

# Communiqué de presse

## Les changements de la chaîne d'approvisionnement mondiale s'accélèrent de manière à créer de nouvelles opportunités, d'après *sigma*

- Le développement de chaînes d'approvisionnement parallèles pour dé-risquer le flux mondial des biens et des services intermédiaires est une tendance macroéconomique clé
- La COVID-19 a accéléré cette tendance au sein de laquelle les secteurs des soins de santé, des technologies, des produits de consommation courante, du textile et de l'électronique figureront selon toute vraisemblance en bonne place
- Les changements porteront sur l'apparition de marchés d'accueil alternatifs, principalement en Asie du Sud-Est, et la relocalisation de processus de production, notamment aux Etats-Unis, dans la zone euro et sur les marchés d'Asie avancée
- Sur une période de transition de cinq ans, les changements auront un impact positif net sur l'économie mondiale et généreront près de 63 milliards USD de primes d'assurance additionnelles à l'échelle planétaire

Zurich, le 10 septembre 2020 – Les chaînes d'approvisionnement mondiales subissent une restructuration fondamentale et accélérée, selon la dernière étude *sigma* du Swiss Re Institute « De-risking global supply chains: rebalancing to strengthen resilience ». Avec la disruption du flux des biens et des services intermédiaires durant les confinements liés à la COVID-19, les gouvernements et les fabricants ont pris conscience comme jamais auparavant des risques inhérents aux processus actuels de production mondialisés, spécialisés et de plus en plus complexes. Les fabricants, pendant ce temps, donnent un coup d'accélérateur à la mise en place de solutions d'approvisionnement parallèles dans de nouveaux marchés d'accueil, en complément de leurs bases fournisseurs existantes, dans le but de diversifier et de renforcer leur résilience opérationnelle. Les marchés d'Asie du Sud-Est occuperont une place de choix parmi les nouveaux sites d'accueil. En outre, un certain nombre d'activités seront relocalisées aux Etats-Unis, dans la zone euro et dans les marchés avancés d'Asie.

« La restructuration des chaînes d'approvisionnement mondiales est l'une des grandes tendances macroéconomiques du moment et l'épisode de la COVID-19 a accéléré les changements », dit Jerome Jean Haegeli, économiste en chef du groupe Swiss Re. « Les confinements décidés à la suite de la pandémie ont provoqué un quasi-arrêt des échanges internationaux, favorisant la prise de conscience des entreprises, et des gouvernements, sur les répercussions que peuvent avoir les perturbations des chaînes d'approvisionnement mondiales

Media Relations, Zurich  
Telephone +41 43 285 7171

Irina Fan, Zurich  
Telephone +41 43 285 3329


Thomas Holzheu, Armonk  
Telephone +1 914 828 6502

Li Xing, Beijing  
Telephone +86 10 6563 8657

Swiss Re Ltd  
Mythenquai 50/60  
CH-8022 Zurich

Telephone +41 43 285 2121

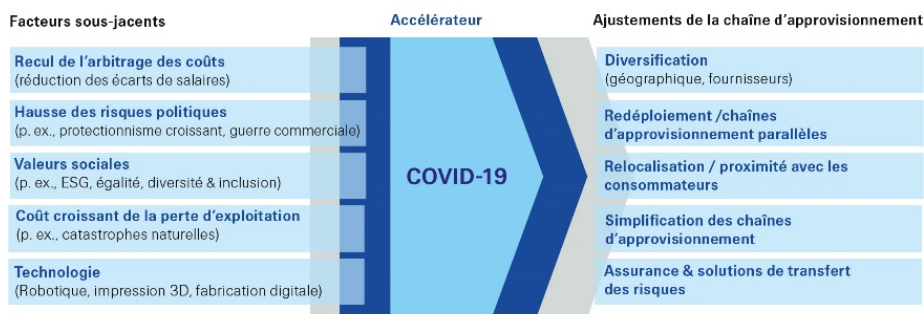
[www.swissre.com](http://www.swissre.com)

 @SwissRe

actuelles, caractérisées par une complexité et une spécialisation très poussées ».

Une certaine modération de la ferveur mondialiste s'était déjà esquissée même avant que la COVID-19 ne limite sévèrement la circulation des biens et des personnes. Plusieurs catastrophes naturelles survenues durant la dernière décennie, telles que le séisme et le tsunami au Japon en 2011, et les inondations massives en Thaïlande la même année, ont occasionné des interruptions coûteuses des chaînes d'approvisionnement dans de nombreux secteurs d'activité. L'augmentation des risques politiques, tels que de nouveaux droits de douane et la menace imminente d'une guerre commerciale mondiale, a également incité les fabricants à repenser leurs stratégies de production et de sourcing mondialisés.

Figure 1 : COVID-19 en accélérateur de la restructuration de la chaîne



Source : Swiss Re Institute

### Chaînes d'approvisionnement parallèles et pluralité des stratégies de sourcing

La restructuration des chaînes d'approvisionnement est aussi une question de résilience nationale. La crise de la COVID-19 a par exemple révélé de manière quasi-immédiate les vulnérabilités au niveau de la chaîne d'approvisionnement de la fabrication de biens médicaux. Les réponses apportées par les gouvernements à la pandémie à travers le monde montrent qu'en temps de crise, la coopération internationale peut s'interrompre lorsque les pays privilégient leurs besoins intérieurs, en particulier pour assurer un accès fiable à des approvisionnements vitaux.

Du point de vue des entreprises, la restructuration accélérée des chaînes d'approvisionnement mondiales est mue surtout par la volonté des fabricants de dé-risquer leurs opérations. Dans les 20 premières économies de la planète, 40–80% des exportations sont intégrés à la chaîne d'approvisionnement mondiale<sup>1</sup> et, dans ce cadre, la Chine est le plus gros hub de production au

<sup>1</sup> Une mesure courante de l'intégration aux chaînes d'approvisionnement mondiales est l'indice de participation à la chaîne de valeur mondiale, qui prend en compte la teneur des exportations en produits importés (participation en amont) et la valeur ajoutée locale incorporée sous forme d'intrants intermédiaires dans les exportations brutes de pays tiers (participation en aval). La valeur s'échelonne entre 0 et 100. Plus la valeur est élevée, plus la participation d'un pays est élevée (c.-à-d., le commerce de produits intermédiaires occupe une place plus prépondérante dans le total des échanges).

monde. Des chaînes d’approvisionnement parallèles verront le jour au fur et à mesure que les entreprises diversifieront leur présence à travers de nouveaux sites de fabrication, en complément de leurs opérations existantes en Chine et ailleurs, et ce afin de renforcer leur résilience opérationnelle.

Les marchés d’Asie du Sud-Est occuperont probablement une place de choix parmi les nouveaux sites d’accueil, compte tenu de leur potentiel de croissance élevé et de leurs coûts de main d’œuvre compétitifs. Le Vietnam figure en haut de la liste de ces lieux de fabrication alternatifs. Les pays présentant une composition industrielle similaire au secteur d’exportation chinois et/ou bénéficiant d’accords de libre-échange avec les Etats-Unis, l’UE et le Japon sont également bien placés. A cet égard, le Mexique et le Brésil tireront leur épingle du jeu en tant que fournisseurs des Etats-Unis.

Les secteurs des soins de santé, des technologies, des produits de consommation courante, du textile et de l’électronique seront les premiers concernés par la restructuration des chaînes d’approvisionnement, qui ira de pair également avec la relocalisation de certaines activités de production vers les marchés avancés. Les nouvelles technologies, à l’instar de la robotique, peuvent simplifier et raccourcir les chaînes d’approvisionnement. Par exemple, les avancées de l’impression 3D industrielle habilite le prototypage rapide et l’exécution de commandes à petite échelle sans sacrifier la qualité, ce qui facilite la différenciation des produits et permet une fabrication plus proche du consommateur. Les Etats-Unis, la zone euro et les marchés d’Asie avancée bénéficieront le plus de la relocalisation.

En supposant que ces changements porteront leurs fruits après une période de transition de cinq ans, le Swiss Re Institute estime la croissance du produit intérieur brut (PIB) dans les marchés d’accueil alternatifs au titre des processus de production à 0,7% par an. Dans les marchés procédant à des relocalisations, la croissance augmentera de 0,2% par an.

**Tableau 1 : Les gagnants potentiels du redéploiement et de la relocalisation**

	Redéploiement vers	Relocalisation
1	Vietnam	Etats-Unis
2	Cambodge	Allemagne
3	Malaisie	France
4	Thaïlande	Italie
5	Philippines	Royaume-Uni
6	Taiwan	Japon
7	Inde	Corée du Sud
8	République tchèque	Canada
9	Indonésie	Taiwan
10	Hongrie	

Remarque : Les pays de redéploiement sont classés d’après leur attractivité relative. Voir le tableau 2, « Production relocation scorecard », dans le rapport *sigma*. Les pays de relocalisation sont classés selon les volumes des importations de biens intermédiaires en 2018.

Source : Swiss Re Institute

### **Impacts sur la croissance mondiale et chinoise**

L'étude *sigma* estime que les changements des chaînes d'approvisionnement mondiales généreront une valeur d'exportation et d'investissement combinée avoisinant les 1 000 milliards USD dans les sites de production alternatifs au cours de la période de transition de cinq ans. La progression de la croissance mondiale durant cette période est estimée à 0,2% par an en valeur agrégée. En Chine, le gouvernement intensifiera probablement la relance budgétaire afin de doper la demande intérieure, de manière à compenser la perte de certaines activités de production au profit de marchés alternatifs et à contribuer à l'avancement de la transition souhaitée d'une stratégie de croissance reposant sur les exportations vers une stratégie de croissance entraînée par la demande intérieure.

Le Swiss Re Institute prévoit qu'après une baisse sensible au premier trimestre à cause du confinement, la croissance du PIB en Chine repartira vigoureusement. La croissance réelle devrait rester en territoire positif, à 2,7%, pour l'exercice 2020, et connaître un rebond, à 7%, l'année prochaine. La croissance aux Etats-Unis et dans la zone euro demeurera en revanche en territoire négatif cette année, compte tenu de l'assouplissement plus tardif des mesures de confinement dans ces marchés. Il est prévu que la reprise post COVID-19 relancera la croissance à 4,2% aux Etats-Unis et à 4,8% dans la zone euro en 2021.

### **L'assurance : un outil pour faciliter et renforcer la résilience des chaînes d'approvisionnement**

La restructuration des chaînes d'approvisionnement aura également des implications fortes pour les assureurs. En effet, celle-ci engendrera de nouvelles demandes de couvertures de risques et offrira de nouvelles opportunités à l'industrie pour soutenir la résilience économique mondiale. L'assurance joue un rôle primordial dans la gestion des risques liés aux chaînes d'approvisionnement. Les couvertures de la chaîne d'approvisionnement, de la carence des fournisseurs et de la perte d'exploitation consécutive à des dommages immatériels peuvent compenser les dommages occasionnés par les incidents survenus chez les fournisseurs.

« Pour les assureurs qui cherchent à couvrir les expositions de perte d'exploitation, plus la transparence des flux au sein des chaînes d'approvisionnement est élevée, plus l'assurabilité du risque augmente », dit Gianfranco Lot, Head of Globals Reinsurance chez Swiss Re. « Dans ce contexte, l'industrie accroît ses capacités dans le domaine des technologies digitales, pour être en mesure de mieux traiter et comprendre l'ensemble des données structurées et non structurées. L'idée derrière le Swiss Re Digital Market Center est de développer des outils à grande échelle pour prédire et gérer les expositions et pour faciliter l'élaboration de solutions innovantes de protection contre les risques ».

Le rapport *sigma* estime que l'effet global de la hausse de la croissance induite par la restructuration de la chaîne d'approvisionnement sur les revenus générera un volume de primes additionnelles cumulées sur la période de transition de cinq ans, estimées à près de 63 milliards USD à l'échelle mondiale. Ce montant inclut une contribution ponctuelle de 1,2 milliard USD liée à la nouvelle demande de couvertures d'assurance des risques techniques durant la phase de construction d'installations de fabrication et d'infrastructures associées, et de 9 milliards USD au titre des assurances des entreprises dans la phase opérationnelle des nouvelles installations.

#### Informations aux rédacteurs

##### Swiss Re

Le groupe Swiss Re est l'un des premiers fournisseurs mondiaux de réassurance, d'assurance et d'autres formes de transfert de risque fondées sur l'assurance et s'emploie à rendre le monde plus résilient. Il anticipe et gère les risques, des catastrophes naturelles au changement climatique et du vieillissement démographique à la cybercriminalité. Le groupe Swiss Re a pour but de favoriser l'épanouissement de la société et le progrès en créant de nouvelles opportunités et solutions pour ses clients. Son siège se trouve à Zurich, en Suisse, où il a été fondé en 1863. Le groupe Swiss Re opère dans le monde au travers d'un réseau d'environ 80 représentations. Il se compose de trois unités commerciales. Chacune poursuit sa stratégie distincte et un ensemble d'objectifs, contribuant ainsi à la mission globale du Groupe.

##### Comment commander cette étude *sigma* :

La version anglaise du *sigma* 6/2020, « De-risking global supply chains: rebalancing to strengthen resilience », est disponible au format numérique. Vous pouvez la télécharger sur <https://www.swissre.com/institute/research/sigma-research/sigma-2020-06.html>