

Direction générale du Trésor

LETTRE ECONOMIQUE

de Cuba

Une publication du SE de La Havane Mai 2024

### **En bref**

Lors du Conseil des ministres du 29 avril, le Premier ministre, Manuel Marrero Cruz, a reconnu la situation économique difficile au 1er trimestre de l'année, tout en admettant que les nouveaux prix du carburant entrés en vigueur en mars n'avaient pas eu l'impact espéré sur les finances publiques.

LE CHIFFRE A RETENIR

CUP = 1 EUR sur le marché informel au 8 mai 2024

La dépréciation du peso cubain sur le marché informel s'est accélérée entre janvier et mai 2024 (400 CUP pour 1 EUR au 8 mai). Toutefois, et pour la troisième fois en un an, le prix des devises sur le marché informel connait une baisse constante depuis le 17 mai. Ces derniers mois, le gouvernement a entamé une réflexion sur de potentielles réformes du système cambiaire, sans qu'aucune mesure concrète n'ait pour le moment été annoncée.

Dans le même temps, les prix des biens de consommation continuent de s'ajuster au taux informel et d'augmenter, sans que les salaires n'évoluent en conséquence. En mars, les prix ont enregistré une hausse générale de 4% selon les données officielles, principalement en raison de l'augmentation des prix des carburants et des produits alimentaires. D'après les calculs de the Economist Intelligence Unit, en tenant compte de l'inflation, le salaire moyen réel aurait quant à lui été divisé par deux entre 2020 et 2023.

Enfin, les activités sources de revenus pour l'île sont en difficulté, à l'image du tourisme ou de la filière du tabac, dont la période de récolte pour l'année 2024 a été clôturée en mars. Malgré un volume des ventes encourageant pour 2023, les indicateurs de production posent la question de la capacité de Cuba à maintenir son niveau de production historique.

### Relations extérieures

#### Exportations étatsuniennes vers Cuba: des chiffres en hausse

Le 13 mai, la 5ème Conférence agricole Etats-Unis-Cuba s'est tenue à La Havane, en présence de représentants du secteur. Tandis que l'île fait face à une grave crise alimentaire, ces derniers sont convaincus du potentiel que représente le marché cubain.

Les exportations agroalimentaires sont en constante augmentation vers Cuba, pays est sous embargo américain depuis plus de 60 ans. Etablie par les Etats-Unis en 2000, la loi Trade Sanctions Reform and Export Enhancement Act of 2000 (TSREEA), a ré-autorisé les échanges commerciaux directs vers Cuba pour tous les biens agricoles et alimentaires, sous couvert du respect de conditions particulières (paiement comptant).

Selon le Conseil économique et commercial Etats-Unis-Cuba, les exportations ont dépassé les 45 M USD en janvier 2024 (+40% par rapport à janvier 2023). Principale source d'approvisionnement en protéines animales les plus consommées à Cuba, la viande de poulet en provenance des États-Unis représente plus de 2/3 des ventes totales de productions agricoles, suivies du soja et de la viande de porc.

Les données publiées par le département de l'Agriculture des Etats-Unis (USDA) n'étant pas ventilées par catégorie d'acheteur, il n'est cependant pas possible de quantifier la part des importations faites par le récent, mais croissant, secteur privé cubain.

#### 42ème Foire du Tourisme: Cuba mise sur le marché chinois

La Foire du Tourisme, qui s'est tenue en mai dans le pôle touristique de Jardines del Rey, a réuni 1500 participants étrangers, dont plus de 400 agents de voyages. A cette occasion, le ministre du Tourisme a annoncé que la Chine serait l'invitée d'honneur de la prochaine édition, en 2025. Outre la reprise des vols directs d'Air China entre les deux pays (depuis le 17 mai), le ministre a confirmé la mise en place prochaine de l'exemption de visa pour les citoyens chinois titulaires d'un passeport ordinaire.

La Chine représente un marché intéressant, en raison du potentiel de voyageurs, mais aussi parce que leurs dépenses moyennes sont élevées. Entre 2010 et 2019, le nombre de touristes chinois à Cuba avait augmenté de 23% par an en moyenne, avant que la pandémie ne stoppe cette tendance (seulement 18 000 visiteurs en 2023).



### **Zoom sectoriel**

#### Le tabac à Cuba: une production emblématique sous tensions

Le tabac cubain, bénéficiant d'un savoirfaire historique et réputé être parmi les meilleurs du monde, est l'un des premiers produits d'exportation de l'île avec le nickel, les produits de la mer, les produits biotechnologiques et les services médicaux. En 2023, les ventes de cigares ont constitué une bonne nouvelle pour l'économie cubaine, qui traverse une sévère crise économique.

## Un secteur économique dynamique et structurellement organisé

Secteur stratégique pour l'économie cubaine, la production et la commercialisation du tabac demeure

sous la responsabilité de l'Etat. La holding Tabacuba, qui intègre près de 40 entreprises d'Etat, trois sociétés mixtes et un centre de recherche, est une entité du ministère de l'Agriculture qui assure la tutelle sur l'ensemble de la filière de production. Elle contrôle également la vente des feuilles, des cigarettes et des cigares

tant sur le marché qu'à interne La l'exportation. fabrication des cigarettes est assurée par quatre unités de production implantées de longue date dans le pays et par la société mixte BRASCUBA Cigarillos SA. Cette dernière a été créée en 1995, à partir de l'association de l'entreprise brésilienne SOUZA CRUZ et TABACUBA. Elle produit les cigarettes destinées au marché interne mais aussi à l'exportation.



Producteur de tabac dans la vallée de Viñales. Source : SE de La Havane.

En 2022, la production de cigarettes s'est élevée à 13,4 Mds d'unités (90% de brunes et 10% de blondes). Elle est destinée à des segments de marché distincts : marché en pesos cubains, distribution à la population via la carte de rationnement, ventes locales en devises et exportation. Quant à la production de cigares réalisée manuellement, elle a atteint 396 M d'unités en 2022 (contre 332 M en 2021), avec plus de 60% de la production destinée l'exportation. l'élaboration mécanisée de cigares est assurée par la société mixte ITC. Créée en 2001, cette entreprise est née de

> l'association entre le Groupe d'entreprises de tabac à Cuba et les sociétés Tabacuba et Tabacalera et est à ce jour la seule de son type dans le pays. Sa production, qui comprend dix marques, est destinée principalement à l'exportation et dépasse les 150 M d'unités chaque année.

> Le tabac est l'un des produits emblématiques de Cuba et représente le quatrième secteur contribuant le plus

au PIB, avec des exportations de cigares s'élevant à 230 M USD en 2022, (11 % du total des ventes cubaines à l'étranger), contre 204 M USD en 2021. Bien que ce montant confirme une tendance à la hausse, il reste inférieur aux chiffres enregistrés en 2018 et 2019, quand les exportations ont atteint respectivement 260 et 267 M USD.

La société mixte cubano-espagnole Habanos S. A, créée en 1994, est le distributeur exclusif officiel différentes marques cubaines de cigares avec une présence dans plus de 160 pays. Après avoir enregistré une légère diminution de son activité en 2022, avec un chiffre d'affaires de 545 M USD (contre 568 M USD en 2021), Habanos a annoncé que 2023 a constitué son année record, avec un chiffre d'affaires de 721 M USD. Confirmant une tendance déjà amorcée depuis 2021, la Chine confirme sa position leader parmi les pays consommateurs de cigares cubains, suivie de l'Espagne et la Suisse.

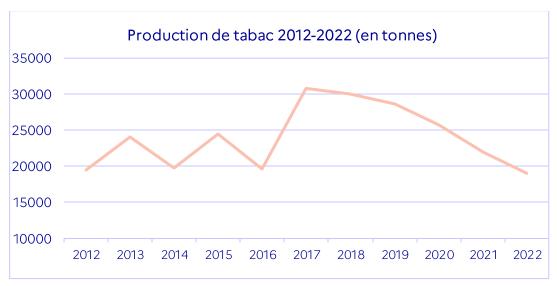
## Un secteur soumis aux aléas climatiques et économiques

En juin 2022, des fortes pluies liées au passage de l'ouragan Agatha ont frappé l'occident de Cuba entraînant d'important dommages dans le secteur de l'agriculture, notamment les cultures de tabac. La production de tabac a été particulièrement affectée avec 507 T de feuilles de tabac endommagées dont 17,5 T entièrement perdues (pour un plan de production estimé en 2022 à 22 000 T, contre 25 800 T en 2020 et près de 32 000 en 2017). En septembre 2022,

le passage de l'ouragan lan dans la province de Pinard del Rio a également entraîné des dommages importants, avec plus de 10 000 séchoirs détruits.

Aux dégâts physiques causés par les phénomènes climatiques s'ajoutent la difficulté à se procurer des intrants et le manque de carburant, expliquant la diminution de la superficie plantations de tabac observée depuis 2017 (18 000 ha en 2018 contre 12 000 ha en 2022). Pour cette année, les autorités prévoient près de 14 000 ha consacrés à cette production, permettant d'obtenir environ 20 000 T de tabac. En 2022, 19 000 T de tabac ont été récoltées, contre 30 000 T en 2018, ce qui témoigne d'une diminution continue. Ces indicateurs posent la question de la capacité de Cuba à maintenir son niveau de production historiaue.

Contrairement à d'autres secteurs de l'agriculture, la filière du tabac reste aujourd'hui fermée à l'investissement étranger. Dans une niche de marché dominée par un petit nombre d'entreprises, les perspectives de devenir un nouveau producteur ou fournisseur sont limitées.



Graphique réalisé par le SE de La Havane à partir des données de l'ONEI.

### L'actualité en bref

#### Se déplacer à Cuba: le secteur des transports en difficulté

Le président Diaz-Canel a reconnu en avril que le transport de passagers faisait face à une situation particulièrement difficile, avec seulement 50% du transport de passagers assuré en comparaison d'il y a 5 ans. Le Président justifie cette situation par le manque de devises nécessaires pour se fournir en matériel d'entretien et par les pénuries de



La ligne La Havane – Pinar del Rio dessert 23 arrêts dans les provinces de Pinard el Rio, Artemisa et La Havane. Source: MINTRAN.

carburant. Il a souligné l'importance de moderniser le secteur en soutenant les initiatives en matière de transport électrique (comme l'assemblage à Cuba de petits omnibus électriques).

Le manque d'investissements dans le secteur des transports depuis plusieurs décennies se fait particulièrement ressentir dans le ferroviaire : 70% des voies ferrées du pays nécessitent des réparations importantes et seul un tiers des locomotives du pays sont en service. La ligne La Havane – Pinar del Rio a repris du service en mai, après quatre ans d'interruption.

#### La banque russe BCA NOVIKOMBANK s'installe à Cuba

La Banque centrale de Cuba (BCC) a annoncé avoir délivré une licence d'opérations à la banque russe BCA NOVIKOMBANK. Cette nouvelle institution financière offrira uniquement de services de correspondance avec les sociétés russes faisant des affaires avec Cuba, sans pour l'instant proposer d'opérations de financement.

Cette annonce intervient au moment de la fermeture du bureau de la BBVA sur l'Île, suite à sa demande de retrait déposée en décembre 2023. La banque espagnole était présente à Cuba depuis 2000.

# L'UE et la FAO soutiennent un projet pour la production de semences de qualité à Cuba.

Conformément aux politiques du gouvernement cubain destinées à revitaliser le secteur agricole, l'Organisation des nations unies pour l'alimentation et l'agriculture (FAO) et l'UE aident Cuba à développer la production de semences. Cette initiative portera sur la production de semences certifiées de céréales et légumes dans six municipalités de différentes provinces de Cuba. Le projet s'inscrit dans le programme européen DESIRA (Development Smart Innovation through Research in Agriculture), qui bénéficie d'une aide financière de l'UE de 2,5 M EUR. Ce programme contribue, depuis 2022, au développement d'un système intégré de gestion des connaissances sur le secteur agricole sur l'île.

# Cuba Coopération France en soutien à Cuba : du lait en poudre français pour l'île

L'association Cuba Coopération France avait lancé une campagne de solidarité aux secteurs vulnérables de l'île, en mars dernier auprès des citoyens, autorités locales,

entreprises, fondations et associations de solidarité. L'association a recueilli 63 000 EUR, sur un objectif fixé à 76 000 EUR, et a confirmé l'envoi d'un second conteneur de lait en poudre.

L'approvisionnement en produits de base est devenu critique. Cuba a lancé pour la première fois,



un appel à l'aide, au Programme alimentaire mondiale, en février dernier. L'ambassadeur de France à Cuba a reçu à la résidence de France la délégation de Cuba Coopération, en visite à Cuba en avril dernier.

# Conférence sur le financement du développement, enjeu de taille pour Cuba



Remarques introductives du ministre de l'Economie et la Planification, Joaquín Alonso Vázquez. Photo : SE de La Havane.

Du 16 au 17 mai, la Conférence sur le financement du développement a réuni à La Havane des institutions financières internationales (entre autres, la Banque centraméricaine d'intégration économique), des acteurs de la coopération et des agences gouvernementales afin d'explorer des solutions pour diversifier les sources de financement grâce à la mobilisation de capitaux publics et privés.

Alors que le pays fait face à une situation économique complexe, aggravée par la pandémie et l'embargo américain, l'accès

restreint aux financements externes constitue une limite au développement de l'économie de Cuba. A ce jour, le pays n'est membre ni de la Banque mondiale (189 membres), ni de la Banque interaméricaine de développement (26 pays membres emprunteurs, tous en Amérique latine et dans les Caraïbes).

L'évènement, organisé par le ministère de l'Economie et la Planification (MEP), la BCC et le Programme des Nations unies pour le développement (PNUD), a permis le partage d'expériences entre différents acteurs, à l'image de l'Agence française de développement (AFD), l'Agence japonaise de coopération internationale (JICA) ou encore l'Union européenne, tout en identifiant des opportunités et alternatives pour le financement de la transition énergétique et économique, applicables au contexte spécifique cubain.

## Quoi de neuf?

#### Visite de l'ambassadeur de France à Mariel

Le 22 mars 2024, l'ambassadeur de France à Cuba, accompagné du Service économique, s'est rendu au sein de la Zone spéciale de développement (ZED) de Mariel afin de rencontrer les autorités cubaines et visiter la zone. Il a été recu par la Direction générale de la ZED Mariel et a assisté à une présentation de son organisation et son fonctionnement. Il s'agit d'une zone réglementée par des régimes et des politiques spéciaux, conçue pour attirer les investissements dans la production de biens et de services à valeur ajoutée. Avec plus de 465 km<sup>2</sup> de surface, on retrouve dans la zone, divisée en neuf secteurs, des activités industrielles et logistiques, d'extraction, d'agriculture et d'élevage, production agroencore de alimentaire. Le secteur de la santé est particulièrement dynamique avec la récente unité de production de vaccins aux normes de l'OMS.



L'ambassadeur de France à Cuba a été reçu à Mariel le 22 mars 2024.

Pour les autorités cubaines, l'objectif de cette zone est de réduire les coûts d'importation et de stimuler la croissance, touten créant des emplois et en facilitant les IDE. Divers avantages sont mis en avant par les pouvoirs publics pour attirer les entreprises étrangères, comme des procédures simplifiées avec notamment un guichet unique en charge de l'accompagnement tout au long du processus, de la recherche d'informations à l'installation / investissement de l'entreprise.

#### Présentation de l'initiative Global Gateway aux entreprises

Le 15 mai, à l'occasion de la réunion mensuelle de l'Association des entreprises françaises à Cuba (AEFC), la délégation de l'Union européenne a présenté aux entreprises la stratégie Global Gateway. Lancée fin 2021, cette initiative de la





Commission européenne a pour objectif de contribuer au développement des pays partenaires de l'UE, à travers la mobilisation du secteur privé pour accélérer les transitions numérique, énergétique et écologique dans les pays émergents et en développement.

Pour Cuba, deux secteurs prioritaires ont été identifiés dans le cadre de l'initiative : les biotechnologies et les énergies renouvelables. Les relations entre l'UE et Cuba sont guidées par l'accord de dialogue politique et de coopération signé en 2016 et appliqué à titre provisoire depuis 2017. L'accord comprend un volet sur les échanges commerciaux et la coopération commerciale.

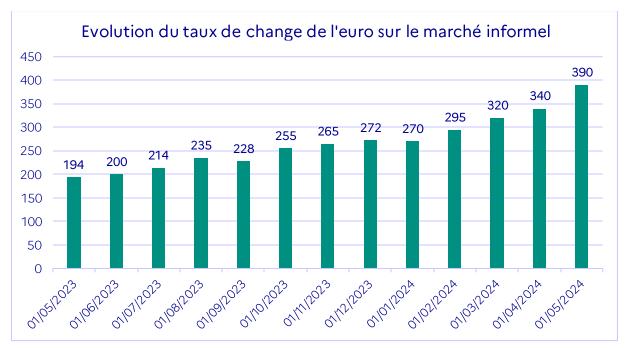
Cliquez ici pour en savoir plus sur la stratégie européenne Global Gateway

## Focus statistique

# Prix des devises sur le marché informel: après quatre mois d'augmentation constante, la tendance s'inverse

400 pesos cubain (CUP): ce chiffre correspond au prix de vente de l'euro sur le marché informel au 8 mai 2024 (395 CUP pour le dollar américain), soit une augmentation de 44% depuis janvier. En un an, la valeur de la monnaie locale a été divisée par deux. Pourtant, cette tendance s'est soudainement inversée, avec une baisse du taux de change des devises enregistrée à partir du 17 mai (1 EUR/370 CUP au 23 mai). Une dépréciation similaire des devises avait été observée en septembre 2023, puis en janvier 2024 (à très court terme). Selon l'économiste Pavel Vidal Alejandro, le « sentiment du marché » expliquerait cette tendance : le prix des devises ne cessant d'augmenter, leurs détenteurs ont choisi de vendre avant une éventuelle chute, accroissant l'offre et faisant baisser les prix.

Malgré tout, alors que le taux officiel fixé par la BCC se maintient à 1 EUR/120 CUP, le prix de vente record des devises atteint début mai témoigne de la difficulté du gouvernement à reprendre le contrôle sur le marché des changes. Les salaires en monnaie locale restent quant à eux inchangés et la population éprouve des difficultés croissantes à se procurer certains biens de première nécessité disponibles uniquement en devise, comme les produits d'hygiène ou certains biens alimentaires.



Graphique réalisé par le SE de La Havane à partir des données de El Toque

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 : <a href="https://www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international">www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international</a>

Responsable de la publication : Aurélien Salvini, Chef du Service économique de La Havane

Rédaction: Fiona de Sainte Maresville, Amélie Nolar et Sailé Ruíz Tudó, Service économique de La Havane

Abonnez-vous: lahavane@dgtresor.gouv.fr