

## DÉCRYPTAGE

# Droits de douane à 100 % sur les puces : ces questions qui restent en suspens

L'annonce de Donald Trump sur l'application de droits de douane de 100 % sur les semi-conducteurs a surpris le secteur. Plusieurs grands fabricants espèrent encore pouvoir être épargnés, mais de nombreuses questions restent en suspens.



Le patron d'Apple, Tim Cook, était présent dans le Bureau ovale mercredi lors de l'annonce par le président américain de la mise en place de droits de douane de 100 % sur les semi-conducteurs. (Reuters/Jonathan Ernst)

Par **Romain Gueugneau**

Publié le 7 août 2025 à 17:21 | Mis à jour le 7 août 2025 à 17:27



PREMIUM

Votre abonnement vous permet d'accéder à cet article

Le poids des mots, le choc des chiffres, et puis le flou. Mercredi soir, à quelques heures de l'entrée en vigueur des droits de douane « réciproques », Donald Trump a annoncé,

depuis le Bureau ovale, la mise en place prochaine d'une surtaxe à 100 % sur les puces électroniques et les semi-conducteurs produits à l'étranger et importés aux Etats-Unis.

Pas de calendrier précis, ni de liste de produits claire : le président américain a fait, comme souvent, une déclaration vague, laissant le soin ensuite à ses équipes de préciser les contours de ses annonces. Des détails pourraient être apportés dans les prochains jours, a indiqué la Maison-Blanche. Difficile donc de saisir à ce stade le véritable impact sur l'industrie, qui pèse plus de 600 milliards dans le monde.

## Produire aux Etats-Unis

Mais au lendemain de cette sortie présidentielle, les grands acteurs du secteur tentaient de rassurer en estimant qu'ils pourraient être épargnés par le couperet douanier. Car Donald Trump a assorti son annonce d'une exemption de taille.

### LIRE AUSSI :

- **DECRYPTAGE - Droits de douane : la muraille de Trump, pactole budgétaire et fardeau pour l'économie**

« La bonne nouvelle, c'est que si vous construisez aux Etats-Unis, ou si vous vous êtes engagés à construire aux Etats-Unis, il n'y aura pas de frais », a-t-il assuré. L'objectif est toujours le même : inciter les industriels à produire plus sur le sol américain.

Un groupe comme Apple, dont le patron Tim Cook était présent aux côtés du président américain, et qui a annoncé [une rallonge de 100 milliards de dollars](#) dans ses investissements aux Etats-Unis, en serait donc exempté - même s'il ne fabrique pas lui-même de puces. A Wall Street, mercredi soir, la firme à la pomme voyait son cours de Bourse bondir de 5 %.

## TSMC serein



### Intelligence artificielle

Recevez chaque lundi les enjeux, opportunités et risques liés à l'intelligence artificielle : inscrivez-vous en un clic !

[Recevoir la newsletter gratuitement](#)

L'annonce du président Trump n'a d'ailleurs pas fait trembler les marchés. Les cours de Bourse des principaux fabricants de puces de l'industrie, pourtant basés en Asie, étaient même orientés à la hausse jeudi.

C'était le cas notamment du taiwanais TSMC, le plus grand fondeur de puces au monde, qui travaille avec tous les grands groupes tech. L'enjeu est important : Taïwan a exporté pour un peu plus de 7 milliards de dollars de semi-conducteurs vers les Etats-Unis l'an dernier, dont l'essentiel provient de TSMC.

[Share](#) [+ Follow](#) [Acast](#)



La Story

### TSMC, la Montagne sacrée de Taïwan



June 21, 2025 • 20 min • [Listen later](#)

[View terms](#)

Mais les officiels taiwanais ont assuré jeudi que le groupe, premier exportateur de l'île, serait exempté des tarifs douaniers, puisqu'il s'est engagé en mars dernier à [investir 100 milliards de dollars](#) aux Etats-Unis. Il s'est également associé au californien Intel pour relancer l'activité de fonderie de puces outre-Atlantique.

La Corée était également confiante pour ses champions nationaux SK Hynix et Samsung. Ce dernier possède déjà plusieurs usines aux Etats-Unis et devrait d'ailleurs davantage travailler avec Apple sur place. D'autres acteurs du secteur, plus petits, pourraient en revanche souffrir, comme le fabricant japonais Renesas, qui reculait fortement en Bourse.

## Des questions en suspens

Les spécialistes européens comme le franco-italien STMicroelectronics ne devraient pas être touchés par ces mesures douanières. Les semi-conducteurs faisaient en effet partie des secteurs concernés par [l'accord de droit de douane réciproque à 15 %](#) signé entre l'Union européenne et les Etats-Unis fin juillet.

### LIRE AUSSI :

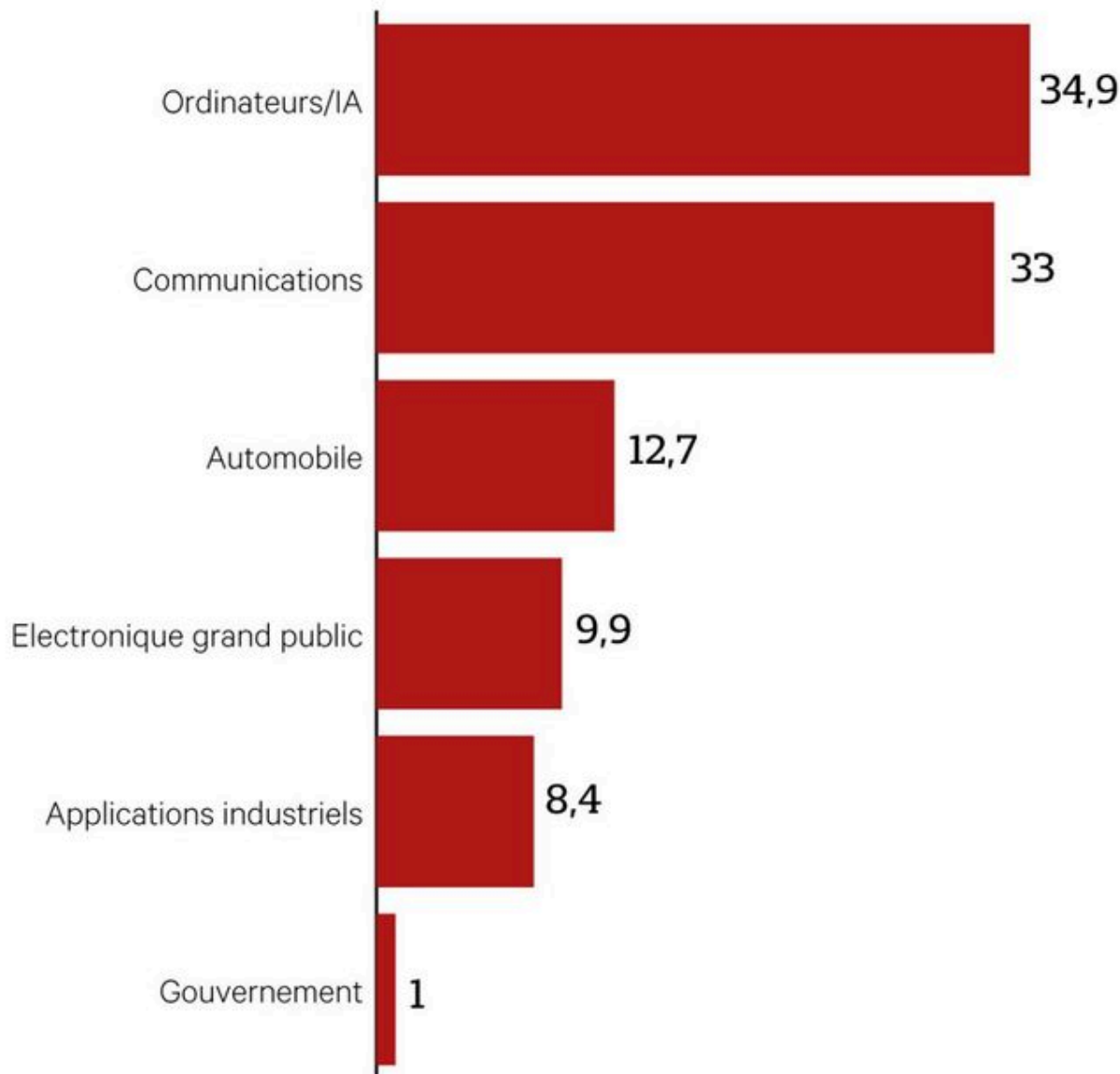
- **Droits de douane : et si l'Europe ne s'en sortait pas si mal avec Trump ?**

Si les investisseurs veulent croire que les mesures annoncées n'auront pas d'impact majeur sur les grands industriels, plusieurs questions restent en suspens, alors qu'aucun texte officiel n'a pour l'instant été diffusé par la Maison-Blanche. La nature réelle des exemptions et le profil des groupes épargnés par les droits de douane restent flous.

La mise en application de ces tarifs, s'ils sont effectivement adoptés, interroge aussi. Les semi-conducteurs sont des circuits électroniques indispensables que l'on retrouve partout, aussi bien dans les smartphones, les PC et les serveurs que dans les voitures. Mais ils sont rarement achetés en tant que produits bruts.

# Les usages des semiconducteurs dans le monde

En 2024, en %



SOURCES : USITC, DATAWEB, ACCESSED ON MARCH 4, 2025



Les semi-conducteurs représentaient environ 1 % de la valeur des produits importés en 2024 aux Etats-Unis, selon [l'ITIF, un institut de recherche technologique américain](#).

## L'inconnue pour ASML

« Ce que nous ne savons pas avec les annonces de Donald Trump, c'est si elles concernent seulement les semi-conducteurs bruts. Ou bien est-ce qu'il y aura des taxes sur les produits finaux qui contiennent ces puces ? Et s'il faudra distinguer entre les tarifs de tous les composants sur ces produits ? », s'interrogeait Stacy Rasgon, un analyste de Bernstein, dans une interview à CNBC.

#### LIRE AUSSI :

- **ZOOM - Droits de douane : les tarifs de Trump pays par pays, des victimes expiatoires aux miraculés**

Des inconnues demeurent aussi sur le sort réservé aux machines et aux divers équipements qui servent à fabriquer les semi-conducteurs. Ces appareils à plusieurs centaines de millions d'euros l'unité, produits notamment par le néerlandais ASML, occupent une place essentielle dans la complexe chaîne de valeur de l'industrie.

Donald Trump n'en a pour l'instant pas fait mention. Dans l'accord signé avec l'Union européenne fin juillet, ils faisaient partie des produits exemptés des taxes à 15 %.

**Romain Gueugneau**

#### THÉMATIQUES ASSOCIÉES

[Apple](#)

[Semi-conducteurs](#)

[Commerce International](#)

[Donald Trump](#)

[Taïwan](#)