



MINISTÈRE DE L'ÉCONOMIE ET DES FINANCES

Liberté
Égalité
Fraternité

Amérique Andine

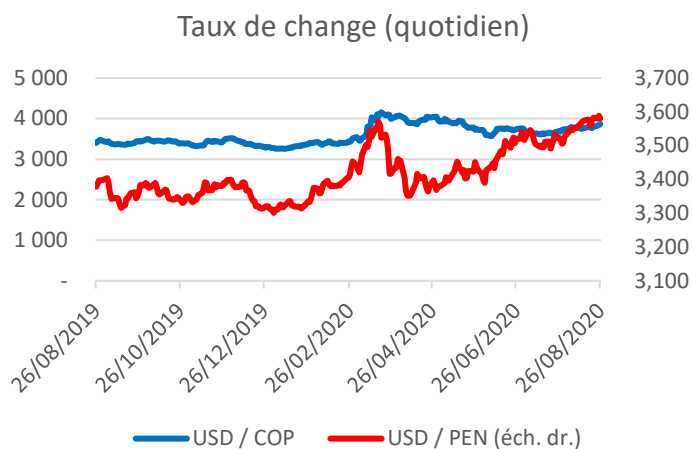
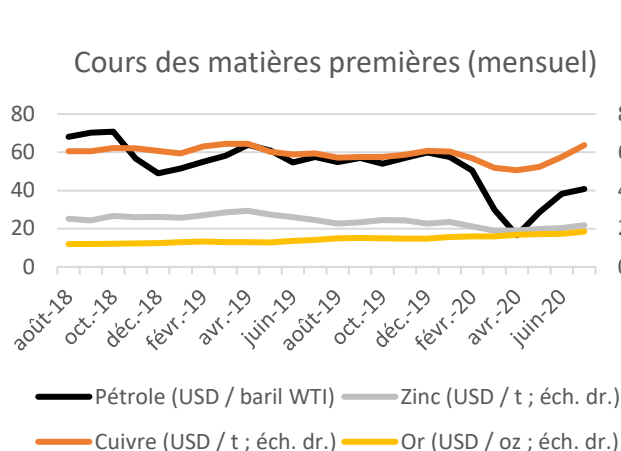
No 34
Du 21 au 27 août 2020



Région

2019 – Population : 138 M

PIB : 785 Mds USD



Nouvelles mesures ou annonces sanitaires / économiques.

	Etat du confinement	Macro	Sectoriel	Banque Centrale
Bolivie		Report paiement des dettes sans intérêts jusqu'au 31/12 (loi promulguée)	Mine San Cristobal ferme 3e fois pour covid ; Air Europa suspend ses vols	
Colombie	Fin du confinement le 31/08 (état d'urgence sanitaire jusqu'au 30/11) ; municipalités peuvent restreindre les activités ; bars et discos restent interdits ; Ministère de la Santé ok pour reprendre les vols internationaux (attente ok du Président)		31% des commerces formels à Bogotá ont fermé définitivement ; Bogotá après 1/9 : commerce de gros et industries autorisés du lundi à jeudi, commerces de détail du mercredi à dimanche	
Equateur	Rentrée des écoles virtuelle à Quito	Dette publique 61,4% en juillet	Instauration TVA 12% plateforme numérique ; budget 1,1 Md USD secteur de la construction	
Pérou	Test de cinq vaccins	T2 : -30% PIB, déficit budgétaire 6,9%, -60% investissements privés, -22% consommation privée	Consortium Espagne/Pérou remporte l'élargissement de l'aéroport de Lima (400 MUSD) ; Air Europa suspend ses vols	
Venezuela	Flexibilité partielle à Caracas ; manque de tests => baisse des cas	Déblocage OFAC 24,5 MUSD pour le paiement des primes et des salaires anticipé décidé par Guaido	Visite MAE turc, MoU pour hôpitaux et assistance sanitaire ; Guaido promet 25 MUSD pour la santé (comptes bloqués)	

Erreurs dans les éditions 2018 et 2020 du classement Doing Business.

La Banque mondiale a indiqué que des erreurs avaient été commises dans la collecte, le traitement et l'interprétation de données pour ces deux éditions, qui avaient connu des changements méthodologiques. Des corrections *a posteriori* y seront apportées, susceptibles d'affecter le classement des 190 pays concernés.

Colombie

2019 – Population : 48 M

PIB : 328 Mds USD

Entrée prochaine de JP Morgan sur le marché colombien.

Le groupe bancaire a déposé une demande de licence bancaire auprès de la Superintendence financière. Il disposait déjà d'une licence pour ses activités de banque d'affaires depuis 2006, tandis que sa banque de détail était jusqu'à présent active au travers d'un bureau de représentation. Avec l'entrée prochaine de la banque virtuelle Lulo Bank et du Brésilien BTG Pactual, la Colombie devrait compter 28 banques d'ici fin 2020.

Report attendu de la 5G de 2 à 3 ans.

Selon Tigo, l'un des principaux opérateurs du pays et pionnier de la 5G en Colombie, la pandémie entraînera un report significatif du lancement commercial de la 5G. Outre la baisse des moyens financiers dans le contexte de la pandémie (tant pour les opérateurs et les autorités que pour l'équipement en terminaux 5G des ménages), Tigo estime que des efforts doivent encore être faits pour une meilleure couverture du pays en 4G, qui ne touche actuellement que 43% des ménages (contre 91% au Chili ou 73% au Brésil).

Equateur

2019 – Population : 17 M

PIB : 108 Mds USD

Programme de relance du secteur de la construction.

Le ministère du Logement a annoncé la mise à disposition de 1,1 Md USD pour relancer la construction de logements sociaux. Ce budget sera canalisé au travers de deux banques privées et une banque publique. Ce nouveau programme est une deuxième phase du programme « Casa para todos » qui prévoit, dans sa première phase, financée par l'AFD, la BID et la CDB chinoise, la construction de près de 70 000 logements sociaux.

Pérou

2019 – Population : 32 M

PIB : 229 Mds USD

Le Congrès approuve la loi pour restituer aux cotisants leurs apports aux fonds de retraite publique.

A l'instar de l'initiative approuvée pour les fonds de retraite privés (AFP), le Congrès a voté une loi qui rendrait jusqu'à 1 200 USD aux cotisants du système public (ONP), une initiative qui coûterait 3,7 Mds USD à l'Etat. Le gouvernement pourrait faire appel de cette décision au Tribunal Constitutionnel.

Le MEF estime que le PIB chutera de 12% en 2020 et rebondira de 10% en 2021.

Le Cadre Macroéconomique Pluriannuel (MMM) 2021-2024 table sur ces prévisions malgré une récession de 17,3% au premier semestre (-7,3% pour l'année mobile juillet 2019-juin 2020). La récupération au deuxième semestre reposerait sur les secteurs primaires (mines, agriculture, pêche) qui progresseraient de 1,2% pour ramener la croissance du 2S à -7%. Le MEF tire son optimisme à partir de certains indicateurs qui semblent se redresser telles la consommation d'électricité, la production de ciment et l'importation de biens de consommation.

Venezuela

2019 – Population : 28 M

PIB : 70 Mds USD

Le panier alimentaire représente l'équivalent de 277 USD en juillet.

Selon le cabinet *Cendás*, le panier alimentaire s'élève à 277 USD en juillet soit 184 salaires minimum. Le panier alimentaire augmente de 32% sur un mois et de 385% depuis le début 2020.

Le gouvernement présente un nouveau plan économique.

Nicolas Maduro a annoncé des mesures économiques visant à protéger les petites et moyennes entreprises. Parmi les annonces se trouvent l'extension jusqu'au 31 décembre de l'interdiction de mettre fin au bail des commerçants et d'exécuter les garanties de prêts. Les microentreprises seront exemptées de frais de notaire et liés au registre du commerce. Le gouvernement s'est également engagé à simplifier, dans un délai d'un mois, les procédures pour créer une entreprise et payer la TVA.

L'Assemblée nationale débloque des fonds gelés pour soutenir le secteur de la santé.

Juan Guaidó a annoncé le déblocage de 24,5 MUSD gelés par les Etats-Unis afin, principalement, de soutenir le secteur de la santé. Près de 19 MUSD, gérés par l'Organisation des Etats américains, seront destinés aux 62.000 employés du secteur de la santé, 4,5 MUSD seront consacrés au soutien des personnes atteintes du Covid-19 et environ 1 MUSD servira à payer les dettes de l'Assemblée nationale.

Dossier du mois

Le marché de l'emploi dans le contexte du Covid-19

Le confinement et les restrictions à l'activité économique ont engendré dans l'ensemble des pays de la région une forte hausse du chômage et/ou de l'informalité. Plusieurs de ces pays ont cependant vu le chômage reculer à mesure que de nouveaux secteurs économiques étaient rouverts par les autorités.

En **Bolivie**, où des mesures de confinement ont été prises dès fin mars, les chiffres du T2 ne sont pas disponibles (l'institut national des statistiques a indiqué qu'il ne publierait plus de données relatives à l'emploi avant la fin de l'année). A titre de référence, en mars, le pays comptait 5,8 M d'actifs soit 70,9% de la population en âge de travailler, pour un taux de chômage de 4,3% et un taux de sous-emploi de 4,4%.

En **Colombie**, après un plus haut en mai (à 21,4%), le chômage a reculé à 19,8% de la population active en juin (contre 9,4% un an plus tôt et 12,6% en moyenne au 1^{er} trimestre 2020). La population active occupée rebondit également depuis un point bas en avril (18,3 M contre 16,5 M et 21,4 M au T1), tandis que celle des inactifs recule (17 M contre 19,1 M au pic d'avril et 15,2 M au T1). Cette amélioration générale du panorama est cependant essentiellement attribuable à la reprise de l'activité dans les communes rurales et de petite taille (moins touchées par la pandémie et à la réactivation sectorielle plus rapide), le chômage poursuivant sa progression dans les treize grandes villes (24,9% en moyenne en juin contre 23,5% en avril, 24,5% en mai et 12,6% en moyenne au T1).

En **Equateur**, le taux de chômage a atteint 13,3% de la population active en juin (3,9% en décembre 2019). Selon la Banque Centrale, 335.000 personnes auraient perdu leur emploi entre mars et mai. Les secteurs les plus touchés sont le commerce (-105.000 emplois), le transport (-43.800), l'industrie manufacturière (-36.700) et les professions libérales (-28.000). Le sous-emploi (au sens large, emploi partiel compris) est de 70% et le taux d'emploi plein de la population active avoisine seulement 17% en juin.

Au **Pérou**, le taux de chômage a atteint au T2 un plus haut depuis au moins 2012, à 8,8% des actifs (contre 3,6% en avril-juin 2019). Ce chiffre relativement bas du chômage cache cependant la réduction considérable de la population active, passé de 17,4 M au T1 (70,2% de la population en âge de travailler) à 11,3 M (45,3%) au T2. L'emploi dans tous les secteurs non-primaires ainsi que les mines et la pêche s'est effondré au T2 (en g.a.), avec des reculs allant de -55% pour le commerce à -68% pour la construction. Dans le secteur agricole, principal employeur, l'emploi a augmenté de 17,3%, ramenant la perte d'emplois pour tous les secteurs à -39,6%.

Au **Venezuela**, en l'absence de données officielles, les témoignages se multiplient faisant état de licenciements massifs et d'une montée des activités informelles, en particulier dans la restauration. Pourtant, lors de l'adoption des mesures de confinement en mars dernier, le gouvernement avait prolongé l'interdiction de licencier, en vigueur depuis 2002, jusqu'en décembre 2020 et promis de prendre en charge les salaires des employés du secteur privé inscrits sur la plateforme publique Patria. Néanmoins, en l'absence de mesures de soutien, les entreprises privées réduisent leur activité et 60% d'entre elles estiment qu'elles pourraient tomber en faillite à l'horizon d'une année si les mesures de confinement sont maintenues (enquête de Conindustria au T1). Dès lors, le taux de chômage dans le secteur formel pourrait dépasser 50% en 2020, selon l'économiste Jesús Casique, après 35% en 2018 selon les estimations du FMI.

Copyright

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique Régional de Bogota (adresser les demandes à christine.besnard-loporto@dgtresor.gouv.fr).

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.

Service économique régional

Adresse : Carrera 11 No. 93-12
Bogota - COLOMBIE

Rédigé par : les Services économiques Amérique andine
Revu par : Thomas MARX

Version du 27 août 2020