

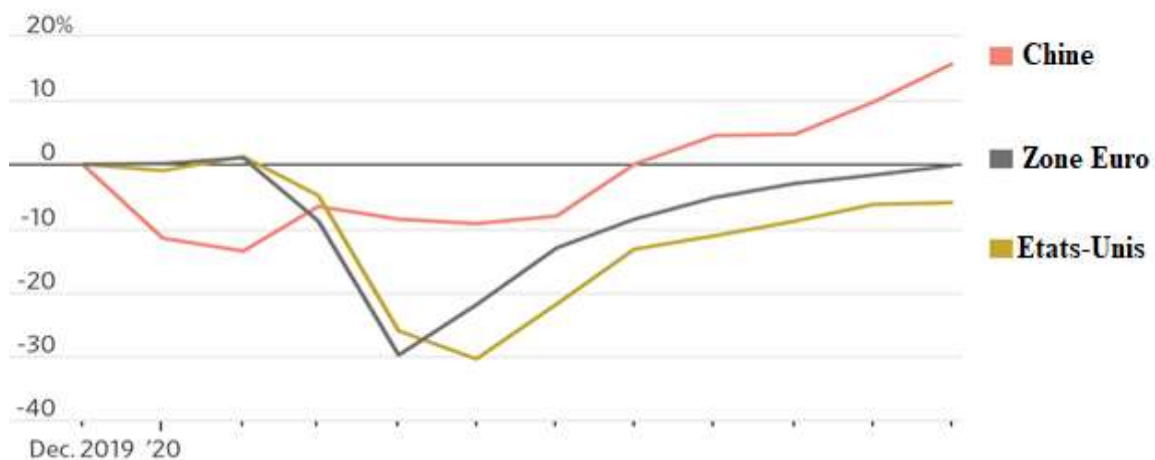
L'économie chinoise à l'épreuve de la crise sanitaire et des conflits géopolitiques

Dr Zhan SU

Professeur titulaire de management international
et de stratégie de l'entreprise
Titulaire de la Chaire Stephen-A.-Jarislowsky en gestion
des affaires internationales

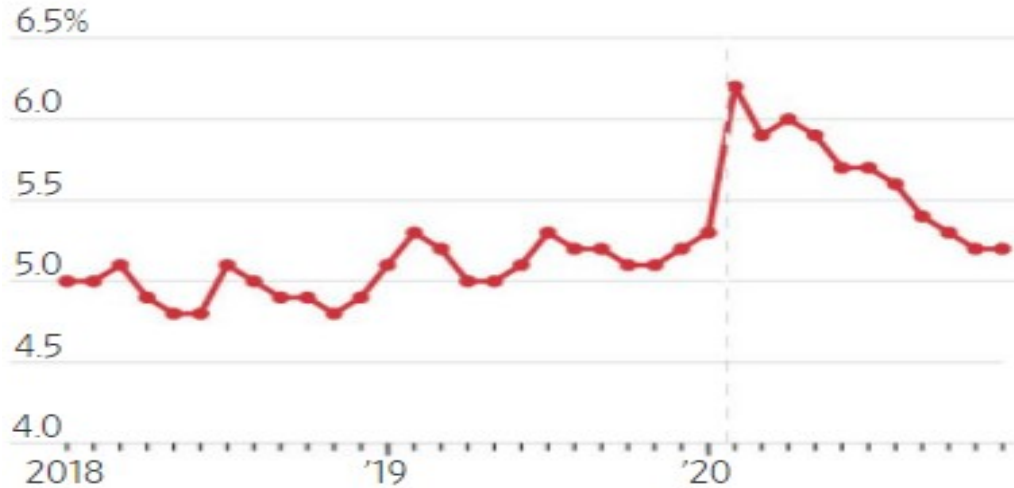
Université Laval
Mars 2021

Impacts de la COVID-19 sur les exportations depuis décembre 2019



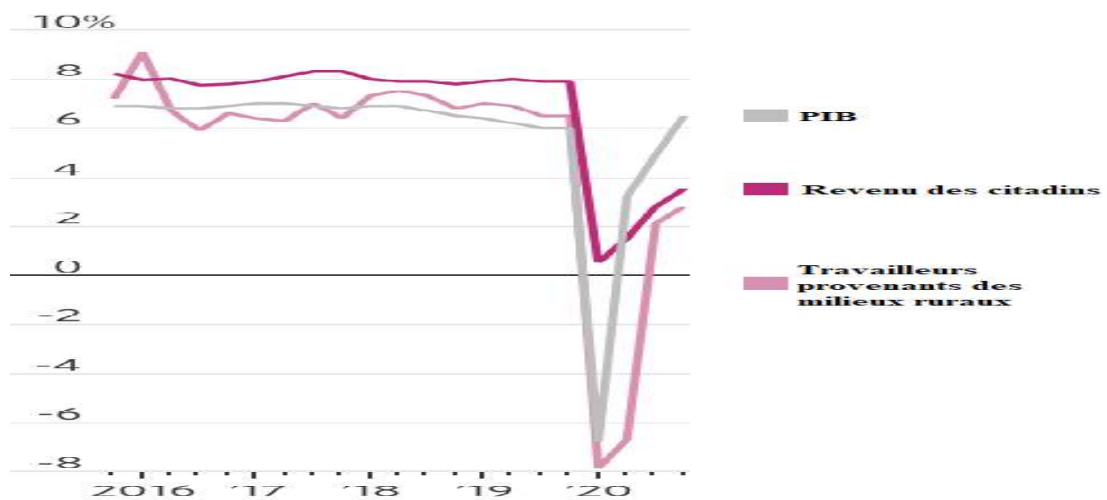
Source : Wall Street Journal

Impacts de la COVID-19 sur l'emploi urbain / taux de chômage en Chine



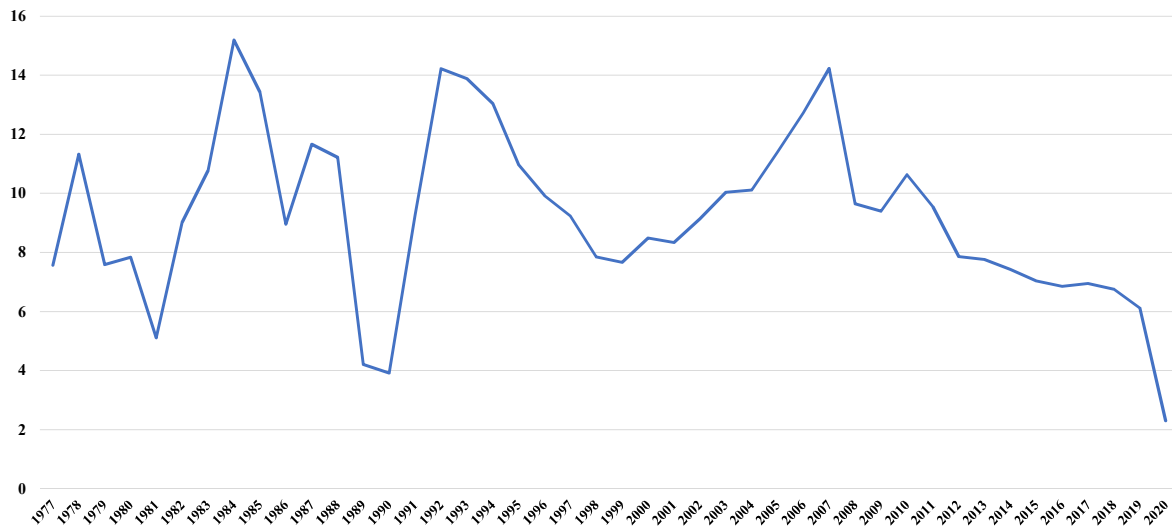
Source : Wall Street Journal, 2021

Impacts de la COVID-19 sur les revenus des travailleurs chinois

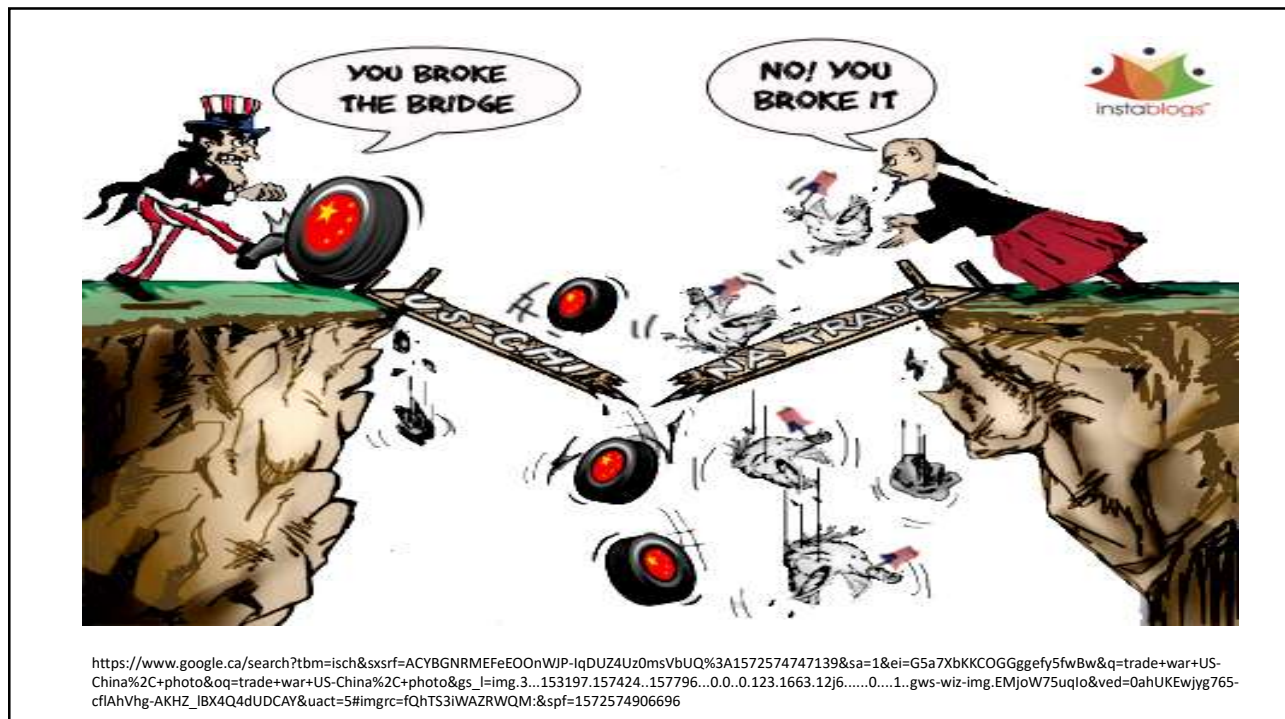


Source : Wall Street Journal, 2021

Impacts des crises sur la croissance économique chinoise



Source : Bureau des statistiques de la Chine



Plus de 30 pays sont d'ores et déjà jugés comme des «pays propres» et les grands opérateurs télécoms mondiaux sont jugés également comme des «télécoms propres», selon Mike Pompeo.

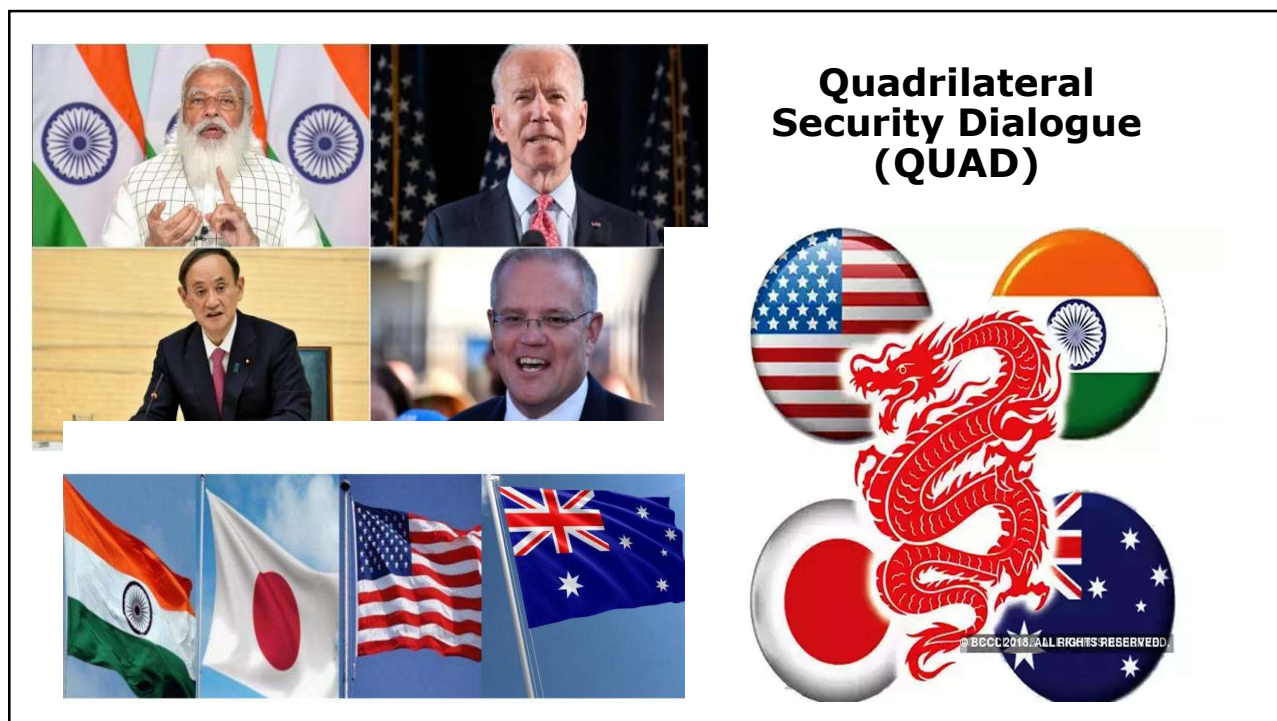


Source: POOL / REUTERS, le 6 août 2020

Le gouvernement de Biden face à la Chine

- Aussi dur sur le fond et moins chaotique et violent sur la forme?
- Plus de pressions politiques, plus de compétitions technologiques et économiques, moins de sanctions?
- Hostilité irréversible, mais possibilité de dialogues et collaborations sur certains dossiers?
- Acceptation d'une cohabitation???
-?





Les crises géopolitiques et sanitaires font mal à l'économie chinoise

Les crises se sont ajoutées aux nombreux défis auxquels l'économie chinoise fait déjà face:

- *ralentissement de la croissance,*
 - *surendettement,*
 - *bulle immobilière,*
- *entreprises étatiques inefficaces*
 - *entreprises privées fragiles*
- *retrait de certaines compagnies étrangères*

- ...



China Is Not Ten Feet Tall

How Alarmism Undermines American Strategy

By Ryan Hass March 3, 2021

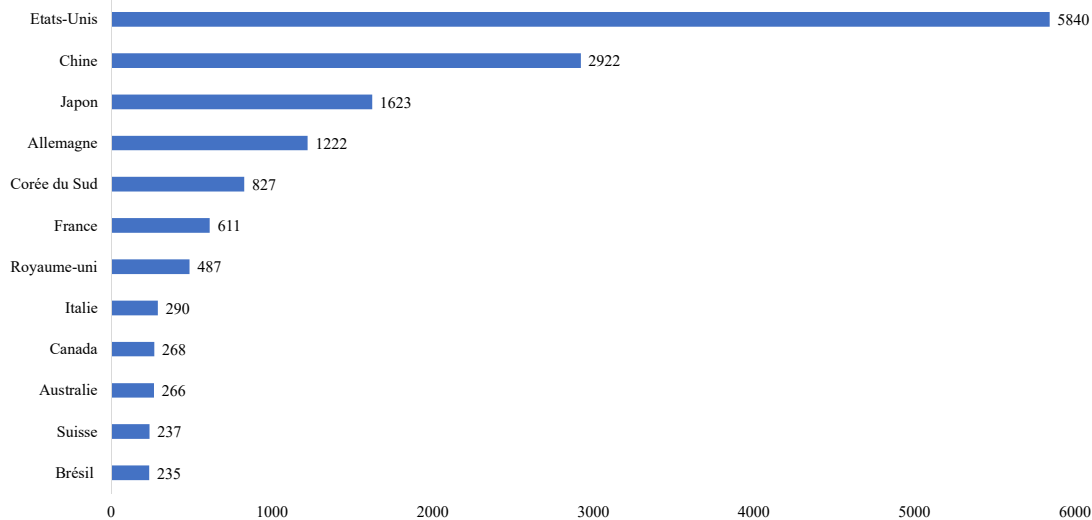
FOREIGN AFFAIRS China Is Not Ten Feet Tall

The United States has good reason to be confident about its ability to compete with China. The U.S. economy is still \$7 trillion larger than China's. The United States enjoys energy and food security, comparatively healthy demographics, the world's finest higher education system, and possession of the world's reserve currency. It benefits from peaceful borders and favorable geography. It boasts an economy that allocates capital efficiently and traditionally serves as a sponge for the brightest thinkers and the best ideas in the world. It has a transparent and predictable legal system and a political system that is designed to spur self-correction. China has none of these attributes.

Les dix puissances économiques en 2020

Rang	Pays	PIB (mille milliards \$US)
1	États-Unis	21.85
2	Chine	15.55
3	Japon	5.28
4	Allemagne	4.21
5	Inde	3.22
6	France	2.97
7	Angleterre	2.80
8	Brésil	2.40
9	Italie	2.16

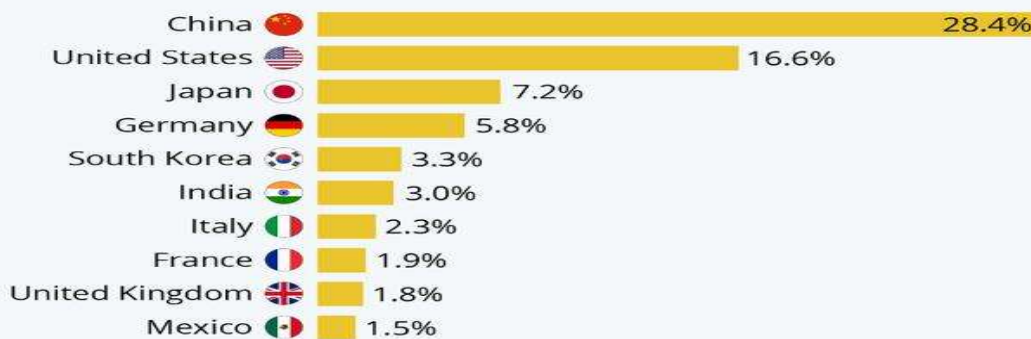
Dépenses en R & D des principaux pays en 2018



Source : Banque mondiale

China Is the World's Manufacturing Superpower

Top 10 countries by share of global manufacturing output in 2018*

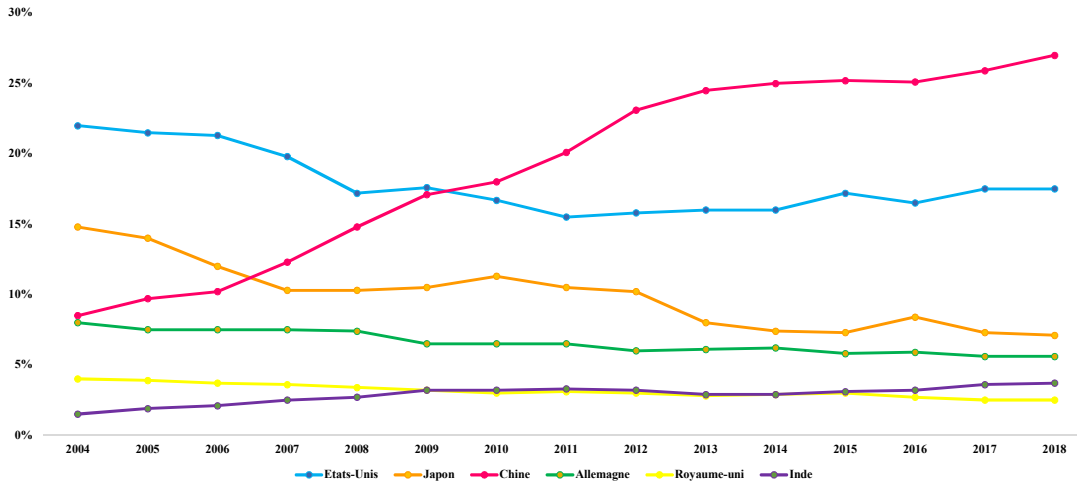


* output measured on a value-added basis in current U.S. dollars
Source: United Nations Statistics Division



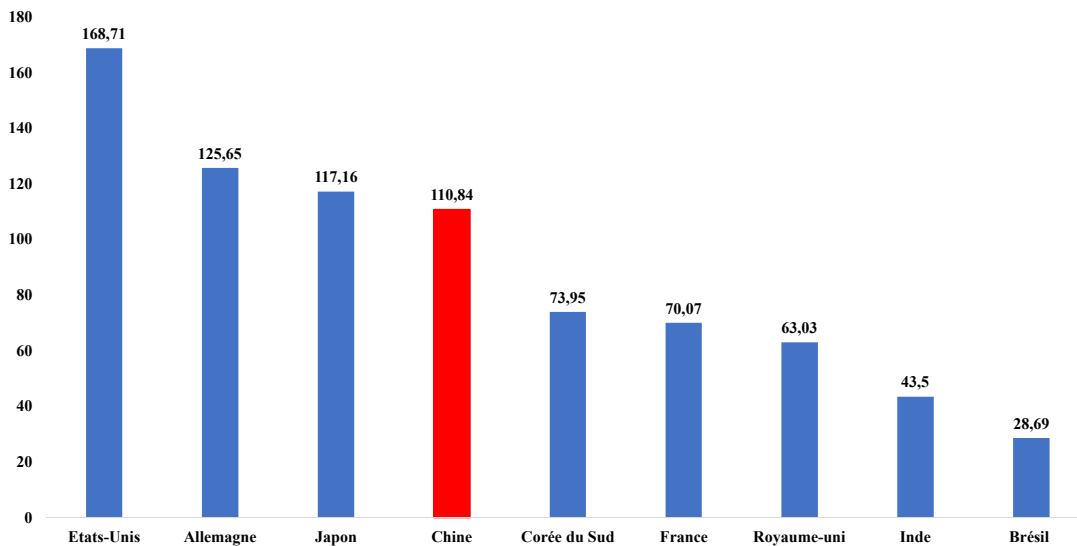
statista

Évolution de la part mondiale des valeurs ajoutées industrielles des principaux pays



Source : Banque mondiale

Index de la compétitivité industrielle - 2019



Source : Centre d'études industrielles, Chine.

La Chine est sur la défense offensive



Source : <https://www.pri.org/stories/2016-07-02/chinese-political-cartoonist-rebel-pepper-finds-more-artistic-freedom-us>

Sans se faire d'illusions envers les É-U, l'autorité chinoise cherche à gagner du TEMPS pour son agenda

« Rêve chinois »:

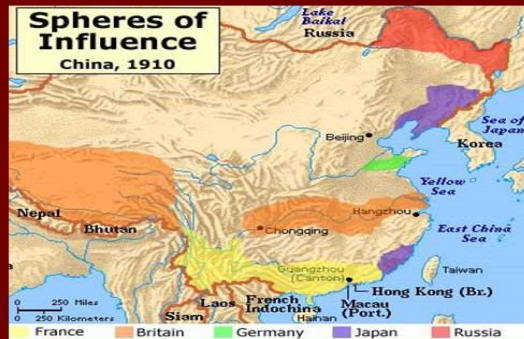
*Réalisera la modernisation avant 2035; devenir un pays
« beau, moderne, prospère, puissant, démocratique,
harmonieux et hautement civilisé en 2050 ».*

Deux pièges à éviter:

- Piège du revenu intermédiaire (middle income trap)*
- Piège de Thucydides (Thucydides's trap)*

Histoire humiliante de la Chine contemporaine...

- As a result of the **Opium War**, China was forced to sign "unequal treaties" and divided into **spheres of influence** by foreign nations.



Source: <https://asiapacificcurriculum.ca/learning-module/opium-wars-china>

« Atouts » de la Chine ?

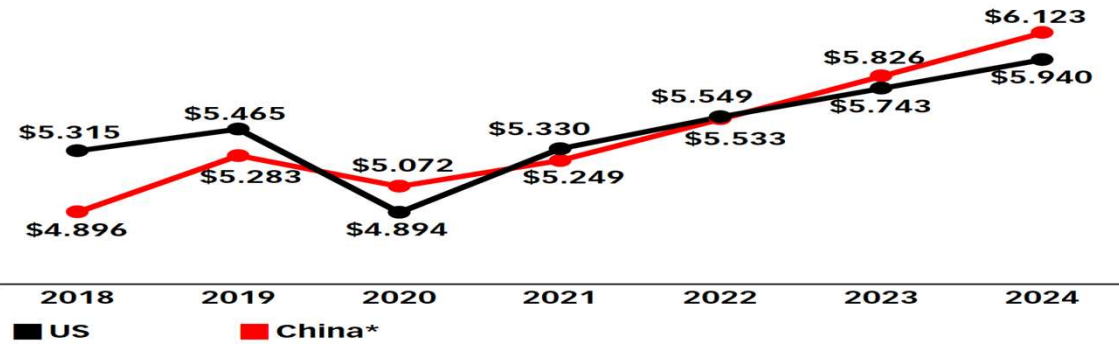
- La taille et les attraits du marché chinois

- **Les ressources accumulées** - La Chine possède aujourd'hui des ressources et capacités relativement importantes, accumulées grâce à près de 40 ans de croissance rapide, pour faire face à des crises. Un PIB de plus de 15 000 milliards de dollars américains, une réserve en devises de plus de 3 000 milliards et aussi un taux d'épargne de plus de 40 % sont des atouts non négligeables, auxquels s'ajoutent un tissu industriel assez complet, des infrastructures modernes dans les régions urbaines et un réservoir de capital humain de plus en plus qualifié (avec un nombre grandissant de managers et d'entrepreneurs dynamiques, et au moins sept millions de diplômés universitaires de plus chaque année).

- **La capacité institutionnelle** - Malgré le mécontentement grandissant de la population et les résistances des groupes privilégiés au sein du Parti communiste, le régime autoritaire chinois dispose aujourd'hui encore d'une capacité d'action importante. Le capitalisme d'État à la chinoise s'exerce plus que jamais grâce au quadruple rôle de l'État.

Attraits économiques de la Chine

Total Retail Sales in China* and the US, 2018-2024
trillions



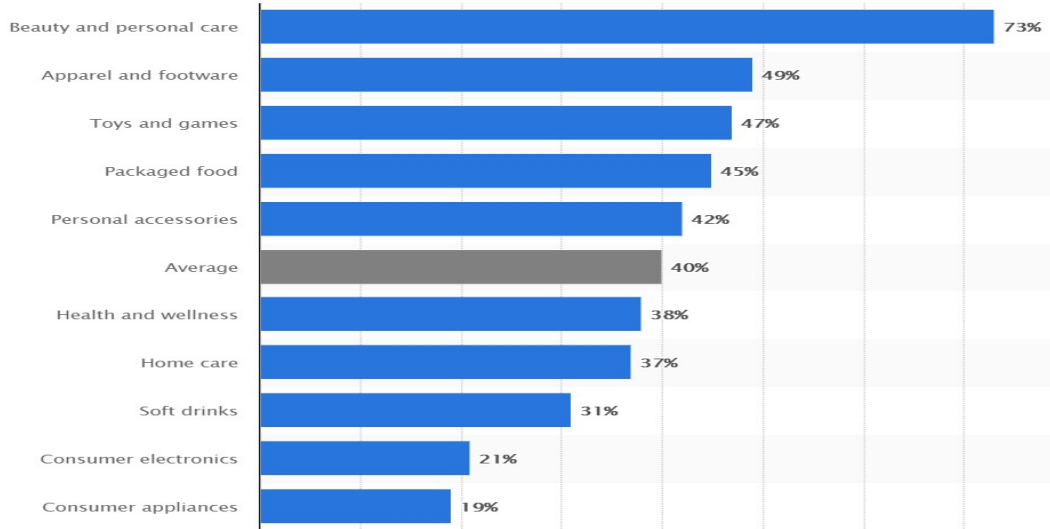
*Note: excludes travel and event tickets, payments such as bill pay, taxes or money transfers, food services and drinking place sales, gambling and other vice goods sales; *excludes Hong Kong*

Source: eMarketer, May 2020

T11053

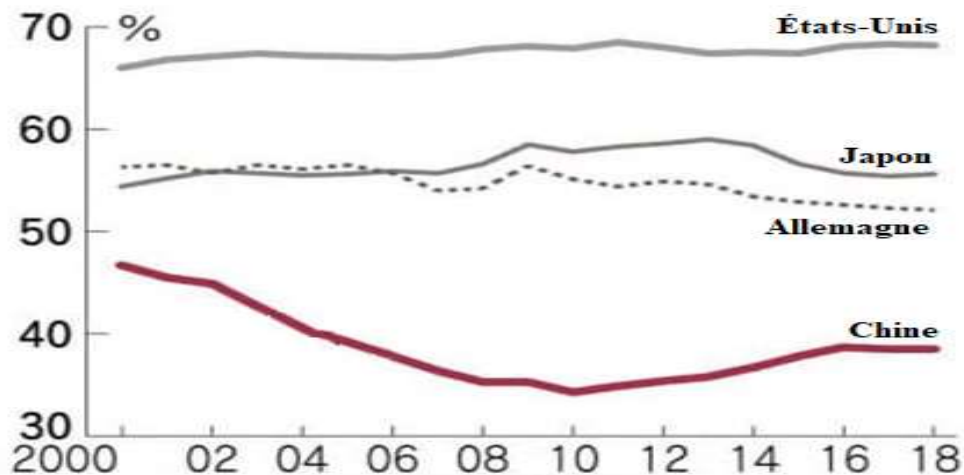
www.eMarketer.com

Part de marché des multinationales étrangères en Chine, en 2017 par catégorie



Source: Euromonitor; McKinsey Global Institute analysis

Consommation des individus / PIB



Source : Banque mondiale

« Atouts » de la Chine ?

- La taille et les attraits du marché chinois

- **Les ressources accumulées** - La Chine possède aujourd'hui des ressources et capacités relativement importantes, accumulées grâce à près de 40 ans de croissance rapide, pour faire face à des crises. Un PIB de plus de 15 000 milliards de dollars américains, une réserve en devises de plus de 3 000 milliards et aussi un taux d'épargne de plus de 40 % sont des atouts non négligeables, auxquels s'ajoutent un tissu industriel assez complet, des infrastructures modernes dans les régions urbaines et un réservoir de capital humain de plus en plus qualifié (avec un nombre grandissant de managers et d'entrepreneurs dynamiques, et au moins sept millions de diplômés universitaires de plus chaque année).

- **La capacité institutionnelle** - Malgré le mécontentement grandissant de la population et les résistances des groupes privilégiés au sein du Parti communiste, le régime autoritaire chinois dispose aujourd'hui encore d'une capacité d'action importante. Le capitalisme d'État à la chinoise s'exerce plus que jamais grâce au quadruple rôle de l'État.

Les pratiques déloyales dénoncées contre la Chine

- Barrières d'entrée aux marchés chinois
- Favoritisme envers les entreprises étatiques chinoises
- Violation du droit de propriété intellectuelle
- Restriction sur la circulation des informations
- Espionnage
- Dumping
- Cyberattaque
- Manipulation de la monnaie chinoise
-

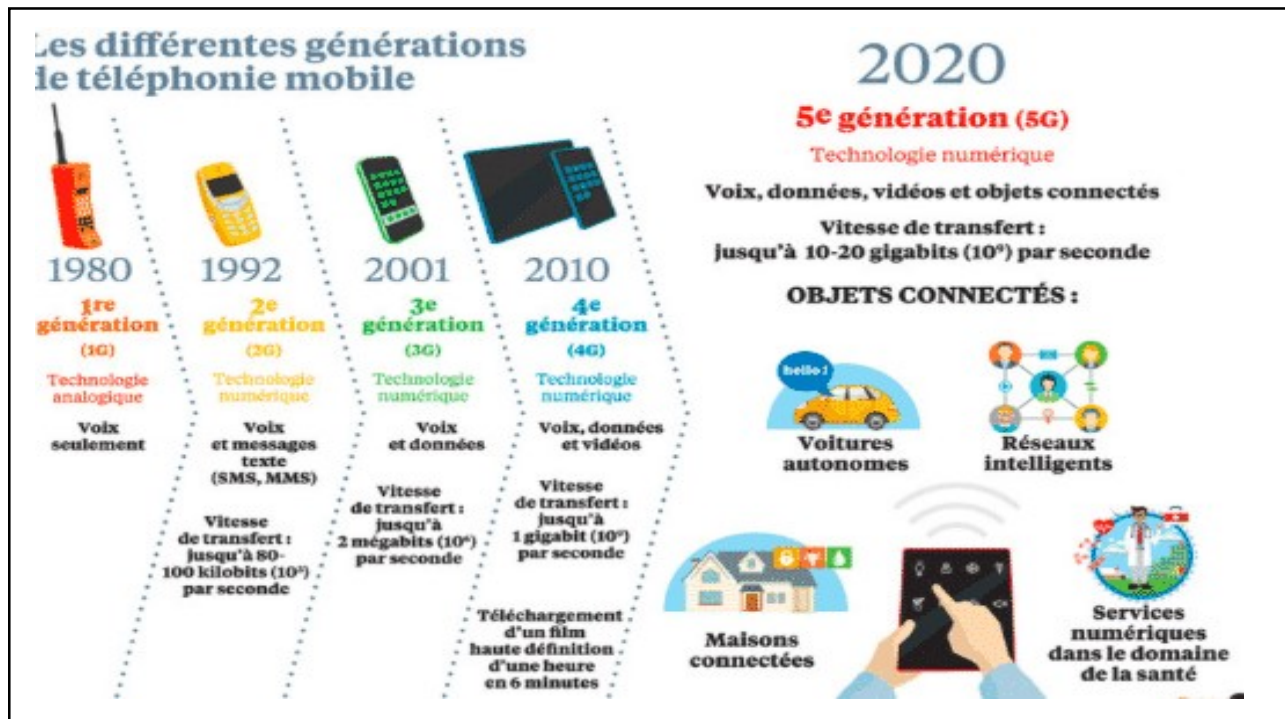
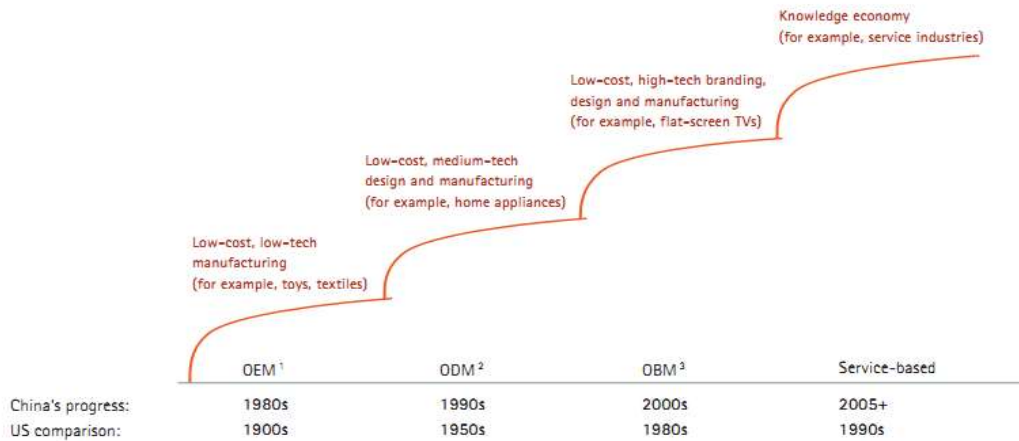
Le rattrapage économique de la Chine: ratios comparatifs du PIB en dollars nominaux (source: World Bank data)

Ratios	1990	2000	2005	2010	2016	2020
Chine / É-U	6%	12%	17%	40%	60.3%	71.2%
Chine / Japon	12%	25%	49%	108%	227%	294%
Chine / Inde	109%	252%	271%	347%	495%	493%
Chine / Monde	2%	4%	5%	9%	15% (18% en PPP)	

Le rattrapage technologique de la Chine sur les États-Unis

The United States lead over China as their economies have evolved through the value chain has narrowed dramatically in recent years.

Source: <http://gbatech.org/whitepapers/0140.pdf>



Nouveaux moteurs de la croissance économique chinoise

- Croissance de la consommation domestique
- Développement de la région du centre et de l'Ouest
- Croissance des secteurs tertiaires
- Urbanisation / modernisation des infrastructures / secteur immobilier
- Développement des industries d'équipements
- Développement des secteurs de haute technologie
- Développement des secteurs "verts"
- Amélioration de la compétitivité des produits chinois sur les marchés internationaux (productivité, qualité...)
-

« Atouts » de la Chine ?

- La taille et les attraits du marché chinois

- **Les ressources accumulées** - La Chine possède aujourd'hui des ressources et capacités relativement importantes, accumulées grâce à près de 40 ans de croissance rapide, pour faire face à des crises. Un PIB de plus de 15 000 milliards de dollars américains, une réserve en devises de plus de 3 000 milliards et aussi un taux d'épargne de plus de 40 % sont des atouts non négligeables, auxquels s'ajoutent un tissu industriel assez complet, des infrastructures modernes dans les régions urbaines et un réservoir de capital humain de plus en plus qualifié (avec un nombre grandissant de managers et d'entrepreneurs dynamiques, et au moins sept millions de diplômés universitaires de plus chaque année).

- **La capacité institutionnelle** - Malgré le mécontentement grandissant de la population et les résistances des groupes privilégiés au sein du Parti communiste, le régime autoritaire chinois dispose aujourd'hui encore d'une capacité d'action importante. Le capitalisme d'État à la chinoise s'exerce plus que jamais grâce au quadruple rôle de l'État.

Stratégie chinoise: développer les compétences nationales, préserver la voie chinoise et réduire l'hostilité internationale

- Accélérer l'indépendance économique et technologique
- Stimuler les marchés intérieurs (stratégie de double circulation)
- Développer des compétences nationales (Made in China 2025, Chinese standard 2035...)
-
- Élargir l'ouverture
- Réformer les systèmes économiques
- Renforcer la protection des intérêts des firmes étrangères en Chine
- Promouvoir la vision chinoise du multilatéralisme
-

Le Capitalisme d'État chinois

- **Programmeur** de l'évolution du pays selon l'approche « *top-down design* »;
- **Promoteur**, qui met l'économie au centre de toutes les actions;
- **Producteur**, grâce aux quelque 130 000 entreprises étatiques dans les domaines économiques stratégiques;
- **Protecteur**, qui tente de favoriser le développement de la « création chinoise ».

La «voie chinoise», un modèle alternatif au modèle occidental?

*« Choisissez votre propre chemin, basé sur vos besoins
et caractéristiques »*

- Croissance économique et stabilité politique prévalent sur le droit individuel, le premier composant de base du droit humain est le droit de survivre.
- Pragmatisme et abandon de l'idéologie, Passage de l'idée de solutions uniques pour toutes les situations à une logique basée sur essais et erreurs et, aussi, sur un changement graduel et pas à pas;
- Principe de non-interférence et de sacralisation du concept de souveraineté.

14

Vision chinoise du multilatéralisme

- Développement économique vs considération socio-politico-économique
- Multilatéralisme inclusif vs multilatéralisme sélectif
- Traitement différencié vs traitement uniforme
- Ouverture contrôlée vs ouverture totale
-

Développement, non-ingérence, respect mutuel

*Rôle de la Chine: d'un théâtre de la mondialisation
à un constructeur de la mondialisation*

la BRI: un programme ambitieux



Un programme coûteux

- 26000 milliards \$ d'investissement en infrastructure sont nécessaires d'ici 2030 en Asie, selon Asian Development Bank
- 130 milliards \$ annuellement en infrastructure sont nécessaires en Afrique, selon African Development Bank
- "There is still a giant infrastructure mountain to climb, with the European Commission estimating that about 500 billion euros is required for planned projects between 2014 and 2020. And the completion of the Trans-European Transport Networks Core Corridors alone will require about 750 billion euros in investment by 2030".
-

La Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures (BAII) est une institution financière internationale axée sur le soutien à la construction d'infrastructures.

Une initiative de la Chine et du président Xi Jinping, elle fut fondée en octobre 2014 et est en opération depuis janvier 2016.



THE INAUGURAL MEETING OF THE BOARD OF GOVERNORS
OF THE ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK

亚洲基础设施投资银行理事会成立大会

January 16th, 2016 Beijing, China
2016年1月16日 中国·北京



De OBOR à BRI: des confusions restent à lever

- Plateforme de coopération vs programme de financement
- Focalisation vs tout à azimuth
- Initiative chinoise vs domination chinoise
- Affaires vs aides
- Marché vs État
- Développement des capacités locales vs transfert des surplus
- Développement vs économie
- Coopération vs compétition
- À l'intérieur de l'ordre mondial actuel vs en dehors
-

Quand l'économie chinoise dépasserait-elle celle des États-Unis?

Nouvelle prévision réalisée par :	Année
British Centre for Economics and Business Research (CEBR)	2028
Japan Economic Research Center	2028
Brookings Institution and National Development Institute of Peking University	2030
Development Research Center of the State Council of China	2032

Que pourrait-on s'attendre...

- Vers une « capture » de la Chine?
- Vers une isolation de la Chine?
- Vers un statu quo?
- Vers deux mondes économiques et technologiques parallèles (« *de-chinization* » vs « *de-americanization* »)?
- Vers une transformation et intégration progressive de la Chine?
-

*La nouvelle guerre froide :
une course de fond plutôt qu'un sprint*

The Endangered Asian Century America, China, and the Perils of Confrontation

Lee Hsien Loong, Singapore Prime Minister
Foreign Affairs, July/August 2020

"Asia-Pacific countries do not wish to be forced to choose between the United States and China. They want to cultivate good relations with both."

"It is natural for big powers to compete. But it is their capacity for cooperation that is the true test of statecraft, and it will determine whether humanity makes progress on global problems such as climate change, nuclear proliferation, and the spread of infectious diseases."

