

Académie des sciences d'outre-mer
29 mars 2024

*Les transformations structurelles de l'économie
taiwanaise :
Rétrospective et défis contemporains*

Gilles GUIHEUX
Université Paris Cité
gilles.guiheux@u-paris.fr

Introduction

- **L'économie taiwanaise dans les classements mondiaux en 2020 (FMI)**

 - 35^e pour le montant de son PNB

 - 13^e pour son PNB en parité de pouvoir d'achat

- **Une très forte extraversion**

 - M + X sont supérieurs à 100 % du PNB depuis 2004

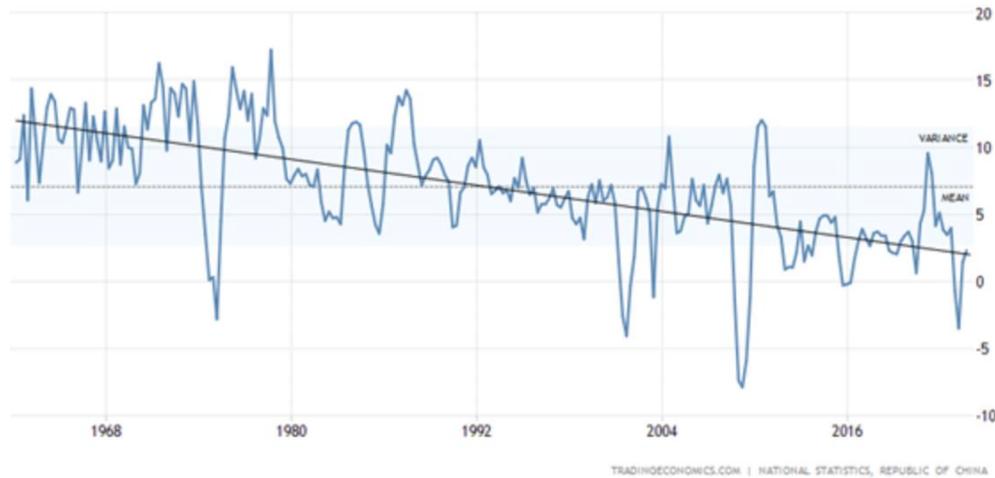
- **D'une croissance vive à une croissance plus ralentie**

 - 1963-1996 : 9 % / an

 - 1996-2019 : 4 % / an

Introduction

Annual real GDP growth



- Comment expliquer une croissance si rapide ?
- Quels défis structurels ?

1 Les facteurs explicatifs du « miracle » taiwanais

• L'héritage colonial japonais

Entre 1900 et 1938, la production de riz est multipliée par 6, de sucre de canne par 31, de patates douces par 36

1934 : construction d'une première centrale hydro électrique (Sun Moon Lake 日月潭)

1939 : la production industrielle (chimie, aluminium, sidérurgie) dépasse en valeur la production agricole

• La reconstruction de l'après-guerre

1949 : réforme monétaire et émission du New Taiwan Dollar

1951-53 : réforme agraire

A partir de juin 1950, aide américaine.

Après 1958, la dimension économique l'emporte sur la dimension militaire.

1960 : des mesures sont prises pour favoriser l'investissement privé
(textile, engrais, sucre, agro-alimentaire)



1 Les facteurs explicatifs du « miracle » taiwanais

- **A partir du milieu des années 1960, une stratégie de promotion des exportations**

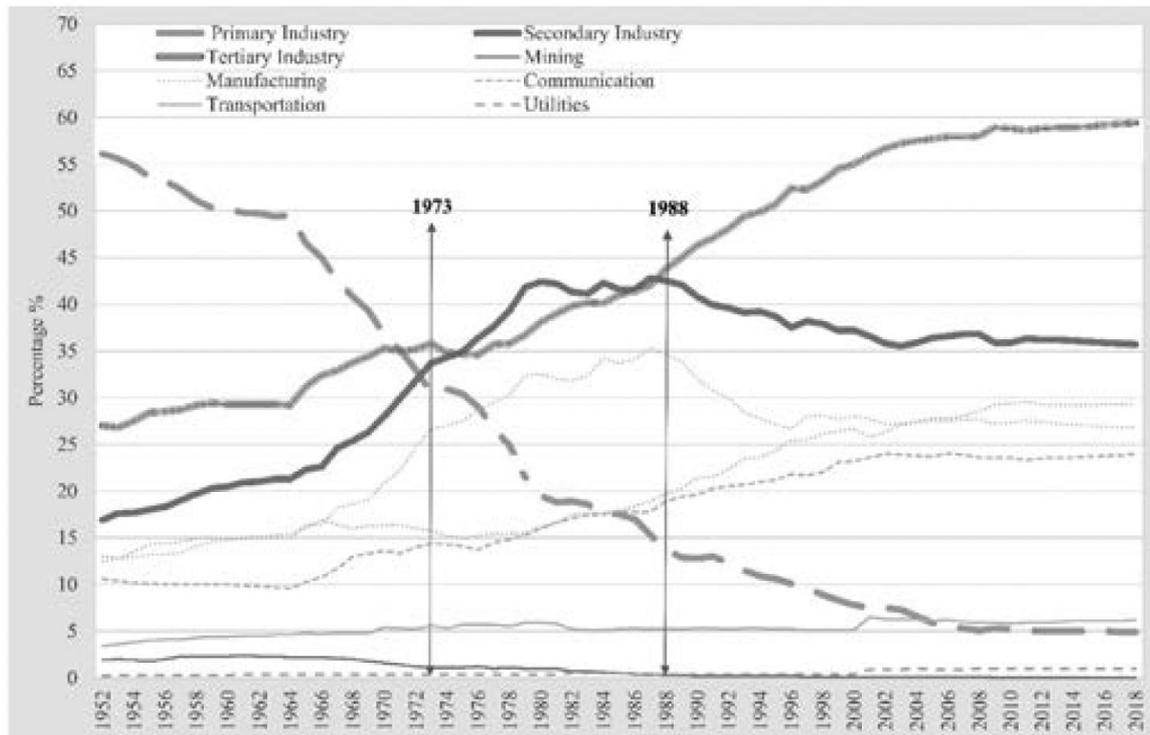
Alors que le Japon remonte la chaîne de valeur en investissant dans la sidérurgie ou la chimie, Taiwan (et la Corée) développent des industries intensives en main d'œuvre : textiles, transistors radiophoniques, postes de télévision noir et blanc, produits exportés vers les pays industrialisés.

Puis dans les années 1970, Taiwan développe une industrie des pièces détachées, des outils, des machines mécaniques.

Grâce à des investissements étrangers
et à des transferts technologiques (Japon, USA)



1 Les facteurs explicatifs du « miracle » taiwanais



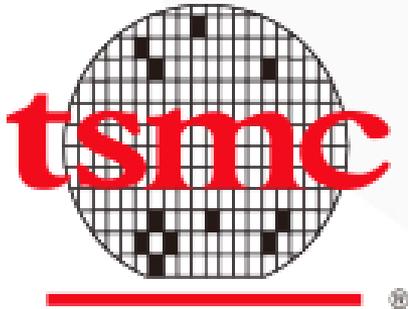
1961
 1973
 1988

- **Taiwan lieu d'innovation technologique**

Rôle de l'Etat, *governing the market* (R. Wade 1990)

Création de l'ITRI (Industrial Technology Research Institute) en 1973

Parmi les nombreuses sociétés issues de l'ITRI :
Taiwan Semi Conductor Manufacturing Company (TSMC)
qui produit la moitié des puces mondiales



- **Taiwan lieu d'innovation technologique**

Developmental State (C. Johnson, 1982 et 1987)

une bureaucratie stable protégée de toute influence politique
coopération entre secteur public et secteur privé
investissements massifs dans le système éducatif
respect des mécanismes de marché

1980 : création du parc industriel de Hsinchu (deux universités de technologie)

Taiwan : producteur de produits de haute technologie intermédiaires intégrés dans les chaînes de valeur monodiales.

Part des industries demandant de hautes qualifications de la main d'œuvre dans les exportations :
27% en 1993 et 49% en 2005.

Part de la R&D dans le PNB : 1,7% en 2011 -> 3,3% en 2017 (moyenne OCDE à 2,27%)

2 Les défis depuis les années 1990

- **Le déclin de la capacité de l'Etat à diriger l'économie**

 - Privatisations

 - Importance des grands groupes privés familiaux (notamment dans la finance)

 - Forte extraversion des entreprises. Exemple de Foxconn (鴻海) qui a employé plus de 1 million de personnes... en Chine populaire.

 - La politisation des sujets économiques

 - DPP vs KMT. Exemple de la question du nucléaire

10 familles contrôlent 13 conglomérats financiers et 25% de la capitalisation boursière de Taipei.



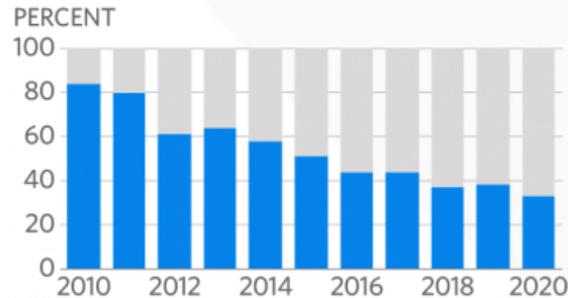
2. Les défis depuis les années 1990

- La dépendance vis-à-vis de la Chine

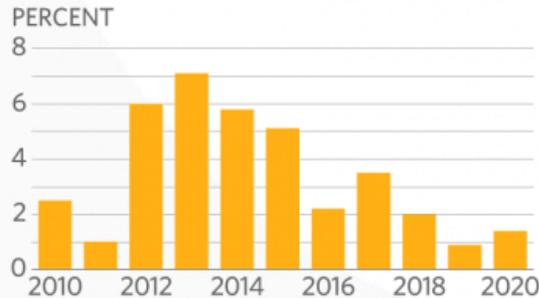
Taiwan's Foreign Direct Investment

Taiwan's investment exposure to China is steadily dropping. China made up less than two percent of the more than \$9 billion invested into Taiwan in 2020.

Taiwan's FDI into China as percentage of all Taiwan Outbound FDI



Chinese FDI into Taiwan as percentage of world FDI into Taiwan



2. Les défis depuis les années 1990

- La dépendance vis-à-vis de la Chine

An Uneven Reliance

Trade data shows Taiwan needs China more



2016 New Southern
Policy

Source: Ministry of Finance, R.O.C., China Customs General Administration

2. Les défis depuis les années 1990

- Le vieillissement de la population

En 2020, le taux de fertilité
= 1,07 enfant
par femme

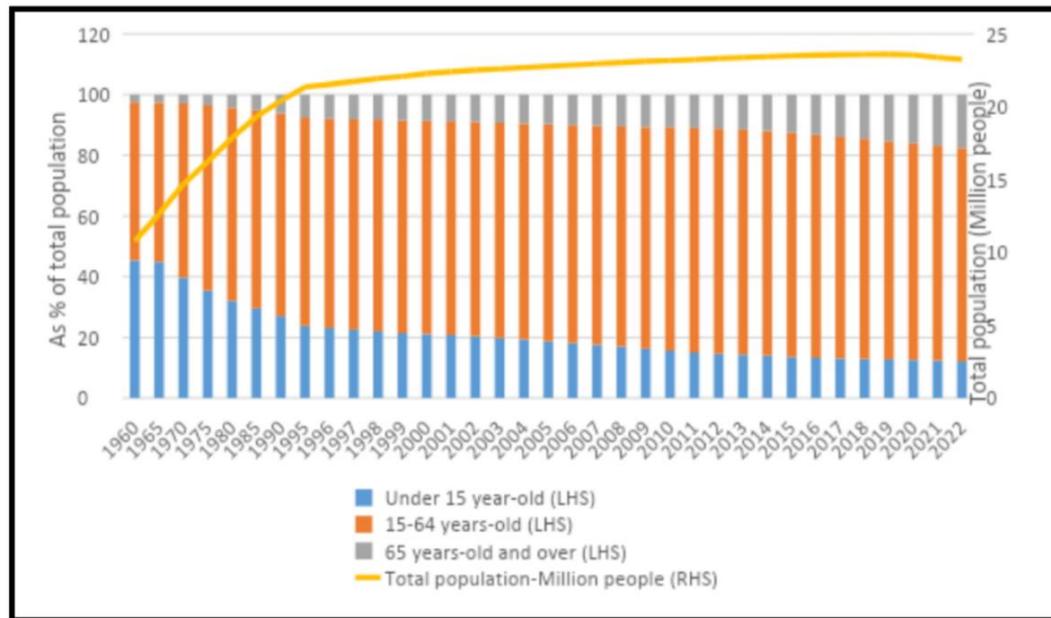


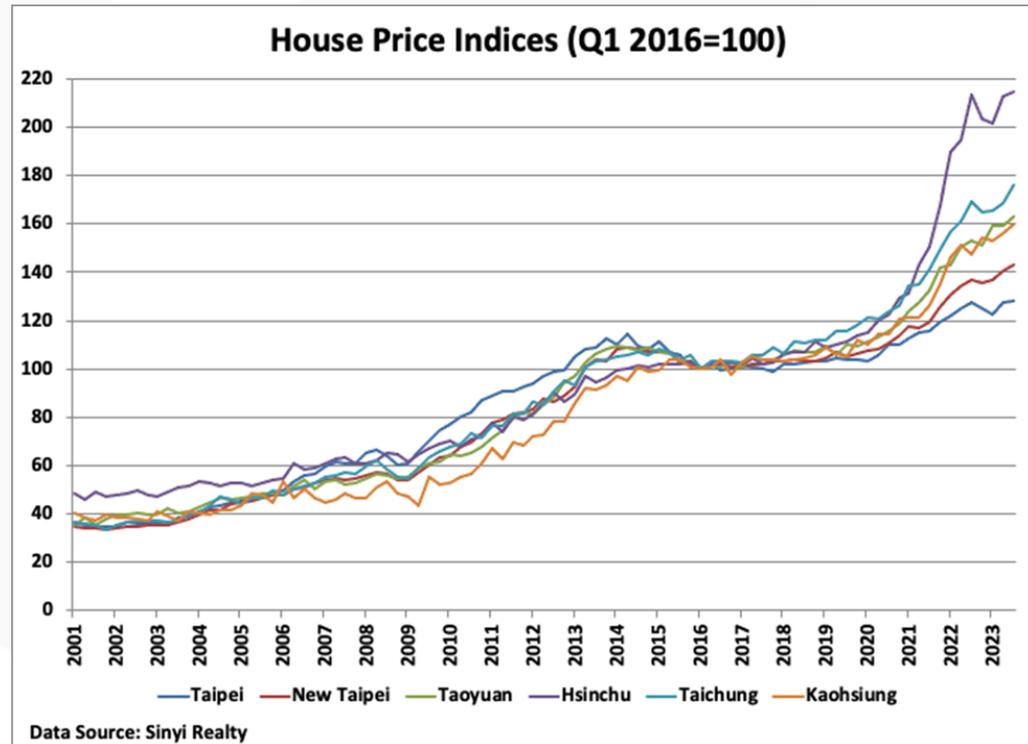
Chart 1: Taiwan's population by age group, 1960-2022 (Source: Department of Household Registration, Ministry of the Interior, Taiwan)

2 Les défis depuis les années 1990

- La croissance des inégalités

Des prix de l'immobilier qui s'envolent

D'où les risques d'instabilité sociale :
le mouvement des Tournesols (太陽花學運)
en 2014 avec occupation du Yuan législatif



Conclusion

Les défis du nouveau président William Lai Ching-te (賴清德)

La hausse des prix de l'immobilier

La stagnation des salaires

Les inégalités de revenus et de patrimoines

... et les rapports inter générationnels

Les conditions géopolitiques auxquelles
est confrontée l'industrie
des semi-conducteurs

