

Les échanges commerciaux entre la France et le Portugal en 2018

© DG Trésor

Avril 2019

Dans le prolongement de l'année 2017, le déficit de la balance des biens de la France avec le Portugal continue de se creuser, selon un rythme accru (+ 15 % vs + 13 % en 2017) ; il a atteint 1,4 Md€ en 2018 contre 1,2 Md€ l'année précédente. Les exportations françaises vers le Portugal se sont élevées à 5,3 Md€ (+ 10 %), tandis que les importations en provenance du Portugal ont atteint 6,7 Md€ (+ 11 %). La France maintient sa position de 2^{ème} client et de 3^{ème} fournisseur de biens du Portugal, mais ce dernier demeure un partenaire commercial secondaire pour la France (17^{ème} client et 15^{ème} fournisseur).

Le déficit de la balance des services de la France avec le Portugal s'est creusé de 8 %, pour atteindre 3,4 Md€. Les exportations françaises de services vers le Portugal ont augmenté de 7,2 % (1,4 Md€), tandis que les importations ont crû de 7,5 % (4,9 Md€). La France a été dépassée par le Royaume-Uni (5 Md€) devenu le 1^{er} client du Portugal en 2018, mais demeure son 3^{ème} fournisseur de services.

1. Le déficit de la balance commerciale des biens de la France avec le Portugal a augmenté

La dégradation du solde commercial des biens avec le Portugal, structurellement déficitaire depuis 2011, se poursuit et s'accélère en 2018, (cf. tableau 1, graphique 1). **Il atteint un plus bas historique à - 1,4 Md€, soit une augmentation de 15 % par rapport à 2017 dans un contexte où le volume des biens échangés continue d'augmenter.**

- Les exportations françaises vers le Portugal poursuivent leur progression...

La croissance des exportations françaises vers le Portugal amorcée en 2012 se poursuit et accélère en 2018 : elles ont atteint 5,3 Md€, soit une augmentation de plus de 10 % par rapport à 2017, la plus forte depuis 2013 (cf. tableau 1, graphique 1). Si la croissance des importations portugaises totales a ralenti (+ 8 % contre + 12,8 % en 2017) la France a gagné des parts du marché portugais.

Cette hausse s'explique surtout par la livraison de plusieurs avions et par le dynamisme du secteur automobile. En 2018, les ventes de matériel de transport ont en effet augmenté de 38 % par rapport à 2017 et cette catégorie représente désormais plus d'un quart des exportations (28,7 % ; 1,5 Md€). Les ventes de véhicules, de pièces détachées et les livraisons d'avions¹ expliquent 90 % de la croissance des exportations françaises en 2018. Le reste de la croissance a été alimenté par la hausse des ventes « *d'équipements mécaniques, de matériel électrique, électronique et informatique* » (+ 9 %) qui représentent 16,6 % des exportations françaises vers le Portugal, soit 0,9 Md€.

Les exportations d' « autres produits industriels » ont baissé de 0,9 % (2,1 Md€) mais demeurent la première catégorie de produits exportés vers le Portugal (39 % des exportations). Elle comprend principalement des produits chimiques, parfums et cosmétiques ; des produits métallurgiques et métalliques ; ainsi que des produits issus de l'industrie de l'habillement, du cuir et des chaussures (cf. tableau 2). Notons par ailleurs une forte baisse des exportations de produits pharmaceutiques (-18%), essentiellement des médicaments. Les exportations de produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture n'ont représenté que 5 % des exportations françaises vers le Portugal (0,26 Md€), en baisse par rapport à 2017 (- 5%). Ce recul correspond à un réajustement des importations portugaises de

¹ Les ventes d'avions ont représenté 182 M€ en 2018 et incluent notamment la livraison d'un A330neo-900 destiné à la TAP, le premier d'un ensemble de 20 appareils.

céréales (maïs, blé et farines), après une hausse significative des besoins en produits agricoles en 2017 à la suite de la sécheresse et des incendies.

Selon l'Institut National des Statistiques du Portugal (INE), **la part de marché de la France au Portugal a légèrement augmenté en 2018** (7,6 % des importations de biens portugaises contre 7,3 % en 2017), la France demeurant le 3^{ème} fournisseur derrière l'Espagne et l'Allemagne.

- *...mais les importations depuis le Portugal continuent à augmenter plus rapidement*

En 2018, **les importations françaises en provenance du Portugal ont atteint 6,7 Md€ (+ 11,2 %)** (cf. tableau 1, graphique 1). **Plus de la moitié des importations (53,2 %) concernaient d'« autres produits industriels »** dont un tiers relève de la catégorie textiles, habillement, cuir et chaussures (cf. tableau 3). Les importations de ce poste sont cependant en net repli cette année (- 6 %), en raison de la baisse de ventes de chaussures et de vêtements. Notons également le repli significatif des importations de cigarettes (- 57 %) à 40 M€.

Les importations de matériels de transport sont au contraire en forte augmentation (+ 52%) et représentent 1,5 Md€, soit 23 % des importations totales en provenance du Portugal. Le dynamisme de cette catégorie explique 90% de la croissance des importations. Il est lié à la présence au Portugal de constructeurs et d'équipementiers automobiles français (Renault, PSA, Faurecia, Eurocast) ainsi que d'entreprises françaises du secteur aéronautique (Lauak, Mecachrome) dont la production est presque exclusivement exportée. Viennent ensuite, par ordre d'importance : la catégorie des équipements mécaniques, du matériel électrique, électronique et informatique (12,8 % des importations), particulièrement dynamique en 2018 (+ 17 % en glissement annuel), et les produits agroalimentaires (7,4 % des importations).

Selon l'INE, **la France demeure le 2^{ème} client du Portugal, derrière l'Espagne, avec 12,7 % du total des exportations** (contre 12,5 % en 2017).

2. Le déficit de la balance des services de la France avec le Portugal a lui aussi augmenté

Le solde de la balance commerciale des services de la France avec le Portugal est historiquement déficitaire. Ce déficit s'est continuellement creusé depuis la crise économique – il a plus que triplé depuis 2007 (cf. tableau 4, graphique 2) – et **a encore augmenté de 6,3 % en 2018 (+ 10 % en 2017) pour atteindre 3,4 Md€.** Le resserrement de l'écart entre le taux de croissance des importations françaises (+ 7,5 %) et celui des exportations (+ 7,2 %) explique toutefois le ralentissement de la croissance de ce déficit.

- *Les exportations de services de la France vers le Portugal augmentent*

Les exportations françaises de services vers le Portugal ont augmenté de 7,2 %, et s'établissent à 1,4 Md€ en 2018 (cf. tableau 4). **La France représente 9,2% des importations de services du Portugal, dont elle le 3^{ème} fournisseur,** derrière l'Espagne et le Royaume-Uni.

La France continue d'exporter principalement des services de voyages et de tourisme, qui représentent 45,5 % des exportations françaises de services vers le Portugal, pour un montant de 0,65 Md€ (+ 9,2 %) et explique près de la moitié de la croissance totale des exportations de services (cf. tableau 5). En ligne avec l'évolution des services de voyages et de tourisme auxquelles elles sont liées, les exportations de services de transport augmentent fortement en 2018 (+ 11,1 %) et représentent 12 % du total des exportations (0,2 M€). Après un léger repli en 2017, les « autres services aux entreprises » (18,3 % du total) rebondissent (+ 10,2 %) et s'élèvent à 0,26 Md€.

- *Les importations françaises de services en provenance du Portugal augmentent fortement dans les secteurs du tourisme, des transports et des services aux entreprises*

Les importations françaises de services en provenance du Portugal ont crû de 7,5 %, passant de 4,5 Md€ en 2017 à 4,9 Md€ en 2018 (cf. tableau 4). Avec 15,2 % des exportations portugaises de services la France passe désormais derrière le Royaume-Uni et devient le 2^{ème} client du Portugal.

Les services de voyages et de tourisme représentent plus de la moitié des importations françaises de services depuis le Portugal (55,8 %). Ils progressent de 9,8 % et portent les 2/3 de la croissance des importations totales de services. A l'inverse, les services de transports, qui comptent pour 20 % des importations de services, ont fortement ralenti et ne progressent que de 2 %, contre 20,3 % en 2017 (cf. tableau 6). Dans un contexte de ralentissement du tourisme européen au Portugal, pénalisé notamment par la saturation de l'aéroport de Lisbonne, le nombre de touristes français reculerait légèrement en 2018 avec 1,23 M de visiteurs², mais ceux-ci auraient davantage dépensé. La France est en effet le 2^{ème} pays générateur de recettes touristiques au Portugal avec 2,7 Md€ en 2018 (+ 10 %), derrière le Royaume-Uni.

Les importations françaises d'« autres services aux entreprises » ont quant à elles représenté 10,8 % (0,5 Md€) des importations en provenance du Portugal. La croissance de ce secteur se maintient mais ralentit (+ 6,6 % contre + 10,9 % en 2017) après avoir bénéficié de l'implantation de nombreuses entreprises françaises au Portugal au travers de centres de services partagés, centres de services informatiques et centres d'appels. Les services de télécommunication, informatique et information ont par ailleurs augmenté de 32 % et contribuent significativement à la croissance des exportations de services.

Les échanges commerciaux entre la France et le Portugal ont été dynamiques en 2018 et ont contribué à creuser encore notre déficit, désormais structurel. Hors livraisons aéronautiques, la dégradation de la balance commerciale aurait été encore plus marquée. Concernant les biens, le déficit s'explique notamment par la hausse des importations de pièces détachées automobiles, liée à l'implantation au Portugal d'usines destinées à l'exportation, en particulier vers la France. Il en va de même, concernant la balance des services, avec l'implantation croissante de filiales ou unités de grands groupes français dédiées aux activités de services (centres informatiques, centres d'appels, ...). En outre, la montée en gamme de l'économie portugaise renforce l'attractivité du pays et favorise des segments exportateurs à plus forte valeur ajoutée.

Au total, les relations commerciales entre la France et le Portugal s'intensifient mais restent déséquilibrés au profit de ce dernier, ce qui s'explique, au-delà de ses gains de parts de marché globales liées à l'amélioration de sa compétitivité, par l'inclusion croissante du Portugal dans les chaînes de valeur mondiale des grandes entreprises françaises.

Stanislas Godefroy

Clause de non-responsabilité - Le service économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

² D'après les données provisoires de l'INE, le nombre de visiteurs français ayant passé au moins une nuit au Portugal aurait diminué de 2,1 % en 2018.

ANNEXE STATISTIQUE

Tableau 1 : Balance commerciale des biens entre la France et le Portugal entre 2008 et 2018 (Douanes françaises, Md€)

Année	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Var 18/17 (%)
Exportations françaises à destination du Portugal	5,2	4,4	4,2	4,0	3,6	4,0	4,1	4,3	4,6	4,8	5,3	+ 10
Importations françaises en provenance du Portugal	4,2	3,7	4,3	4,8	4,9	5,1	5,1	5,5	5,7	6,0	6,7	+ 11
Solde	1,0	0,7	-0,1	-0,9	-1,2	-1,1	-1,0	-1,2	-1,1	-1,2	-1,4	+ 15

Graphique 1 : Evolution du commerce bilatéral de biens de la France avec le Portugal depuis 2007 (Douanes françaises, M€)

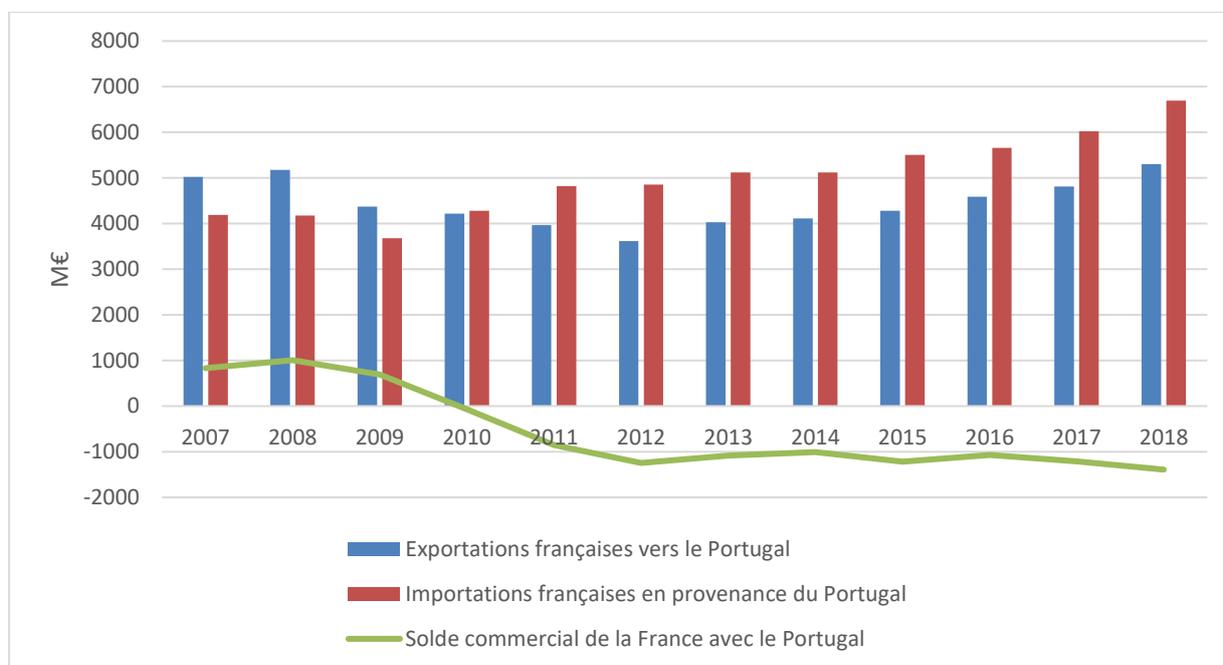


Tableau 2 : Structure sectorielle des exportations françaises vers le Portugal en 2018 (Douanes françaises, M€ et %)

Exportations	M€	%	Variation 2018/2017
Total	5305,6	100	+ 10
Produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture	262,7	5,0	-5
Hydrocarbures naturels, autres produits des industries extractives, électricité, déchets	46,2	0,9	+13
Produits des industries agroalimentaires (IAA)	485,8	9,2	+ 2
Produits pétroliers raffinés et coke	36,5	0,7	+ 20,1
Equipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique	882,3	16,6	+ 9
Matériels de transport	1 522,6	28,7	+ 38

Autres produits industriels	Total	2057,7	39	- 0,9
	Textiles, habillement, cuir et chaussures	389,0	7,3	+ 0,5
	Bois, papier et carton	158,3	3,0	+ 9
	Produits chimiques, parfums et cosmétiques	458	8,6	+ 3
	Produits pharmaceutiques	206	3,9	- 18
	Produits en caoutchouc et en plastique, produits minéraux divers	260,4	5,4	+ 0,2
	Produits métallurgiques et métalliques	388,1	7,3	+ 5
	Produits manufacturés divers	197,9	3,7	- 12
Produits divers	12,9	0,3	- 15,8	

Tableau 3 : Structure sectorielle des importations françaises en provenance du Portugal en 2018 (Douanes françaises, M€ et %)

Exportations		M€	%	Variation 2018/2017
Total		6697,3	100	+ 11
Produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture		102,2	1,5	+ 5
Hydrocarbures naturels, autres produits des industries extractives, électricité, déchets		34,7	0,5	- 3,3
Produits des industries agroalimentaires (IAA)		494,4	7,4	- 8,3
Produits pétroliers raffinés et coke		101,9	1,5	- 22,6
Equipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique		860	12,8	+ 17,1
Matériels de transport		1 535,1	22,9	+ 52
Autres produits industriels	Total	3563,5	53,2	-3,9
	Textiles, habillement, cuir et chaussures	1022,8	15,3	- 5,8
	Bois, papier et carton	536,9	8,0	+ 8,2
	Produits chimiques, parfums et cosmétiques	183,9	2,7	+ 27
	Produits pharmaceutiques	42,0	0,6	- 5,0
	Produits en caoutchouc et en plastique, produits minéraux divers	661,3	9,9	+ 0,9
	Produits métallurgiques et métalliques	581,6	8,7	+ 13,6
	Produits manufacturés divers	535,1	8,0	+ 0,5
Produits divers		5,4	0,1	+ 3,0

Tableau 4 : Echanges de services entre le Portugal et la France de 2012 à 2018 (Banque du Portugal, Md€)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Var 18/17 (%)
Exportations françaises de services vers le Portugal	1,1	1,1	1,0	0,9	1,0	0,9	1,0	1,1	1,2	1,2	1,3	1,4	+ 7,2
Importations françaises de services en provenance du Portugal	2,1	2,3	2,2	2,3	2,6	2,7	3,0	3,2	3,5	4,1	4,5	4,9	+ 7,5
Solde	- 1,0	- 1,2	- 1,2	- 1,4	- 1,6	- 1,8	- 2,0	- 2,1	- 2,3	- 2,9	- 3,2	- 3,4	+ 6,3

Graphique 2 : Evolution du commerce bilatéral de services de la France avec le Portugal depuis 2007 (Banque du Portugal, Md€)

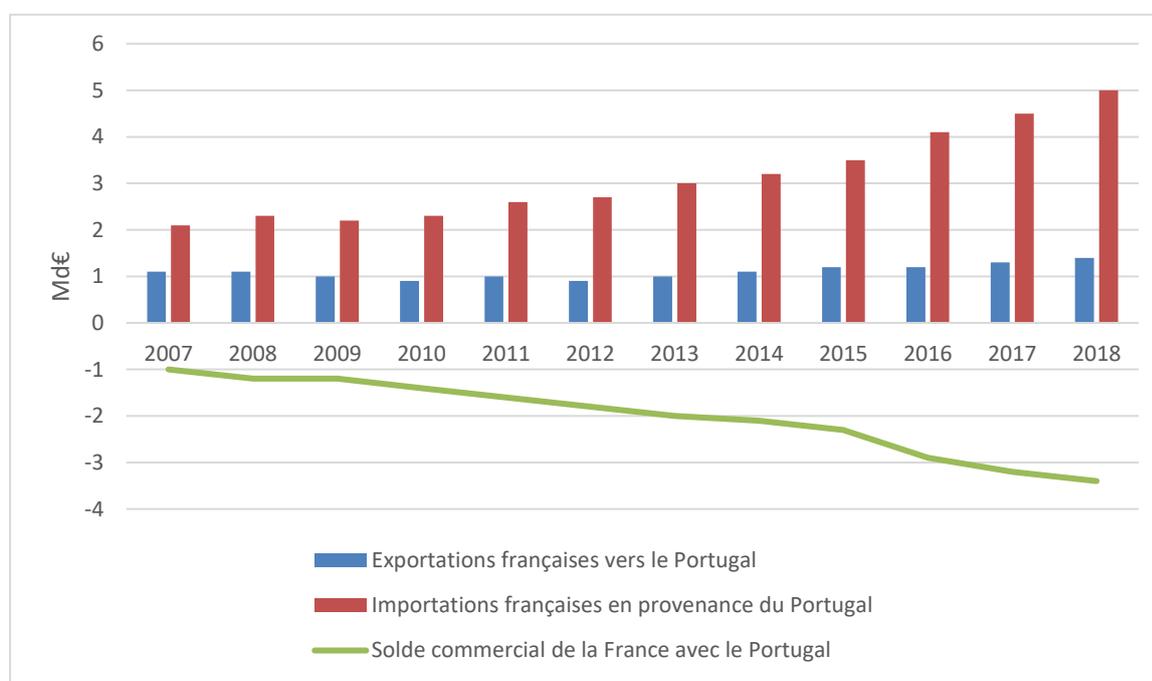


Tableau 5 : Types de services exportés par la France vers le Portugal de 2014 à 2018 (Banque du Portugal, M€ et %)

	2014	2017	2018	2018 (%)	Var % 18/17
Voyages et tourisme	463,7	597,2	652,3	45,5	+9,2
Autres services aux entreprises	193,4	237,7	261,9	18,3	+10,2
Transports	142,5	153,4	170,4	11,9	+11,1
Telecom., informatique et information	97,3	104,4	99,0	6,9	-5,2
Manutention et réparation	48,7	68,8	77,9	5,4	+13,3
Droits de propriété intellectuelle	40,7	65,9	61,4	4,3	-6,8
Financiers	44,8	28,7	27,7	1,9	-3,2
Construction	11,2	19,9	25,5	1,8	+28,0
Assurances et pensions	26,9	30,6	25,3	1,8	-17,3
Biens et services pour l'administration publique	4,6	11,2	19,6	1,4	+74,7
Personnels, culturels et récréatifs	19,2	17,4	11,6	0,8	-33,5
Transfert de ressources à un tiers	4,7	2,4	1,0	0,1	-60,3
Total	1 097,7	1 337,5	1 433,5	100,0	7,2

Tableau 6 : Types de services importés par la France depuis le Portugal de 2014 à 2018 (Banque du Portugal, M€ et %)

	2014	2017	2018	2018 (%)	Var % 18/17
Voyages et tourisme	1 853,3	2 482,9	2 726,5	55,8	+9,8
Transports	475,3	957,8	977,1	20,0	+2,0
Autres services aux entreprises	382,4	495,7	528,5	10,8	+6,6
Construction	223,7	230,2	209,6	4,3	-9,0
Telecom., informatique et information	106,6	154,4	204,5	4,2	32,4
Manutention et réparation	33,3	91,7	131,1	2,7	42,9
Assurances et pensions	19,2	29,1	29,3	0,6	+0,8
Financiers	32,9	30,3	29,2	0,6	-3,3
Personnels, récréatifs et récréatifs	15,5	19,0	20,3	0,4	+7,0
Transfert de ressources à des tiers	46,8	41,1	19,7	0,4	-52,1
Biens et services pour l'administration publique	7,1	12,3	10,5	0,2	-15,0
Droits de propriété intellectuelle	3,5	1,5	1,9	0,0	+26,1
Total	3 199,6	4 546,0	4 888,1	100,0	7,5