



La journée des
ENTREPRISES BRETONNES
qui **OSENT LE MONDE !**

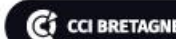
www.opendelinternational.com

LUNDI 23 JUIN 2025
13^e édition

BREST
Le Quartz

BRETAGNE^{BE}
COMMERCE
INTERNATIONAL
PARTENAIRE EXCLUSIF TEAM FRANCE EXPORT
EN BRETAGNE

Avec le soutien financier de



Nouvelles données aux USA pour les exportateurs



Léa DAUPHAS

Cheffe économiste – TAC ECONOMICS

Sommaire



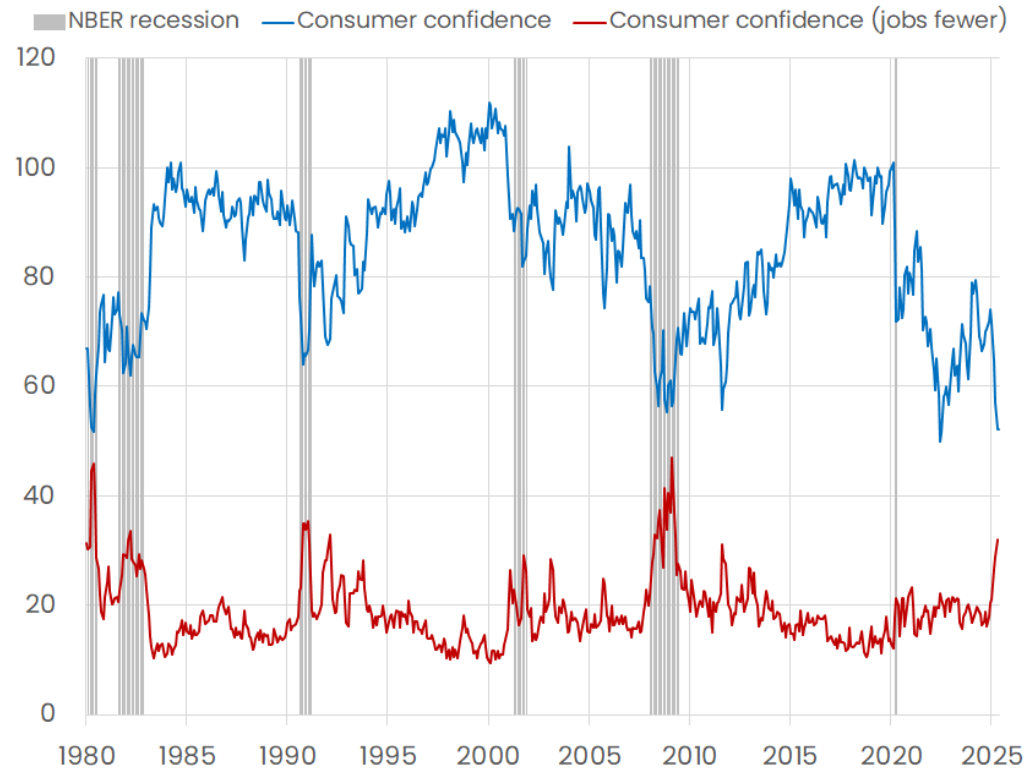
- 1. Situation conjoncturelle américaine**
- 2. Clés de lecture du nouvel ordre mondial**
- 3. Risques et opportunités pour les exportateurs**

Situation conjoncturelle américaine

Entre choc de confiance et tensions inflationnistes

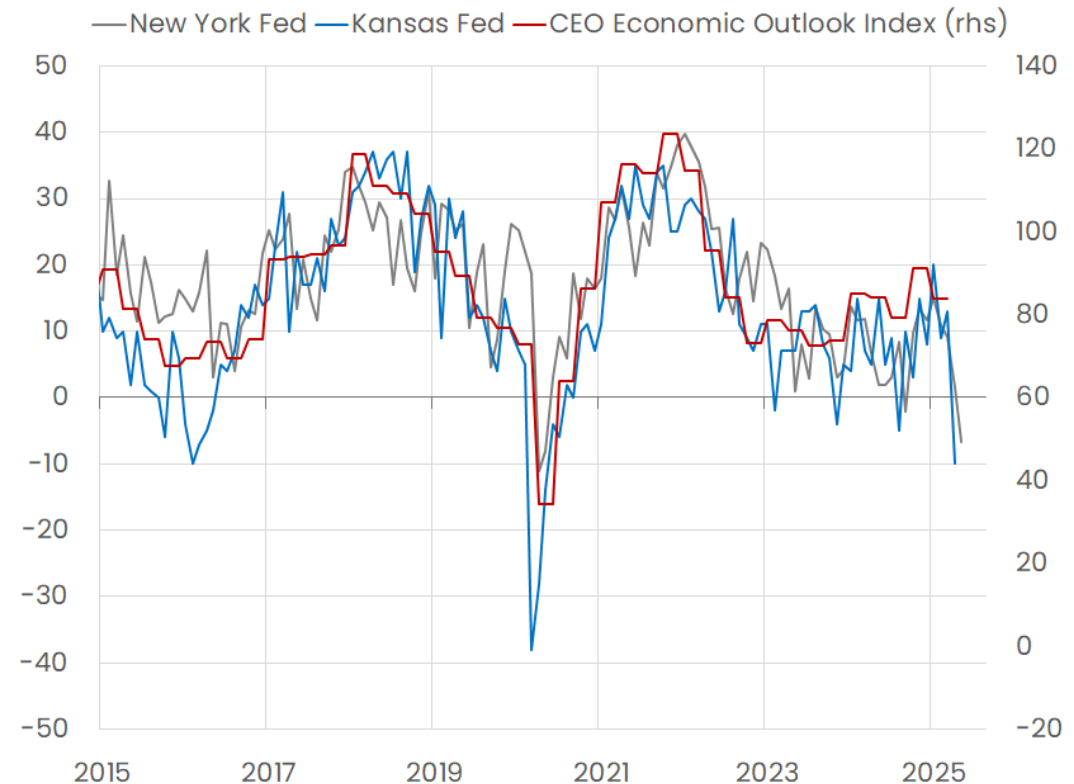


Confiance des consommateurs américains



Sources: TAC ECONOMICS Datalab

Confiance des entreprises américaines



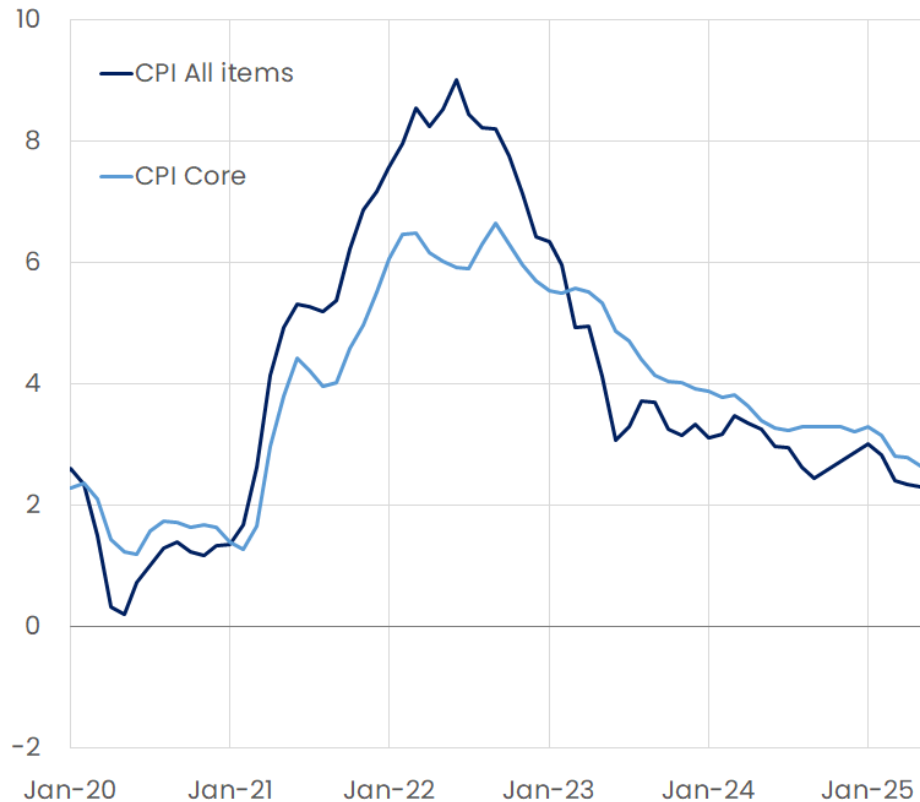
Sources: TAC ECONOMICS Datalab

Situation conjoncturelle américaine

Entre choc de confiance et tensions inflationnistes

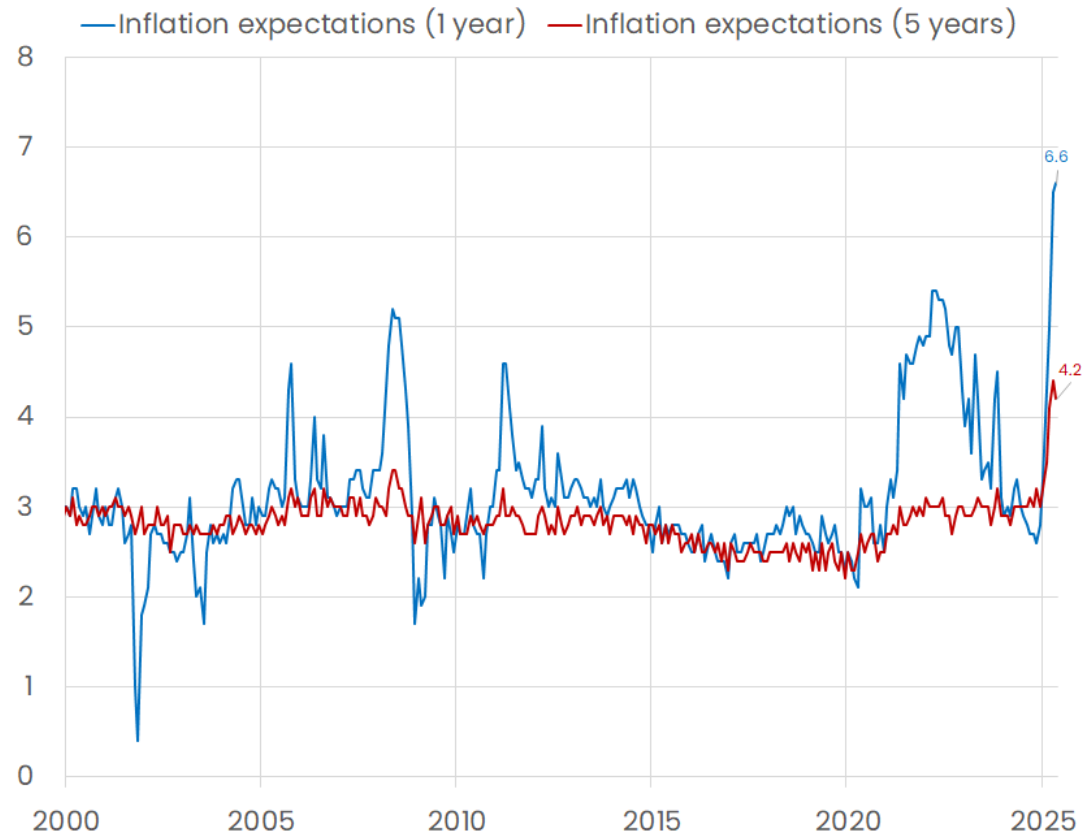


Inflation américaine (a/a, en %)



Sources: TAC ECONOMICS Datalab

Anticipations d'inflation des ménages



Sources: TAC ECONOMICS Datalab

Politique tarifaire américaine

Pas de retour au libre échange, plutôt un encadrement du protectionnisme



Tarif effectif moyen américain



* Includes 50% steel & aluminum tariff.

Chart: The Budget Lab • Source: Historical Statistics of the United States Ea424-434, Monthly Treasury Statement, Bureau of Economic Analysis, The Budget Lab analysis. • Created with [Datawrapper](#)

Ambiguïté stratégique et sphères rivales : exige désormais un alignement géopolitique, plus seulement une optimisation des coûts



1. Une rivalité géopolitique durable

- Le face-à-face États-Unis–Chine est une **confrontation systémique** de long terme, mêlant enjeux stratégiques, économiques et idéologiques.
- Cette rivalité génère une **instabilité structurelle** dans l'économie mondiale, remettant en cause l'ordre libéral établi.

2. Un opportunisme stratégique accru:

- Les puissances intermédiaires (UE, Inde, Turquie, Russie, Arabie Saoudite, etc.) ne sont plus en retrait.
- Elles jouent sur les rivalités pour étendre leur influence, ce qui **accentue la compétition géopolitique**.

3. Un ordre mondial fragmenté:

- Les systèmes commerciaux et financiers se **fragmentent**, avec des normes concurrentes et des interdépendances instrumentalisées.
- Le nouvel ordre combine **multipolarité** hiérarchisée et **polarisation** des sociétés.

La stratégie Trump : imprévisibilité calculée, alliances conditionnelles et perturbation des institutions — il faut anticiper la volatilité, non l'isolement.



1. Populisme à portée mondiale:

- L'approche de Trump fusionne populisme intérieur et politique étrangère fondée sur la **confrontation**, le bilatéralisme et le contournement des institutions.
- Il n'agit pas en tant qu'isolationniste, mais en tant que **révisionniste** : engagement sélectif, alliances conditionnelles, domination transactionnelle.

2. Une dérive autocratique méthodique:

- Quatre outils récurrents définissent cette approche : (a) L'usage de la coercition et de la menace (b) Le culte du leader providentiel (c) La désignation de boucs émissaires et la division sociale (d) La propagande et l'instrumentalisation bureaucratique.

3. Érosion de l'ordre fondé sur des règles:

- Les États-Unis passent du statut de garant des règles à celui de **maximiseur de puissance**. Cela repositionne les États-Unis comme un **acteur sélectif et imprévisible** dans un système fragmenté, encourageant d'autres dirigeants autoritaires à suivre cet exemple.
- L'ordre libéral n'est plus une évidence. Sa crédibilité et sa cohésion sont désormais menacées par un **démantèlement** interne et externe.

De la perturbation au risque combiné : la planification stratégique doit intégrer une combinaison de chocs — et non se contenter d'anticiper des événements isolés.



1. Une reconfiguration multidimensionnelle:

- La rivalité stratégique et l'agenda perturbateur de Trump se déploient dans un contexte de **trois autres grandes transformations** structurelles :
 - Le changement climatique et les risques environnementaux
 - Une vague d'innovations de rupture
 - Un vieillissement démographique accéléré

2. Impacts systémiques et interactions:

- Ces bouleversements tectoniques ne sont **pas isolés** — ils interagissent et se renforcent mutuellement.
- Ils génèrent des « événements attendus mais imprévisibles » (AMIs), augmentant la **fragilité systémique** et la complexité décisionnelle.

Surveiller. Anticiper. Agir : un cadre en 3 étapes pour transformer le risque géopolitique en préparation opérationnelle.



1. Cartographier les expositions et les vulnérabilités

- Construire une **carte des flux détaillée** : Identifier les zones géographiques critiques et les segments de production en amont les plus exposés aux perturbations géopolitiques.
- Exploiter les données quantitatives sur le commerce et les matrices entrées-sorties pour révéler les expositions cachées et les risques de concentration.

2. Outils pré-choc et systèmes d'alerte précoce:

- Déployer des indicateurs de **vulnérabilité ex ante** (risque pays, vulnérabilité géopolitique, vulnérabilité Trump) pour évaluer le niveau de préparation.
- Mettre en place des **systèmes d'alerte** précoce pour suivre les changements géopolitiques et activer les protocoles de contingence.

3. Construction de scénarios et manuels stratégiques:

- Concevoir des **scénarios alternatifs** de perturbations géopolitiques avec des estimations d'ampleur et de conséquences stratégiques.
- Définir des **cadres de réponse** ex ante pour gérer les chocs avec agilité.



La journée des
ENTREPRISES BRETONNES
qui **OSENT LE MONDE !**

www.opendelinternational.com

LUNDI 23 JUIN 2025
13^e édition

BREST
Le Quartz

TAC
ECONOMICS

BRETAGNE^{BE}
COMMERCE
INTERNATIONAL
PARTENAIRE EXCLUSIF TEAM FRANCE EXPORT
EN BRETAGNE

Avec le soutien financier de

