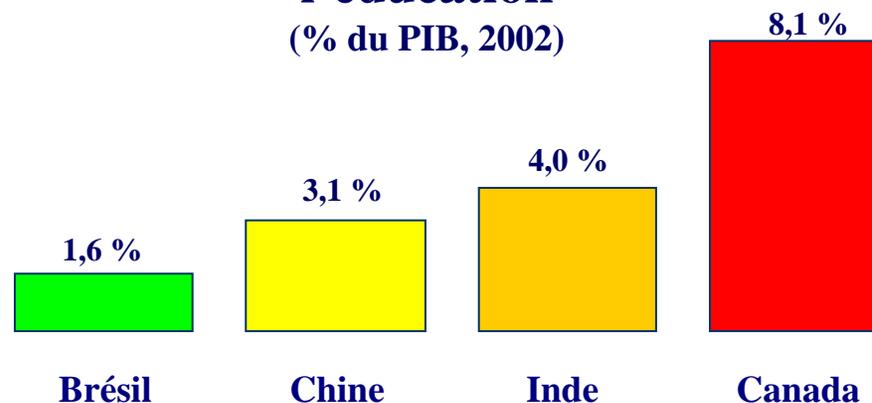
Source : Index 2005 des perceptions de la corruption de Transparency International.



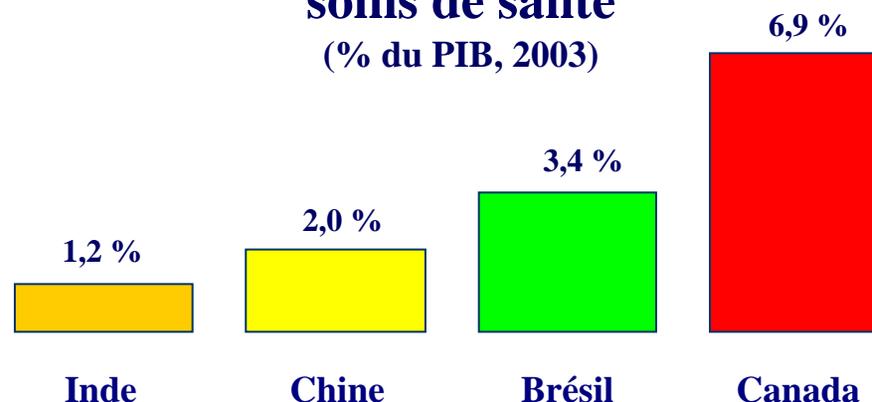
Le faible niveau de financement dans le domaine de l'éducation et des soins de santé est aussi particulièrement inquiétant

- Le système d'éducation de la Chine est mal financé, avec des dépenses en matière d'éducation équivalant à 3,1 % du PIB.
- Le système des soins de santé de la Chine est beaucoup moins développé que celui du Canada, mais fait aussi mauvaise figure comparativement à certaines autres économies en développement.
 - Même si les dépenses publiques de la Chine sont peu élevées, il faut noter qu'elles diffèrent beaucoup, par région, des moyennes indiquées ici. Tel que mentionné dans une récente étude de l'OCDE, les dépenses publiques sont beaucoup moins élevées dans les provinces intérieures plus pauvres que dans les provinces côtières*.

Dépenses publiques au chapitre de l'éducation
(% du PIB, 2002)



Dépenses publiques au chapitre des soins de santé
(% du PIB, 2003)



* OCDE, fév. 2006, Les défis des dépenses publiques de la Chine.

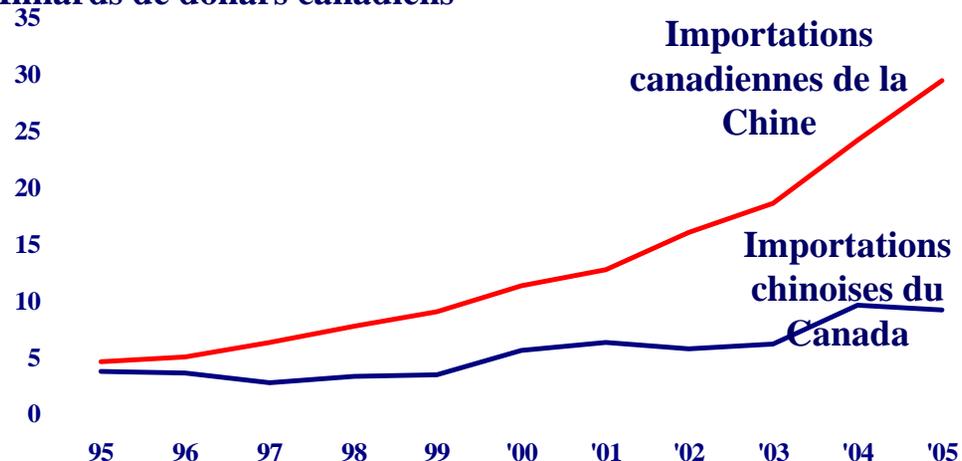


Les liens commerciaux de la Chine avec le Canada se renforcent...particulièrement en ce qui concerne les importations...

- Le commerce entre le Canada et la Chine est en pleine croissance.
- En 2005, le Canada a importé pour 29,5 milliards de dollars en marchandises de la Chine, soit 7,7 % des importations totales du Canada. Les exportations du Canada en Chine se chiffraient à 7,1 milliards de dollars, soit 1,6 % des exportations totales de marchandises du Canada.
- Même si les importations et les exportations entre les deux pays augmentent, les importations de la Chine par le Canada augmentent plus rapidement; ayant connu une hausse de 536 % entre 1995 et 2005, alors que les exportations canadiennes en Chine ont connu une hausse de 104 % pendant la même période.

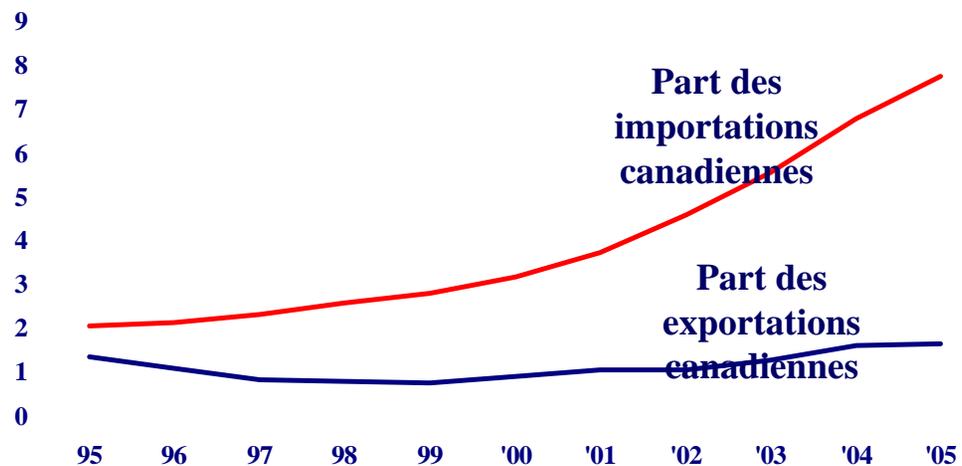
Commerce de marchandises Canada-Chine

Milliards de dollars canadiens



Données : World Trade Atlas

Part de la Chine dans le commerce canadien



Données : World Trade Atlas

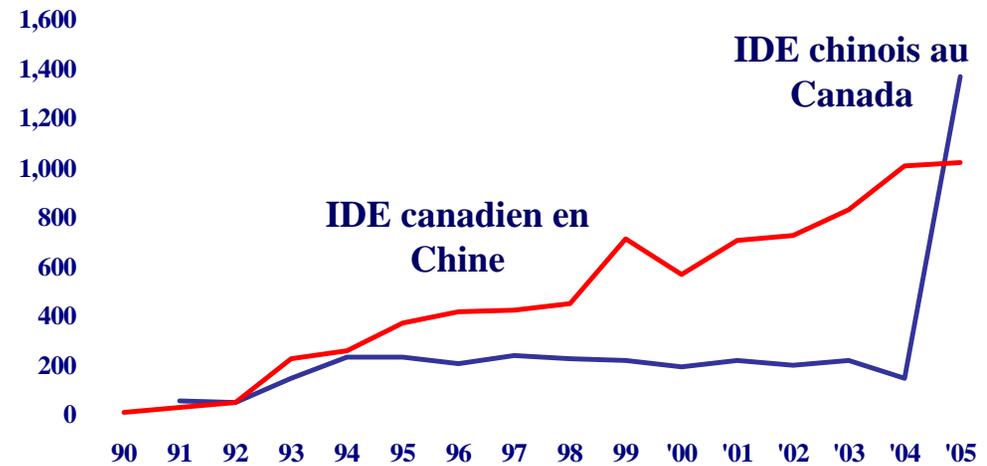


...mais les liens en matière d'IDE demeurent faibles

- L'IDE entre le Canada et la Chine est encore peu élevé, la Chine ayant investi 1,4 milliards de dollars au Canada en 2005 alors que les investissements du Canada en Chine sont d'une valeur de 1,0 milliard de dollars.
- L'importante hausse de l'IDE de la Chine en 2005 est en grande partie due à l'augmentation des investissements de la Chine dans le secteur de l'énergie canadien, ainsi qu'à l'acquisition de la filiale informatique de IBM par Lenovo, qui possède aussi des actifs au Canada.

Investissement direct Canada-Chine

Millions de dollars canadiens



Données : Statistique Canada