Brèves économiques pour le Mexique, l'Amérique centrale et les Caraïbes

Semaine du 30 juillet au 5 août 2020

Mexique	2018 – PIB : 1223 Mds USD | Pop : 125 M hbts

COVID-19

A la fin de la journée du 5 août, le Mexique enregistrait 456 100 cas confirmés de COVID-19 soit 11,6 % de cas en plus en une semaine. 49 698 personnes auraient perdu la vie en raison de l'épidémie (+ 9,4 % en une semaine). 361 764 personnes se sont rétablies suite à l'infection.

Economie

Le président Andrés Manuel López Obrador a commenté jeudi 30 juillet les données sur l'économie mexicaine impactée par le COVID-19. L'Institut national de statistique et de géographie (Inegi) avait auparavant indiqué que l'économie mexicaine s'était contractée de 18,9% g.a. au deuxième trimestre de l'année, sa pire baisse de l'histoire, en raison de la pandémie. Le président a indiqué que au cours du mois d'avril 555 000 emplois avaient été perdus, en ne tenant compte que des travailleurs inscrits à la sécurité sociale; en mai, environ 340 000 ont été perdus et en juin, environ 82 000.

La dette totale du pays a dépassé 52,1% du produit intérieur brut (PIB) au 1er semestre 2020. À la fin de 2018 et 2019, la dette totale du pays équivalait à 44,8% du PIB, alors qu'en 2017 elle s'élevait à 45,7%. Le Trésor a expliqué que l'augmentation de la dette totale du pays au cours des six premiers mois de cette année est due, dans une plus large mesure, aux ajustements du taux de change. L'endettement rapide, associé à une faible croissance économique, a conduit les agences de notation à réduire la note de crédit du Mexique ou à la soumettre pour examen.

Les transferts d'argent (remesas) au 1er semestre 2020 ont augmenté de 10,55%. Malgré la crise actuelle provoquée par le COVID-19, les envois de fonds ont continué d'augmenter. Ils se sont élevés à 19,74 Mds USD, contre 17,254 Mds USD au 1er semestre de l'année précédente.

Plus de 290 000 travailleurs ont demandé à l'Institut national du Fonds de logement des travailleurs (Infonavit) un soutien tel que l'assurance chômage et/ou une prolongation du paiement des hypothèques en raison de la pandémie de COVID-19. Sur le soutien total accordé, 51 pour cent des bénéficiaires sont concentrés dans les États de Nuevo León, l'État du Mexique, Quintana Roo, Jalisco, Mexico, Guanajuato, Veracruz et Coahuila.

Le commerce total (exportations et importations) entre le Mexique et les États-Unis s'est élevé à 243,0 Mds USD au premier semestre 2020 soit une baisse de 21,3 % par rapport à la même période en 2019. Les exportations mexicaines vers les Etats-Unis ont enregistré une baisse de 19,8 % soit la plus forte détérioration depuis 2009. Les importations quant à elles ont enregistré une diminution de 23,4 %. Le Mexique demeure le deuxième partenaire commercial des Etats-Unis derrière le Canada (13,9 % pour le Canada suivi du Mexique avec 13,8 %).

Finances publiques

En six mois, le Service de l'administration fiscale (SAT) a recouvré plus de ressources fiscales par le biais d'audits que durant toute l'année 2019. Selon le rapport trimestriel sur les finances publiques du ministère des Finances et du Crédit public (SHCP), à la fin du mois de juin, le Trésor fédéral a obtenu 269, 5 Mds MXN via les audits. Ce montant est de 15,4 % plus élevé qu'au cours de l'année précédente. Selon le rapport, sur un peu plus de 269 Mds MXN obtenus, 177,75 Mds MXN ont été recouvrés en espèces, tandis que les 91,7 Mds MXN restants ont été enregistrés en tant que « revenus virtuels », c'est-à-dire qu'ils résultaient de baisses de soldes en faveur des contribuables, des réductions des pertes fiscales, des amortissements et autres opérations. De plus, selon les données présentées dans le rapport SHCP, le SAT n'a pas effectué beaucoup plus d'audits que les années précédentes.

Le président Andrés Manuel López Obrador a publié vendredi 31 juillet un décret par lequel les États pourront désormais recevoir des ressources fédérales sur une base mensuelle. Le document, publié au Journal officiel de la Fédération, réforme l'article 12 A du règlement de la loi fédérale sur le budget et la responsabilité fiscale. Les Etats, confrontés à un manque de liquidités, reçoivent normalement leurs participations fédérales sur une base trimestrielle.

Entreprises et grands contrats

Les industriels, qui représentent 35% du PIB du Mexique, collaboreront avec la Cellule de renseignement financier (UIF) du ministère des Finances et du Crédit public, après avoir signé un accord dans lequel la Confédération des chambres industrielles du Mexique (Concamin), s'engage à travailler à la mise en œuvre de mesures et procédures de prévention afin de détecter les actes ou opérations impliquant des ressources illicites. La signature de l'accord de collaboration permettra à l'UIF-CONCAMIN de travailler ensemble, dans la lutte contre les pratiques déloyales qui affectent l'industrie mexicaine, en plus d'aider à réaliser des forums de formation et de diffusion pour un meilleur respect des dispositions légales en matière de prévention du blanchiment d'argent. L'un des objectifs de l'accord est de préparer l'industrie à l'évaluation que le Mexique aura conformément aux 40 recommandations du Groupe d'action financière (GAFI), a déclaré Santiago Nieto, chef de l'UIF.

Les revenus pétroliers se sont effondrés de 41,3% au 1er semestre 2020 par rapport à la même période de l'année dernière malgré une augmentation annuelle de 1,7% de la production pétrolière. Il s'agit de la pire baisse depuis que la donnée existe en 1991.

Le secteur des entreprises rejette la législation approuvée pour réformer la loi sur les marchés publics afin de faciliter l'importation de médicaments de l'étranger. "L'achat de

médicaments à l'étranger comporte le risque d'inonder le pays de médicaments de qualité douteuse, mettant en danger 100 000 emplois directs et 500 000 emplois indirects, ainsi que des pertes de 60 Mds MXN pour le secteur pharmaceutique national", a déclaré Coparmex.

Le président Andrés Manuel López Obrador a déclaré que le Mexique pourrait devoir changer les règles qui régissent l'industrie énergétique du pays et revenir sur l'ouverture aux entreprises privées pour sauver le géant pétrolier national Petróleos Mexicanos (Pemex). Dans un document du 22 juillet adressé aux responsables gouvernementaux et aux régulateurs de l'énergie, le président a indiqué qu'un changement constitutionnel ne devrait pas être exclu pour reprendre le contrôle sur les industries pétrolière et électrique.

Indicateur	Variation hebdomadaire	Variation sur un an glissant	Niveau du 05/08/2020
Bourse (IPC)	+0,47 %	- 4,73 %	37 901 points
Taux de change USD/Peso	+1,82 %	+14,72 %	22,37 USD/MXN
Taux de change Euro/Peso	+ 2,43 %	+20,98 %	26,54 EUR/MXN
Prix du baril mexicain	+ 5,55 %	-23,11%	39,50 USD/Barils

AMERIQUE CENTRALE — 2018 – PIB : 268,2 Mds USD | Pop : 49 M hbts

Pays	Nombre de cas de COVID-19 Nombre de décès liés au COVID-19 *Données officielles au 5 août 2020*
Costa Rica	**20 417** *Décès : 191*
Guatemala	**53 509** *Décès : 2 072*
Honduras	**45 098** *Décès : 1 423*
Nicaragua	**3 902** *Décès : 123*
Panama	**70 231** *Décès : 1 553*
Salvador	**18 701** *Décès : 513*

La consommation d'énergie en Amérique centrale a diminué de -7,9 % entre mars et juin 2020 par rapport à la même période en 2019, principalement en raison d'une baisse d'activité du secteur industriel à cause du Covid-19, d'après une étude de l'Ente Operador Regional (EOR) sur le Marché Electrique Régional (MER). Le Salvador a enregistré une baisse de -15,4 % de sa consommation d'électricité (-335 GWh), le Honduras -9,2% (-327 GWh), le Panama -9% (-362 GWh), le Guatemala -6,6% (-239 GWh), le Costa Rica -4,8% (-180 GWh) et

le Nicaragua -2,4% (-36 GWh). Sur cette même période, les transactions régionales ont diminué de 196,9 GWh, soit une baisse de -18,9%, par rapport à 2019.

Guatemala	**2018 – PIB : 79 Mds USD | Pop : 17,2 M hbts**

La Banque centrale du Guatemala n'aurait émis, pour le moment, que 6,6 Mds Q (857 MUSD) de Bons du Trésor sur un total de 11 Mds Q (1,428 Md USD) autorisés par le Congrès pour faire face à la crise du Covid-19.

Selon la Banque centrale du Guatemala, les réserves de change du pays ont atteint près de 17 Mds USD au premier semestre 2020, couvrant environ dix mois d'importations. Les réserves de changes du Guatemala ont progressé de 44,4% entre 2017 et 2020.

Après un premier report, l'Institut Guatémaltèque du Tourisme (Inguat) a de nouveau suspendu la reprise de l'activité touristique dans le pays, en raison de la recrudescence du nombre de cas et de décès. Prévue initialement pour le 15 juillet, puis pour le 15 août, l'Inguat n'a pas annoncé de nouvelle date, si ce n'est qu'il se conformera aux dispositions gouvernementales à venir.

Le Ministère des Finances envisage de présenter au Congrès un budget 2021 de 95,7 Mds Q (12,4 Mds USD) orienté sur la relance économique du pays. Cela représente une progression de +9,1% par rapport au budget 2020 de 87,7 Mds Q (11,4 Mds) initialement prévu avant la crise du Covid-19, celui-ci ayant été augmenté à 107,8 Mds Q (14 Mds USD) pour atténuer les effets de la crise. Le budget 2021 prévoit notamment un endettement externe via l'émission de Bons du Trésor pour un montant total de 22,9 Mds Q (près de 3 Mds USD).

Selon le Ministère des Finances, la dette publique du Guatemala (29% du PIB) a progressé de 3 points de pourcentage depuis le début de la pandémie et devrait s'établir entre 30% et 31% d'ici la fin de l'année. Le déficit public pourrait d'ici décembre atteindre 6% du PIB (un record pour le Guatemala).

Honduras	**2018 – PIB : 23,8 Mds USD | Pop : 9,4 M hbts**

La Banque interaméricaine de développement (BID) approuve un prêt de de 19,86 MUSD pour soutenir la relance des PME honduriennes du secteur touristique dans le cadre de la crise du Covid-19.

La Banque centrale du Honduras a abaissé son taux directeur de 0,75 point à 3,75%, afin de répondre à l'impact du Covid-19 sur l'activité économiques du pays. Elle espère ainsi favoriser une hausse des crédits au secteur privé de +6,8% (g.a) en 2020 contre +4,5% (g.a) prévue initialement.

La Banque centrale du Honduras anticipe une récession du PIB comprise entre -7% et -8% pour 2020 et une croissance entre +4,5% et +5,5% pour 2021.

La Banque centraméricaine d'intégration économique (BCIE) approuve l'adjudication de 6 contrats liés à des travaux au sein du nouvel aéroport international de Palmerola/Comayagua, pour un montant total de 36,6 MUSD. 69% d'un total de 53,2 MUSD que comprend le fonds administré par la BCIE pour ce projet seront ainsi engagés. Ce fonds provient du programme de conversion de la dette extérieure du Honduras envers l'Espagne, lequel doit favoriser la mise en place de projets de développement dans le pays centraméricain.

Nicaragua **2018 – PIB : 13,3 Mds USD | Pop : 6,3 M hbts**

La Banque interaméricaine de développement (BID) accorde, sous de strictes conditions, un prêt de 43 MUSD au Nicaragua afin d'aider le pays à atténuer les effets du Covid-19.

Panama **2018 – PIB : 65,2 Mds USD | Pop : 4,2 M hbts**

Les exportations de biens ont augmenté de 3,1% durant les cinq premiers mois de l'année, à 675 M USD, malgré la crise engendrée par le Covid-19. Les principales augmentations ont été enregistrées dans le secteur agricole, notamment les bananes, le sucre, le café, la viande de bovin et les peaux et cuir.

Salvador **2018 – PIB : 26 Mds USD | Pop : 6,6 M hbts**

Après deux reports, le gouvernement a annoncé le début de la phase 2 du plan de réouverture de l'économie pour le 20 août. Cette deuxième phase prévoit notamment la reprise de l'activité des entreprises des secteurs du plastique, du papier, du carton, des centres d'appels, des restaurants, des transports collectifs et celles spécialisées dans la fabrication de chaussures. La phase 3, qui prévoit la reprise de l'activité du secteur informel –bien que dans les faits, celui-ci ait déjà largement repris son cours– devrait être initiée le 4 septembre. Enfin, le Salvador pourrait entamer la phase 4 de son plan –permettant entres autres la reprise du tourisme international- le 19 septembre avant de retourner dans la "normalité" (phase 5) le 4 octobre.

L'Assemblée législative approuve un prêt de 250 MUSD de la BID pour faire face au Covid-19.

Le Ministère du Tourisme prévoit un manque à gagner de 1,145 Md USD pour le secteur touristique en 2020. Ce dernier représente 10% de l'emploi du pays.

La Commission Exécutive Portuaire Autonome (CEPA) a annoncé que l'aéroport international Oscar Arnulfo Romero sera habilité pour recevoir des passagers en transit entre le 4 et le 18 septembre.

CARAÏBES — 2018 –PIB : 156 Mds USD | Pop : 27 M hbts

Pays	Nombre de cas de COVID-19 Nombre de décès liés au COVID-19 *Données officielles au 5 août 2020*
République dominicaine	**75 660** *Décès : 1 222*
Haïti	**7 544** *Décès : 171*
Jamaïque	**928** *Décès : 12*
Cuba	**2 726** *Décès : 88*

Cuba — 2017 –PIB: 85,7 Mds USD | Pop: 11,3 M hbts

Arrivée des premiers touristes étrangers à Cuba depuis la fermeture des frontières. Un mois après la réouverture de 5 cayos de l'île au tourisme international et quatre mois après la fermeture de ses frontières, la plus grande des Antilles a accueilli ses premiers visiteurs étrangers le samedi 1er août. Le ministère du Tourisme a ainsi annoncé sur son compte twitter l'arrivée d'un vol commercial en provenance des Bahamas sans préciser le nombre de touristes ni leur nationalité. Non autorisés à se déplacer dans le pays, les visiteurs sont logés à l'hôtel Pullman de Cayo Coco. Le tourisme, représentant près de 3 Mds USD par an, est la troisième source de devises du pays. Alors que Cuba espérait initialement recevoir 4,5M de touristes en 2020, elle en a reçu moins de 1M entre janvier et mai soit une baisse de 57% par rapport à l'exercice précédent (2,3M de visiteurs internationaux entre janvier et mai 2019). Melia Hotels International, première chaîne hôtelière à Cuba en terme de propriétés et de chambres, a pour sa part annoncé la chute de 97,1% du revenu par chambre disponible au second trimestre de l'année sur l'île (revenu total / nombre de chambres disponibles sur une période donnée).

Reprise de la hausse des cas positifs à la covid-19 ? Alors que l'île avait réussi à endiguer le nombre de nouveaux cas positifs journaliers à moins de 10 au début de mois de juillet, les chiffres officiels indiquent une légère reprise de la pandémie à Cuba. Contre 38 le 19 juillet, Cuba compte désormais 240 cas actifs sur son territoire (4 août) sur un total de 2 726 cas positifs accumulés pour 88 décès.

Haïti — 2017 –PIB: 8,4 Mds USD | Pop: 11 M hbts

Le financement monétaire du déficit budgétaire du gouvernement par la Banque de la République d'Haïti (BRH) est passé à 34,04 milliards de gourdes en juin 2020 contre 4,14 milliards de gourdes en juin 2019. Il s'agit d'une augmentation de 722 % en un an. Ce niveau de financement record a provoqué une dépréciation de 27,91 % de la gourde en 13 mois qui est passé de 93,03 gourdes le 28 juin 2019 à 119 gourdes le 28 juillet 2020. Selon les derniers

chiffres publiés par l'Institut haïtien de statistique et d'informatique (IHSI) l'inflation est passée de 17 % en février 2019 à 23,4 % en mai 2020.

Jamaïque	**2018 – PIB : 15,4 Mds USD | Pop : 2,9 M hbts**

Les importations de la Jamaïque de janvier à avril 2020 se sont établies à 1,7 Mds USD, soit une baisse de 23,1% par rapport à la même période de 2019 (2,2 Mds USD). Les recettes provenant des exportations se sont élevées à 425,1 M USD pour la période considérée, soit une baisse de 24,1% de par rapport à la même période de 2019 (560,3 M USD).

La Bourse jamaïcaine (JSE), en partenariat avec la Banque interaméricaine de développement (BID), a lancé son projet «Innovating Social Sector Financing» de 910 M USD. Le projet vise à faciliter la mobilisation efficace des ressources auprès des organisations de services sociaux et des entreprises sociales pour les populations les plus pauvres et vulnérables grâce aux systèmes et outils intégrés de la Bourse de la Jamaïque

République dominicaine	**2018 – PIB : 80,9 Mds USD | Pop : 10,3 M hbts**

Le Port DP World Caucedo et le Parque Cybernétique de Saint-Domingue, les deux sous le régime des zones franches, ont signé un accord de collaboration pour la fabrication d'équipements de protection contre la propagation de la COVID-19 dans le pays. DP World Caucedo offrira les fonds au Parque Cybernétique pour la fabrication de visières protectrices et le Parque Cybernétique sera chargé de les fabriquer par le biais de son Centre d'innovation pour l'impression 3D.