



MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DES FINANCES
ET DE LA RELANCE

Liberté
Égalité
Fraternité

Direction générale du Trésor



BRÈVES ÉCONOMIQUES POUR LE

MEXIQUE, L'AMÉRIQUE CENTRALE ET LES CARAÏBES

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE RÉGIONAL DE MEXICO

SE DE GUATEMALA, DE PANAMA, DE SAINT-DOMINGUE ET DE LA HAVANE

N° 24-11 août 2021

En bref

Le Mexique, principal partenaire des États-Unis au premier semestre de 2021. Les échanges commerciaux entre le Mexique et les États-Unis ont atteint 320 Mds USD de janvier à juin de cette année, dépassant les échanges avec le Canada (317,1 Mds USD) et la Chine (300,7 Mds USD), ses deux principaux rivaux. Ses exportations vers les États-Unis ont totalisé 186,4 Mds USD au premier semestre de l'année, tandis que ses importations ont atteint 133,5 Mds USD sur la même période. Ce rebond résulte en grande partie à la reprise économique des États-Unis, qui stimule les secteurs d'exportation du Mexique.

Zoom sur

La SICA sans Secrétaire général depuis un mois, face au rejet des candidats nicaraguayens. Alors que le poste de SG pro tempore 2021-2025 de l'organisme d'intégration régionale devait revenir depuis le 1er juillet à un représentant du Nicaragua, les candidats proposés par ce pays à l'occasion du Sommet des chefs d'Etat et de gouvernement des pays membres le 22 juin dernier n'ont pas reçu l'assentiment des autres Etats membres, étant considérés comme dénués d'expérience en matière diplomatique et trop proches du régime. Il s'agit de l'ex-guérillero sandiniste et député du Parlacen Orlando Tardencilla, de la Ministra de Gobernación (équivalent à un secrétariat général de la présidence) Maria Amelia Coronel Kinlocj et de l'architecte Luz Marina Lopez Escobar. Le

LE CHIFFRE À RETENIR

+5,81%

L'inflation au Mexique en juillet 2021.

Nicaragua est statutairement autorisé à présenter trois nouveaux candidats, mais s'y refuse et menace de quitter l'organisation.

Mexique

1 COVID-19

A la fin de la journée du 11 août, le Mexique enregistrait 246 203 décès en raison de l'épidémie de COVID-19, soit +1,5% en une semaine. 3 020 596 cas confirmés ont été enregistrés (+4,1% en une semaine). 40,27% de la population était vacciné à la date du 11 août.

2 FINANCES PUBLIQUES

Le ministère des finances a accepté une augmentation de 5,4% du salaire moyen pondéré de plus de 700 000 fonctionnaires dans le pays. L'augmentation des salaires et des avantages économiques sera versée rétroactivement à partir du 1er janvier de cette année, en suivant une formule de calcul consistant à faire bénéficier les travailleurs les moins bien payés d'un pourcentage plus élevé.

Le système de retraite mexicain n'est plus soutenable selon le centre d'études économiques budgétaires. Cette année, les dépenses totales de retraite s'élèveront à 1 200 Mds MXN (50 Mds EUR), soit 4,9% du PIB. D'ici 2024, les retraites représenteront 6,5% du PIB. Aussi, le centre d'études conseille de relever l'âge de départ à la retraite, mais aussi d'augmenter les cotisations tout en plafonnant les pensions les plus importantes.

Les 12 Mds USD que le FMI va accorder au Mexique seront utilisés pour rembourser par anticipation la dette du pays, selon AMLO. En effet, début août le FMI a approuvé l'allocation de droits de tirage spéciaux (DTS) équivalant à 650 Mds USD, qui seront redistribués à tous les pays membres sous forme de crédits à taux réduits.

3 ECONOMIE

Les exportations mexicaines dépassent leur niveau pré pandémie au premier semestre 2021: elles se sont élevées au total à 236 Mds USD, supérieures au 227 Mds USD d'exportations enregistrées au premier semestre 2019. Cette progression est la plus forte enregistrée depuis dix ans. Notamment, les exportations de pétrole ont enregistré une augmentation de 57,8% g.a., tandis que les exportations non pétrolières ont connu une hausse de 27,91% en parallèle. Pour ces dernières, l'impulsion est venue principalement du secteur extractif (+47,7%). La situation est similaire pour les importations. Celles-ci se sont établies à 235 Mds USD, soit une augmentation de 30,3% au premier semestre 2021, dépassant de loin la baisse de 19,5% enregistrée à la même période l'année dernière.

L'investissement fixe brut (dépenses en machines et équipements) augmente de 0,72% g.m. en mai grâce à la bonne tenue du secteur de la construction. En effet, les dépenses de construction ont augmenté de 2,1% en mai, tandis que les dépenses en machines et équipements ont diminué de 1,3% sur la même

période. Ce chiffre fait suite à une baisse de 0,9% en avril dernier selon l'INEGI.

L'activité industrielle au Mexique a atteint 97,76 points au cours du mois de juin, soit son troisième mois consécutif de baisse. Elle a ainsi diminué de 0,53% g.m.. Notamment, l'industrie de la construction a enregistré la plus forte baisse avec un recul de 2% g.m.. Dans le même temps, l'industrie de la production, la transmission et la distribution d'électricité, et de l'approvisionnement en eau et en gaz a enregistré une baisse de 0,5% g.m. Enfin, les industries manufacturières ont enregistré une baisse de 0,1% g.m. de leur production.

L'inflation en juillet se situe pour le cinquième mois consécutif en dehors de la fourchette cible de Banxico. L'indice national des prix à la consommation a enregistré en juillet une hausse de 5,81% g.a., en raison notamment de l'augmentation des prix du gaz de pétrole liquéfié et des denrées alimentaires. Ce chiffre représente un léger ralentissement par rapport à juin où il était de 5,88% g.a.. De manière désagrégée, en juillet, les prix des services ont enregistré une hausse de 3,46% g.a., tandis que les prix des marchandises a augmenté de 5,74% g.a. et celui des produits agricoles de 7,77% g.a.. Les prix de l'énergie ont notamment connu une hausse de 14,4% g.a. en juillet, marquant le cinquième mois consécutif de hausse à deux chiffres.

Le Quintana Roo et la Baja California Sur, sont les états où la population vivant en situation de pauvreté a le plus augmenté au cours de la période 2018-2020, selon le CONEVAL. La mesure multidimensionnelle de la pauvreté au Mexique entre 2018 et 2020 indique qu'il y avait en 2018 51,9 M de personnes en situation de pauvreté au Mexique, tandis qu'en 2020, on en dénombrait 55,7 M en raison de la pandémie. Le

Quintana Roo a connu une hausse de la pauvreté de 63,4%, tandis que la Baja California Sur a connu une croissance de 58,1% de la pauvreté.

L'accès aux services de santé est l'indicateur de privation sociale qui a connu la plus forte expansion entre 2018 et 2020, selon les chiffres du CONEVAL. Alors que l'accès à ces services en 2018 atteignait 16,2% en 2018, il atteint 28,2% en 2020, soit une augmentation de 12 points. Cet indicateur fait notamment partie de la mesure multidimensionnelle de la pauvreté. Aussi, en parallèle, la qualité et l'espace du logement, l'accès aux services de base du logement et l'accès à la sécurité sociale ont connu des diminutions. Le manque d'accès à la sécurité sociale représenterait ainsi 52% de la population, contre 53,3% en 2018.

Le pourcentage de la population vivant dans l'extrême pauvreté au Mexique est quant à lui passé à 8,5%. L'extrême pauvreté a augmenté davantage dans le Quintana Roo (de 3,8 à 10,6%), Tlaxcala (de 3,3% à 9,8%) et le Yucatan (de 6,5% à 11,3%).

4 ENTREPRISES ET GRANDS CONTRATS

Le gouvernement mexicain a trouvé un accord avec les revendeurs de gaz pour éviter les pénuries. Le conseil d'administration de l'association nationale du gaz a indiqué que le parc de véhicules serait libéré afin que les distributeurs de gaz de la Vallée de Mexico puissent fonctionner normalement, après avoir entravé pendant plusieurs heures l'approvisionnement en carburant. En effet, mardi et mercredi dernier la vente de gaz liquéfié a été paralysée à la CDMX et dans l'état de Mexico.

8 entreprises sur 10 ont enregistré des pertes de revenus allant jusqu'à 50% suite à la pandémie, ce qui a directement affecté leur croissance et leur durabilité, selon la dernière enquête de l'INEGI sur la démographie des entreprises. Ce manque de ressources a entraîné des retards dans le paiement des dettes aux fournisseurs, ce qui a également provoqué une série de faillites d'entreprises.

Indicateur	Variation hebdomadaire	Variation sur un an glissant	Niveau 11/08/2021
Bourse (IPC)	+0,23%	+32,81%	51 311,60 points
Taux de change USD/MXN	-0,25%	-10,93	19,93
Taux de change EUR/ MXN	-1,09%	-11,38%	23,39
Prix du baril mexicain	-3,17%	+64%	64,35

Amérique centrale

1. Région

Les exportations centroaméricaines retrouvent leur dynamisme au premier trimestre 2021, atteignant 10,2 Mds USD en hausse de 12,6% g.a. La SIECA précise que cette croissance s'illustre tant par la demande extra régionale (+12,9%), qu'intra régionale (+11,9%). Les marchés chinois (+142%), brésilien (+40%) et japonais (+39%) ont fortement contribué à cette hausse à l'inverse des marchés saoudien (-21%) et sud-coréen (-

20%). Les instruments médicaux et chirurgicaux représentent le principal poste d'exportation vers les pays tiers avec 14% du total. Le café représente quant à lui 11% des exportations centroaméricaines.

2. El Salvador

A fin 2020, le pays comptait 459 000 jeunes de 15 à 29 ans hors du système éducatif et professionnel, soit 27% de la population nationale dans cette tranche d'âge. Couramment appelés NINI (*ni estudian, ni trabajan*), cette tranche de population vulnérable touche particulièrement les femmes : 40% des 15-29 ans se trouvant sans emploi ni étude contre 14% des hommes. La population économiquement active à El Salvador est estimée à 2,7 millions de personnes en 2020 (-6,6% g.a) dont seulement 45% ont continué leurs études après 15 ans.

3. Guatemala

Le pays pourrait recevoir 4 M de doses de Sputnik Light au lieu de 8 M de Sputnik V. Cette proposition du fonds russe aurait été acceptée par les autorités, compte tenu du déficit d'approvisionnement pour certaines composantes du vaccin traditionnel. Si le nombre de personnes couvertes serait théoriquement identique, le niveau de protection pourrait cependant être affecté, la version unidose affichant une efficacité de 79,4% contre 91,6% pour la version traditionnelle. Une incertitude plane également sur l'injection de la 2^e dose de Sputnik V pour les 900.000 Guatémaltèques n'ayant reçu qu'une 1^e dose.

Les exportations guatémaltèques ont atteint 6,6 Mds USD (+21% g.a.) au premier semestre 2021. Le marché centroaméricain a dépassé les Etats-Unis pour devenir la principale destination des exportations guatémaltèques avec

2,07 MdsUSD (31%). Les articles textiles restent le premier poste d'exportation comptant pour 11% suivi par les exportations de denrées agroalimentaires (café, banane, cardamome notamment). Les importations ont elles aussi fortement augmenté sur la période (+38%) pour atteindre 12 Mds USD.

4. Honduras

Le Parlement a approuvé un budget de 42 MUSD au Conseil National Electoral pour l'organisation des élections présidentielles, législatives et municipales du 28 novembre. Le CNE aura la responsabilité du bon déroulement des processus électoraux *via* notamment l'acquisition d'un système de vérification d'empreintes digitales et de la diffusion de résultats préliminaires dès le jour du scrutin. Le Président sortant, Juan Orlando Hernández, s'est félicité de la clarification sur le mandat du CNE et a réaffirmé qu'il ne se représenterait pas pour un troisième mandat. Les élections de novembre seront les onzièmes depuis le retour à la démocratie au début des années 1980 alors que le pays a fortement souffert de la crise sanitaire, son économie s'effondrant de 8% en 2020.

5. Nicaragua

La dette externe atteint 12 Mds USD à fin mars 2021, soit 95% du PIB selon la Banque centrale. L'autorité monétaire précise que le secteur public compte pour 58% de la dette, contre 42% pour le secteur privé et que celle-ci est restée stable par rapport aux niveaux de fin 2020. Le service de la dette externe a atteint 558,3M USD au premier trimestre 2021.

Face à la diffusion de la Peste Porcine Africaine (PPA), le gouvernement a préconisé de renforcer les mesures de biosécurité dans les exploitations porcines. Les autorités ont ordonné le nettoyage et la désinfection des lieux les plus touchés par le virus. Des opérations d'urgence, établissant des clôtures sanitaires autour des fermes les plus touchées, ainsi que des abattages systématiques d'animaux, ont été lancées pour contenir l'épidémie. A titre de mesure préventive, le gouvernement a notamment placé la province de Monte Cristi en quarantaine, où les mouvements de porcs vivants et morts sont interdits à destination des autres provinces du pays. Afin d'éviter toute importation de la maladie, les Etats-Unis ont pour l'instant interdit l'entrée de la viande porcine et ses produits dérivés sur leur territoire. Enfin, la Guadeloupe a mis en place des contrôles maritimes et aériens renforcés pour les voyageurs dominicains.

Le rapport de la Banque Centrale a indiqué qu'entre janvier et juillet 2021, l'afflux de transferts de fonds des migrants a atteint 6,2 M USD, soit 1,8 M USD de plus que pour la même période en 2020, enregistrant une croissance annuelle de 43,2%. L'amélioration des conditions économiques aux Etats-Unis est l'un des principaux facteurs influençant l'augmentation de ces transferts de fonds.

2. Haïti

La Banque de la République d'Haïti (BRH) dans un avis datant du 6 août, à destination des Banques, des Sociétés Financières de Développement et des Sociétés de Crédit, les a autorisé à accorder à leurs débiteurs un moratoire sur les prêts classés « courant et à signaler » à partir du 1^{er} août 2021 jusqu'au 31 janvier 2022. Au cours de cette période, seul le paiement des intérêts sur les créances sera exigé des clients bénéficiaires de ce moratoire.

Caraïbes

1. République Dominicaine

Suivi statistique du COVID-19 dans la zone

Pays	Nombre de cas de COVID-19 Nombre de décès liés au COVID-19 <i>Données officielles au 11 août 2021</i>	Part de la population ayant reçu une dose de vaccin contre le COVID-19 <i>Dernier point connu</i>
Costa Rica	424 472 <i>Décès : 5 185</i>	54,59% <i>(09/08)</i>
Cuba	483 710 <i>Décès : 3 684</i>	41,43% <i>(09/08)</i>
Guatemala	398 990 <i>Décès : 10 898</i>	13,75% <i>(10/08)</i>
Haïti	20 389 <i>Décès : 569</i>	0,13% <i>(09/08)</i>
Honduras	312 192 <i>Décès : 8 310</i>	22,14% <i>(10/08)</i>
Jamaïque	55 790 <i>Décès : 1 254</i>	8,05% <i>(06/08)</i>
Nicaragua	10 251 <i>Décès : 197</i>	8,76% <i>(09/08)</i>
Panama	444 695 <i>Décès : 6 924</i>	55,90% <i>(10/08)</i>
El Salvador	90 129 <i>Décès : 2 759</i>	48,31% <i>(11/08)</i>
République dominicaine	345 118 <i>Décès : 3 975</i>	52,05% <i>(10/08)</i>

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.
Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international



Responsable de la publication : Service économique régional de Mexico

Rédacteurs : SE du Guatemala, SE du Panama, SE de Saint-Domingue, SE de la Havane

Pour s'abonner : <https://www.linkedin.com/company/economico-embajada-francia-en-cdmx/>