



**AMBASSADE DE FRANCE AU PANAMA
SERVICE ECONOMIQUE**

Rédactrice : Fanny BUGNON

A Panama, le 24 Juillet 2018

NOTE

Objet : Le commerce extérieur de la Jamaïque en 2017.

Les échanges commerciaux de la Jamaïque ont atteint 7,2 Md USD en 2017, enregistrant une progression significative de +19% par rapport à 2016. Le déficit de la balance commerciale s'est accru de +23%, (-4,5 Mds USD). Il s'agit du plus important déficit commercial enregistré depuis 5 ans. Le creusement observé l'an dernier s'explique principalement par une hausse importante des achats de matières premières et de produits manufacturés à l'étranger, qui a été bien supérieure à la dynamique des revenus tirés des exportations.

Evolution du commerce extérieur de (2013-2017 en Millions d'USD)

	2013	2014	2015	2016	2017	2017/2016
Valeur exportée	1 580	1 448	1 286	1 188	1 313	+10,5%
Valeur importée	6 204	5 914	5 070	4 863	5 862	+20,5%
Total échanges ext	7 784	7362	6356	6051	7175	+19%
Balance commerciale	-4 624	-4 466	-4 628	-3 675	-4 549	+23%

Source : Bank of Jamaica

1. Les exportations restent concentrées sur les produits de l'industrie extractive et du secteur agricole et agroalimentaire

Les exportations jamaïcaines se sont élevées à 1,3 Mds USD en 2017, une hausse de +10,5% par rapport à 2016. Cette progression s'explique principalement par la croissance des exportations des produits non-traditionnels jamaïcains, illustrant l'évolution de la structure de son commerce.

En effet, **l'aluminium et la bauxite, les deux produits traditionnels à l'export**, se sont maintenus à leur niveau de 2016, représentant respectivement 34% (444 M USD) et 9% (92 million USD) du total. La Jamaïque est l'un des plus gros producteurs de bauxite au monde, 5^{ème} en termes de réserves selon The Bauxite Index. Cette industrie est le 2^{ème} poste de revenus de l'île, après celui du tourisme. Les matières brutes se hissent toujours en haut du classement, mais leur progression de +13% en 2017 (soit 626 M USD), est due principalement à l'intensification des échanges autour des déchets métalliques (+35%, 19 M USD) et du calcaire (+14%, 5 M USD). **Les matériaux combustibles, quant à eux, enregistrent la plus forte croissance de 2017, +41%**, et atteignant 116 M USD. La Jamaïque ne produisant pas d'hydrocarbures, l'hypothèse de réexportations est la plus probable.

Les denrées alimentaires demeurent le 2^{ème} poste d'exportations avec 228 M USD (soit 17% du total). En 2017, la performance de l'activité agricole jamaïcaine a été réduite par de mauvaises conditions climatiques au cours de l'année : des pluies trop abondantes ont inondé les récoltes. Parmi

les composants historiques de ce secteur d'exportation, **les ventes de sucre, puis café et thé ont chuté** respectivement de -73% (soit 14 M USD en 2017) et de -12% (34 M USD). En revanche, deux plantes, les ignames et la banane enregistrent des taux de croissance exponentiels depuis 2013, respectivement +122% et +500% (37 et 0,5 M USD). L'exportation de banane avait été arrêtée il y a quelques années, à la suite d'ouragans qui ont dévasté les cultures (ouragan Sandy en 2012, par exemple). Parmi d'autres bonnes performances, **les boissons et le tabac** continuent leur progression, à +34% depuis (116 M USD).

La diversification de l'économie se réalise aussi par la vente de biens à plus haute valeur ajoutée ; machines et équipements de transport (3% du total, en particulier des réexportations de bateaux de seconde main, réacteurs), biens manufacturés (4%). Ces composants maintiennent leurs parts dans les exportations, malgré les mauvais résultats de 2017, par rapport à 2013 et 2016 (deux années record pour la vente de ces biens).

2. Des importations en hausse en raison du renchérissement de la facture énergétique et l'augmentation des achats de produits industriels

Le déficit de balance commerciale continue de se creuser en 2017 (+23% par rapport à 2016), et le premier facteur d'explication en est l'augmentation importante de la valeur des importations jamaïcaines (5,8 Md USD, soit +20%). **La facture d'achat de produits pétroliers**, premier poste d'importation avec 24% du total, a été alourdie par la hausse combinée des volumes d'importations et des cours du pétrole, **atteignant 1,4 Md USD** (+42% par rapport à 2016). Cette tendance s'explique aussi par une demande domestique plus dynamique pour ces combustibles. Ce fait peut être connecté à l'augmentation des biens d'équipement, en particulier de véhicules et matériaux de transports, représentant à eux-seuls 13% du total des importations et une hausse de +24% depuis les 5 dernières années (681 M USD en 2017).

Les importations de **biens de consommation se sont maintenues**, représentant 17% des biens importés (841 M USD). Les principaux composants sont les céréales (2,3% des importations), boissons et préparations alimentaires. La Jamaïque reste dépendante de l'approvisionnement alimentaire de ses voisins américains (les Etats-Unis en première position).

Parmi les autres évolutions notables, **les importations de machines et biens d'équipement ont augmentées de +25 % depuis 2013** (soit 772 USD), conséquence de l'augmentation du pouvoir d'achat des ménages jamaïcains. De même, concernant les importations de biens manufacturés (principalement composants électroniques et électriques, plastique, papier et meubles) et produits chimiques (dominés par ceux à usage pharmaceutique), elles se sont accrues de 16% par rapport en 2016 (représentant respectivement 673 et 664 M USD).

3. Les principaux partenaires commerciaux de la Jamaïque : prépondérance américaine mais une diversification s'amorce

Premier partenaire commercial régional, **les échanges avec les Etats-Unis sont en hausse en 2017, dont +35% pour les importations, et représentent 41% du total (soit environ 2,4 Mds USD)**. Ceci s'explique notamment par la place de ce pays dans **l'approvisionnement de produits pétroliers : 50% de ces achats proviennent des Etats-Unis**, le reste d'Afrique, notamment du Nigeria, puis du Mexique. Ils sont également le premier débouché des principaux produits jamaïcains (excepté la bauxite), représentant 40% des exportations (538 M USD). A cet égard, l'importante diaspora jamaïcaine aux Etats-Unis peut être un facteur explicatif important, principalement par rapport aux produits agroalimentaires.

Cependant, les échanges commerciaux avec l'Europe s'intensifient. **Se positionnant comme premier acheteur de bauxite jamaïcaine, les ports hollandais constituent la 2ème destination des exportations Jamaïcaines** (12% du total, soit 157 M USD) et irriguent l'industrie européenne. L'île s'oriente aussi vers ses partenaires européens pour l'importation de biens industriels et chimiques, en

particulier l'Allemagne (4^{ème} fournisseur de matériel transport), la France (3^{ème} et 6^{ème} fournisseur de boissons et produits pharmaceutique) et l'Irlande (3^{ème} fournisseur de machines).

Les partenaires asiatiques possèdent des caractéristiques semblables aux Européens. **Le Japon connaît une forte hausse des échanges avec le pays, +23% depuis 2013**, et représente comme la Chine 5,8% (soit 337 M USD) des importations jamaïcaines, orientées **respectivement vers l'importation de véhicules et matériaux de transport, et de composants électriques**. L'Asie du Sud Est, dont la Chine, Vietnam, Taiwan, constitue la première destination du fer et de l'acier jamaïcain.

La part de pays voisins reste assez faible, le premier acheteur de produits jamaïcains est Trinidad et Tobago, avec 1,3% de ses échanges, suivi de la Barbade (1,1%) et du Mexique (0,8%). Ils sont destinés principalement à l'échange de biens agroalimentaires.

Enfin, une nouvelle tendance est l'ouverture vers l'Afrique et le Moyen-Orient. En effet, **le Ghana et le Cameroun se classent dans le top 10 des destinations de ventes**, concentrées sur les matières brutes (ils représentent chacun 1,3% des exportations). La progression des échanges avec le Nigeria est exponentielle (+1000% depuis 2013, pour atteindre 116 M USD), basés sur l'achat d'hydrocarbures, permettant d'atténuer la dépendance vis-à-vis des Etats-Unis.

La situation du commerce extérieur de la Jamaïque demeure fragile en raison du poids des Etats-Unis et des hydrocarbures dans ses importations, connaissant la tendance de la hausse du cours du pétrole et de la consommation de ses ménages. La substitution des sources fossiles par des énergies renouvelables a débuté, mais à un rythme sous doute bien moindre que nécessaire pour compenser la dynamique de la demande et la hausse des cours pétroliers. Les recettes d'exportations proviennent toujours de deux secteurs principaux : celui des matières brutes et des denrées alimentaires, encore très vulnérables aux aléas climatiques. Le pays se montre moins dépendant aux produits traditionnels qui ont construit son commerce extérieur (aluminium, bauxite, canne à sucre, café). L'agriculture s'est affaiblie de manière générale et nécessite des réformes structurelles pour la rendre plus résiliente et performante selon le FMI.

Le gouvernement mise à présent sur les zones franches pour impulser une nouvelle dynamique des exportations, s'inspirant de modèles à succès dans la région (Costa Rica, République dominicaine). L'emprise environnante au port de Kingston, pris en concession par CMA CGM, offre notamment un potentiel important. L'investissement chinois dans l'industrie sucrière, et bientôt dans la bauxite, suscitent également beaucoup d'attente. Enfin, il faut noter que si le commerce de biens de montre pas une progression particulièrement significative de la compétitivité du pays, la Jamaïque enregistre en revanche des investissements substantiels dans la relocalisation de services (call centers, services aux entreprises, conseil...) qui sont une cause notable de la baisse du chômage et une contribution à terme substantielle à la balance des paiements.

Julien DEFRANCE

ANNEXES

Structure par secteur des exportations jamaïcaines en 2017 (1 309 M USD)

Produits	Valeur (en M USD)	Part (%)	Croissance depuis 2013 (%)	Croissance depuis 2016 (%)
Matières brutes (sauf minéraux combustibles)	626	48	-9	+13
Aluminium	440	34	-15	0
Bauxite	92,4	7	-28	+1
Déchets métalliques	19,1	1,5	-27	+35
Calcaire	4,9	0,4	-4	+14
Minéraux combustibles	116	9	-31	+41
Matières premières diverses	4	0,3	-45	-37
Nourriture	228	17	-6	+0
Ignames	37,7	3	+122	+18
Akée	20	1,5	+66	-23
Banane	0,5	0,03	+500	+122
Boissons et Tabac	116	8	+34	+25
Boissons alcoolisées (sauf Rhum)	69	5,3	+43	+47
Rhum	52	4	+9	+6
Sucre	14,4	1,1	+1	-73
Café, thé, maté et épices	33,6	2,5	+11	-12
Machines et équipements de transport	33	3	-13	-17
Produits chimiques	26	2	-77	-12
Biens manufacturés	22	2	-31	-42
Articles manufacturés divers	21	2	-11	-17

Source : The Planning Institute of Jamaica

Structure par secteur des importations jamaïcaines en 2017 (5 818 M USD)

Produits	Valeur (en M USD)	Part (%)	Croissance depuis 2013 (%)	Croissance depuis 2016 (%)
Ressources énergétiques & industrie extractive				
Combustibles minéraux	1 423	24	-35	+42
Matières premières diverses	22	0,4	-80	+40
Matières brutes	73	1,2	+22	+31
Nourriture				
Céréales	134	2,3	-11	-3
Préparations alimentaires diverses	110,9	1,9	+14	0
Equipements, machines				
Véhicules et matériaux de transports	681	11	+24	+25
Biens manufacturés	673	12	+12	+16
Produits chimiques	664	11	-11	+16
Articles manufacturés divers	520	9	+17	+16
Boissons et Tabac	81	1,4	+6	+11
Huiles végétales et animales	47	0,8	+10	+161

Source : Bank of Jamaica

Principales destinations des exportations jamaïcaines

Pays	Part (%)	Croissance depuis 2013 (%)	Croissance depuis 2016 (%)
Amérique du Nord			
Etats-Unis	40	-7	18
Canada	8.4	-15	-14
Europe (dont Russie)			
Pays-Bas	12	12	26
Islande	3.9	-4	113
Russie	3.7	14	-30
France	2	-4	138
Géorgie	1.6	-6	-12
Asie			
Chine	1.4	2	-36

Hong Kong	1.3	62	1884
Japon	0.9	8	-38
Afrique et Moyen-Orient			
Cameron	1.3	/	-22
Ghana	1.3	435	41524
Iles Caïmans	1.1	11	26
Emirats Arabes Unis	1.1	-16	3782
Gibraltar	1	/	/
Amérique Latine et Caraïbes			
Trinité et Tobago	1.3	3	-24
Barbade	1.1	13	13
Mexique	0.8	50	169
Venezuela	0.7	45	391
Sainte -Lucie	0.7	8	-10
Guyane	0.7	4	-22

Source : The World Factbook

Principaux pays d'importation de la Jamaïque

Pays	Part (%)	Croissance depuis 2013 (%)	Croissance depuis 2016 (%)
Amérique du Nord			
Etats-Unis	40.6	2	35
Canada	1.7	-3	15
Asie			
Japon	5.8	23	22
Chine	5.8	-1	17
Thaïlande	2	30	14
Inde	1	13	23
Amérique Latine et Caraïbes			
Colombie	6.8	63	58
Trinité et Tobago	4.7	-21	14
Mexique	3.6	-5	8
République Dom	1.6	20	28
Panama	1.6	27	51

Brésil	1.4	-13	26
Costa Rica	1	1	12
Guyane	0.7	-5	8
Europe			
Allemagne	2.1	14	4
France	0.9	7	19
Turquie	0.9	-8	202
Pays-Bas	0.9	11	61
Espagne	0.8	15	-44
Irlande	0.8	42	769
Afrique			
Nigeria	2.1	1033	637358

Source : The World Factbook