

LA BARRE SYMBOLIQUE DES 14 MILLIARDS FRANCHIE PAR LES EXPORTATEURS VAUDOIS

En 2014, les exportations vaudoises ont franchi un cap symbolique en dépassant pour la première fois la barre des 14 milliards de francs. La croissance est toutefois relativement timide (+1,4%). Depuis 2008, le canton suit un rythme proche de la Suisse alors qu'il a connu un développement beaucoup plus rapide entre 2002 et 2008. En 2014, les principaux clients européens ont légèrement reculé. Grâce au développement des échanges vers l'Asie et les Etats-Unis notamment, le volume des exportations a tout de même progressé.

Après avoir chatouillé la barre des 14 milliards en 2013, les exportations vaudoises ont franchi ce cap symbolique en 2014 avec un total de 14,1 milliards de francs^{1,2,3}. La croissance annuelle reste toutefois relativement faible (+1,4%) alors qu'au niveau national, elle s'est avérée plus prononcée (+3,1%) [F1]. C'est la seconde fois en trois ans que la Suisse fait mieux que le canton. Entre 2002 et 2011, cela n'était arrivé qu'à une seule reprise. En 2014, le montant total des biens helvétiques exportés à travers le monde s'est élevé à 213 milliards de francs. Ces performances positives sont remarquables dans le contexte international mitigé, en particulier dans la zone euro.

CROISSANCE RALENTIE DEPUIS 2009

Entre 2002 et 2008, le canton de Vaud voit ses exportations croître de manière particulièrement rapide, avec +10,4% en moyenne annuelle. Dans un contexte économique favorable, les exportations helvétiques croissent aussi de manière rapide (+6,0% par année en moyenne) sans toutefois atteindre les valeurs vaudoises.

Depuis la crise financière qui a secoué l'économie mondiale entre 2008 et 2009, le rythme de progression a nettement ralenti [F1]. La croissance annuelle moyenne pour la période 2008 à 2014 est quasi nulle sur le plan national (+0,5%) et se monte à 1,5% pour le canton de Vaud. C'est essentiellement grâce à une contraction moindre du total des biens exportés en 2009 que le canton fait la différence. Entre 2010 et 2014, les résultats du canton et de la Suisse sont comparables. La forte croissance observée au niveau cantonal entre 2002 et 2008 s'explique notamment par un processus d'implantation de sites de production industrielle entamé dans la seconde moitié des années nonante. Cette dynamique de développement industriel semble avoir ralenti depuis 2009.

2009-2014: LE CANTON RENTRE DANS LE RANG

Ces deux phases s'observent aussi en comparaison intercantonale. Le canton de Vaud signe une performance record entre 2002 et 2008. La rapidité du développement des exportations vaudoises lui permet de réaliser la troisième performance parmi les cantons, seulement devancé par Appenzell Rhodes-Intérieures et Obwald. Les volumes

[F1] ÉVOLUTION DES EXPORTATIONS



exportés par ces deux demi-cantons sont très faibles ce qui rend leur performance moins significative.

En revanche, entre 2008 et 2014, les exportateurs vaudois ne réalisent que la septième progression. Parmi les huit cantons exportant le plus, Fribourg, Neuchâtel et surtout Genève devancent le canton de Vaud.

DES LOCOMOTIVES AU RALENTI

Avec un total de 5648 millions de francs de marchandises exportées en 2014 [F2], la chimie-pharmacie est le mastodonte des exportations cantonales. Elle représente plus de 40% de la valeur des biens exportés par le canton. Après trois années de développement rapide, les produits chimiques et pharmaceutiques exportés par le canton ont crû mollement en 2014 (+1,0%).

Les exportations de produits agricoles, sylvicoles et de pêche ont été multipliées par huit entre 2002 et 2014. Grâce à ce développement exceptionnel, il s'agit de la deuxième branche exportatrice en 2014 (16,1%), bien qu'elle connaisse sa première contraction depuis 2002 (-2,8%). Largement dominées par des denrées alimentaires importées puis conditionnées sur le sol vaudois, les exportations de la branche atteignent 2268 millions de francs en 2014.

Pesant plus de 55% du total des exportations vaudoises, les résultats mitigés de ces deux branches pèsent sur la performance cantonale.

L'INDUSTRIE DE PRÉCISION EN PORTE-DRAPEAU

L'horlogerie vaudoise bénéficie d'une croissance solide en 2014 (+5,1%) alors que les résultats nationaux sont plus modérés (+1,9%). De plus, cette performance est réalisée dans un contexte de tension croissante en raison d'incertitudes sur la demande future. Avec un total de 1597 millions de francs en 2014, le secteur représente 11,4% des exportations vaudoises.

Les instruments de précision ont réalisé une belle année 2014 (+5,2%). Secteur-clé (15,1% en 2014) du commerce extérieur vaudois depuis le début des années 2000, les 2123 millions de francs exportés en 2014 le situent à un niveau élevé mais comparable à celui des dernières années.

L'INDUSTRIE DES MACHINES TOUJOURS SOUS PRESSION

Après deux années très difficiles, les exportateurs vaudois de machines voient leur situation se stabiliser. Les exporta-

tions de la branche sont toutefois toujours en léger recul (-4,0%). Avec un montant total de 801 millions de francs en 2014, le poids actuel du secteur (5,7%) est cependant suffisamment faible pour que l'impact sur le résultat général soit limité.

EUROPE ET AMÉRIQUE EN RECU EN 2014

On assiste à un léger recul des continents américain et européen [F3] qui sont habituellement les principaux pourvoyeurs de croissance ce qui explique en partie les résultats mitigés de l'année 2014. Le Vieux-Continent apporte une contribution⁴ négative de 0,1 point soit une contraction de 17 millions.

Pour le continent américain, la contribution négative se monte à 0,2 point soit un recul de 21 millions en 2014. Cela intervient après quatre années de contributions positives. L'apport des Etats-Unis, dont le contexte conjoncturel est positif, ne permet pas de compenser les baisses dans les grands pays émergents d'Amérique latine. L'Asie tire les exportations vaudoises vers le haut avec une contribution positive de 1,6 point. La hausse se monte à 222 millions. Le continent asiatique a joué un rôle constant dans la croissance nationale depuis 2002. Au niveau du canton, l'Asie alterne entre les impulsions positives comme en 2010 et négatives comme en 2012.

L'EUROPE, PREMIER MARCHÉ DES EXPORTATEURS VAUDOIS

L'Europe reste très largement le premier marché des exportateurs vaudois (65% en 2014) et est aussi traditionnellement le plus grand moteur de croissance pour les biens exportés depuis le canton. Ce moteur

tousse toutefois un peu ces dernières années dans le sillage d'une conjoncture européenne atone avec des contributions négatives en 2009, 2011 et 2014.

Le Vieux-Continent joue malgré tout un rôle qui reste positif pour le canton. En 2009, il résiste bien dans un contexte de crise économique: la contribution négative au niveau cantonal est de 2,5 points alors qu'elle approche les 10 points au niveau national. En 2012 et 2013, les contributions sont largement positives.

L'Afrique et l'Océanie ne jouent qu'un rôle secondaire en raison d'un faible volume d'exportations, tant sur le plan national que sur le plan cantonal (2,9% des exportations dans les deux cas).

TENDANCE AU RECU POUR LES PAYS EUROPÉENS

Les dix principaux clients du canton concentrent 75% des biens exportés depuis le canton en 2014 [F4].

Parmi ces pays, six sont européens et comptabilisent plus de 7,4 milliards de francs soit 53% du total. A l'exception de la France et du Royaume-Uni, ils ont vu leurs achats de produits vaudois baisser en 2014 ce qui explique en grande partie le résultat négatif du Vieux-Continent dans son ensemble.

Le dynamisme du continent asiatique s'observe au travers de la hausse des exportations vers la Chine et le Japon. La progression de l'Empire du Milieu est due aux exportations, essentiellement horlogères, vers Hong Kong. Le flux de marchandises du canton vers la Chine continentale est lui en léger recul. Les exportations à destination du Japon sont en nette hausse. Ce sont essentiellement les exportateurs de matériel médical et

de montres qui ont vu se développer leurs affaires avec l'Empire du Soleil levant. Les exportations vers la Russie ont elles aussi progressé en 2014 essentiellement grâce au développement des échanges de produits pharmaceutiques. | BG

¹ Données 2014 provisoires.

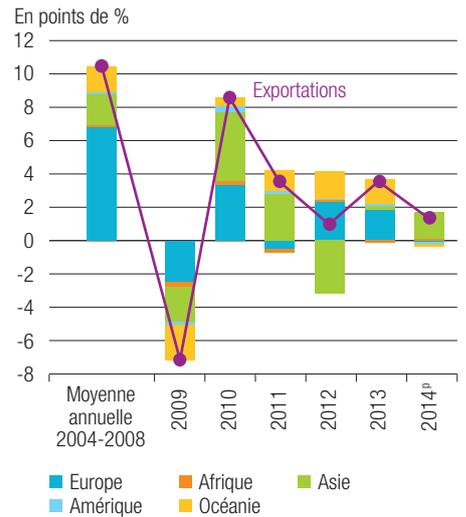
² Non compris l'Electricité, y compris Objets d'art et antiquités. Les Pierres et métaux précieux sont compris à l'exception de l'or et de l'argent en lingots ou sous forme brute. Les monnaies ayant cours légal sont aussi exclues.

³ Dans cet article, les importations et les exportations sont traitées en francs courants.

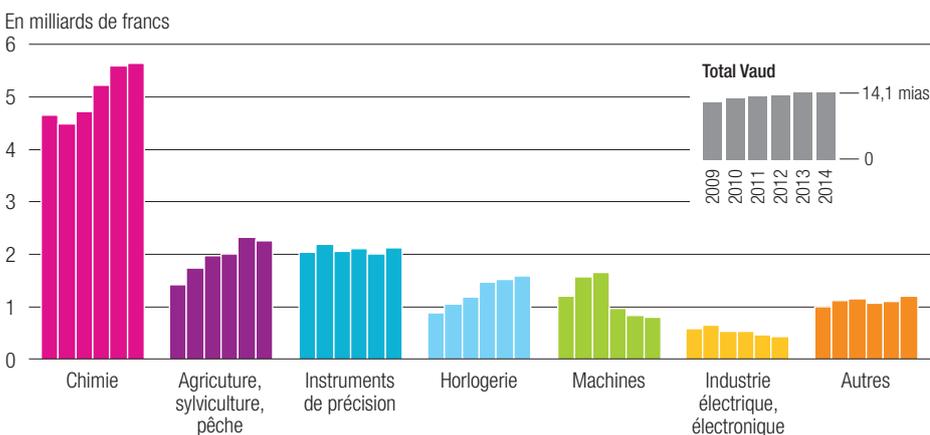
⁴ La contribution d'un continent à la croissance s'obtient en multipliant son taux de croissance par son poids dans les exportations.

Source des données: Direction générale des douanes.

[F3] DÉCOMPOSITION DE LA VARIATION DES EXPORTATIONS, VAUD



[F2] EXPORTATIONS SELON LA NATURE DES MARCHANDISES, VAUD, 2009-2014P



[F4] LES DIX PRINCIPAUX CLIENTS DU CANTON

