

Encadré : Les principaux partenaires commerciaux de la Suisse

Faute de données complètes sur le commerce de services par pays, les analyses du commerce extérieur de la Suisse se sont souvent focalisées sur les échanges de marchandises. Or, depuis mars 2019, la Banque nationale suisse publie des données sur le commerce total de services par pays qui permettent notamment de compléter les classements des principaux partenaires commerciaux de la Suisse. Il ressort que le commerce de services joue un rôle central dans les échanges avec un certain nombre de partenaires commerciaux, en particulier pour les États-Unis qui viennent ainsi talonner l'Allemagne en tant que principale destination pour les exportations suisses. Pour d'autres partenaires commerciaux – à l'instar de la Chine ou de l'Inde – le commerce bilatéral demeure encore largement dominé par le commerce de marchandises²⁶ et, en particulier, par celui des objets de valeur²⁷.

Si l'on se penche sur les nouveaux classements agrégés, qui comprennent les marchandises et les services, les principaux pays destinataires des exportations suisses sont l'Allemagne et les États-Unis, qui ont chacun occupé une part de marché de 14 % en 2018 (tableau 7). Si l'on y ajoute encore la Chine, la France et l'Italie, le quintet de tête ainsi formé a absorbé près de la moitié des exportations totales en 2018. Côté importations, les poids des principaux partenaires commerciaux sont dans l'ensemble assez comparables aux exportations, à l'exception de l'Allemagne, qui se retrouve largement en tête du classement avec une part de marché de 19 % en 2018. La concentration s'en voit renforcée : les cinq principaux partenaires ont fourni près de 54 % des marchandises et services importés en Suisse en 2018.

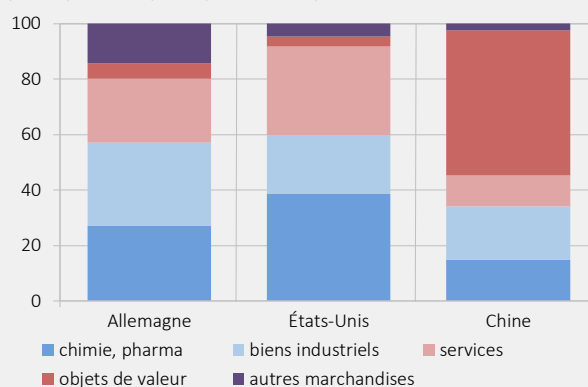
Suivant que l'on se penche sur la ventilation géographique du commerce de marchandises (tableau 8) ou des services (tableau 9), les classements divergent assez fortement. Alors que le duo de tête reste inchangé, il apparaît que l'Allemagne domine les échanges de marchandises, alors que les États-Unis sont en tête en ce qui concerne les échanges de services. Cette différence est mise en exergue par le graphique 53 qui montre les principales rubriques d'exportations pour les trois principaux partenaires de la Suisse. Ainsi, en ce qui concerne l'Allemagne, la Suisse y exporte principalement des biens industriels²⁸ (quote-part de 30 % en 2018) ainsi que des produits

pharmaceutiques (27 %). Quant aux États-Unis, la Suisse leur fournit surtout des produits pharmaceutiques (39 %) – une rubrique en pleine expansion – et des services (32 %). Ces derniers sont dominés par les droits de licence, la recherche et développement ainsi que les services d'assurance. Il en va tout autrement pour la Chine vers qui la Suisse exporte principalement des objets de valeur (52 %), suivis des biens industriels (19 %).

Les produits échangés varient fortement suivant les partenaires commerciaux

graphique 53 : Structure des exportations, principaux partenaires en 2018

quote-part des principales rubriques en %



sources : AFD, BNS

De manière similaire à la Chine, d'autres pays se trouvent être des partenaires de poids au niveau des exportations de marchandises tout en ne représentant qu'une faible part des exportations de services, à l'instar de l'Inde, de Hong Kong ou encore des Émirats arabes unis. À l'inverse, de petits pays spécialisés dans les services ou hébergeant de nombreuses entreprises multinationales, tels que le Luxembourg et l'Irlande, se retrouvent dans la liste des principaux partenaires en termes de services. Pour ces deux pays, les exportations sont largement dominées par les services financiers (pour le Luxembourg) et les droits de licence (pour l'Irlande).

De grandes différences se font également sentir dans le type de produits que la Suisse importe de ses principaux partenaires commerciaux (graphique 54). Alors que les importations suisses en provenance d'Allemagne consistent principalement en biens industriels (27 %) et en services (21 %), celles en provenance des États-Unis sont largement dominées par les services (54 %), suivies des

²⁶ Dans cet encadré sont commentées les marchandises y compris les objets de valeur mais sans le commerce de transit, pour lequel aucune ventilation par partenaires commerciaux n'est disponible. Pour les classements du commerce de marchandises sans les objets de valeur, voir : <https://www.ezv.admin.ch/ezv/fr/home/themes/statistique-du-commerce-exterieur-suisse/daten/handelspartner.html>.

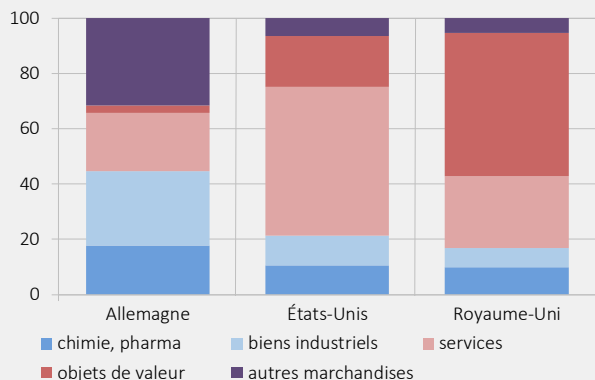
²⁷ Les objets de valeur comprennent l'or en barres et autres métaux précieux, les monnaies, les pierres précieuses et gemmes ainsi que les objets d'art et les antiquités. Avec une quote-part de plus de 80 % en moyenne, l'or (dit non monétaire) représente de loin la majeure partie de cette catégorie.

²⁸ Les biens industriels contiennent les catégories Métaux, Machines, appareils et électronique, Instruments de précision, horlogerie et bijouterie.

objets de valeur (18 %). Au troisième rang se trouve le Royaume-Uni, porté par les objets de valeur (52 %) et les services (26 %).

graphique 54 : Structure des importations, principaux partenaires en 2018

quote-part des principales rubriques en %



sources : AFD, BNS

La décomposition du commerce extérieur de la Suisse met en lumière deux faits marquants. Premièrement, les services jouent un rôle majeur dans les échanges bilatéraux avec certains partenaires. Le fait que de nombreux services sont étroitement liés à la production de marchandises – à l’instar de la recherche et développement ou des droits de licences – et que certains pays se sont spécialisés dans les prestations de services pour des pays tiers plaide d’autant plus en faveur d’une analyse conjointe des échanges de marchandises et de services.

Deuxièmement, les objets de valeur représentent une part importante du commerce de marchandises avec de nombreux partenaires commerciaux. Ce résultat est dû à l’importance de la place financière suisse ainsi qu’au fait que la Suisse joue le rôle

Une grande partie de l’or brut mondial est raffinée en Suisse

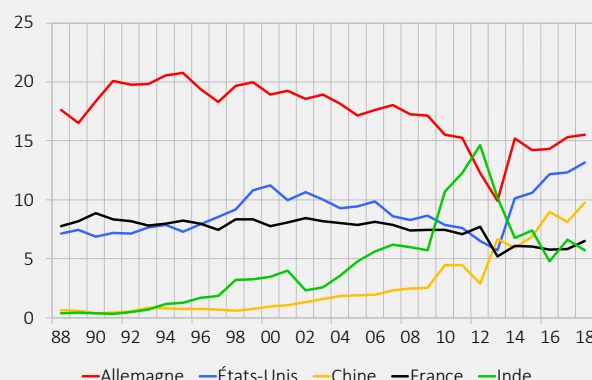
de plaque tournante au niveau mondial pour le commerce de l’or : une grande partie de l’or au niveau mondial est acheminée vers plusieurs raffineries en Suisse dans le but d’être transformée puis réexportée sous différentes formes ouvragées (lingots, monnaies, etc.). Comme le montre le tableau 10, les objets de valeur importés en Suisse proviennent principalement du Royaume-Uni, qui héberge une place financière forte, suivi des États-Unis, quatrième producteur mondial du métal jaune. Du côté des exportations suisses d’objets de valeur, on retrouve tout d’abord la Chine, qui est non seulement le principal producteur, mais également le principal consommateur d’or au niveau mondial. Le podium est complété par l’Inde et Hong Kong, pour qui les quotes-parts des objets de valeur dans leurs importations totales en provenance de la Suisse ont représenté respectivement 84 et 58 %.

Au vu de la grande asymétrie entre les exportations et les importations suisses d’objets de valeur, leur influence est particulièrement marquée en ce qui concerne le solde des balances commerciales bilatérales (tableau 7) : si l’on fait abstraction des objets de valeur, les importants surplus commerciaux de la Suisse avec la Chine et l’Inde disparaissent complètement, alors que le large déficit commercial avec le Royaume-Uni se mue en un surplus. En revanche, le surplus commercial avec les États-Unis augmente de manière significative.

Les données sur le commerce de services selon les différents partenaires commerciaux n’étant disponibles qu’à partir de 2012, il n’est dès lors pas possible d’établir des tendances de long terme précises pour le commerce total de la Suisse par pays. Cependant, vu que la part des services dans le commerce total est restée relativement stable depuis les années 1980, oscillant entre 23 et 30 %, et que les quotes-parts des différents pays n’ont que peu évolué entre 2012 et 2018 dans le commerce de services, l’évolution des quotes-parts au sein du commerce de marchandises donne une indication des tendances au niveau du commerce total.

graphique 55 : Exportations de marchandises, principaux partenaires

quote-part en %



source : AFD

En ce qui concerne les exportations suisses de marchandises, les équilibres ont sensiblement évolué depuis la fin des années 1980 (graphique 55). Ainsi, les pays voisins de la Suisse ont graduellement perdu en importance au profit de pays tels que les États-Unis, le Royaume-Uni ou la Chine. Cette plus grande diversification géographique peut être en partie attribuée aux différentiels de croissance économique ainsi qu’à l’évolution des taux de change, qui ont évolué en défaveur de nombreux pays de la zone euro. Toutefois, les partenaires traditionnels restent des partenaires centraux, à l’image de l’Allemagne, dont la quote-part a même progressé entre 2013 et 2018 dans

Marchandises : une plus grande diversification géographique

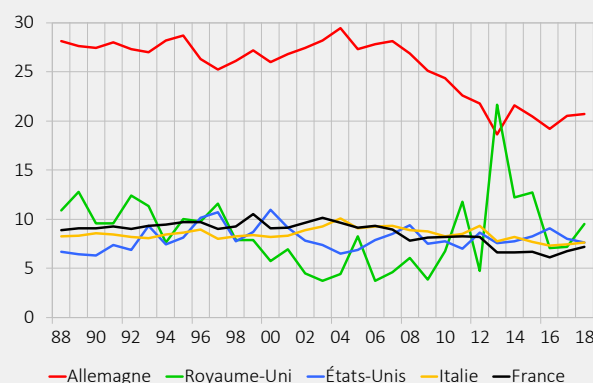
le sillage de la croissance économique dans ce pays. Néanmoins, au vu de la forte progression des exportations de produits pharmaceutiques vers les États-Unis au cours des dernières années, il est probable que ce pays ravisse à l'Allemagne, au cours des prochaines années, la place de premier partenaire commercial de la Suisse.

Parallèlement à ces tendances de long terme, les quotes-parts peuvent également connaître d'importantes fluctuations à plus court terme. Les plus grandes d'entre elles sont dues au commerce de l'or, qui occupe une place centrale dans le commerce avec certains partenaires commerciaux de la Suisse (tableau 10).²⁹ Pour ces pays, les fortes variations du prix de l'or, à l'instar de celles qui ont pu être observées sur la période 2010–2013, ont un impact direct sur leur quote-part dans le commerce extérieur de la Suisse.

La tendance de fond observée au niveau des exportations, à savoir une relative perte de vitesse des partenaires commerciaux historiques au profit de partenaires extérieurs à la zone euro, se retrouve également dans une moindre mesure au niveau des importations (graphique 56). L'Allemagne et la Chine en sont deux exemples emblématiques : d'un côté, l'Allemagne a vu sa quote-part chuter de 7 points de pourcentage entre 1988 et 2018. De l'autre côté, alors que la Chine représentait moins de 1 % des importations de marchandises en 1988, sa quote-part s'est montée à 5 % en 2018. Dans les deux cas, c'est l'évolution de la rubrique Machines, appareils et électronique qui a été déterminante : alors que son poids dans les importations totales de marchandises a sensiblement baissé pour l'Allemagne, il n'a cessé d'augmenter pour la Chine, passant de 5 % en 1988 à plus de 40 % en 2018.

graphique 56 : Importations de marchandises, principaux partenaires

quote-part en %



source : AFD

Les importations en provenance de certains pays ont été impactées par un changement de définition qui a eu lieu en 2012, à savoir celui du passage du pays de production (pays où la marchandise circulait librement avant son importation en Suisse) au pays d'origine (pays où la marchandise a été entièrement ou principalement produite).³⁰ Ainsi par exemple, un vêtement produit en Chine, importé et mis en libre circulation en Allemagne, puis importé en Suisse, est considéré depuis 2012 comme une importation en provenance de la Chine (pays d'origine) et non plus de l'Allemagne (pays de production). Le passage au pays d'origine a principalement eu un impact négatif sur les importations en provenance de l'Allemagne et un impact positif sur celles en provenance de Chine et des États-Unis. Dans l'ensemble, toutefois, le passage au pays d'origine n'a pas eu de grandes conséquences sur les rapports de force entre les différents partenaires commerciaux de la Suisse.

Rédaction : Thierry Berthoud et Vincent Pochon

²⁹ Les statistiques du commerce extérieur de la Suisse ventilé par partenaires commerciaux comportent une rupture de série en 2012, année à partir de laquelle les données incluent l'or et l'argent en lingots ainsi que les pièces de monnaie. Afin de permettre une comparaison du commerce de marchandises avant et après ce changement de définition, il est possible de reconstituer les séries avant 2012 avec les données historiques de l'or, disponibles sous (cf. onglet « or, argent et monnaies ») : <https://www.ezv.admin.ch/ezv/fr/home/themes/statistique-du-commerce-exterieur-suisse/daten/waren.html>.

³⁰ voir Pfammatter et Fischer (2013), « Commerce extérieur suisse : passage au principe du pays d'origine », dans La Vie économique, 2013–3, pp. 39–42, https://dievolkswirtschaft.ch/content/uploads/2016/06/2013_03-F.pdf.

tableau 7 : Commerce total, principaux partenaires commerciaux de la Suisse en 2018

somme des marchandises et des services en millions de CHF, quote-part en %

rang exportations			importations			surplus		déficit	
1	Allemagne	61 629 14%	Allemagne	72 325 19%	Chine	17 148	Royaume-Uni	-13 773	
2	États-Unis	59 099 14%	États-Unis	45 672 12%	Inde	15 088	Allemagne	-10 696	
3	Chine	33 486 8%	Royaume-Uni	35 110 9%	États-Unis	13 428	Italie	-3 646	
4	France	27 134 6%	France	26 203 7%	Hong Kong	11 882	Irlande	-3 265	
5	Italie	22 473 5%	Italie	26 119 7%	Singapour	5 441	Autriche	-2 933	
6	Royaume-Uni	21 337 5%	Chine	16 338 4%	Russie	3 697	Afrique du Sud	-1 207	
7	Inde	18 620 4%	Autriche	11 830 3%	Japon	3 650	Rép. tchèque	-977	
8	Hong Kong	16 657 4%	Irlande	10 317 3%	Canada	2 665	Hongrie	-374	
9	Japon	10 386 2%	Espagne	8 838 2%	Luxembourg	2 527	Roumanie	-246	
10	Singapour	9 554 2%	Pays-Bas	8 213 2%	Malaisie	1 508	Pologne	-208	
11	Pays-Bas	9 070 2%	Japon	6 736 2%	Brésil	1 135	Chili	-140	
12	Autriche	8 897 2%	Hong Kong	4 776 1%	Israël	1 108	Croatie	-136	
13	Espagne	8 736 2%	Singapour	4 113 1%	France	932	Espagne	-102	
14	Irlande	7 052 2%	Pologne	3 663 1%	Pays-Bas	856	Portugal	-82	
15	Canada	5 415 1%	Inde	3 532 1%	Mexique	815	Finlande	-36	
total	427 867		377 097		solde	50 770			

sources : AFD, BNS

tableau 8 : Commerce de marchandises, principaux partenaires commerciaux de la Suisse en 2018

total y compris les objets de valeur, en millions de CHF, quote-part en %

rang exportations			importations			surplus		déficit	
1	Allemagne	47 251 16%	Allemagne	56 566 21%	États-Unis	19 194	Royaume-Uni	-14 993	
2	États-Unis	40 068 13%	Royaume-Uni	25 980 10%	Inde	15 602	Allemagne	-9 315	
3	Chine	29 587 10%	États-Unis	20 875 8%	Chine	15 150	Irlande	-7 224	
4	France	19 718 7%	Italie	20 806 8%	Hong Kong	11 838	Émirats	-5 330	
5	Inde	17 446 6%	France	19 735 7%	Singapour	4 007	Italie	-4 334	
6	Italie	16 472 5%	Chine	14 437 5%	Japon	3 096	Ouzbékistan	-2 311	
7	Hong Kong	15 670 5%	Émirats	10 169 4%	Corée du Sud	2 727	Pérou	-2 090	
8	Royaume-Uni	10 987 4%	Irlande	8 605 3%	Canada	1 944	Ghana	-1 645	
9	Japon	7 765 3%	Autriche	8 317 3%	Russie	1 929	Afrique du Sud	-1 533	
10	Autriche	7 479 3%	Espagne	5 576 2%	Australie	1 579	Burkina Faso	-1 468	
11	Espagne	6 852 2%	Pays-Bas	5 403 2%	Malaisie	1 294	Mali	-1 158	
12	Singapour	6 682 2%	Belgique	5 085 2%	Espagne	1 276	Suriname	-1 050	
13	Pays-Bas	5 327 2%	Japon	4 669 2%	Thaïlande	1 168	Autriche	-838	
14	Émirats	4 840 2%	Hong Kong	3 833 1%	Arabie Saoudite	1 031	Rép. tchèque	-814	
15	Belgique	4 394 1%	Singapour	2 675 1%	Brésil	937	Vietnam	-809	
total	303 886		273 389		solde	30 497			

source : AFD

tableau 9 : Commerce de services, principaux partenaires commerciaux de la Suisse en 2018
en millions de CHF, quote-part en %

rang exportations			importations			surplus		déficit	
1	États-Unis	19 031 15%	États-Unis	24 797 24%	Irlande	3 959	États-Unis	-5 766	
2	Allemagne	14 378 12%	Allemagne	15 759 15%	Luxembourg	2 332	Autriche	-2 094	
3	Royaume-Uni	10 350 8%	Royaume-Uni	9 130 9%	Chine	1 999	Allemagne	-1 382	
4	France	7 416 6%	France	6 468 6%	Russie	1 768	Espagne	-1 379	
5	Italie	6 001 5%	Italie	5 313 5%	Singapour	1 435	Inde	- 514	
6	Irlande	5 671 5%	Autriche	3 513 3%	Royaume-Uni	1 221	Pologne	- 512	
7	Chine	3 899 3%	Espagne	3 262 3%	France	949	Danemark	- 408	
8	Pays-Bas	3 743 3%	Pays-Bas	2 810 3%	Pays-Bas	932	Roumanie	- 250	
9	Luxembourg	3 040 2%	Japon	2 067 2%	Canada	720	Rép. tchèque	- 164	
10	Singapour	2 872 2%	Chine	1 901 2%	Italie	687	Croatie	- 153	
11	Japon	2 621 2%	Irlande	1 712 2%	Mexique	630	Hongrie	- 130	
12	Russie	2 509 2%	Inde	1 688 2%	Japon	553	Bulgarie	- 120	
13	Espagne	1 884 2%	Singapour	1 438 1%	Israël	477	Slovénie	- 113	
14	Canada	1 555 1%	Pologne	1 267 1%	Afrique du Sud	327	Portugal	- 25	
15	Autriche	1 418 1%	Suède	959 1%	Turquie	298	Hong Kong	42	
total		123 981		103 708		solde	20 273		

source : BNS

tableau 10 : Commerce d'objets de valeur, principaux partenaires commerciaux de la Suisse en 2018
en millions de CHF, quote-part en %

rang exportations			importations			surplus		déficit	
1	Chine	17 407 25%	Royaume-Uni	18 238 25%	Chine	17 213	Royaume-Uni	-16 609	
2	Inde	15 718 22%	États-Unis	8 312 12%	Inde	15 552	États-Unis	-6 182	
3	Hong Kong	9 726 14%	Émirats	3 725 5%	Hong Kong	7 092	Ouzbékistan	-2 423	
4	France	4 506 6%	France	3 525 5%	Singapour	2 163	Pérou	-2 151	
5	Allemagne	3 328 5%	Hong Kong	2 634 4%	Allemagne	1 433	Afrique du Sud	-1 971	
6	Thaïlande	2 591 4%	Ouzbékistan	2 423 3%	Autriche	1 259	Ghana	-1 594	
7	Singapour	2 305 3%	Pérou	2 151 3%	Malaisie	1 105	Belgique	-1 546	
8	Émirats	2 185 3%	Italie	2 039 3%	Thaïlande	1 026	Émirats	-1 540	
9	États-Unis	2 130 3%	Afrique du Sud	1 972 3%	France	981	Burkina Faso	-1 471	
10	Italie	2 109 3%	Allemagne	1 896 3%	Qatar	333	Argentine	-1 263	
11	Royaume-Uni	1 629 2%	Belgique	1 790 3%	Corée du Sud	286	Mali	-1 164	
12	Malaisie	1 598 2%	Ghana	1 594 2%	Pays-Bas	222	Japon	-1 152	
13	Autriche	1 338 2%	Thaïlande	1 565 2%	Taiwan	208	Brésil	-1 097	
14	Turquie	914 1%	Burkina Faso	1 471 2%	Liban	104	Suriname	-1 053	
15	Qatar	333 0%	Japon	1 274 2%	Cambodge	101	Mongolie	- 709	
total		70 662		71 540		solde	-872		

source : AFD