



**AMBASSADE DE FRANCE AU PANAMA
SERVICE ECONOMIQUE**

Le Chef de service

A Panama, le 30 mai 2018

Rédacteur : Hawa LY

NOTE

Objet : Le commerce extérieur du Panama et de la Zone libre de Colon en 2017.

Le commerce extérieur global a augmenté en 2017. Les exportations et les importations ont progressé de plus de 8%. Toutefois, l'activité de la zone libre de Colon (ZLC) n'a initié sa récupération que début 2018, et affiche une très légère baisse de 0,04 %. Le marché panaméen reste profondément déficitaire en biens (-12,7 Md USD).

1. Le marché domestique maintient sa dynamique en 2017

Les importations du marché domestique ont progressé de 8,8% en valeur CAF, à 11,7 Md USD. La part de marché des Etats-Unis a légèrement diminué, représentant 24,2 % des importations panaméennes (après 25,6 % en 2016), alors que celle de la Chine poursuit sa progression à 9,8 %, contre 9,1% un an plus tôt. Les exportations chinoises vers le Panama ont augmenté de 16,1% en 2017.

La hausse des importations peut s'expliquer en partie par l'augmentation des achats de carburants. Le diesel connaît une progression de +29,6 %, atteignant 638 M USD, ainsi que l'essence (+25,3% ; 355 M USD). La majorité du carburant provient de la zone franche pétrolière nationale, qui est le second fournisseur du pays avec une part de marché de 10,8 % (+26,1 % ; 1,089 Md USD). De plus, la zone libre de Colon (ZLC) fournit 7,3 % du marché domestique, bien que ces importations aient baissé de 3,6 % en 2017. La ZLC est un pourvoyeur traditionnel de produits chimiques, cosmétiques, pharmaceutiques ou textiles en provenance notamment d'Asie et d'Europe.

Les autres principaux fournisseurs du marché panaméen sont en partie régionaux : le Mexique (4,9 % de part de marché), le Costa Rica (3,7 %) qui fournit de très nombreux produits vivriers localement inexistants puis la Colombie (2,6 %). Les importations de Colombie ont chuté de 10,3% en 2017 (324 M USD). Les importations en provenance de Corée du Sud ont connu une progression de 41,5%, faisant de la Corée le 7^{ème} fournisseur du pays avec une part de marché de 3,5 %. Cette hausse s'explique en partie par l'augmentation des importations de différents produits comme les articles de robinetterie (+23640% ; 11,5 M USD), des constructions et leurs parties en fer ou en acier (+35909% ; 10,1 M USD), appareils pour filtrer ou purifier l'eau (+9587% ; 8,1 M USD), entre autres. De plus, les exportations allemandes ont augmenté de 20,1 % (+22,6% pour les médicaments à 56,7 M USD), faisant de ce pays le 9^{ème} fournisseur du Panama (avec 2,4 %) et le 1^{er} Européen devant l'Espagne, désormais en 11^{ème} position (2,2 %). Grâce à une hausse de 39,7% de ses exportations vers le Panama, le Brésil complète les dix premières positions (2,3 %). Cette hausse peut s'expliquer en partie par les importations de véhicules automobiles, qui ont été de 37,92 M USD contre moins de 4 M USD en 2016. Avec 1,3 % de parts, la France occupe la 14^{ème} position, soit une avancée de trois places sur un an (1,2 % en 2016). Les importations venant de la France ont fortement augmenté (+20,4 % ; 165,4 M USD) devenant le 3^{ème} Européen, suivi de l'Italie (16^{ème} avec 1,3 %) dont les exportations ont diminué de 6,8 % en 2017. Les importations de médicaments français ont dépassé 33 M USD et celles de vaccins ont avoisiné 5 M USD.

Le pays étant presque entièrement dépendant de l'extérieur pour son approvisionnement en biens, la structure de son commerce extérieur n'évolue pas ou peu. Les exportations ont tout de même augmenté

de 8,5 % en 2017 après avoir reculé en 2016 de -8,6 %. La valeur FAB des exportations panaméennes atteint 660 M USD en 2017. Le groupe « animaux vivants et produits du règne animal » représente le premier poste d'exportations à 179,98 M USD, soit 27,3 % de la valeur des exportations. Les crevettes (62,64 M USD) et les poissons (62,26 M USD) sont des composantes importantes, sans doute appelés à progresser avec le rapprochement commercial en cours avec la Chine. Le second poste d'exportations est celui des « produits végétaux » (154,96 M USD ; 23,5 %). Les bananes sont le premier produit exporté (100,66 M USD ; +13,3 %), principalement à destination des Pays-Bas (90 % des exportations de bananes, et 13,7% des exportations panaméennes), en grande partie pour réexportation vers l'Allemagne. Viennent ensuite les produits industriels alimentaires (99,33 M USD ; 15 %), surtout de la conserve de produits de la mer, et les métaux (93,26 M USD ; 13,7 %). Enfin, les exportations de bois ont augmenté de 39,8 %, atteignant 48,24 M USD, à destination de l'Inde principalement (32,83 M USD). Le rapprochement avec la Chine pourrait là aussi donner une impulsion sérieuse.

Les Etats-Unis sont le premier marché d'export devant les Pays-Bas, qui par son rôle de transit se situe très loin devant tout autre pays européen, notamment pour les bananes. La Chine continentale et Taïwan, avec qui le pays a rompu ses relations diplomatiques en 2017, sont d'autres débouchés non négligeables. Les échanges avec la Chine devraient augmenter avec l'établissement d'un accord de libre-échange dont les négociations commenceront en juillet 2018.

Le pays équilibre plutôt ses comptes extérieurs par l'investissement étranger (5,32 Md USD en 2017) et le commerce de services que par les ventes de biens. Un important investissement canadien (First Quantum) dans une exploitation de cuivre sur la côté caribéenne pourrait générer une hausse très sensible des exportations dès 2019. Les exportations pourraient être multipliées par 3 ou 4 en plein régime.

2. La Zone France de Colon semble en voie de récupération

Après une chute de 36 % entre 2012 et 2016, l'activité de la ZLC s'est une nouvelle fois contractée en 2017, mais dans de moindres proportions cependant. Elle n'a diminué que de 0,04%. Avec 33,7 % du total, la Chine continentale demeure le principal fournisseur de la ZLC, suivi de Singapour (16,4 %). Viennent plus loin les Etats-Unis (10,4 %), le Vietnam (4,1%) et le Mexique (3,4 %). La France fait partie du groupe des fournisseurs se situant entre 1,5 et 3,5 % de parts de marché et occupe la 7^{ème} position en 2017 après la 8^{ème} en 2016, avec une part de marché inchangée à 2,3% qui en fait le premier Européen, doublant la Belgique (8^{ème}, 2 %). Les premiers exportateurs latino-américains n'arrivent qu'à la 13^{ème} place avec le Brésil (1,3 %) et la Colombie (15^{ème}, 1,2 %).

Si l'Asie, l'Europe et l'Amérique du Nord apportent près de 90% des marchandises, l'essence de l'activité de la ZLC reste la réexportation vers son voisinage latino-américain et caribéen qui capte l'essentiel des ventes. Avec 1,4 Md USD et 13,7 % des exportations, Porto Rico conserve le premier rang, malgré une baisse de 18 % des réexportations, en raison de l'utilisation dans son industrie pharmaceutique de produits chimiques importés via Colon depuis l'Asie. La Colombie demeure deuxième (9 %), en dépit d'un différend commercial¹ majeur, qui perdure autour de textiles et chaussures, sur lequel l'OMC a tranché en faveur du Panama. Les réexportations vers la Colombie ont diminué de 10,3 % (941,6 M USD). Le marché domestique panaméen reçoit 8,3 % des réexportations de Colon. Les réexportations vers les Etats Unis ont explosé (+68 % ; 710 M USD), le pays devenant le 4^{ème} client (4,1 % de part de marché). La part du Costa Rica est restée stable, à la 5^{ème} position (6,7 %). La République dominicaine suit (5 %). Le Venezuela, auparavant l'un des débouchés les plus significatifs, continue d'être marginalisé (4,5 %), faute d'avoir pu pendant des années liquider ses nombreux arriérés envers la ZLC, difficilement quantifiables. En 2017, les réexportations de Colon vers

¹ Le Panama a augmenté les droits de douanes d'importation sur 30 produits, visant principalement les biens colombiens. Cette mesure qui rendra plus coûteuse l'entrée de certains produits colombiens au Panama sera prolongée jusqu'en décembre 2018. Cette mesure intensifie la crise commerciale entre le Panama et la Colombie qui a commencé en 2013 lorsque la Colombie a imposé des tarifs douaniers aux chaussures et textiles réexportés par Panama et qui perdure avec la décision colombienne de ne pas reconnaître les arbitrages défavorables de l'OMC. La floriculture serait particulièrement affectée puisque 60% des fleurs commercialisées au Panama proviennent de Colombie.

le Venezuela ont baissé de 20,7 % (472,8 M USD). Les clients suivants sont essentiellement centraméricains, andins et caribéens comme Cuba (3 %), et constituent un groupe de huit pays qui acquiert individuellement 2 à 4,5 % des ventes de la ZLC (cf annexe).

Une grande partie des produits réexportés depuis Colon sont les produits des industries chimiques : 3,95 Md USD, 37,9 % de la valeur totale. Ils se dirigent majoritairement vers l'industrie portoricaine, secondairement vers d'autres marchés transformateurs comme le Japon. Cette catégorie englobe les produits pharmaceutiques. Les médicaments représentent 1,46 Md des réexportations (soit 14 % de la valeur totale), majoritairement à destination de l'Amérique centrale et les Caraïbes, voie choisie par Sanofi et Servier. Le Costa Rica capte 18,9 % des réexportations de médicaments, d'un montant de 276,2 M USD. En dépit d'une baisse de 21,4% en 2017, les importations de médicaments d'élèvent à 956,1 M USD (10,4 % du total des importations de la ZLC), en provenance du Mexique (15,2 % des importations de médicaments), de la Belgique (12,1 %) et des Etats-Unis (9,8 %). La France en est le 10^{ème} pourvoyeur (4,2 %). Le groupe des machines, appareils électriques et audiovisuels vient en seconde position, avec 2,04 Md USD des réexportations (+13,2 % par rapport à 2016). Ces marchandises regroupent un grand nombre de lignes et viennent en général d'Asie, particulièrement de Chine. Les produits textiles, en 2017, sont réexportés pour 1,38 Md USD (-7,4 %), et importés pour 1,22 Md USD (-3,1 %). La Chine en est le principal fournisseur. Malgré le différend commercial avec la Colombie, le pays reste un important client et importateur de produits textiles. Il en va de même de la catégorie qui regroupe la cordonnerie, la chapellerie, et d'autres articles divers (848,6 M USD de réexportations ; - 5,3% et 754,3 M USD d'importations). Enfin, les produits des industries agroalimentaires apportent 518,1 M USD à la ZLC par les réexportations pour lesquels les pays régionaux, Panama compris, sont à l'inverse les premiers fournisseurs, tout en étant clients. Les importations de ces produits représentent 446,9 M USD, en 2017.

Entre janvier et avril, le mouvement commercial de la ZLC a atteint un montant de 7,164 Md USD, +13,7% en g.a., indiquant une reprise dans ses activités. Les envois se font principalement à destination d'Amérique du Sud, avec le Chili et dans une moindre mesure le Pérou qui commencent à se substituer aux marchés traditionnels que sont la Colombie et le Venezuela. En 2018, la Zone cherchera de nouveaux acheteurs et partenaires commerciaux en Amérique du sud et dans les Caraïbes. Les autorités sont optimistes et prévoient pour 2018 un résultat au-dessus de 21,5 Md USD. Enfin, elles estiment que le secteur logistique sera une des sources de ce regain de croissance.

En 2017, le Panama exporte l'équivalent de 5,2 % de ses importations. L'essentiel des politiques publiques reste focalisé, hors investissement canadien dans le cuivre, sur le secteur dynamique des services qui continueront de compenser un déficit commercial qui restera abyssal tant que les exportations de ce métal n'auront pas débuté. Le projet d'extraction de cuivre de Cobre Panama, investissement de 6,3 Md USD, prévoit d'entrer en phase de production et d'exportation en 2019. L'activité contribuerait pour 4% au PIB avec environ 2 Md USD d'exportations annuelles. Par ailleurs, la marque PanamaExporta cherche à promouvoir la culture de l'exportation dans le pays. Au 1^{er} trimestre, le montant des exportations a atteint 169,6 M USD, soit une progression de +10,1% en g.a. L'accord de libre-échange en négociations avec la Chine pourrait avoir une incidence certaine sur l'accès des investisseurs de ce pays aux ressources piscicoles et sylvicoles du pays.

Julien DEFRANCE

Annexe 1: Principaux débouchés de la Zone libre de Colon en 2017 et évolution.

	Réexportation en valeur (FAB)	Part dans le total	Variation 2017/2016
Porto Rico	1 416 971 751	13,6%	-18,0%
Colombie	941 645 475	9,0%	-10,3%
Panama	933 302 684	8,9%	-3,6%
Etats-Unis	710 152 965	6,8%	68,0%
Costa Rica	701 553 243	6,7%	0,4%
République dominicaine	522 348 321	5,0%	-2,4%
Venezuela	472 792 209	4,5%	-20,7%
Guatemala	467 944 586	4,5%	0,7%
Nicaragua	419 928 768	4,0%	23,5%
Honduras	383 019 852	3,7%	-0,1%
Equateur	349 365 038	3,3%	10,3%
Salvador	336 277 039	3,2%	1,1%
Chili	312 219 556	3,0%	24,9%
Cuba	308 955 828	3,0%	20,4%
Pérou	259 266 851	2,5%	-8,8%
Trinité et Tobago	189 873 349	1,8%	4,1%
Pays-Bas	159 426 623	1,5%	-7,8%
Jamaïque	131 830 489	1,3%	2,0%
Mexique	117 594 442	1,1%	4,8%
Uruguay	98 975 299	0,9%	44,9%
Paraguay	83 566 358	0,8%	38,1%
Haïti	70 899 610	0,7%	21,7%
Brésil	65 478 007	0,6%	8,7%
Aruba	54 828 003	0,5%	8,7%
Argentine	54 253 191	0,5%	23,9%

Sources : Douanes panaméennes.

Annexe 2: Principaux fournisseurs, notamment européens, du marché domestique et de la ZLC.

	Marché domestique (12,7 Md USD importés en 2017)		ZLC (9,21 Md USD importés en 2017)	
	2017	2016	2017	2016
Etats-Unis	24,24%	25,57%	33,73%	31,33%
Zone Libre de Pétrole	10,80%	9,31%	16,41%	18,93%
Chine	9,77%	9,15%	10,37%	9,10%
ZLC	7,33%	8,28%	4,12%	3,40%
Mexique	4,91%	5,29%	3,44%	5,21%
Costa Rica	3,67%	3,89%	2,62%	3,15%
Corée du Sud	3,53%	2,72%	2,29%	2,28%
Zones de transformation	3,45%	2,70%	2,01%	2,43%
Colombie	2,55%	3,10%	1,58%	1,35%
Allemagne	2,38%	2,16%	1,47%	1,51%
Bésil	2,28%	1,77%	1,47%	1,60%
Espagne	2,23%	2,34%	1,41%	1,58%
Japon	2,20%	2,69%	1,35%	1,48%
Guatemala	1,36%	1,50%	1,22%	1,00%
France	1,30%	1,17%	1,17%	1,07%
Thaïlande	1,30%	1,73%	1,07%	1,19%
Italie	1,26%	1,47%	1,05%	0,96%
Pérou	1,07%	0,96%	1,04%	0,87%
Salvador	0,93%	1,03%	1,01%	1,16%
Inde	0,92%	1,03%	0,99%	0,93%
Turquie	0,86%	0,37%	0,90%	0,97%
Chili	0,76%	0,78%	0,85%	0,62%
Canada	0,71%	1,05%	0,84%	0,68%
Argentine	0,69%	0,46%	0,73%	0,83%
Belgique	0,59%	0,45%	0,71%	0,61%

Sources : Douanes panaméennes.