



Le commerce extérieur du Portugal en 2020

Excédentaire depuis 2012, le solde du commerce extérieur portugais a été exceptionnellement déficitaire en 2020 (- 3,6Mds€), l'excédent de la balance des services (+ 8,6Mds€) ne parvenant plus à compenser le déficit de la balance des biens (- 12Mds€) qui se résorbe pourtant. Ainsi, l'excédent de la balance des services se contracte de 52% par rapport à l'année précédente, conséquence de la chute du tourisme. En symétrie, le déficit de la balance des biens diminue de 25%, la baisse des importations dépassant celle des exportations, presque à leur niveau pré-pandémie au 2nd semestre.

1. Le solde commercial des biens reste déficitaire mais s'améliore significativement

En 2020, le solde commercial de biens du Portugal reste négatif (-12Mds€) mais se réduit fortement (-25%), du fait d'une baisse des importations (-13%) plus marquée que celle des exportations (-10%).

Une baisse prolongée des importations de biens

Le point bas correspond au premier confinement (cf. annexe 1), avec une **baisse de 39% en g.a. en avril et en mai**. La reprise est continue à partir de juin mais les importations demeurent en-deçà des niveaux 2019 : -12% en octobre et novembre, -7% en décembre.

Les secteurs les plus touchés sont les importations de voitures (-30% ; -1,4Mds€) et **d'autres matériels de transports** (-35% ; -3,4Mds€), ainsi que celles **de combustibles** (-36% ; -3,2Mds€). On note à l'inverse une hausse des importations de produits pharmaceutiques d'environ 11%, devenu le 3^{ème} déficit le plus important (hors hydrocarbures) de la balance des biens.

Géographiquement, les principaux fournisseurs de biens restent inchangés, avec une tendance au **renforcement du poids des partenaires européens** : l'Espagne reste largement en tête représentant environ un tiers des importations (31%), suivie de l'Allemagne (13%) et de la France (8% ; contre 10% en 2019, marquée par une livraison exceptionnelle d'aéronefs). Au demeurant, **les achats depuis l'Union Européenne ont repris plus rapidement** que ceux depuis le reste du monde. En juin, les importations ont baissé de -19 % en glissement annuel tandis que les importations extra-EU enregistraient une baisse de -34 % (cf. graphique 4).

La Chine maintient sa position (6^{ème}) et enregistre la **seule progression parmi les principaux fournisseurs** du pays sur l'année 2020 (+3%), soutenue par les importations de biens de consommation et de produits de lutte contre la pandémie (EPI).

Rebond rapide des exportations après les mois de confinement

La diminution des exportations est moins marquée grâce à la reprise relativement rapide vers quelques marchés clés. Après une chute prononcée en avril et mai (-41 % et -39 %, respectivement), les exportations de biens ont fortement récupéré (-11 % et -7 % en g.a. en juin et juillet). Les chiffres sont **quasi-identiques à 2019** dès le mois d'août, avant de rechuter légèrement en décembre (-7%), cf. graphique 1.

Comme pour les importations, **les exportations ont repris plus rapidement avec les partenaires de l'Union Européenne.** En août, les exportations au sein de l'UE avaient quasiment atteint leur niveau de 2019, tandis que les exportations hors-UE enregistraient encore une baisse de -9 % en glissement annuel.

Entre secteurs, l'impact de la crise est hétérogène : l'agriculture et de l'agroalimentaire sont d'une grande stabilité sur l'ensemble de l'année tandis que les ventes de voitures (-26%) et d'autres matériels de transport (-13%), ainsi que de combustibles et lubrifiants (-32%) enregistrent des reculs notables.

La reprise des exportations est concentrée géographiquement : les principaux marchés européens voient leur part se maintenir ou légèrement augmenter. L'Espagne représente toujours un quart des exportations portugaises suivie du marché français (14 %) qui résiste comparativement mieux que les autres pays européens.

Ainsi, la France remplace l'Allemagne comme 2^{ème} pays client des biens vendus par le Portugal et **devient le 1^{er} excédent commercial de biens du Portugal.**

L'Espagne, la France et l'Allemagne, représentent un peu moins de la moitié des exportations portugaises, du fait de la **hausse de la part des exportations vers le Royaume-Uni**, de 6% en 2019 à 9% en 2020.

2. Le solde commercial des services demeure excédentaire mais s'effondre

La reprise économique au Portugal suivant la crise de 2008-2014 avait largement reposé sur le tourisme, principale composante des exportations de services depuis le Portugal. Avec les transports, le tourisme était responsable de plus de **90% de l'excédent de la balance des services** au Portugal en 2019.

Suite à l'effondrement du tourisme après l'imposition de restrictions sanitaires pour lutter contre la Covid-19, la balance commerciale des services reste positive mais se dégrade. **Son excédent a diminué de plus de moitié sur l'année 2020 (- 52% ; 8,6Mds€).**

Les exportations de services pâtissent de leur dépendance au tourisme et s'effondrent

Inversement au commerce de biens, le commerce de services voit la chute des exportations (-37%) dépasser nettement celle des importations (-23%). Contributeur à plus de la moitié des exportations de services du Portugal en 2019, le secteur du tourisme s'effondre en 2020 : l'excédent du poste « voyages et tourisme » est passé d'environ 15 Mds€ en 2019 à 4,6 Mds€ en 2020. C'est également le **secteur qui a le plus contribué à la contraction du PIB portugais en 2020.**

En outre, la Banque du Portugal anticipe une récupération très graduelle des exportations du tourisme, prévoyant qu'en 2023 les exportations du secteur soient encore en deçà de leur niveau de 2019.

D'autres secteurs sont particulièrement touchés par la pandémie et enregistrent de fortes baisses comme les services culturels et récréatifs (-40%) et la construction (-27%). A l'inverse, les exportations des **services de télécommunication et informatiques** ont augmenté (+12%) et permettent une amélioration de l'excédent sur ce poste, 3^{ème} de la balance des services, de 500 à 660M€.

La diminution des importations de services, plus contenue, ne compense pas la chute d'exportations

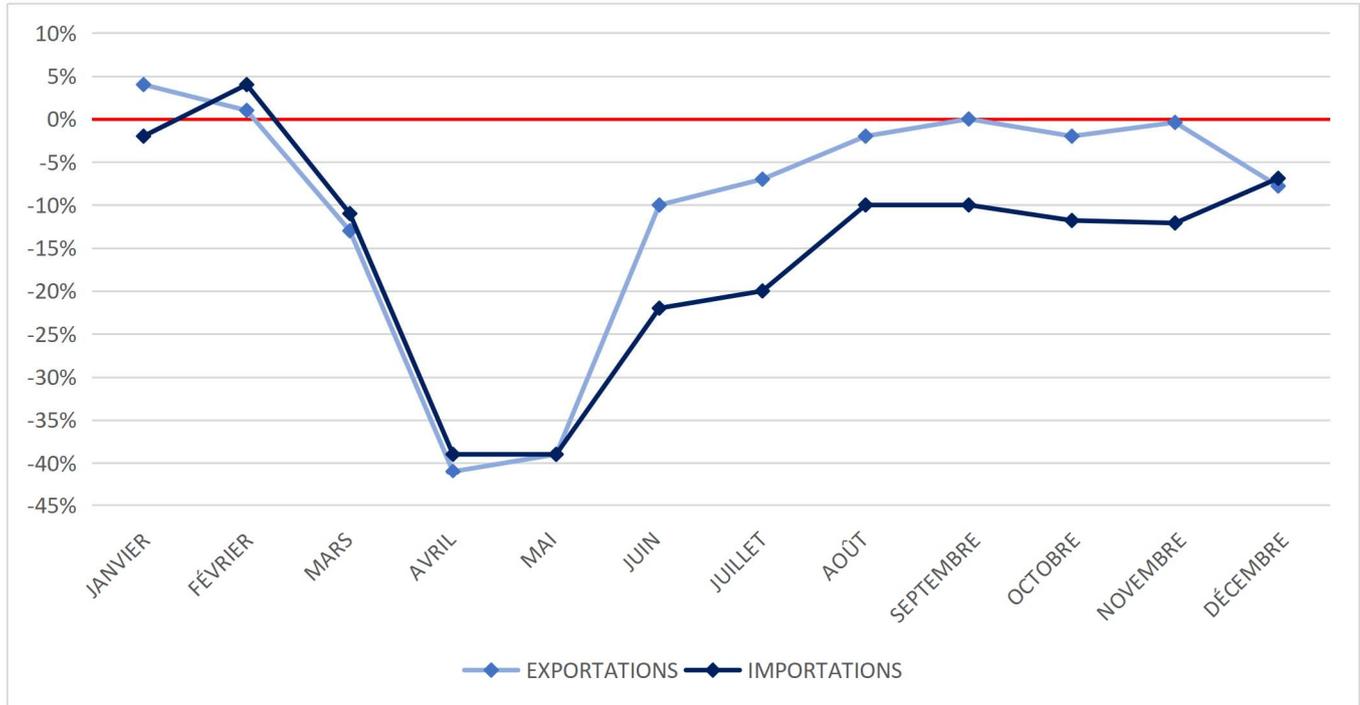
Les dépenses à l'étranger des touristes portugais ont fortement diminué (-42%) mais elles sont loin de compenser la contraction des exportations.

Catégorie	Montant janv/dec 2020	Variation % 20/19
-----------	-----------------------	-------------------

ANNEXES

1. Commerce extérieur portugais : solde commercial, exportations et importations en 2020

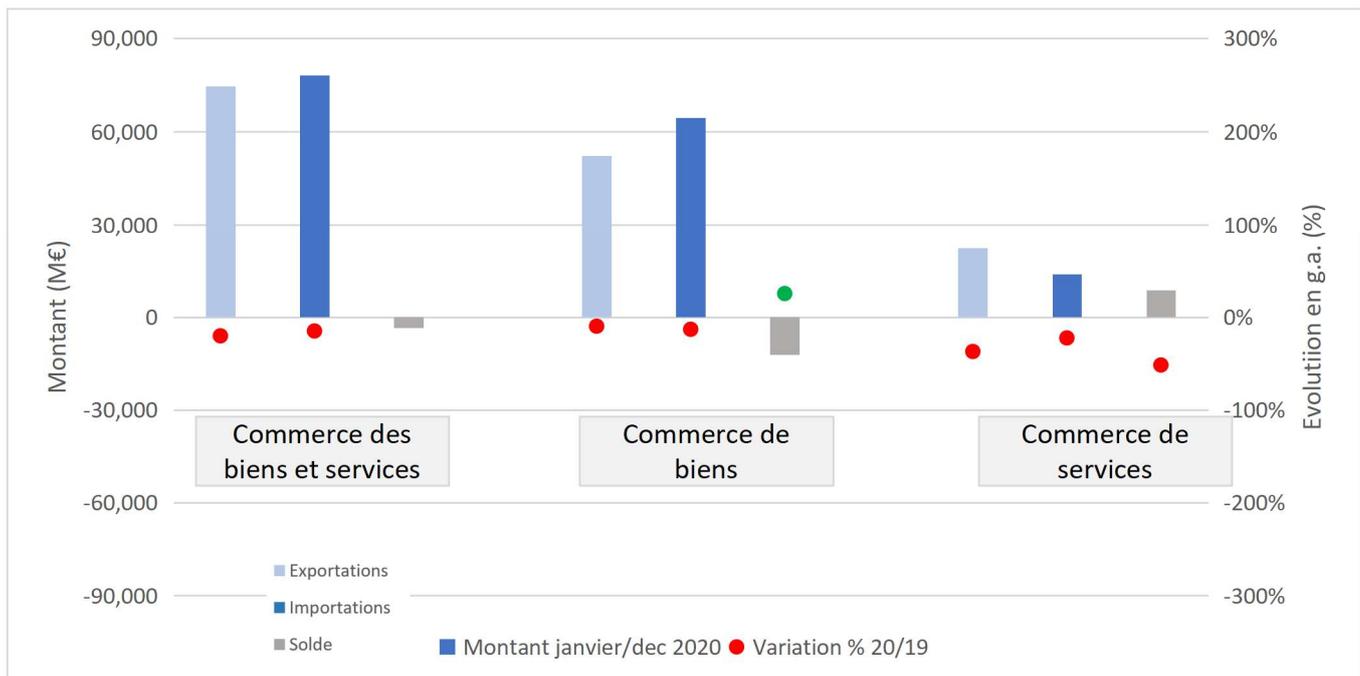
Annexe 1 : évolution du commerce extérieur portugais de biens en 2020
 Les exportations de biens se sont rétablies plus rapidement que les importations



Source : INE (Instituto Nacional de Estatísticas)

Annexe 2 : Exportations, importations et balances commerciale de biens et services au Portugal
Montant et évolutions sur l'année 2020

Le solde des biens et services devient déficitaire

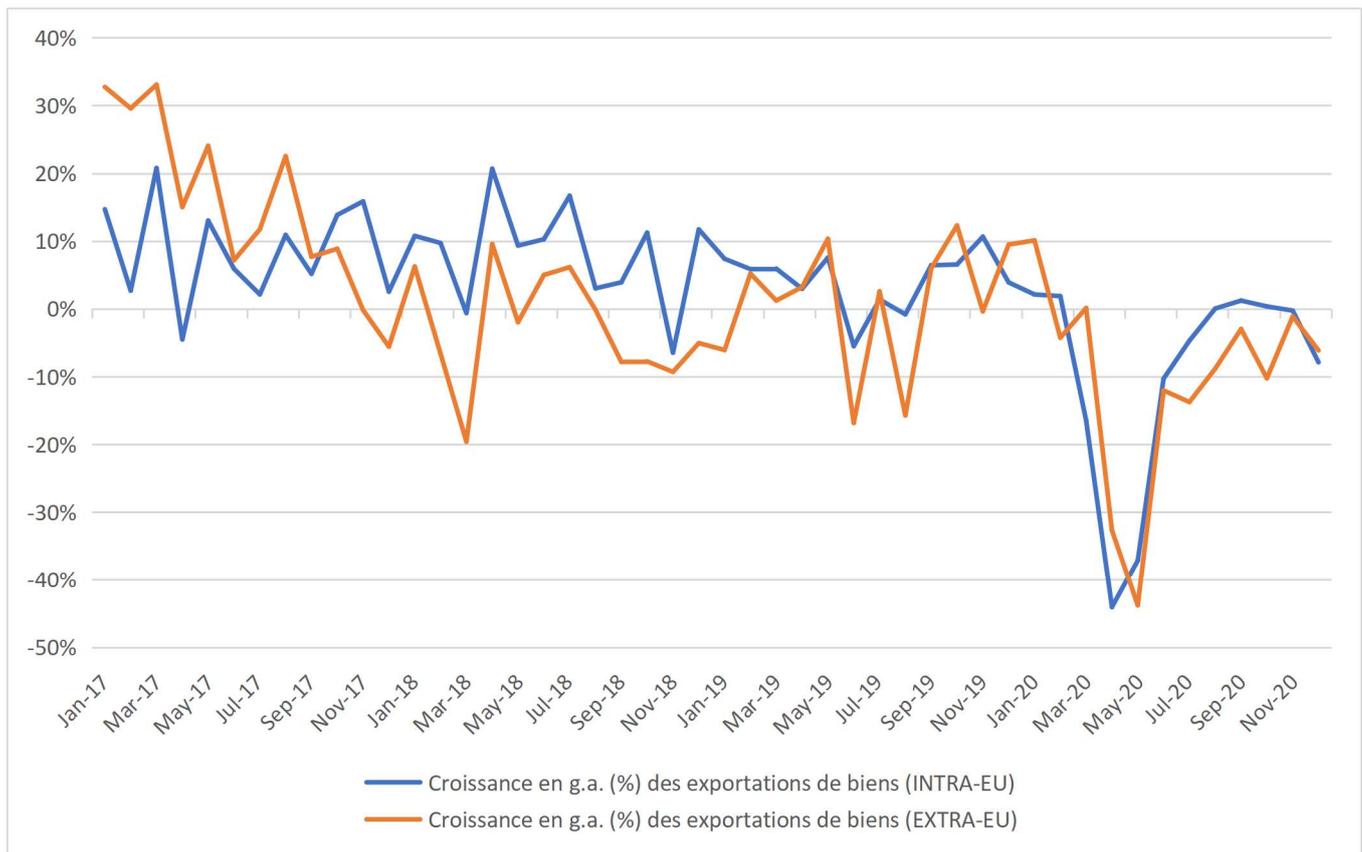


Source : INE

Bien et services		
Exportations	74 551	-20%
Importations	78 134	-15%
Solde	-3 583	-330%
Biens		
Exportations	52 164	-10%
Importations	64 350	-13%
Solde	-12 186	-25%
Services		
Exportations	22 387	-37%
Importations	13 784	-23%
Solde	8 603	-52%

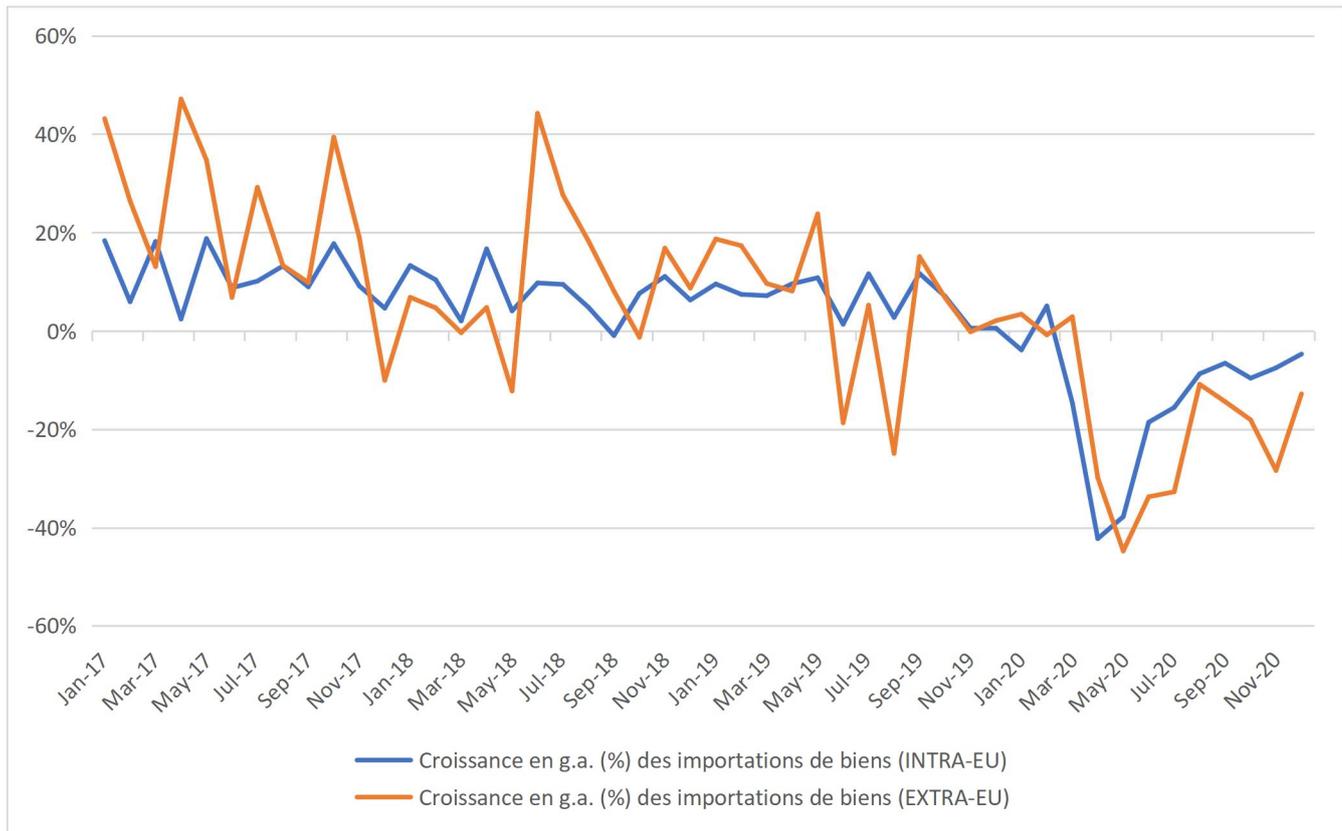
Source : Banque du Portugal

Annexe 3 : évolution des exportations depuis le Portugal vers l'UE et le reste du monde.
 Une reprise plus rapide des ventes vers l'Europe après les confinements



Source : INE

Annexe 4 : évolution des importations au Portugal depuis l'UE et le reste du monde.
 Une reprise plus rapide des achats depuis l'Europe après les confinements



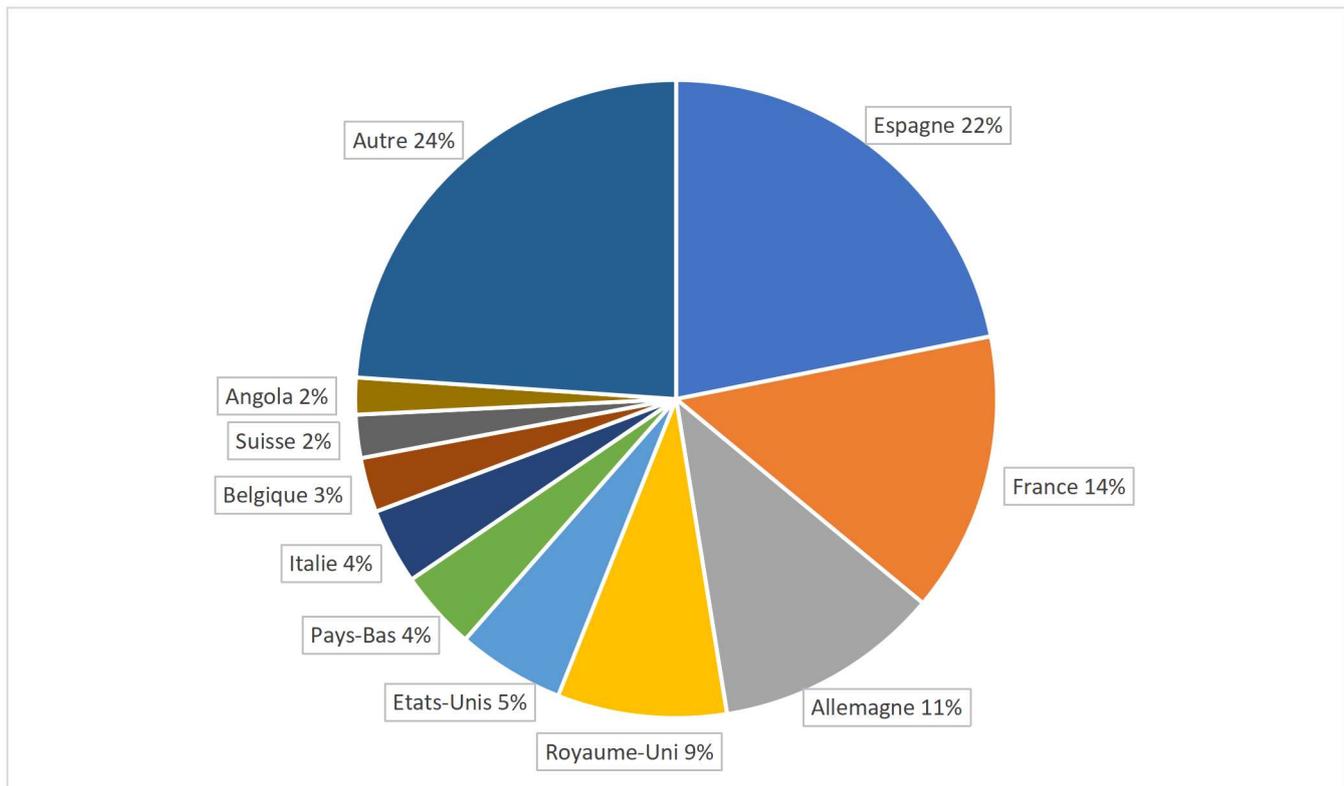
Source : INE

Mois	Exportations			Importations		
	Toutes destinations	INTRA-UE (28)	EXTRA-UE (28)	Toutes destinations	INTRA-UE (28)	EXTRA-UE (28)
TOTAL janv-décembre	-10%	-10%	-10%	-15%	-14%	-18%
Janvier	4%	2%	10%	-2%	-4%	3%
Février	1%	2%	-4%	4%	5%	-1%
Mars	-13%	-16%	0%	-11%	-15%	3%
Avril	-41%	-44%	-33%	-39%	-42%	-30%
Mai	-39%	-37%	-44%	-39%	-38%	-45%
Juin	-11%	-10%	-12%	-22%	-19%	-34%
Juillet	-7%	-5%	-14%	-20%	-16%	-33%
Août	-2%	0%	-9%	-9%	-9%	-11%
Septembre	0%	1%	-3%	-8%	-7%	-14%
Octobre	-2%	0%	-10%	-12%	-10%	-18%
Novembre	0%	0%	-1%	-12%	-7%	-28%
Décembre	-7%	-8%	-6%	-7%	-5%	-13%

Source : INE

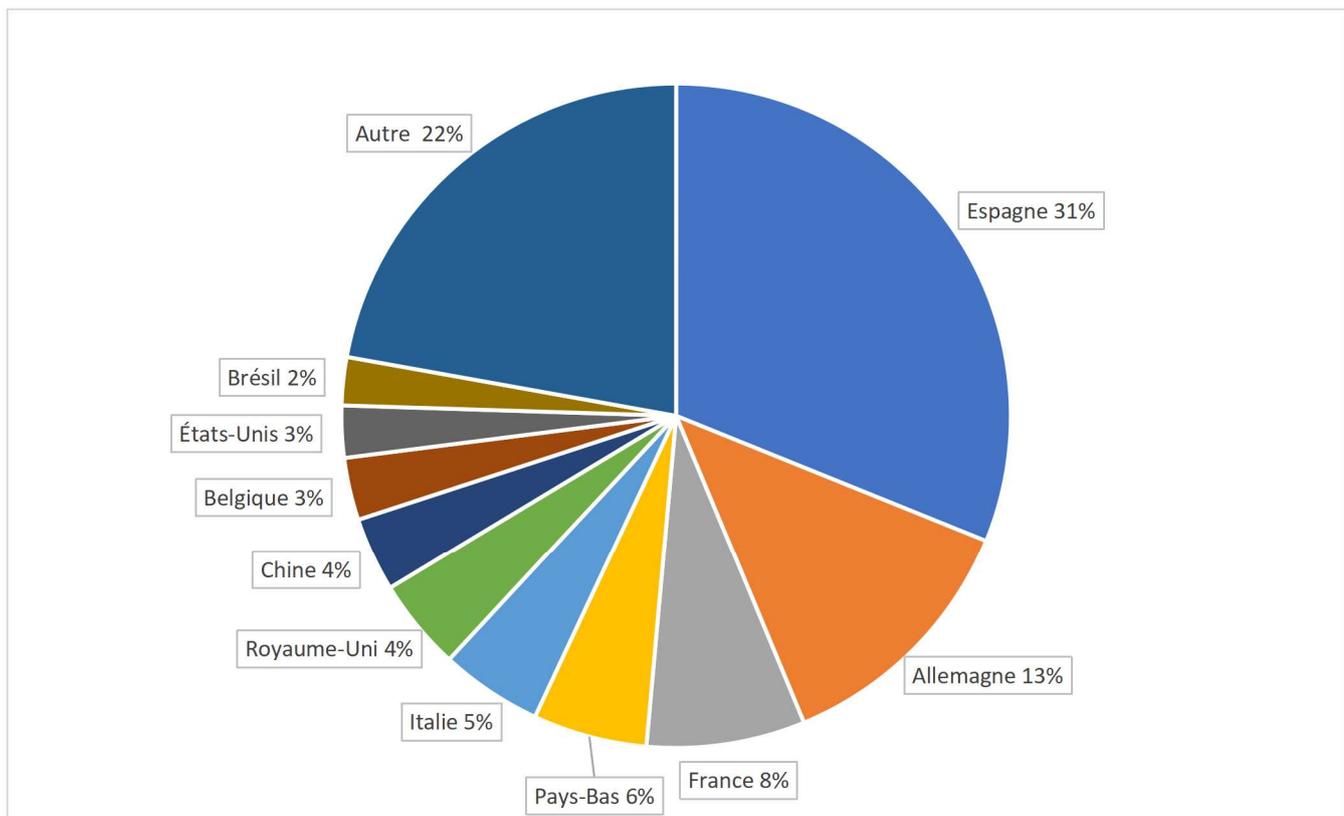
2. Commerce extérieur portugais en 2020 : décomposition par pays

Annexe 5 : Les 10 premiers pays de destination des exportations de biens du Portugal



Source : AICEP

Annexe 6 : Les 10 premiers fournisseurs de biens du Portugal :

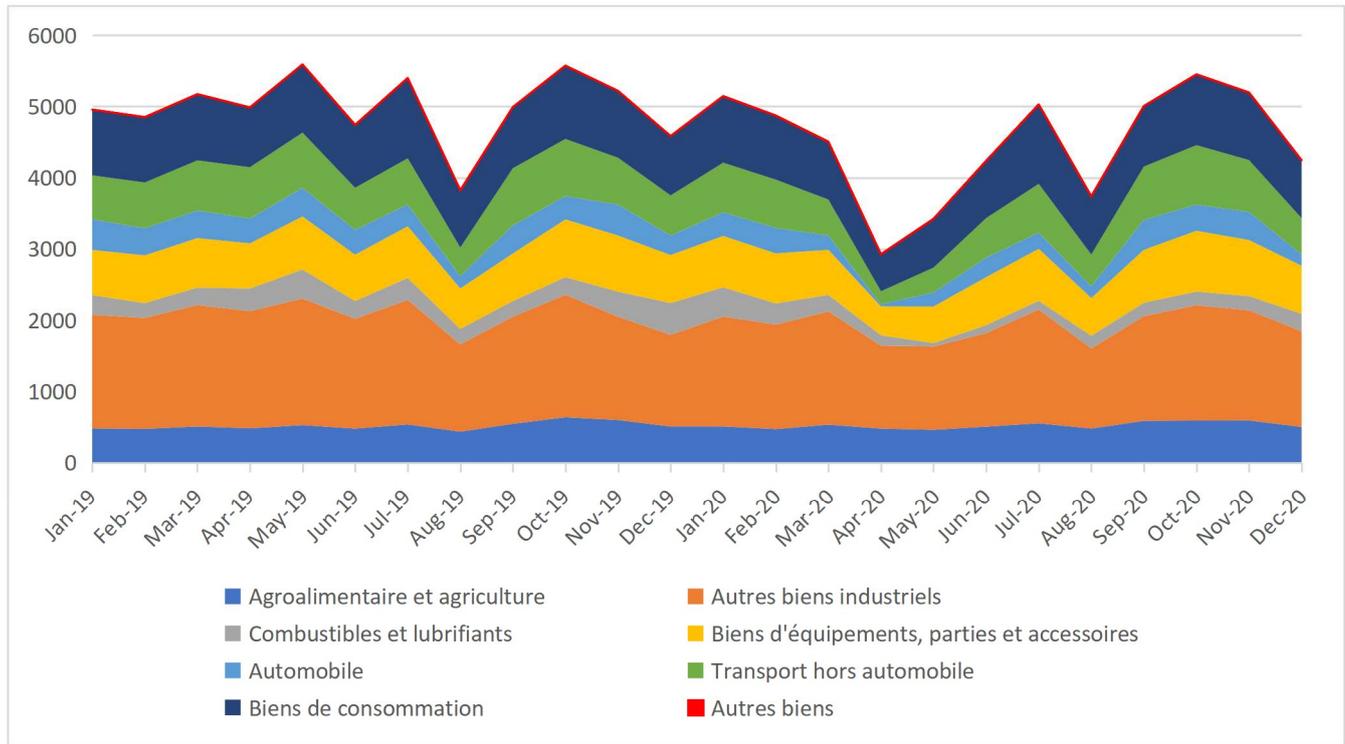


Source : AICEP

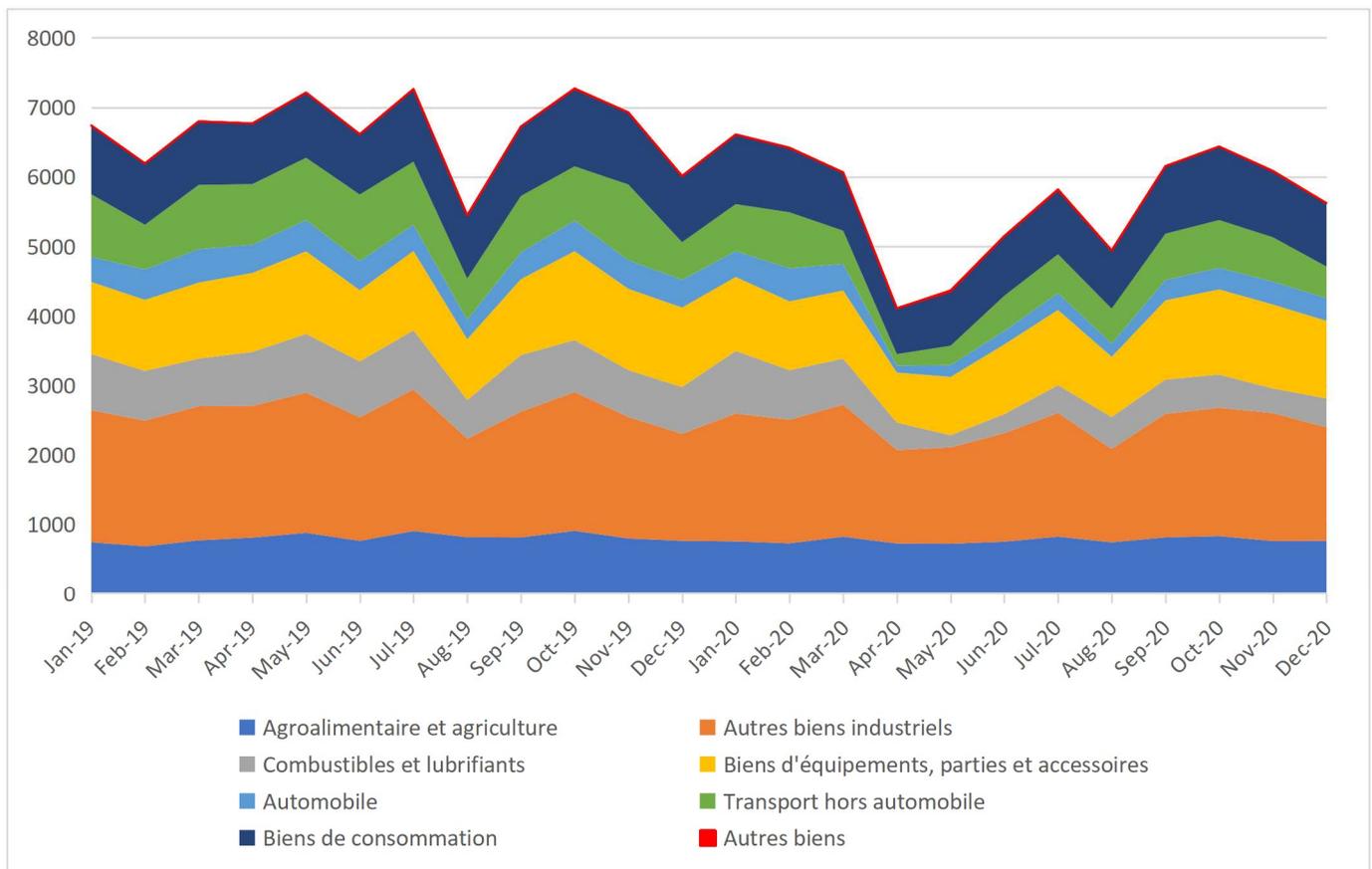
3. Commerce extérieur portugais en 2020 : décomposition sectorielle

Annexe 7 : Evolution des secteurs d'exportation depuis le Portugal en 2019 et en 2020 (M€)

L'agroalimentaire et l'agriculture comme seul secteur épargné par la crise



Annexe 8 : Evolution des secteurs d'importation au Portugal en 2019 et en 2020 (M€)



4. Profil commercial du Portugal et données historique

Annexe 9 : Produits où le Portugal est parmi les premiers exportateurs au monde (en 2019)

Libellé produit	Rang dans les exportations mondiales	Part dans les exportations mondiales (%)
Liège aggloméré, avec ou sans liant, et ouvrages en liège aggloméré (à l'excl. des chaussures ...	1	60%
Ouvrages en liège naturel (à l'excl. des cubes, plaques, feuilles ou bandes de forme carrée ...	1	73%
Liège naturel brut ou simpl. préparé, c'est-à-dire simpl. nettoyé en surface; déchets de liège; ...	1	42%
Cloches non dressées (mises en forme) ni tournurées (mises en tournure), plateaux (disques), ...	1	38%
Ficelles, cordes et cordages, tressés ou non, même imprégnés, enduits, recouverts ou gainés ...	2	8%
Vaisselle, autres articles de ménage ou d'économie domestique et articles d'hygiène ou de toilette ...	2	10%
Pavés, bordures de trottoirs et dalles de pavage, en pierres naturelles (autres que l'ardoise)	2	9%
Ardoises et tableaux pour l'écriture ou le dessin, même encadrés	2	6%
Minerais de tungstène et leurs concentrés	2	14%
Compteurs (compteurs de tours, compteurs de production, taximètres, totalisateurs de chemin ...	3	12%
Huile d'olive et ses fractions - obtenues, à partir des fruits de l'olivier, uniquement par ...	3	9%
Liège naturel, écroûté ou simpl. équarri, ou en cubes, plaques, feuilles ou bandes de forme ...	3	4%
Cloches ou formes pour chapeaux, tressées ou fabriquées par l'assemblage de bandes en toutes ...	3	6%
Colophanes et acides résiniques, et leurs dérivés; essence de colophane et huiles de colophane; ...	4	8%
Huiles et leurs fractions, obtenues exclusivement à partir d'olives et...	4	4%
Papiers et cartons, non couchés ni enduits, des types utilisés pour l'écriture, l'impression ...	5	7%
Tomates, préparées ou conservées ...	5	5%
Marbres, travertins, écaussines et autres pierres calcaires ...	5	5%
Câbles de filaments synthétiques...	5	7%
Statuettes et autres objets d'ornementation en céramique n.d.a.	5	3%
Ardoise, même dégrossie ou simpl. débitée, par sciage ou autrement, en blocs ou en plaques ...	5	5%
Plaques, pellicules, films, papiers, cartons et textiles, photographiques, impressionnés mais ...	5	7%
Linge de lit, de table, de toilette ou de cuisine en tous types de matières textiles (sauf ...	6	3%
Bonbonnes, bouteilles, flacons, bocaux, pots, emballages tubulaires, ampoules et autres récipients ...	6	4%
Bicyclettes et autres cycles (y.c. les triporteurs), sans moteur	6	3%
Carreaux et dalles de pavement ou de revêtement, en céramique, non vernissés ni émaillés; cubes, ...	6	2%
Velours et peluches tissés et tissus de chenille (à l'excl. des tissus bouclés du genre éponge, ...	6	3%
Granit, porphyre, basalte, grès et autres pierres de taille...	6	3%
Chaussures étanches, à semelles extérieure et dessus en caoutchouc ou en matière plastique, ...	6	3%
Machines et appareils pour la fabrication ou le finissage du feutre ou des nontissés, en pièce ...	6	3%

Source : International Trade Center

Annexe 9 : Produits où le Portugal est parmi les premiers clients au monde (en 2019)

Libellé produit	Part dans les importations mondiales (%)	Rang dans les importations mondiales
Liège naturel brut ou simpl. préparé, c'est-à-dire simpl. nettoyé en surface; déchets de liège; ...	50,8	1
Liège naturel, écroûté ou simpl. équarri, ou en cubes, plaques, feuilles ou bandes de forme ...	29,5	1
Plaques, pellicules, films, papiers, cartons et textiles, photographiques, impressionnés mais ...	7,8	2
Calcin et autres déchets et débris de verre; verre en masse (sauf verre sous forme de poudre, ...	9,1	3
Poissons comestibles, séchés, salés ou en saumure; poissons comestibles, fumés, même cuits ...	7,7	3
Fils de lin	8,6	4
Farines de graines ou de fruits oléagineux (à l'excl. de la farine de moutarde)	6,9	4
Fils de fibres textiles végétales (à l'excl. des fils de coton, de lin, de jute ou d'autres ...	5,3	4
Ronces artificielles en fer ou en acier; torsades, barbelées ou non, en fils ou en feuillard ...	3,4	4
Cuir et peaux chamoisés, y.c. le chamois combiné (à l'excl. des cuirs et peaux préalablement ...	6,6	5
Dégras; résidus provenant du traitement des corps gras ou des cires animales ou végétales	6,4	5
Cuir préparés après tannage ou après dessèchement et cuir et peaux parcheminés, de caprins, ...	5,7	5
Plans et dessins d'architectes, d'ingénieurs et autres plans et dessins industriels, commerciaux, ...	5,6	5
Assortiments composés de pièces de tissus et de fils, même avec accessoires, pour la confection ...	5,4	5
Ouvrages en liège naturel (à l'excl. des cubes, plaques, feuilles ou bandes de forme carrée ...	5	5
Gomme laque; gommes, résines, gommes-résines, baumes et autres oléorésines, naturelles	4,6	5
Fils de coton (autres que les fils à coudre), contenant >= 85% en poids de coton, non conditionnés ...	2,8	5
Chlorates et perchlorates; bromates et perbromates; iodates et periodates (à l'excl. des composés ...	2,7	5
Fibres artificielles discontinues, cardées, peignées ou autrement transformées pour la filature	5,1	6
Colophanes et acides résiniques, et leurs dérivés; essence de colophane et huiles de colophane; ...	4,7	6
Pailles et balles de céréales brutes, même hachées, moulues, pressées ou agglomérées sous forme ...	4,6	6
Huile d'olive et ses fractions - obtenues, à partir des fruits de l'olivier, uniquement par ...	4,5	6
Tissus à point de gaze (à l'excl. des articles de rubanerie du n° 5806)	4	6
Huiles et leurs fractions, obtenues exclusivement à partir d'olives et par des procédés autres ...	3,2	6

Source : International Trade Center