

Chine vs USA 2049 : Les Nouveaux Mondes

Kimi AI

2025/08/05



CONTENTS



01

Cadre & Scénarios

02

Économie & Dette

03

Démographie & Capital
Humain

04

Innovation & Technologie

05

Puissance Militaire &
Diplomatie

06

Monnaie & Finance



CONTENTS



01 Risques & Succès

02 Conclusions



01

Cadre & Scénarios



Chine vs USA : Scénarios de Compétition Globale 2025-2049

...

Titre et Sous-titre

Présentation du titre et du sous-titre : analyse de scénarios multiples et indicateurs clés. Mention des sources (IMF WEO, CIA World Factbook, OCDE, CSIS, McKinsey Global Institute) et de la méthode de projections pondérées par probabilité.



Objectif de l'Analyse

Objectif : anticiper la rivalité géopolitique et économique sur 24 ans sans préjuger d'un vainqueur absolu. L'analyse vise à offrir une perspective équilibrée et réaliste sur l'avenir des relations sino-américaines.



Durée de l'Analyse

La période couverte par cette analyse s'étend de 2025 à 2049, permettant d'examiner les tendances à long terme et les évolutions potentielles des deux grandes puissances mondiales.



“ ...

Méthodologie : Neutralité et Limites

Cadre d'Analyse

Explication du cadre d'analyse : trois scénarios (optimiste, pessimiste, base) par indicateur, période 2025-2049, convergence conditionnelle et croissance endogène. Limites : incertitude de $\pm 15-20$ % sur données chinoises, comparaisons per capita via UNPD 2024.

Objectif Méthodologique

Objectif : garantir transparence et prudence méthodologique. L'analyse vise à offrir une perspective équilibrée en tenant compte des incertitudes et des limites des données disponibles.

Synthèse des Scénarios 2049

...

01

Scénario Base (45 %)

Parité de pouvoir économique (PPA) mais leadership US persistant en innovation et finance. Ce scénario prévoit une convergence économique partielle sans domination totale de l'une des deux puissances.

02

Scénario Chine Optimiste (25 %)

Dépassement partiel sur quelques axes (industrie verte, logistique). La Chine pourrait prendre l'avantage dans certains secteurs clés, mais sans suprématie complète.

03

Scénario Chine Pessimiste (30 %)

Piège du revenu intermédiaire + crise démographique = croissance <2% dès 2035. La Chine pourrait être freinée par des défis démographiques et économiques majeurs.

04

Avertissement

Aucun scénario ne prévoit une « suprématie » totale de l'un sur l'autre. Les projections tiennent compte des incertitudes et des évolutions possibles.

02

Économie & Dette



Indicateurs de Référence 2025



PIB PPA

PIB PPA Chine 35,8 T\$ vs USA 29,3 T\$. Le PIB parité de pouvoir d'achat (PPA) ajuste pour les différences de coût de la vie entre les pays.

Population


Population Chine 1 408 M vs USA 342 M. La taille de la population influence la capacité de production et de consommation des deux pays.

PIB Nominal

PIB nominal USA 29,3 T\$ vs Chine 18,6 T\$. Le PIB nominal mesure la production économique sans ajustement pour le coût de la vie.

PIB/Habitant

PIB/habitant USA 86 200 \$ vs Chine 13 100 \$. Ce chiffre reflète le niveau de richesse par individu dans chaque pays.



Projections de Croissance Moyenne 2025-2049

01

USA

Hypothèses de croissance annuelle : USA 2,1 % base, 1,4 % pessimiste, 2,8 % optimiste. Les facteurs incluent l'immigration et les réformes économiques.

02

Chine

Hypothèses de croissance annuelle : Chine 2,8 % base, 0,9 % pessimiste, 4,2 % optimiste. Les facteurs incluent les sanctions et les réformes structurelles.

03

Comparaison des Scénarios

Tableau récapitulatif des trois scénarios côté à côté pour faciliter la comparaison des projections économiques des deux pays.



PIB Nominal 2049 – Scénarios



Résultats 2049

Résultats 2049 en T\$ 2025 : USA base 48,7, pessimiste 38,1, optimiste 59,4 ; Chine base 38,2, pessimiste 22,4, optimiste 57,1. Le dollar fort conserve l'avantage nominal malgré rattrapage chinois.

Fourchettes d'Incertitude

Mise en évidence des fourchettes d'incertitude pour chaque scénario, reflétant les différentes évolutions possibles de l'économie mondiale.

“ ...

PIB PPA 2049 – Scénarios

...

01

Résultats 2049

Résultats 2049 en T\$ PPA 2025 :
Chine base 68,3, pessimiste 42,1,
optimiste 89,4 ; USA base 48,7,
pessimiste 38,1, optimiste 59,4. La
Chine devient première économie PPA
dans le scénario base.

02

Écart PIB/Habitant

L'écart en termes de PIB/habitant
demeure massif, reflétant les
différences de niveau de vie entre les
deux pays.

03

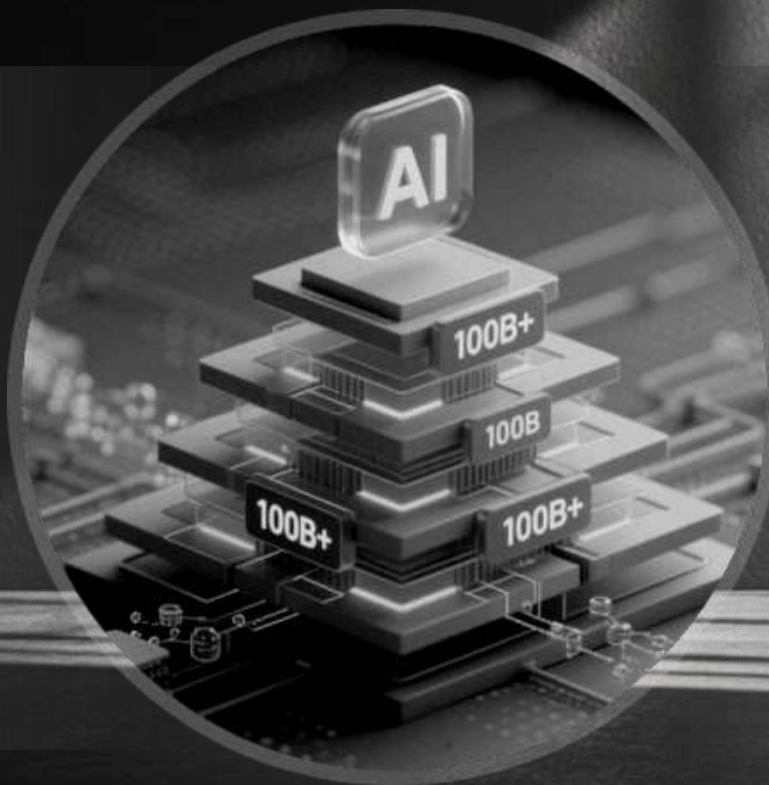
Limites de la PPA

La PPA sous-évalue les services high-
tech et sur-évalue la construction,
rendant certains comparatifs moins
pertinents.

Revenu Moyen Projecté 2049

PIB/Habitant 2049

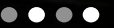
PIB/habitant 2049 : USA base 118 400 \$, pessimiste 89 200 \$, optimiste 142 300 \$; Chine base 27 200 \$, pessimiste 15 800 \$, optimiste 42 100 \$. La Chine reste en revenu intermédiaire supérieur.



Seuil « High Income » OCDE

La Chine n'atteint pas le seuil « high income » OCDE dans le scénario de base, reflétant les défis de convergence économique.

Endettement Total 2025



01

Dette USA

Dette publique + privée % PIB : USA 274 % (124 % publique, 150 % privée). Le niveau d'endettement influence la stabilité financière et les politiques économiques.

Dette Chine

Dette publique + privée % PIB : Chine 400 % (77 % officielle, 110 % LGFV cachée, 213 % privée). Les LGFV représentent un risque systémique.

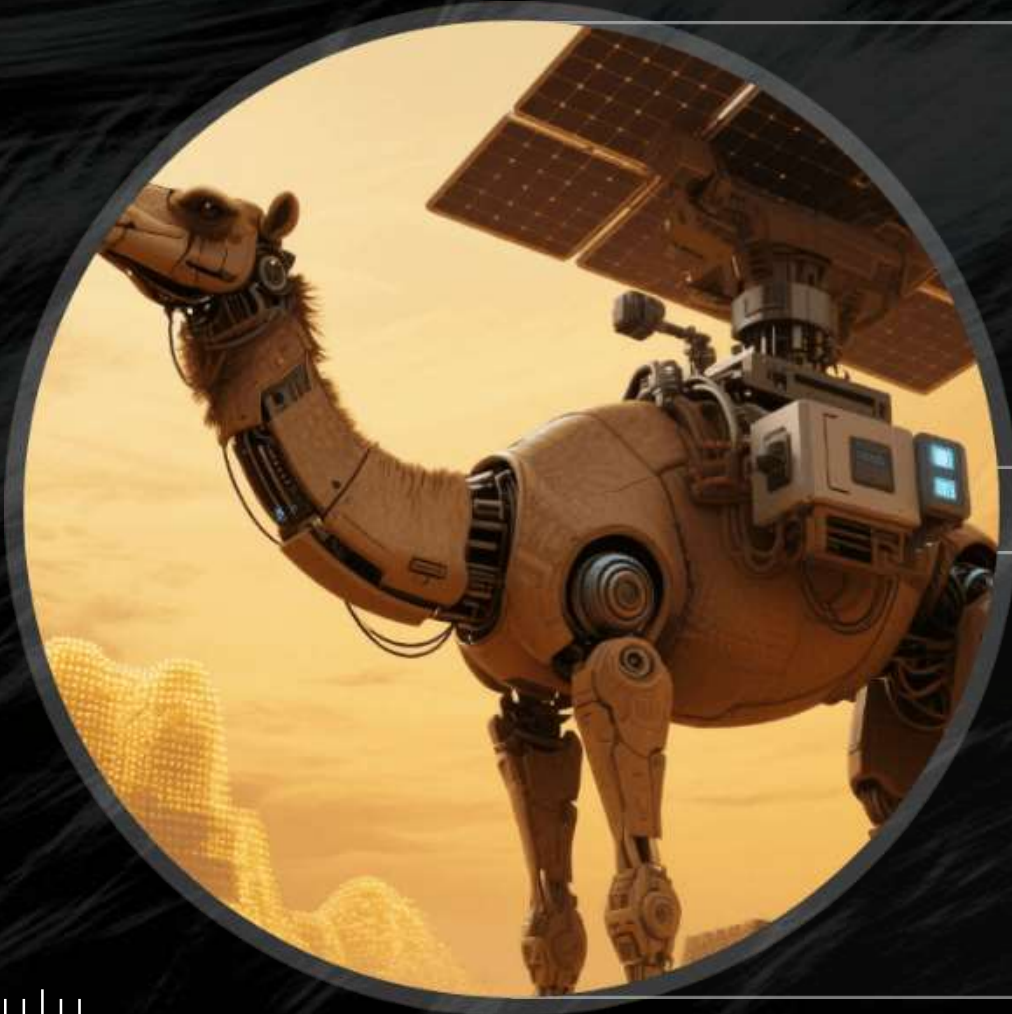
02

03

Comparaison Visuelle

Comparaison visuelle des piles de dette pour illustrer les différences structurelles entre les deux économies.

Risque de Crise Financière Chinoise



Scénarios LGFV

Scénarios LGFV 2028-2035 : probabilité défaut 35 %, impact -2,5 à -4 % croissance, bailout 3-5 T RMB entraînant inflation et dépréciation yuan 15-20 %.

Mécanismes de Résolution

Comparaison mécanismes de résolution : FDIC transparent vs opacité chinoise. Tableau flux de contagion pour illustrer les risques de propagation.

03

Démographie & Capital Humain



Données Démographiques Fondamentales 2025



01

Pyramide des Âges

Pyramide des âges 2025 : Chine médiane 40,5 ans, ratio dépendance 45 %, déclin -0,6 %/an ; USA médiane 39,2 ans, ratio 38 %, croissance +0,4 %/an via immigration.

02

Évolution de la Population

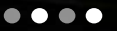
Chine perd 100 M actifs 20-59 ans d'ici 2045. Le vieillissement de la population impacte la croissance économique et la politique sociale.

03

Seuil Critique

Seuil critique dépendance 50 %. Un ratio de dépendance élevé peut freiner la croissance économique et augmenter les coûts de soutien social.

Impact du Vieillissement sur la Croissance



01

Modèle Cobb-Douglas

Modèle Cobb-Douglas ajusté : pénalité démo Chine - 0,8 %/an 2030-2049, bonus USA +0,3 % via immigration qualifiée. Aucun pays n'a maintenu >3 % croissance avec population en déclin absolu.

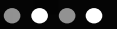
02

Graphique Synthétique

Graphique synthétique de la croissance potentielle pour illustrer l'impact démographique sur les deux économies.



Capital Humain – Éducation



Taux de Diplômés

01

Taux diplômés supérieur : USA 45 %, Chine 30 %. Le niveau d'éducation influence la capacité d'innovation et la productivité.

Classement Universitaire

02

Classement Shanghai TOP 500 : USA 128 univ, Chine 86 (20 soupçonnées fraude). La qualité des universités impacte la formation des talents.

Fuites de Cerveaux

03

Fuites cerveaux 500 k/an Chine vers OCDE. La migration des talents qualifiés influence le développement technologique et économique.



04

Innovation & Technologie



Innovation – Dépôts de Brevets

...

01

Brevets 2024

Brevets 2024 : Chine 1,58 M vs USA 285 k, mais taux exploitation 8 % vs 42 %. La qualité des brevets est un facteur clé de l'innovation.

02

Brevets High-Value

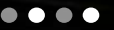
Brevets high-value familles internationales : USA 45 %, Chine 4 %. Les brevets de haute valeur représentent les avancées technologiques les plus significatives.

03

Utility Models

60 % brevets chinois sont « utility models » protection 10 ans. Les utility models sont des innovations mineures avec une protection plus courte.

Innovation – R&D et Output



R&D 2023

R&D 2023 : USA 720 G\$ (2,8 % PIB, 60 % privé) vs Chine 460 G\$ (2,4 % PIB, 80 % public). Le financement de la R&D influence le développement technologique.

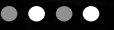
Nobel 2020-24

Nobel 2020-24 : USA 12, Chine 1. Le nombre de prix Nobel reflète la qualité de la recherche fondamentale.

Semi-Conducteurs

Semi-conducteurs : USA domine design EDA et équipement ASML. Le contrôle des technologies clés est crucial pour l'avantage technologique.

Semi-Conducteurs – Guerre Technologique



01

Découplage Technologique

Découplage : ASML bloque EUV, Chine limitée node 14nm avec DUV (+300 % coût). Le contrôle des technologies critiques impacte la compétitivité économique.

02

Probabilités d'Autonomie

Probabilité autonomie 7nm d'ici 2035 : 40 %, node 3nm avant 2049 : 8 %. Le coût et la complexité de l'autonomie technologique sont des défis majeurs.



05

Puissance Militaire & Diplomatie



Production d'Armement – Quantité Qualité

...

Budget Militaire

SIPRI 2024 : budget USA 916 G\$ vs Chine 230 G\$ nominal (460 G\$ PPA). Le budget militaire influence la capacité de projection de force.

Avions de 5e Génération

5e génération : USA 187 F-22/35 vs Chine 50 J-20 (moteur russe). L'avance technologique en aviation militaire est un facteur clé de la supériorité aérienne.

Porte-Avions

Porte-avions : USA 12 nucléaires vs Chine 3 conventionnels. Les porte-avions sont des symboles de puissance navale et de projection de force.

Pouvoir de Projection Militaire



Bases Militaires

Bases : USA 750 vs Chine 1 (Djibouti).
Le nombre de bases influence la portée
et la présence militaire mondiale.

Opérations Simultanées

OPEX simultanés : USA 3 théâtres,
Chine 1 régional. La capacité
d'opérations simultanées est un
indicateur de puissance militaire.

Capacité Amphibie

Capacité amphibie : USA 33 LHD/LHA
vs Chine 8 LPD (portée 200 km). La
capacité amphibie est cruciale pour les
opérations de débarquement et de
projection de force.

Diplomatie – Alliances et Partenariats

...

Alliances Défensives

Alliances défensives : USA 54 couvrant 40 % PIB mondial vs Chine 0. Les alliances sont des facteurs clés de stabilité et de puissance géopolitique.



Partenariats Économiques

BRI économique : 27 % PIB mondial mais 42 pays en détresse dette. Les partenariats économiques influencent la dynamique mondiale et la dette.



Soft Power

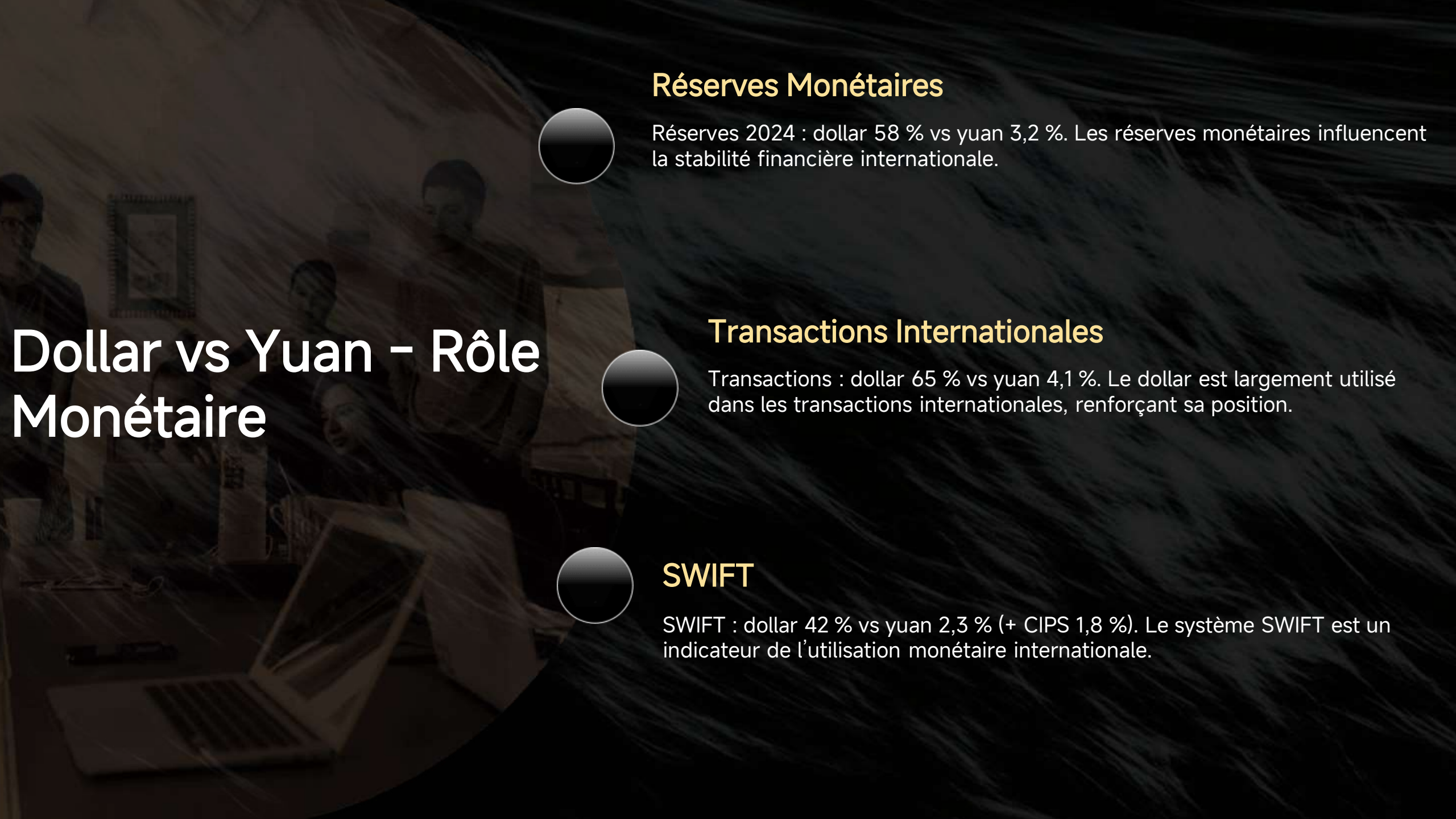
Soft Power 2024 : USA #2 vs Chine #28. La soft power influence la perception internationale et la capacité de leadership.



06

Monnaie & Finance





Dollar vs Yuan – Rôle Monétaire

Réserves Monétaires

Réserves 2024 : dollar 58 % vs yuan 3,2 %. Les réserves monétaires influencent la stabilité financière internationale.

Transactions Internationales

Transactions : dollar 65 % vs yuan 4,1 %. Le dollar est largement utilisé dans les transactions internationales, renforçant sa position.

SWIFT

SWIFT : dollar 42 % vs yuan 2,3 % (+ CIPS 1,8 %). Le système SWIFT est un indicateur de l'utilisation monétaire internationale.

“ ...

Systeme Financier – Profondeur et Liquidité

...



Capitalisation Boursière

Capitalisation boursière : USA 52 T\$ vs Chine 12 T\$ (30 % non échangeable).

La capitalisation boursière influence la capacité de financement des entreprises.

Marché Obligataire

Obligations : USA 51 T\$ vs Chine 21 T\$ (40 % LGFV). Le marché obligataire est crucial pour le financement du gouvernement et des entreprises.

Volume des Transactions Forex

FX daily : USA 6,6 T\$ vs Chine 0,3 T\$.
Le volume des transactions Forex influence la liquidité et la stabilité des marchés financiers.

A dramatic scene with a spotlight illuminating a dark stage floor and a large number '07' on a dark background.

07

Risques & Succès



Immigration – Fuite des Cerveaux et Attraction ...

Balance des Talents Qualifiés

Balance talents qualifiés : USA +950 k/an (H1B, doctorants) vs Chine -500 k/an. L'immigration qualifiée influence le développement technologique et économique.

Taux de Diplômés en STEM

40 % STEM PhD USA étrangers vs 25 % Chine. Le taux de diplômés en STEM influence la capacité d'innovation et de développement.

Brain Drain Concentré

Brain drain chinois concentré AI, biotech, semi-conducteurs. La migration des talents dans des secteurs critiques impacte la compétitivité.

Données Démographiques 2049



Population 2049

Population 2049 : Chine 1,31 M (-100 M), médiane 53 ans, dépendance 72 % ; USA 380 M (+38 M), médiane 42 ans, dépendance 45 %. Le vieillissement de la population impacte la croissance économique.

Actifs 20-59 Ans

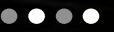
Actifs 20-59 ans : Chine -180 M vs USA +5 M. La perte d'actifs influence la capacité de production et de consommation.

Pyramide des Âges

Pyramide Chine en « urne », USA en « cône » jeune. La structure de la pyramide des âges influence la dynamique démographique et économique.



Pénurie de Main-d'Œuvre Chinoise



Chômage Réel

Chômage officiel Chine 5,2 % vs réel 12-15 %. Le chômage réel influence la stabilité sociale et économique.

Manque d'Ingénieurs

Manque 20 M ingénieurs haut-de-gamme d'ici 2035. La pénurie de talents qualifiés impacte la compétitivité industrielle.

Coût Salarial

Coût salarial +8 %/an depuis 2015, annulant avantage compétitif vs Vietnam/Mexique. L'augmentation des coûts salariaux influence la compétitivité économique.

Crise Immobilière – Effet Systémique

...

Actifs Immobiliers

Actifs immobiliers 28 % PIB Chine vs 16 % USA pré-2008. Les actifs immobiliers influencent la stabilité financière et économique.



Pertes Réalisées et Latentes

Pertes réalisées 1,2 T\$, latentes 2,8-4,1 T\$. Les pertes immobilières impactent la croissance économique et la stabilité financière.



Effet Richesse Négatif

70 % richesse ménages chinois dans immobilier : chute prix = fort effet richesse négatif. L'effet richesse négatif influence la consommation et la stabilité sociale.



Répartition des Revenus – Stabilité Sociale



...

Indice de Gini

Gini 2024 : Chine 0,47 vs USA 0,41.
L'indice de Gini mesure les inégalités de revenu et influence la stabilité sociale.

Pauvreté

600 M Chinois <5,5 \$/jour vs 11,5 %
pauvreté relative USA avec filets
sociaux. La pauvreté influence la
stabilité sociale et économique.

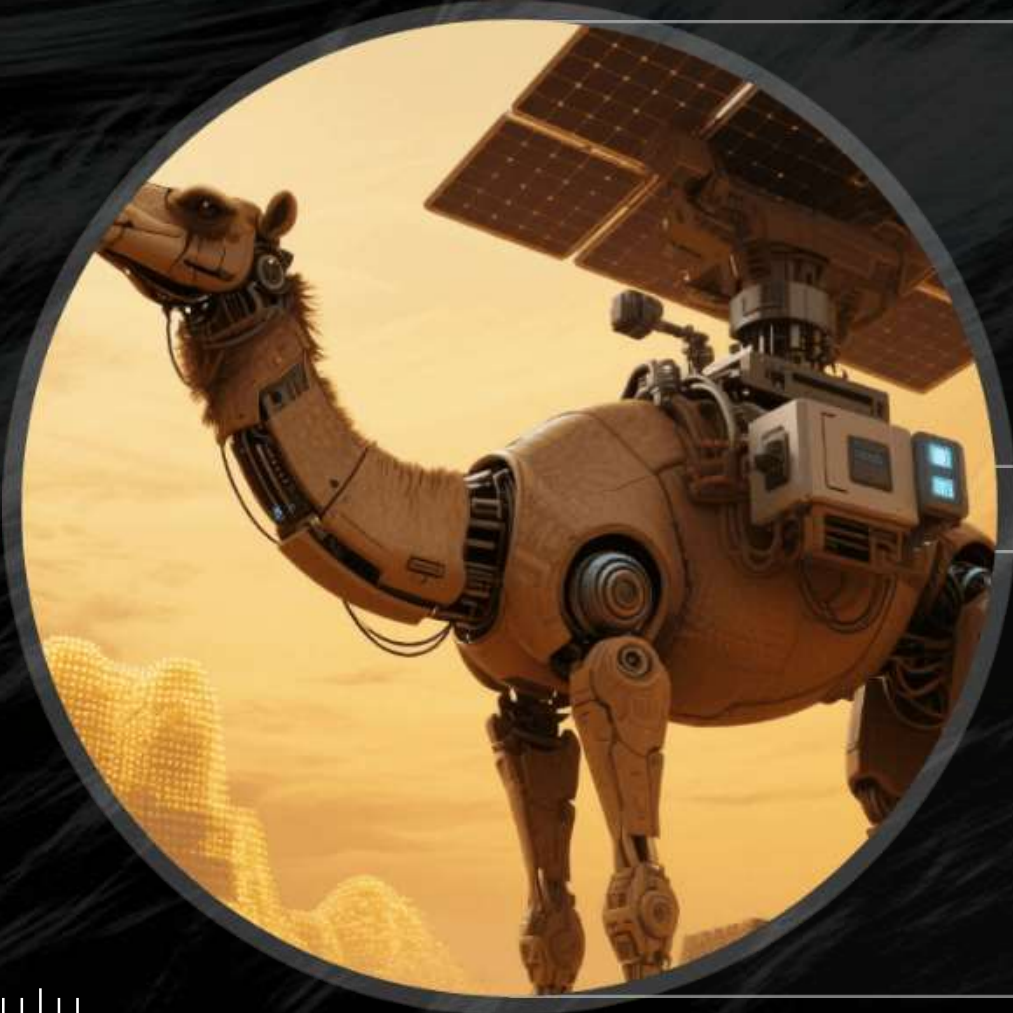
Classe Moyenne

Classe moyenne : Chine stagne depuis
2018 vs +0,8 %/an USA. La dynamique
de la classe moyenne influence la
consommation et la croissance
économique.

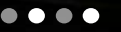
Énergie – Dépendance et Autonomie

Sécurité Énergétique

Sécurité énergétique : Chine importe 72 % pétrole, 43 % gaz, voies maritimes contrôlées US Navy. La sécurité énergétique influence la stabilité économique et géopolitique.



Eau et Ressources – Contrainte Physique



Ressources en Eau

Eau douce : Chine 7 % mondial pour 18 % pop, 30 % cours d'eau pollués ; USA 17 % pour 4 % pop. Les ressources en eau influencent la stabilité sociale et économique.

Contrainte Physique

Contrainte physique rarement intégrée dans plans officiels, risque conflits internes. Les contraintes physiques influencent la stabilité sociale et économique.



Coût de l'Importation d'Eau Virtuelle

Chine dépense 1,2 % PIB importation eau virtuelle. Le coût de l'importation d'eau virtuelle impacte la compétitivité économique.

Corruption et Gouvernance

Score de Corruption

Score Transparency International : Chine 42/100 vs USA 69. Le niveau de corruption influence la confiance et l'efficacité économique.

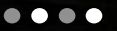
Fonctionnaires Punis

Chine : 1,5 M fonctionnaires punis depuis 2013 (sous-estimation). La corruption endémique impacte la confiance et l'efficacité économique.

Coût Économique de la Corruption

Coût éco corruption Chine 3-5 % PIB. Le coût économique de la corruption influence la croissance et le développement économique.

Libertés et Innovation Créative



Corrélation Libertés et R&D

Corrélation indice Heritage Freedom vs R&D intensity $r=0,72$. Les libertés économiques influencent l'innovation et le développement technologique.

Droits de Propriété Intellectuelle

Chine droits IP faibles (54/100) → start-ups évitent secteurs régulés. Les droits de propriété intellectuelle influencent l'innovation et la compétitivité.

Investissement en Capital-Risque

USA strong IP, VC 240 G\$ 2023 vs Chine 85 G\$ (40 % étatique). L'investissement en capital-risque influence la croissance des start-ups et l'innovation.



“ ...

Scénarios de Crise – Taiwan

...

Probabilité d’Invasion

Probabilité invasion avant 2049 : 15-20 % (CSIS war game). Les tensions territoriales influencent la stabilité régionale et mondiale.

Sanctions Économiques

Sanctions US+alliés couperaient 80 % exportations chinoises via Article XXI WTO. Les sanctions économiques impactent la croissance et la stabilité économique.

Impact sur le PIB

Perte PIB Chine -18 % an 1, -9 % an 2 ; USA -2,5 %. L’impact économique des conflits territoriaux est significatif pour les deux économies.

Scénarios de Crise – Découplage Technologique...

État Actuel



Chine bloquée node 14nm vs 3nm Taïwan. Le niveau de développement technologique influence la compétitivité économique.

Coût de l'Autonomie



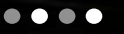
Coût autonomie 1 T\$ sur 15 ans, résultat incertain. Le coût de l'autonomie technologique impacte la croissance économique.

Probabilité de Succès



Probabilité node 7nm d'ici 2030 : 60 %, node 3nm d'ici 2040 : 15 %. Les probabilités de succès influencent la stratégie technologique et économique.

Scénarios de Crise – Crise Bancaire Interne



Actifs Bancaires

Actifs bancaires Chine 52 T\$ (3x PIB), shadow banking 12 T\$. Le niveau des actifs bancaires influence la stabilité financière.

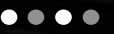
Probabilité de Crise

Probabilité crise 40 % d'ici 2030 (Moody's). Les risques financiers impactent la stabilité économique et sociale.

Réponse à la Crise

Bailout probable = monétisation, dépréciation yuan 15 %. La réponse à la crise influence la stabilité monétaire et économique.

Scénarios de Succès Chinois



Énergies Renouvelables

Énergies renouvelables : Production d'équipements (mais surcapacité). Leader en coût, pas en profitabilité. Le leadership en énergies renouvelables influence la compétitivité économique.



Infrastructure Physique

Infrastructure physique : Quantité, mais qualité variable (durée de vie 15-20 ans vs 40 USA). La qualité de l'infrastructure influence la compétitivité économique.



Mobilité Électrique

Mobilité électrique : Dominance batteries (CATL), mais dépend lithium importé (Chili, Australie). Le leadership en mobilité électrique influence la compétitivité économique.



Scénarios de Succès US



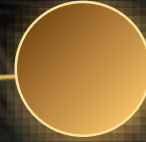
Innovation de Rupture

Innovation de rupture : IA (GPU Nvidia), biotech (ARNm), fusion (ITER leadership). L'innovation de rupture influence la compétitivité économique et technologique.



Système Financier

Système financier : Liquidité, attractivité (60 % des IPO mondiales en USD). La liquidité financière influence la compétitivité économique et financière.



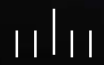
Avantages Structurels

Avantages structurels : Innovation, finance, alliances, institutions, démographie. Les avantages structurels influencent la stabilité et la compétitivité économique.

A dramatic scene with a spotlight illuminating a dark stage floor and a large number '08' on a dark background.

08

Conclusions



Synthèse des Forces et Faiblesses



Forces Chine

Forces Chine : Échelle industrielle, volonté politique, capital d'épargne interne. Les forces économiques et politiques influencent la capacité de développement et de compétitivité.

Forces USA



Forces USA : Innovation, finance, alliances, institutions, démographie. Les forces structurelles influencent la stabilité et la compétitivité économique.



Faiblesses Chine

Faiblesses Chine : Démographie, dette, dépendance tech, ressources, eau. Les faiblesses structurelles influencent les défis économiques et sociaux.

Probabilités Finales 2049

Parité PIB Chine-USA

Parité PIB Chine-USA : 85 % probabilité (mais PIB/capita USA 4x supérieur). La parité économique n'implique pas une domination complète.

Leadership Tech US

Leadership tech US : 78 % probabilité (semi-conducteurs, AI, biotech). Le leadership technologique influence la compétitivité économique et mondiale.

Leadership Militaire US

Leadership militaire US : 92 % probabilité (projection globale). Le leadership militaire influence la stabilité et la compétitivité géopolitique.

Conclusion – Ni Décline Ni Triomphe

...

Monde 2049

Monde 2049 multipolaire non binaire : Chine première puissance industrielle mais pas technologique. La dynamique mondiale est complexe et multipolaire.

Compétition Permanente

Compétition permanente : Deux systèmes en parallèle (découplage partiel). La compétition économique et technologique est un élément clé de la dynamique mondiale.

Risque Majeur

Risque majeur : Crise interne chinoise (demo + dette) = choc mondial. Les risques internes peuvent avoir des impacts significatifs sur la stabilité mondiale.

“ ...

Sources et Lectures Complémentaires

...

Données Macro

Données macro : IMF WEO Oct 2024, UNPD World Population Prospects 2024. Les données macroéconomiques sont essentielles pour l'analyse économique et géopolitique.

Militaire et Technologique

Démo/éducation : OCDE Education at a Glance 2024, Barro-Lee Dataset.
Militaire : SIPRI Military Expenditure Database 2024, CSIS China Power Project. Tech : WIPO Patent Database, ASML Annual Report, McKinsey Tech Trends 2024.

Lectures Clés

Lectures : « The China Shock » (Autor et al. 2023), « Can China Grow ? » (Pettis 2022). Les lectures clés offrent des perspectives approfondies sur les enjeux économiques et géopolitiques.



Thank you.

Kimi AI

2025/08/05

