

**AMBASSADE DE FRANCE AUX PHILIPPINES  
SERVICE ÉCONOMIQUE DE MANILLE**

Manille, le 3 mai 2019

Rédigé par : Camille Chabé

**NOTE**

**Objet : Le commerce extérieur des Philippines en 2018**

*En 2018, les exportations philippines ont enregistré une baisse de 1,8% à 67,5 Mds USD, tandis que les importations ont progressé de 13,4% à 108,9 Mds USD. Le déficit commercial du pays s'est ainsi creusé de 51,3%, pour atteindre un niveau record à -41,4 Mds USD. Le commerce extérieur de l'archipel est faiblement diversifié : les produits électroniques ont représenté plus de la moitié des ventes et plus d'un quart des achats du pays. La Chine a renforcé sa position de principal partenaire commercial des Philippines, tandis que les exportations vers le Japon et les importations en provenance des Etats-Unis ont significativement diminué. La part de la Chine dans les exportations et les importations philippines s'est établie respectivement à 27,1% et 22,4% en 2018. La part de l'Union européenne est relativement stable et modeste, représentant 13,1% des ventes et 7,7% des achats de l'archipel.*

**1. Le déficit commercial des Philippines a atteint un niveau record en 2018, sous l'effet de la forte progression des importations de l'archipel**

**En 2018, les exportations philippines ont diminué de 1,8% en glissement annuel, après une progression de 19,7% en 2017.** Les exportations de l'archipel se sont ainsi élevées à 67,5 Mds USD. Celles-ci sont fortement tributaires des ventes de produits électroniques qui représentent plus de la moitié des exportations du pays. En 2018, les ventes de produits électroniques ont faiblement progressé (+2,8%), sous l'effet d'un ralentissement de la demande globale. Les exportations de produits agricoles et alimentaires (6,8% des exportations philippines) ont également chuté de 10%. Malgré le potentiel important dont dispose le pays, le secteur agricole reste sous-développé (faible mécanisation, manque de financement et d'infrastructures) et fortement dépendant des aléas climatiques.

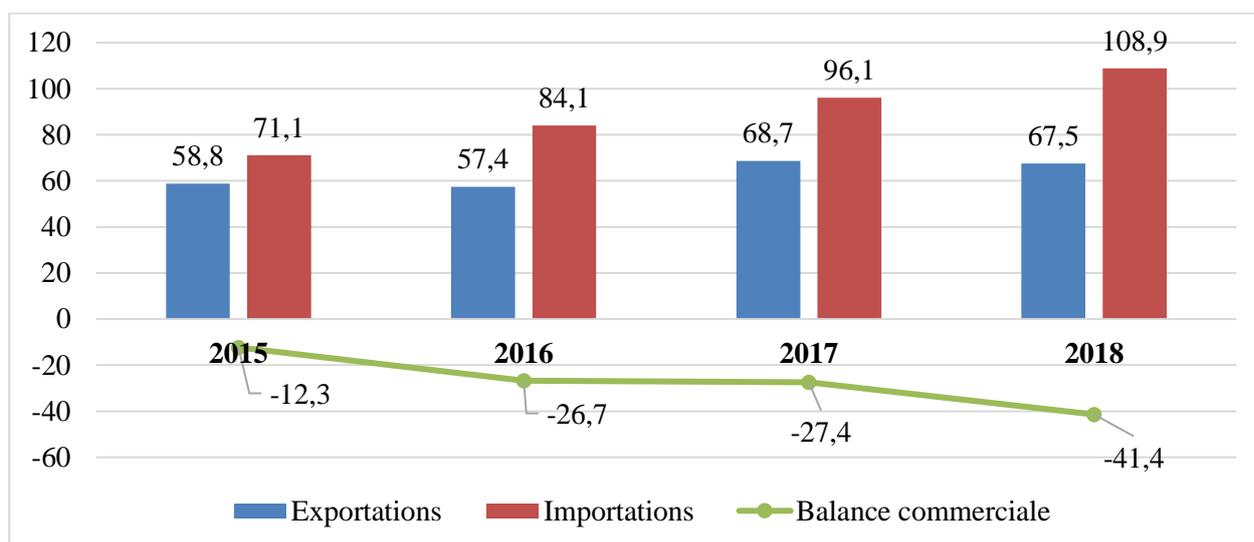
**Parallèlement, les importations philippines ont poursuivi une trajectoire de croissance, à +13,4% en 2018 après +14,2% en 2017 et +18,3% en 2016.** Les achats de l'archipel ont atteint 108,9 Mds USD en 2018. La forte hausse des importations philippines traduit le dynamisme économique de l'archipel. La croissance des Philippines, à +6,2% en 2018 après +6,7% en 2017, a été portée par la consommation privée ainsi que par les investissements dans le secteur de la construction et des infrastructures.

**Par conséquent, le solde commercial, traditionnellement déficitaire, a atteint un niveau record à - 41,4 Mds USD en 2018, soit une détérioration de 51,3% par rapport à 2017.** Le taux de couverture des échanges commerciaux des Philippines s'est élevé à 62% en 2018, après 71% en 2017.

**La balance des invisibles (balance des services et des revenus), largement excédentaire à +41,1 Mds USD, n'a pas suffi à rééquilibrer le compte courant de l'archipel.** Celui-ci, plombé par le solde négatif de la balance commerciale, a été déficitaire à -7,9 Mds USD<sup>1</sup> en 2018 (soit 2,4% du PIB), après -2,1 Mds USD en 2017 (0,7% du PIB). La balance des services a été excédentaire à 10,5 Mds USD en 2018, en augmentation de 20,7% en glissement annuel. En 2018, les achats de services ont atteint 37,5 Mds USD, en progression de 7,6%, tandis que les ventes se sont élevées à 27 Mds USD, en hausse de 3,2%. Les ventes de services sont très largement tirées par les services externalisés (*Business Process Outsourcing*).

<sup>1</sup> Le compte courant apparaît dans la balance des paiements, document publié par la Banque centrale des Philippines. A noter que les données de la balance commerciale figurant dans la balance des paiements de la Banque centrale diffèrent de celles publiées par *Philippine Statistics Authority* (respectivement -49 Mds et -41,4 Mds USD en 2018).

### Evolution du commerce extérieur des Philippines (Mds USD)



Source : Philippine Statistics Authority

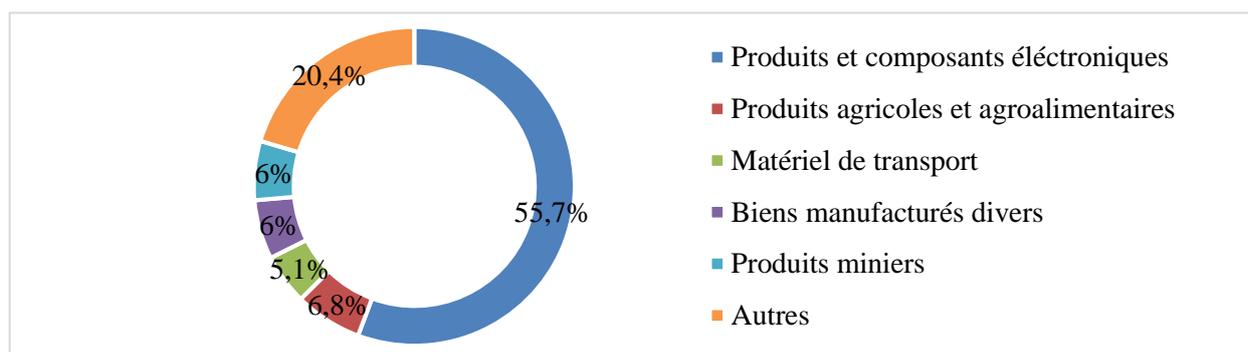
## 2. Les exportations sont faiblement diversifiées, les produits électroniques représentant plus de la moitié des ventes de l'archipel

**En 2018, les ventes de produits électroniques ont représenté 55,7% du total des exportations à 37,6 Mds USD, soit une augmentation de 2,8% en glissement annuel.** Les composants électroniques et semi-conducteurs constituent l'essentiel de ce poste (41,1% du total des exportations) à 27,7 Mds USD, en augmentation de 1,2% par rapport à 2017.

**Les produits agricoles et agroalimentaires, second poste d'exportations, ont représenté 6,8% des ventes du pays en 2018, soit 4,6 Mds USD.** Ces ventes ont chuté de 9,9% par rapport à 2017. Dans le détail, les produits issus de la noix de coco ont représenté 2,2% du total des exportations de l'archipel en 2018, à 1,5 Md USD, soit 32,6% du total des ventes de produits agricoles et agroalimentaires. Ces exportations ont diminué de 26,1% en 2018. Les bananes ont également représenté 2,2% du total des exportations de l'archipel, en augmentation de 33% par rapport à 2017.

**Le poste « biens manufacturés divers » a représenté 6% du total des exportations à 4 Mds USD, en baisse de 2,2% entre 2017 et 2018. Les produits miniers ont également représenté 6% des exportations du pays, à 4 Mds USD, en baisse de 5,9%.** Dans le détail, le pays a principalement exporté du cuivre métallique (1,7% des ventes, en baisse de 10,5%), du concentré de cuivre (0,8% des ventes) et de l'or (0,8% des ventes, en baisse de 54,1%). **Le matériel de transport, cinquième poste d'exportations, a comptabilisé 5,1% du total des ventes (3,4 Mds USD).** Ce poste a enregistré une baisse de 7,9% par rapport à 2017. **Les autres principaux postes d'exportations ont également enregistré des baisses :** câblages pour véhicules, avions et navires (-17,6% à 1,7 Md USD), produits chimiques (-26,7% à 1,2 Md USD), cathodes (-10,5% à 1,1 Md USD), produits textiles (-15,6% à 1 Md USD),.

### Exportations des Philippines par catégorie de produits en 2018



Source : Philippine Statistics Authority

### 3. La forte croissance des importations philippines traduit le dynamisme de son économie

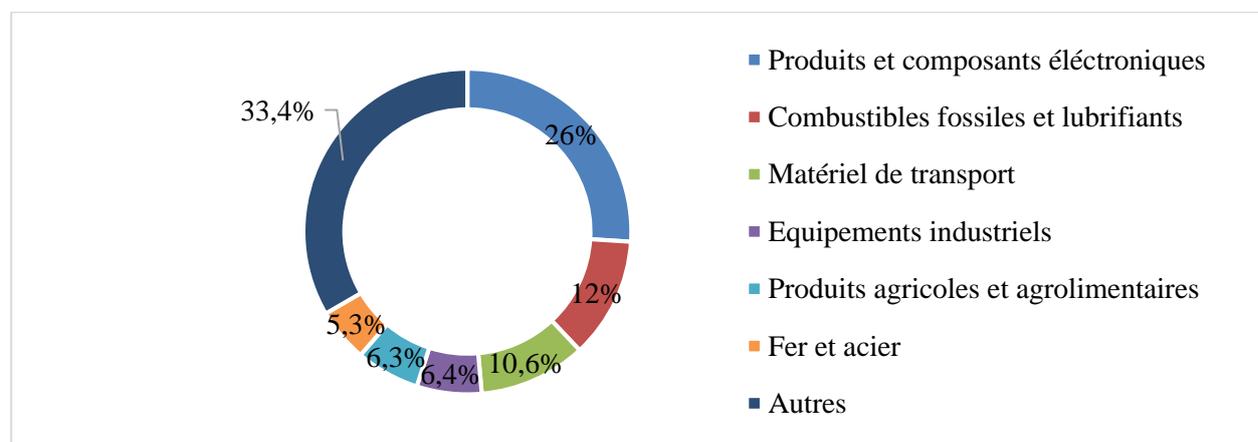
**En 2018, les importations de produits électroniques ont représenté 26% du total des achats de l'archipel, soit 28,3 Mds USD**, en progression de 16,3% en glissement annuel. Les composants électroniques et semi-conducteurs constituent l'essentiel du poste (18,2% du total des importations) à 19,8 Mds USD, en augmentation de 16,6% par rapport à 2017. Après transformation sur le territoire philippin, les composants électroniques sont réexportés pour être intégrés à des équipements et produits finis.

**Les combustibles fossiles et lubrifiants, second poste d'importations, ont comptabilisé 12% du total des achats à 13,1 Mds USD.** Ce poste a enregistré une hausse de 21,3% en 2018, après +33% en 2017. Les achats de pétrole brut ont progressé de 48,1% à 5 Mds USD et ont représenté 4,7% du total des achats. Les importations de charbon ont augmenté de 16,5% entre 2017 et 2018, passant de 1,4 Md USD à 1,7 Md USD, soit 1,5% du total des importations.

**Le poste matériel de transport a représenté 10,6% des importations à 11,6 Mds USD.** Ce poste a enregistré une hausse de 9,7%, notamment sous l'effet des livraisons aéronautiques aux compagnies *Philippine Airlines* et *Cebu Pacific*. A noter que les importations de véhicules ont diminué de 6,8% à 5,2 Mds USD. La diminution des importations automobiles est principalement imputable aux achats anticipés effectués fin 2017, en prévision de l'augmentation des droits d'accises sur les véhicules automobiles dans le cadre de la réforme fiscale entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2018.

Les autres principaux postes d'achats sont les **équipements industriels** (6,4% des importations à 7 Mds USD, +15,3%), suivis pas les **produits agricoles et agroalimentaires**. Ceux-ci représentent 6,3% du total des achats, en hausse de 12,9% à 6,9 Mds USD. Les importations de riz ont progressé de 105,4% à 696 M USD pour compenser la baisse de la production nationale en 2018. Enfin, les achats de **fer et d'acier** (5,3% des achats), ont progressé de 36,3%, à 5,7 Mds USD.

*Importations des Philippines par catégorie de produits en 2018*



Source : Philippine Statistics Authority

### 4. La Chine renforce sa position de premier partenaire commercial des Philippines

**En 2018, la Chine (y.c. Hong Kong) a renforcé sa position de premier client des Philippines avec 27,1% des ventes de l'archipel.** La part de la Chine dans les exportations philippines a progressé de 2,3 points entre 2017 et 2018 et de 5,7 points entre 2015 et 2018. **Les Etats-Unis sont devenus le second client, représentant 15,6% des exportations du pays.** La part des Etats-Unis a progressé de 1,5 point entre 2017 et 2018. Elle reste relativement stable depuis 2015. **La part du Japon dans les exportations philippines a diminué à 14% en 2018.** Le Japon s'est classé en troisième position, perdant sa place traditionnelle de second client de l'archipel. La part du Japon a baissé de 1,8 point entre 2017 et 2018 et de 6,9 points entre 2015 et 2018.

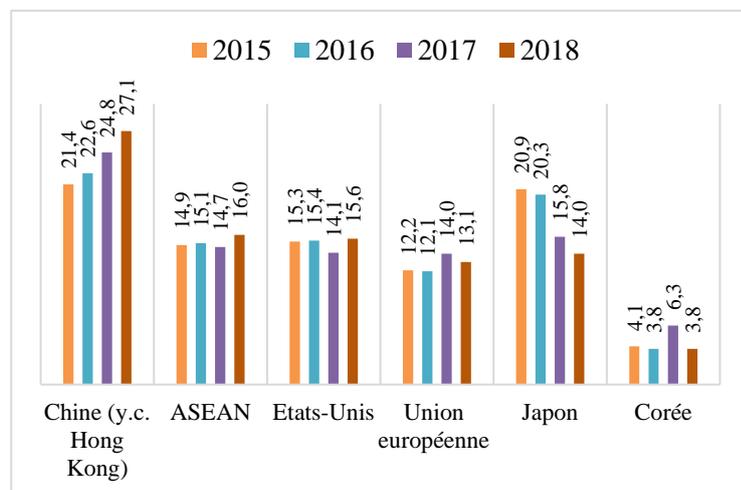
**L'ASEAN a reçu 16% des exportations philippines en 2018, contre 14,7% en 2017.** Parmi les membres de l'ASEAN, les principaux clients de l'archipel sont **Singapour** (4<sup>ème</sup> client des Philippines avec 6,3% du

total des exportations, contre 5,8% en 2017) et la **Thaïlande** (6<sup>ème</sup> client avec 4% du total des exportations, part similaire à celle de 2017).

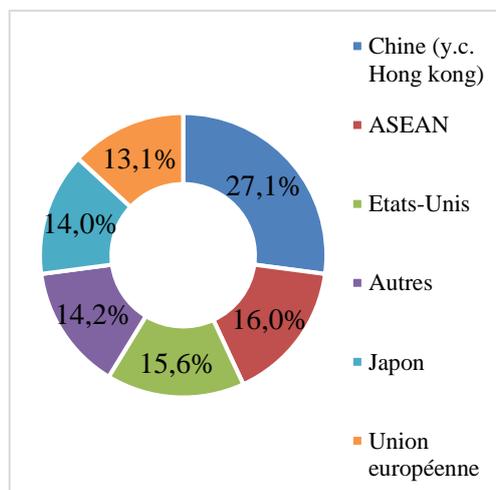
**L'Union européenne a reçu 13,1% des exportations de l'archipel, soit 0,9 point de moins qu'en 2017.** Parmi les Etats membres, les principaux clients sont l'**Allemagne** (5<sup>ème</sup> client avec 4,2% du total des exportations, +0,3 point), les **Pays-Bas** (7<sup>ème</sup> client avec 3,7% du total, part similaire à 2017), la **France** (1,7%, +0,5 point) et la **Grande-Bretagne** (0,8%, similaire à 2017). **La France a été le 11<sup>ème</sup> client de l'archipel, gagnant une place par rapport à 2017,** devançant le Vietnam (à 1,4% du total des exportations).

A noter que la part de la **Corée** dans les exportations de l'archipel a fortement diminué, celle-ci ne représentent plus que 3,8% du total des exportations philippines, après une performance à 6,3% en 2017.

#### Evolution des destinations des exportations philippines (%)



#### Destinations des exportations en 2018



#### Principaux clients des Philippines

Partenaires commerciaux	2017 (Mds USD)	2018 (Mds USD)	Variation 2017-2018
Chine (y.c. Hong Kong)	17,041	18,253	+7,11%
Japon	10,853	9,474	-12,7%
Etats-Unis	9,661	10,543	+9,1%
Corée	4,334	2,542	-41,3%
ASEAN	10,128	10,771	+6,4%
Union européenne	9,607	8,824	-8,2%
Autres	7,089	7,081	
<b>Total</b>	<b>68,713</b>	<b>67,488</b>	<b>-1,8%</b>

Source : Philippine Statistics Authority

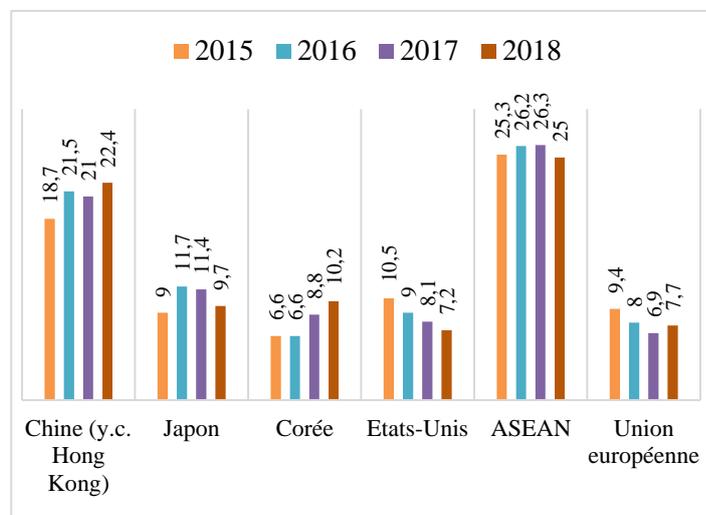
**La Chine (y.c. Hong Kong) est le premier fournisseur des Philippines, représentant 22,4% de ses achats en 2018.** La part de la Chine dans les importations philippines a augmenté de 1,4 point entre 2017 et 2018 et de 3,7 points par rapport à 2015. **La Corée est devenue en 2018 le second fournisseur des Philippines (10,2% des importations philippines).** La part de la Corée dans les achats philippins a augmenté de 1,4 point par rapport à 2017 et de 3,6 points par rapport à 2015. La Corée était le 7<sup>ème</sup> fournisseur des Philippines en 2015. **Le Japon a compté pour 9,7% des achats philippins,** soit une baisse de 1,7 point par rapport à 2017 et une part relativement stable depuis 2015. **La part des Etats-Unis dans les importations philippines a continué de décroître à 7,2% en 2018,** contre 8,1% en 2017 et 10,5% en 2015. Les Etats-Unis se classent désormais au 4<sup>ème</sup> rang des fournisseurs, contre une place de second en 2015.

**Les pays de l'ASEAN ont représenté 25% des achats philippins, contre 26,3% en 2017.** Cette part est relativement stable depuis 2015. Au sein de l'ASEAN, les principaux fournisseurs sont la **Thaïlande** avec

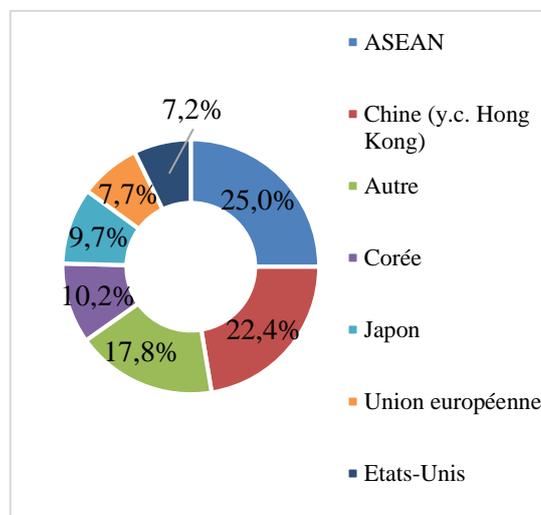
7% des achats (5<sup>ème</sup> fournisseur, part similaire à 2017), **l'Indonésie** avec 5,9% des achats (6<sup>ème</sup> fournisseur, -0,7 point) et **Singapour** avec 5,5% des achats (7<sup>ème</sup> fournisseur, -0,3 point).

**L'Union européenne a représenté 7,7% des achats de l'archipel**, en progression de 0,8 point en glissement annuel mais en baisse de 1,7 point par rapport à 2015. Parmi les Etats membres, les principaux fournisseurs sont **l'Allemagne** (11<sup>ème</sup> fournisseur, 2,1% des achats, part similaire à 2017), la **France** (1,4%, +0,4 point) et **l'Irlande** (0,5%). **La France a été le 14<sup>ème</sup> fournisseur des Philippines** (*ex-aequo* avec les Émirats arabes unis), gagnant deux places par rapport à 2017, devançant l'Australie et le Koweït.

*Evolution de l'origine des importations philippines (%)*



*Origine des importations en 2018*



*Principaux fournisseurs des Philippines*

Partenaires commerciaux	2017 (Mds USD)	2018 (Mds USD)	Variation 2017-2018
Chine (y.c. Hong Kong)	20,179	24,414	+21%
Japon	10,912	10,549	-3,3%
Corée	8,465	11,162	+31,9%
Etats-Unis	7,784	7,814	+0,4%
ASEAN	25,273	27,229	+7,7%
Union européenne	6,644	8,359	+25,8%
<i>Autres</i>	16,836	19,400	
<b>Total</b>	<b>96,093</b>	<b>108,928</b>	<b>+13,4%</b>

Source : Philippine Statistics Authority

**Ainsi, la Chine (y.c. Hong Kong) confirme sa place de premier partenaire commercial des Philippines, représentant 24,2% du commerce extérieur de l'archipel**, suivie par le Japon (11,3%), les Etats-Unis (10,4%), la Corée (7,8%), la Thaïlande (5,9%) et Singapour (5,8%). Au niveau régional, la part de l'ASEAN dans le commerce extérieur philippin s'est élevée à 21,5%. Quant à la part de l'Union européenne, elle a atteint 9,7%, notamment portée par l'Allemagne (2,9%), et la France (1,5%).

**Les principaux déficits bilatéraux ont été enregistrés, par ordre décroissant, avec la Corée à -8,6 Mds USD, la Chine (y.c. Hong Kong) à -6,2 Mds USD** (-12,7 Mds pour la Chine seule), l'Indonésie (- 5,5 Mds USD), la Thaïlande (-4,9 Mds USD) et Taïwan (-3 Mds USD). Sur le plan régional, le déficit commercial avec l'ensemble des pays de l'ASEAN s'est établi à -16,7 Mds USD. **Le seul excédent commercial significatif a été enregistré avec les Etats-Unis à 2,7 Mds USD**. Le commerce bilatéral avec l'Union européenne est également excédentaire pour les Philippines à +464,8 M USD, après +3 Mds USD en 2017.