

007-2017

Rédacteur : William LEVASSEUR

Panama, le 16 février 2017

Andes-Caraïbes-Panama : brèves n°7 de la semaine du 10 au 16 février 2017
(Avec la contribution des Services Economiques de la région)

REGION

Chiffres du commerce bilatéral pour l'année 2016 (Source : Douanes françaises).

	Importations (M USD)	Exportations (M USD)	Evolution exportations en 2016	Soldes commercial (M USD)
Colombie	378,7	629,7	-25%	250,9
Pérou	444,6	318,1	26,70%	-126,4
Panama	14,1	288,6	-20,30%	174,5
Venezuela	69	213,5	-24,10%	144,5
République dominicaine	153,2	143,9	6,30%	-9,3
Cuba	27,1	128,1	-12,70%	101
Equateur	370,8	118,6	-18,20%	-252,2
Bahamas	26,6	85,1	25%	58,5
Bolivie	51	61,5	11,10%	10,5
Trinidad et Tobago	180,7	30	-27,10%	-150,7

CARAÏBES

Les arrivées touristiques ont dépassé les 29 millions en 2016. Selon le Secrétaire général de l'Organisation caribéenne du tourisme, le nombre de visiteurs a progressé de +4,2% en 2016 pour s'établir à 29,3 millions. Les dépenses effectuées par ces derniers ont également augmenté, de +3,5%, pour s'établir à 35,5 Md USD.

BOLIVIE

Projection de +4,7% de croissance et 5% d'inflation pour 2017. Dans le cadre du Programme Fiscal Financier 2017, la Banque centrale de Bolivie (BCB) et le ministère de l'Économie ont présenté leurs prévisions de croissance (+4,7%) et d'inflation (+5%). Le Ministre Luis Arce a expliqué que la croissance sera soutenue plus particulièrement par la construction et les chantiers publics (+8,1%) et par le secteur de l'électricité et de l'eau (+7,6%). Le seul secteur qui aura une croissance faible en 2017 sera celui des hydrocarbures (pétrole et gaz naturel : +1,2%), ce qui constitue tout de même une amélioration par rapport à l'année dernière, grâce à une prévision de stabilisation des prix sur le marché international.

CUBA

Visite officielle du Président sortant de la CAF. M. Enrique García s'est rendu à La Havane du 8 au 9 février 2017. Il a notamment été reçu par le Vice-président cubain et de nombreux autres ministres et responsables économiques. Le but de sa visite était de développer la coopération et l'appui technique de la banque à Cuba. Il a également annoncé un appui à la création d'un centre d'innovation au sein de l'Université de La Havane.

COLOMBIE

Une forte croissance industrielle à relativiser. La croissance de l'industrie s'est établie à +3,5% en 2016. Il s'agit de la meilleure performance des 5 dernières années, devant les +1,8% de 2015. Il faut toutefois relativiser ce résultat, l'industrie du raffinage, en hausse de +19,4%, représentant 3,1 de ces 3,5 points de hausse (effet de base lié à la fermeture de la raffinerie de Cartagena pendant une grande partie de 2015). Sur les 39 rubriques de l'indice, 20 sont en croissance et 18 en repli. Les ventes de l'industrie progressent pour leur part de +4,2% et l'emploi manufacturier de +0,7% seulement.

L'indice de confiance du consommateur à son plus bas historique. Le solde des opinions positives et négatives des consommateurs quant aux perspectives de court et moyen terme s'est établi en janvier à un plus bas historique, à -30,2%, soit une baisse de 48 points en deux ans. Il s'agit du plus mauvais résultat depuis la construction de l'indicateur en novembre 2001. L'évolution est particulièrement sensible pour les CSP les plus modestes (-19,5 points en un mois), ce qui peut sans doute s'analyser comme une conséquence de la hausse de trois points de la TVA, intervenue précisément en janvier.

EQUATEUR

Publication des chiffres du commerce extérieur. Selon les chiffres de la Banque centrale, l'Equateur enregistre en 2016 un solde commercial positif de 1,2 Md USD, résultat de la combinaison d'une baisse des importations (15,5 Md USD, soit

-24%) beaucoup plus importante (résultat du ralentissement de l'activité économique et des mesures de sauvegarde à la balance des paiements) que la baisse des exportations (16,8 Md USD, soit -8,4%). La première destination des exportations équatariennes est les Etats Unis (32%), suivie de l'UE (17%), la CAN (10,5%) et le Chili (7%). Les Etats Unis sont également le premier fournisseur de l'Equateur (25%), suivis de la Chine (15%), la CAN (14%) et l'UE (11%).

HAÏTI

La dette publique qui était de 2,4 Md USD (28,8% du PIB) fin 2016 devrait représenter 28,9% du PIB en 2017 selon les estimations du FMI. 75% de la dette est due au Venezuela dans le cadre du programme Petrocaribe et le reste provient de créances concessionnelles contractées auprès d'institutions multilatérales. Par ailleurs, la dette publique interne s'élève à 112 MUSD, principalement sous forme de bons du Trésor à moyen terme détenus par des banques commerciales locales. Le risque d'endettement d'Haïti est ainsi passé de « modéré » à « élevé » selon les perspectives de croissance à long terme.

PANAMA

L'Assemblée Nationale a ratifié la Convention multilatérale pour l'assistance mutuelle en matière fiscale. L'approbation en troisième débat du projet de loi 424 permet au Panama de rejoindre plus de 100 pays déjà signataires.

Le déficit du Secteur public non-financier atteint 1,5% du PIB en 2016. Sur l'année 2016, les revenus du SPNF ont augmenté de 854 M USD soit +8% par rapport à 2015, s'établissant à 11,5 Md USD. Les dépenses ont atteint 12,9 Md USD, dont 8,9 Md USD de dépenses courantes. Les dépenses d'investissement, 3,9 Md USD, représentent 7,3% du PIB. Au total, le déficit budgétaire atteint -808 M USD.

La Superintendance des banques a pris le contrôle administratif et opérationnel de la FPB Bank. La banque est soupçonnée d'avoir permis l'ouverture de comptes bancaires offshores, en collaboration avec le cabinet d'avocats Mossack Fonseca, sans les autorisations légales requises, à certains protagonistes de l'affaire Lava Jato.

18% de la flotte maritime mondiale navigue sous pavillon panaméen. Ce sont au total 8 094 navires, d'une capacité de 222,6 millions de tonnes, qui sont enregistrés au Panama, soit 4,1 millions de tonnes de plus qu'en 2015.

PEROU

APM Terminals retire sa demande d'arbitrage contre le Pérou auprès du CIRDI. Dans le cadre de la modernisation du quai Nord, APM Terminals – concessionnaire du « Terminal Norte Multipropósito del Puerto del Callao » et filiale du Danois MAERSK – avait présenté le 22 septembre 2016 une demande d'arbitrage auprès du Centre international pour le règlement des différends relatifs aux investissements (CIRDI). Le 10 février 2017, toutes les observations ont été retirées et les chantiers ont été finalement approuvés. L'investissement réalisé pour ces chantiers a été de 460 MUSD, 25% de plus que ce qui avait été envisagé préalablement.

REPUBLIQUE DOMINICAINE

FMI - conclusions de la mission de consultation au titre de l'article IV. Suite à sa mission menée du 31 janvier au 10 février, le FMI constate que l'économie dominicaine a enregistré ces 3 dernières années une croissance moyenne de +7% par an (la plus forte d'Amérique latine et des Caraïbes), supérieure à son potentiel, qui devrait demeurer soutenue à environ, +5% à partir de 2017. Le système bancaire reste par ailleurs sain mais le Fonds encourage le renforcement de la supervision des intermédiaires financiers et à adopter les réformes prônées par le Forum mondial sur la transparence fiscale et le Gafi. Les réformes structurelles (secteur électrique, protection sociale, gouvernance publique, infrastructures, emploi) doivent enfin être plus ambitieuses.

SAINTE-VINCENT-LES-GRENADINES

Ouverture de l'aéroport international d'Argyle. Construit pour pouvoir accueillir 1,5 million de passagers par an, cet aéroport aura coûté 260 M USD dont 148 M USD ont été financés par la dette publique.

VENEZUELA

Le secteur privé au régime sec. Les liquidations de devises au secteur privé n'ont atteint que 8,8 MUSD par jour ouvrable au mois de janvier 2017, soit 72,3% de baisse par rapport à janvier 2016.

Brésil – Venezuela : commerce bilatéral en chute libre. Les retards de paiement vis-à-vis des entreprises exportatrices brésiliennes atteignent plus de 6 Md USD en raison de la chute des entrées de devises et de la priorité donnée au paiement de la dette publique externe. Les échanges commerciaux bilatéraux sont passés de 6 Md USD en 2012 à moins de 1,6 Md USD en 2016. Plus de 400 entreprises brésiliennes ont cessé d'exporter au Venezuela.

Les réserves d'or ont fortement diminué en 2016. D'une valeur de 7,727 Md USD en décembre 2016 (à 1272,42 \$ l'once), les réserves en or de la Banque centrale de réserve ont fondu de 31% en volume et de 23% en valeur en 2016 et représentent désormais 70% des réserves totales. Ces dernières atteignent 10,504 Md USD au 13 février 2017, dont un peu plus de 10% sont liquides, soit moins de trois semaines d'importations.

Patrick HERVE
Chef du service économique régional