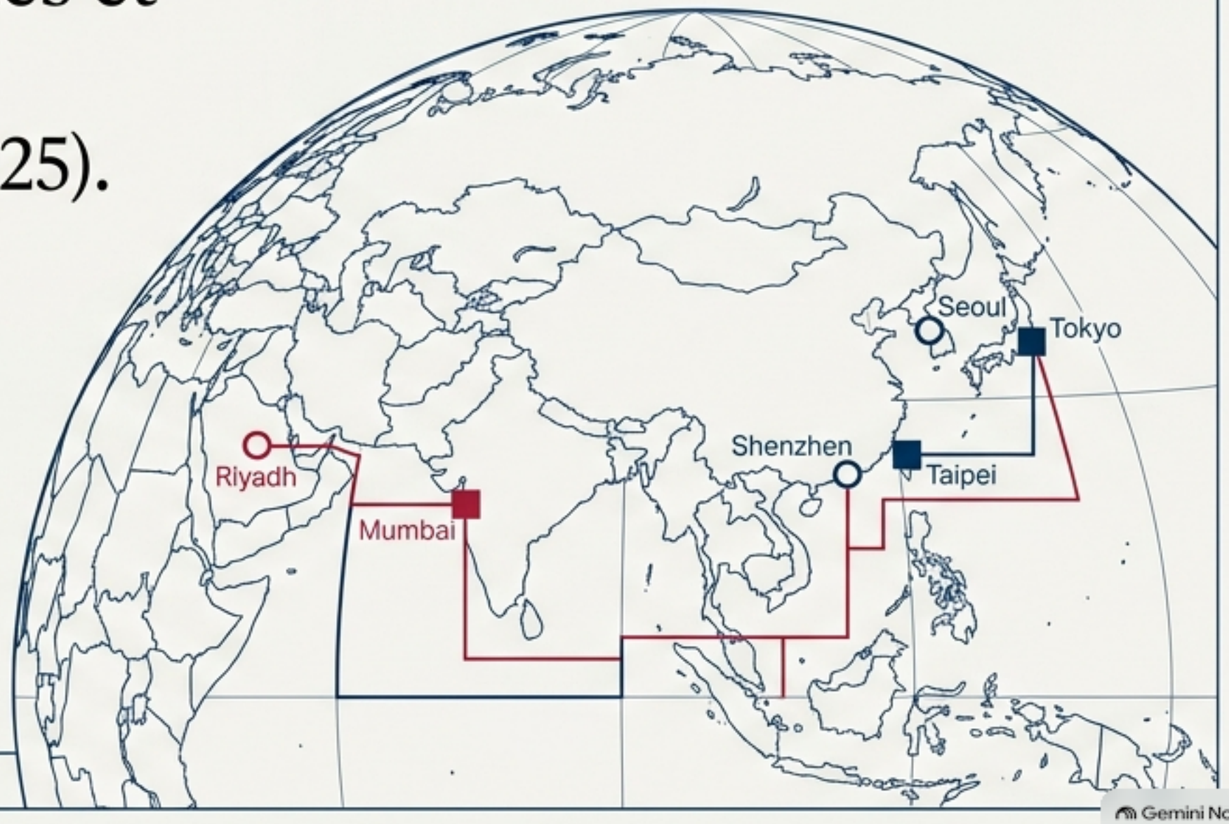
Le Nouveau Centre de Gravité du Capitalisme

Comment les champions asiatiques et émergents ont redessiné l'ordre géoéconomique mondial (1945-2025).



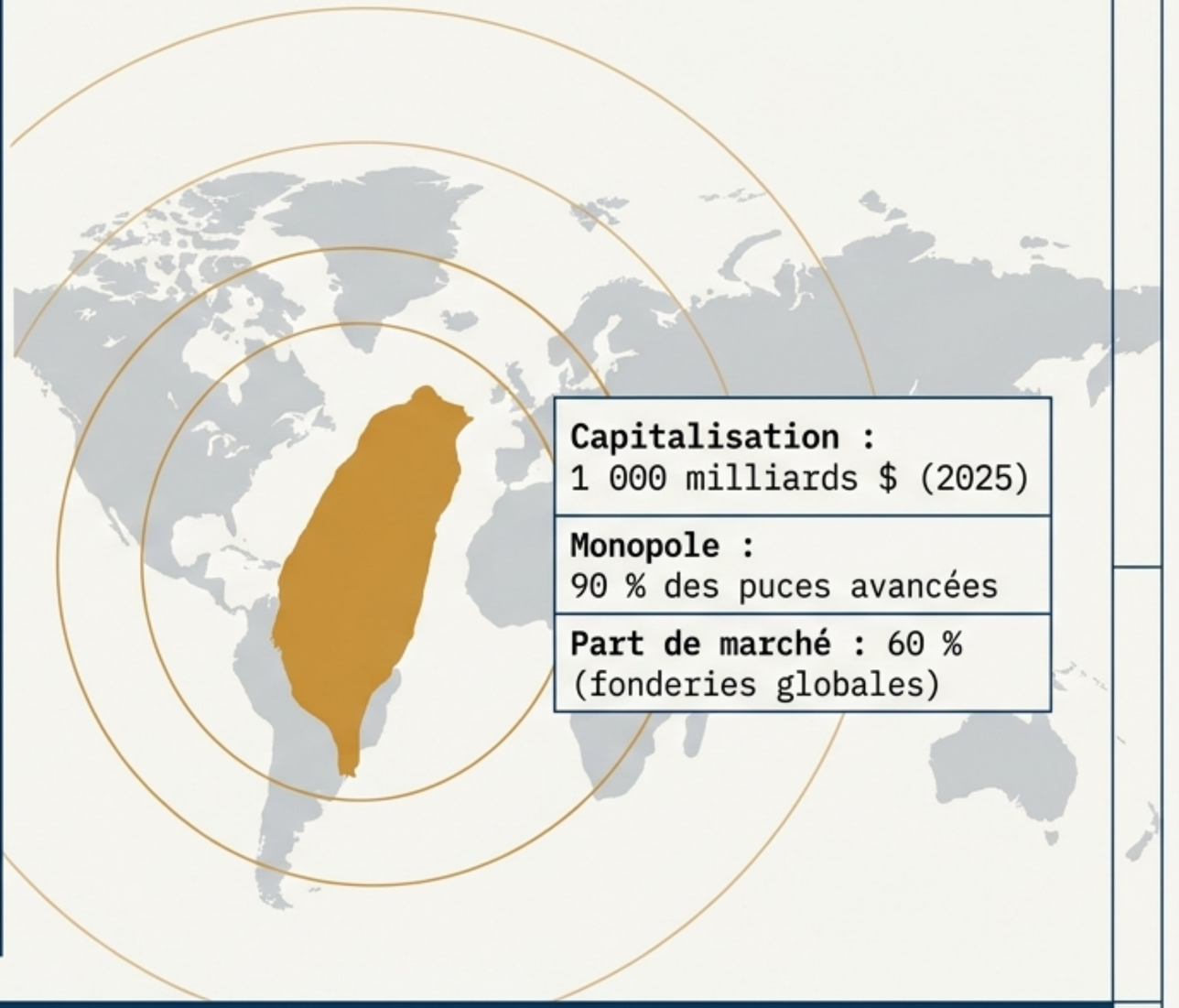
Gemini Notebook

Le modèle dont « personne ne voulait »



56 ans : L'âge de Morris Chang lorsqu'il fonde TSMC en 1987, après une carrière chez Texas Instruments.

La Fonderie : Fabriquer uniquement pour les autres (Apple, Nvidia). Ne jamais concevoir.



Capitalisation : 1 000 milliards $ (2025)

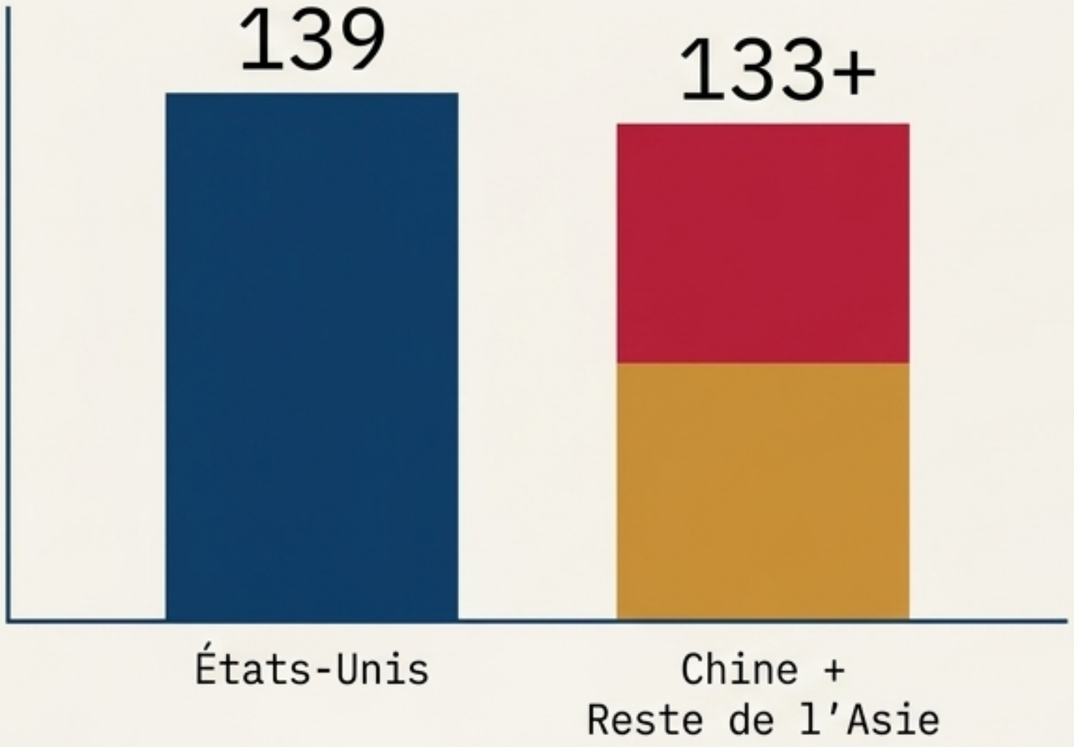
Monopole : 90 % des puces avancées

Part de marché : 60 % (fonderies globales)

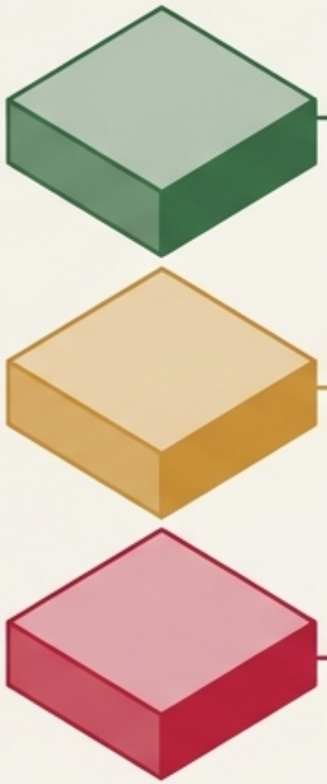
L'innovation structurelle d'une seule entreprise taïwanaise est devenue le point critique absolu de l'économie mondiale. L'imitation n'est plus le moteur de l'Est.

Gemini Notebook

Le basculement des puissances : L’Occident n’a plus le monopole du capital



Fortune Global 500 composition



Automobile : Toyota (Japon) - 1er constructeur mondial (10,8M de véhicules en 2024), devant l’Europe.

Énergie : Saudi Aramco (Golfe) - L’entreprise la plus rentable au monde (120 Mds $ de profit en 2023).

Tech & Industrie : Ascensions fulgurantes de BYD, Huawei, Samsung et Tata.

> Ces géants ne sont pas des anomalies. Ils sont le résultat de modèles de développement radicalement différents du capitalisme libéral occidental.

Gemini Notebook

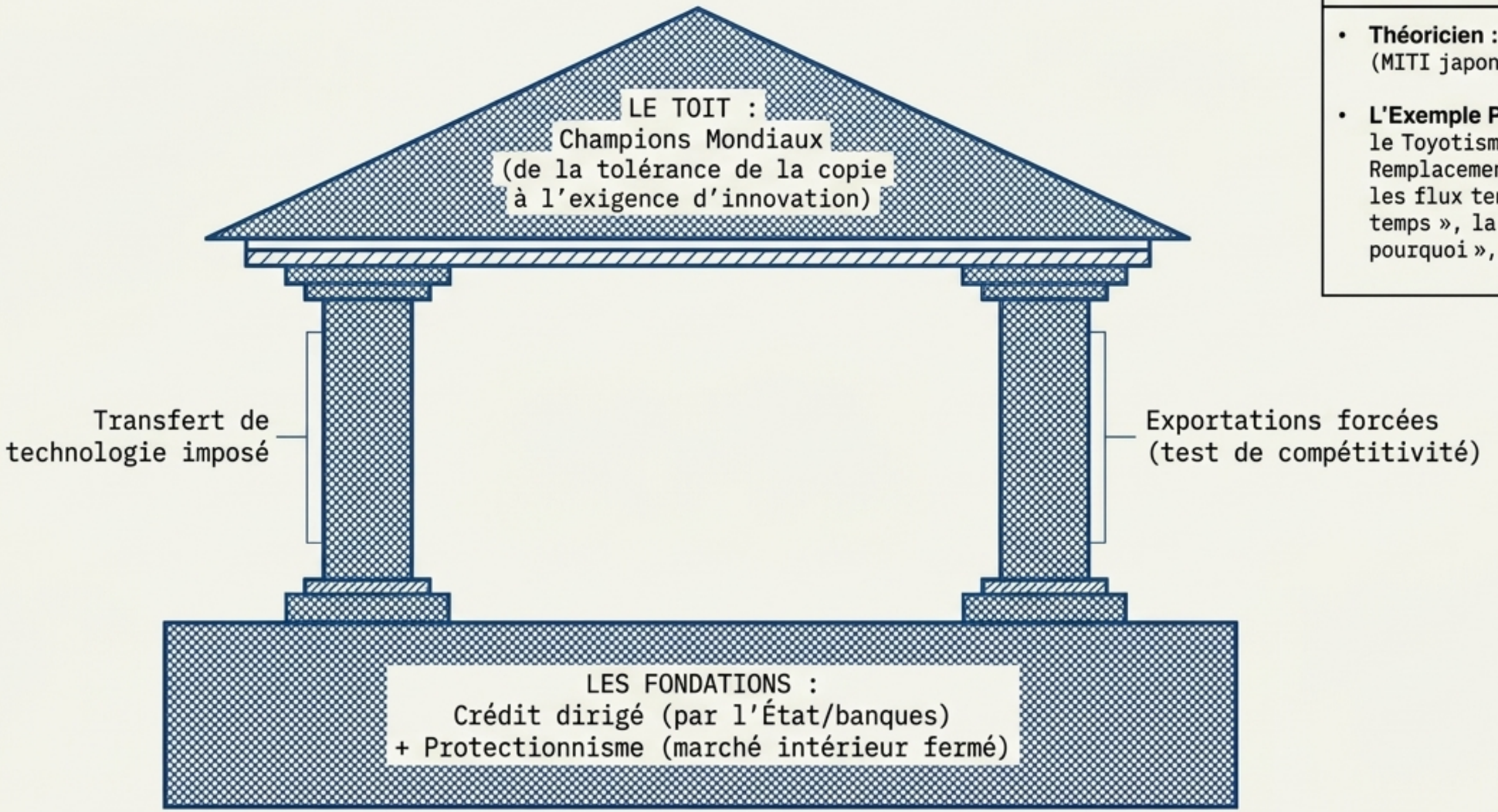
La Matrice des Capitalismes Asiatiques et Émergents

Pays	Le Système	Le Moteur Principal	Champions Clés	L'Innovation Signature
Japon	Keiretsu	Crédit dirigé par l'État	Toyota / Sony	Toyotisme
Corée du Sud	Chaebol	Dynasties familiales	Samsung / Hyundai	Imbrication politique
Taïwan	Fonderie / PME	Soutien technologique	TSMC / Foxconn	Bouclier de silicium
Chine	Mix SOE / Privé	Subventions massives	BYD / Huawei	IA Frugale / Échelle
Inde	Business Houses	Capitalisme de connivence	Tata / Reliance	Services IT / Diversification
Golfe	Fonds Souverains	Rente convertie en capital	Aramco / PIF	Sportswashing / Post-pétrole

Ce tableau de diagnostic révèle la diversité des modèles structurels, confirmant que l'Asie ne suit pas une trajectoire unique de développement, mais des voies hautement spécialisées.

Gemini Notebook

Moteur 1 : L’Architecture de l’État Développeur (Modèle Asie de l’Est)

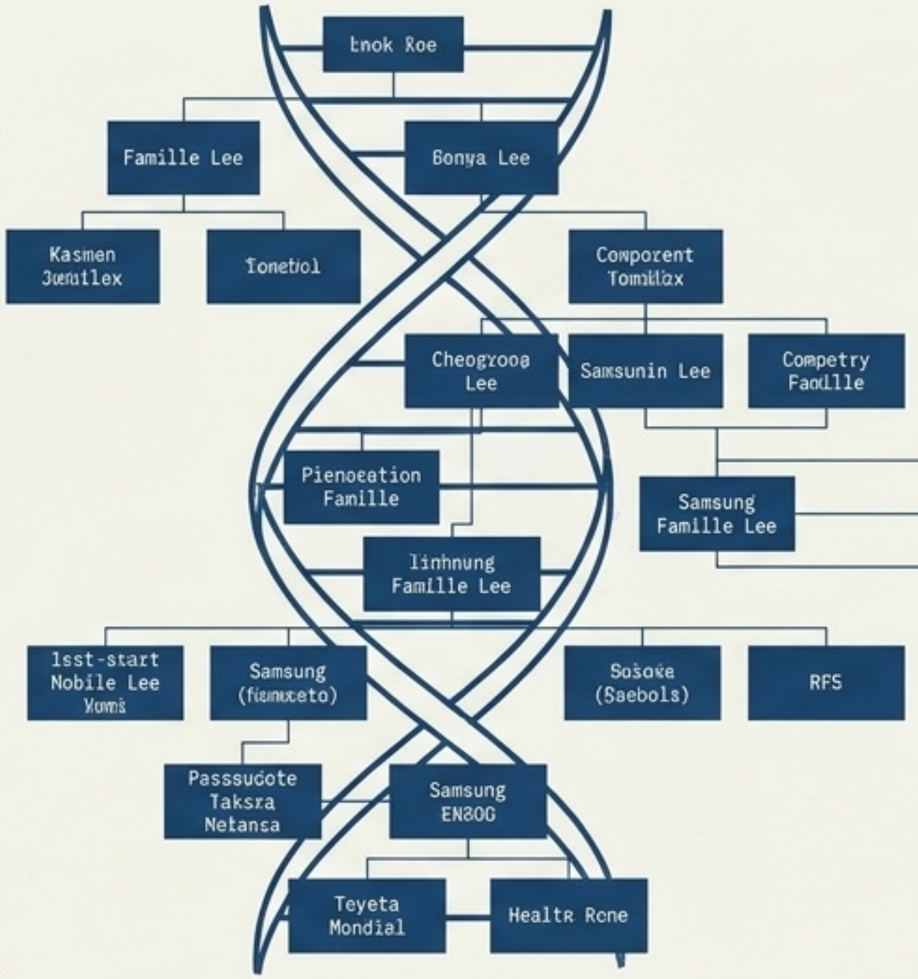


CONTEXTE HISTORIQUE

- **Théoricien :** Chalmers Johnson (MITI japonais, 1982).
- **L'Exemple Pionnier :** Toyota et le Toyotisme (Taiichi Ohno). Remplacement du fordisme par les flux tendus, le « juste-à-temps », la méthode des « 5 pourquoi », et le zéro défaut.

Gemini Notebook

Moteur 2 : Les Empires Familiaux et le Pouvoir (L'ère des Chaebols)



La Concentration : 10 groupes (chaebols) génèrent 80 % du PIB sud-coréen.

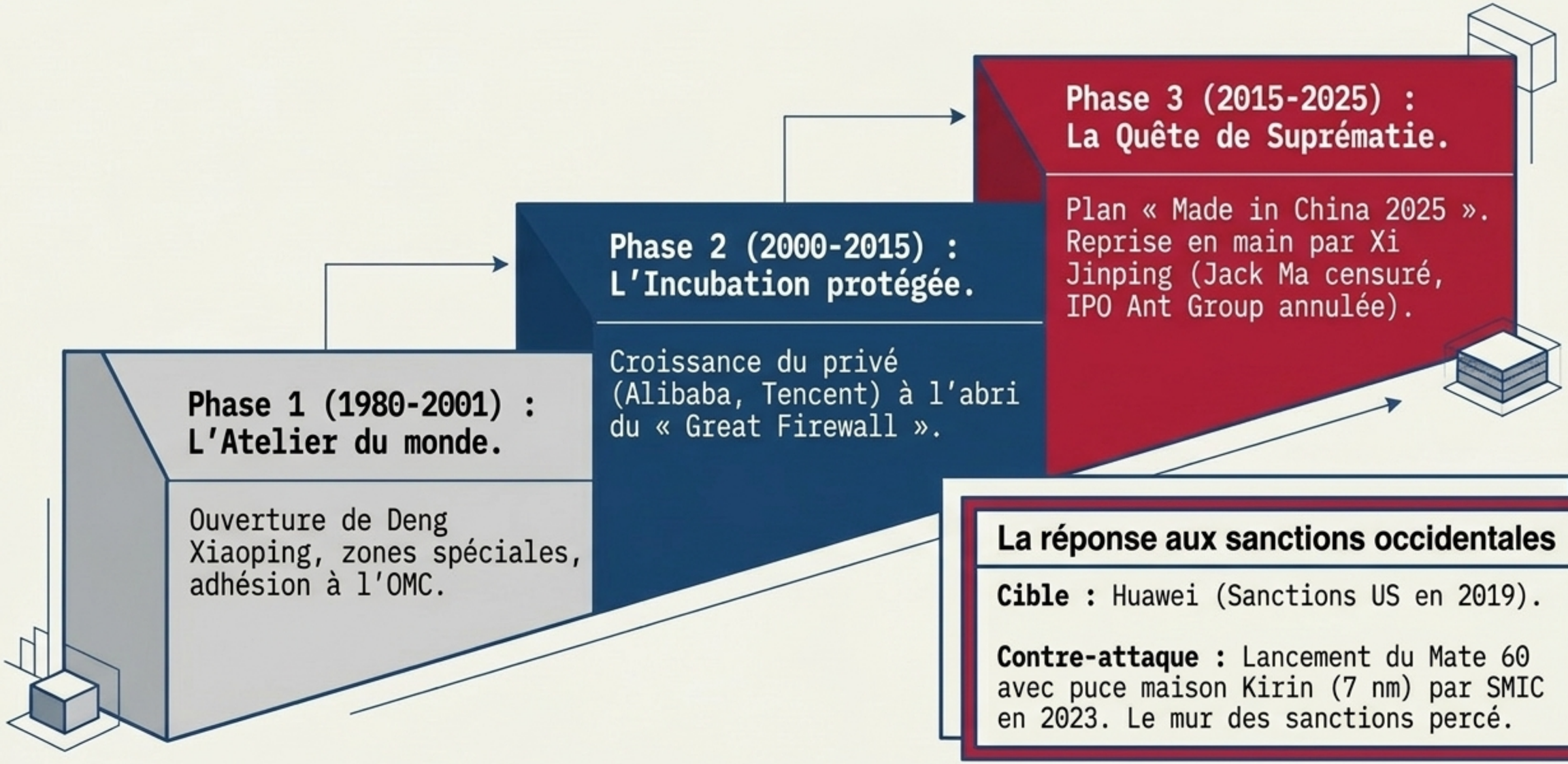
Le Colosse : Samsung (Famille Lee) Représente à lui seul 20 % du PIB de la Corée. Passé de l'exportation de poisson séché (1938) au leadership mondial des mémoires.

Le Risque Structurel : Succession et politique. Droits de succession massifs, dirigeants condamnés puis graciés, et imbrication profonde avec la démocratie.

Contrairement aux GAFAM occidentaux, les empires asiatiques sont fondés sur des dynasties, des holdings en cascade, et un lien viscéral avec le pouvoir politique.

Gemini Notebook

Moteur 3 : L'Autonomie Technologique et les Titans Sous Tutelle



La réponse aux sanctions occidentales

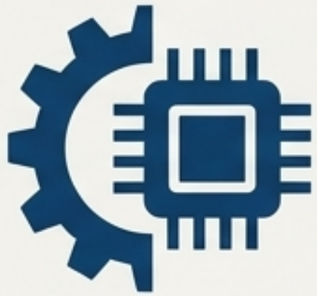
Cible : Huawei (Sanctions US en 2019).

Contre-attaque : Lancement du Mate 60 avec puce maison Kirin (7 nm) par SMIC en 2023. Le mur des sanctions percé.

Gemini Notebook

Les Nouveaux Pôles : Le Pari Indien et la Rente Métamorphosée

Inde - L'Alternative « China Plus One »



- **Contexte :** Démographie record (1,4 milliard) et libéralisation.
- **Champions :** Les conglomérats familiaux géants (Tata, Reliance).
- **Le Pivot :** Apple produit désormais 20 % de ses iPhone en Inde.
- **Limites :** Capitalisme de connivence et déficit d'infrastructures.

Le Golfe - De la Rente au Capital Global



- **Contexte :** Saudi Vision 2030.
- **Mécanisme :** Les fonds souverains titanesques (PIF : 900 Mds $).
- **Stratégie :** Rachat de l'Occident (Sport, Tech, Tourisme) financé par la rente.
- **Le Moteur :** Aramco, 120 milliards $ de profit net en 2023.

Gemini Notebook

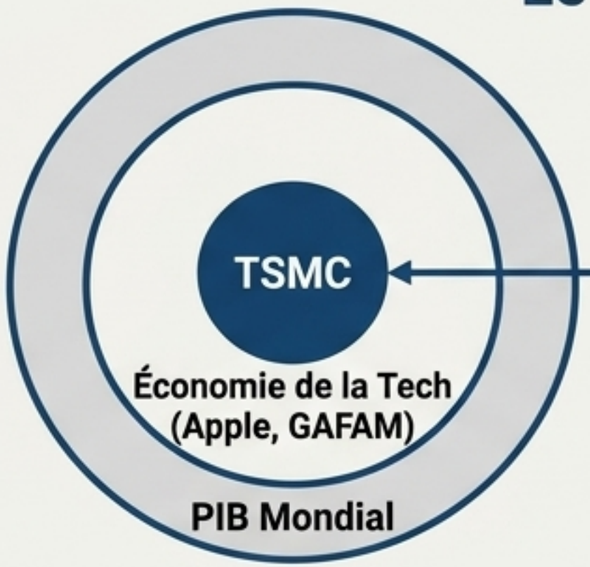
Point de Blocage #1 : La Chaîne de Valeur et le « Bouclier de Silicium »

La Chaîne de Valeur



Le goulot d'étranglement mondial.

Le « Bouclier de Silicium »



Une destruction de TSMC provoquerait une chute de 10 % du PIB mondial.

Ce « bouclier » dissuade toute agression militaire contre Taïwan.

Gemini Notebook

Point de Blocage #2 : Le Choc Chinois de l'Automobile

1. Contrôle des Ressources :
75 % des batteries (CATL) + 90 % du raffinage des terres rares. Intégration verticale totale.

2. Soutien de l'État :
Subventions massives estimées à 230 milliards $.



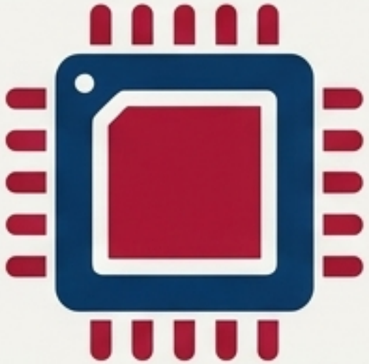
3. L'Échelle Interne :
Un marché intérieur colossal de 30 millions de véhicules qui absorbe l'innovation.

4. L'Assaut Extérieur :
Chute des coûts (véhicules à 10 000 €) permettant d'exporter massivement.

RÉSULTAT : BYD a officiellement dépassé Tesla en ventes de véhicules électriques. La surcapacité chinoise menace l'industrie européenne et japonaise.

Gemini Notebook

La Fin du Mythe : De l'Imitation à la Domination de l'Innovation



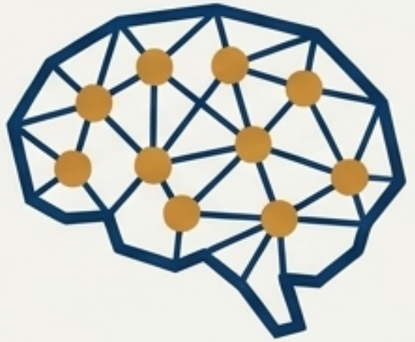
~~Mythe~~ : L'Asie ne fait qu'assembler

Réalité : TSMC innove sur la gravure physique à une échelle que l'Occident ne maîtrise plus (usines à 165 Mds $ en Arizona). Ne pas confondre TSMC (fabrique) et Foxconn (assemble).



~~Mythe~~ : La Chine copie la propriété

Réalité : BYD et CATL dictent aujourd'hui les standards mondiaux (recharge en 5 minutes). L'Europe importe désormais leurs usines (BYD en Hongrie).

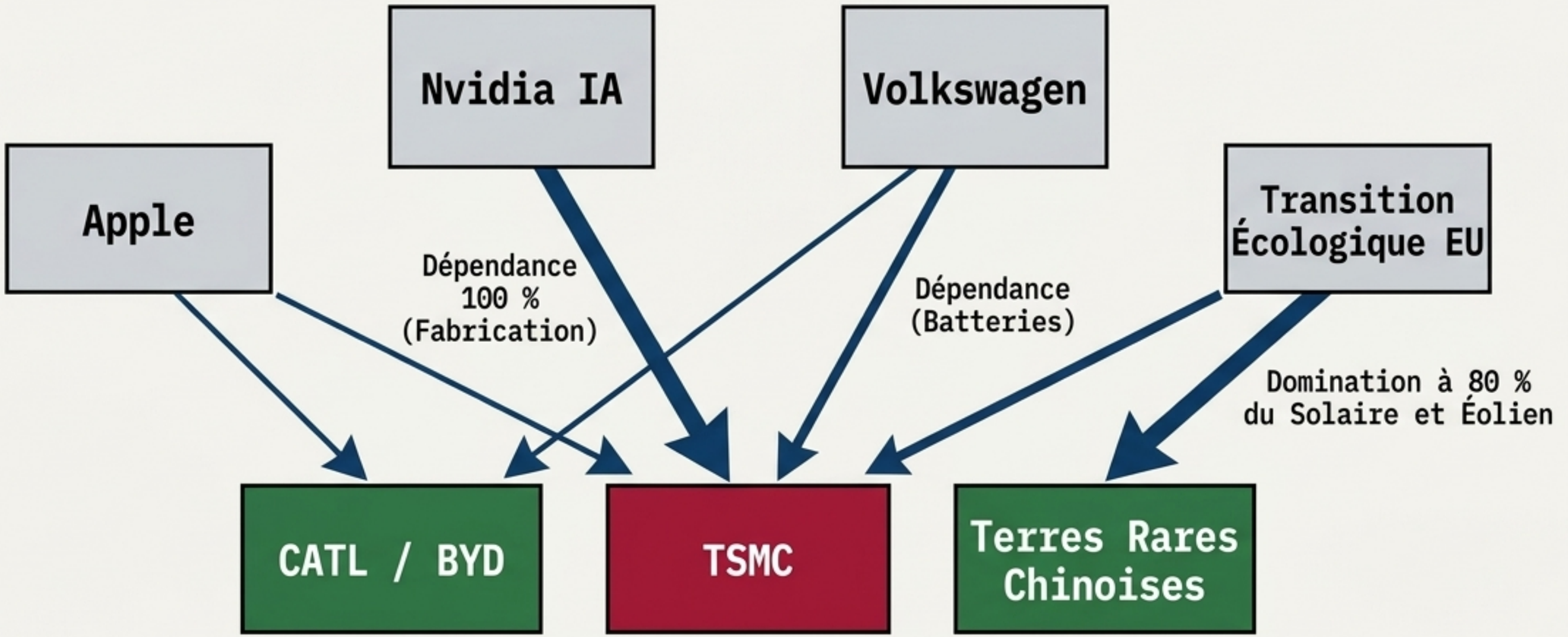


~~Mythe~~ : L'Occident dominera l'IA

Réalité : L'émergence de DeepSeek prouve la viabilité de l'IA frugale. L'innovation sous contrainte de sanctions bat l'innovation par l'abondance.

Gemini Notebook

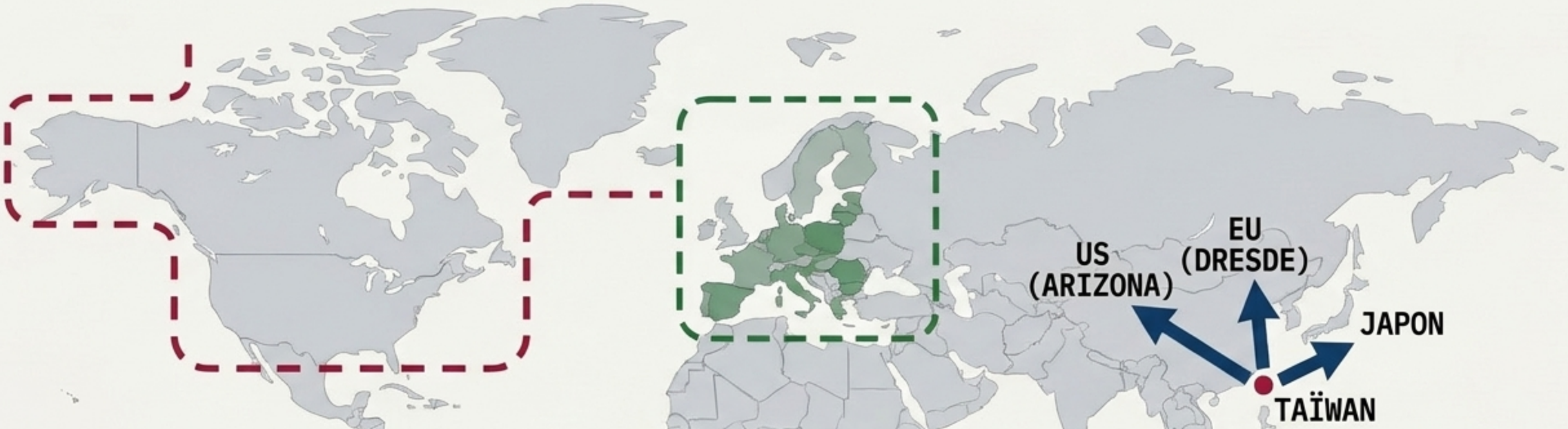
Le Réseau de Dépendance : La Transition Occidentale est Câblée à l'Est



La question n'est plus : « L'Occident peut-il rattraper son retard ? » mais « Comment survivre à cette asymétrie ? ».

Gemini Notebook

La Contre-Offensive Occidentale : Relocalisation et Protectionnisme



1. La Guerre Tarifaire

Droits de douane massifs contre les véhicules électriques chinois (100 % US, 35 % EU). Riposte contre la surcapacité.

3. La Coopération Forcée

Obligation pour les firmes chinoises de s'implanter localement pour contourner les taxes (Usines BYD en Europe, JVs Stellantis).

2. Les Chips Acts

Subventions étatiques massives (52 Mds $ US) pour forcer TSMC à construire hors de Taïwan (Arizona, Dresde, Japon).

Gemini Notebook

L’Ordre Géoéconomique de 2025 : Le Capitalisme n’est plus Occidental

1. L’Échelle Inédite

L’État développeur et les conglomérats asiatiques ont compressé en 40 ans ce que l’Occident a mis un siècle à bâtir, générant des titans structurellement supérieurs en volume.

2. L’Inversion de la Dépendance

Le monde entier s’appuie sur le bouclier de silicium taïwanais et la chaîne d’approvisionnement verte chinoise. La mondialisation n’est plus synonyme d’américanisation.

3. Le Nouveau Dilemme

L’Occident est fracturé entre trois stratégies d’urgence : Protection aveugle (taxes), Imitation (politique industrielle des subventions) ou Coopération forcée.

Gemini Notebook

Référentiel Stratégique : Les Champions à Maîtriser

JAPON	**Toyota** (1937, Toyotisme, 10,8M VE), **SoftBank**.	**Modèle :** Keiretsu / MITI
CORÉE DU SUD	**Samsung** (1938, Famille Lee, 20 % du PIB).	**Modèle :** Chaebols / Crédit dirigé
TAÏWAN	**TSMC** (1987, Morris Chang, 90 % puces avancées).	**Modèle :** Fonderie / Bouclier Silicium
CHINE	**BYD** (1995, 4M VE), **Huawei** (1987, sanctions 2019).	**Modèle :** Mix SOE / Autonomie
INDE	**Tata** (1868, Ratan Tata), **Reliance** (Ambani).	**Modèle :** Business Houses / China Plus One
GOLFE	**Saudi Aramco** (IPO 2019, 120 Mds profit), PIF.	**Modèle :** Rente transformée / Diversification

Gemini Notebook