



MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DES FINANCES
ET DE LA RELANCE

Liberté
Égalité
Fraternité

Direction générale du Trésor



BRÈVES ÉCONOMIQUES POUR LE MEXIQUE, L'AMÉRIQUE CENTRALE ET LES CARAÏBES

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE RÉGIONAL DE MEXICO

SE DE GUATEMALA, DE PANAMA, DE SAINT-DOMINGUE ET DE LA HAVANE

N° 5– 24 mars 2021

En bref

En raison de la crise économique et sanitaire provoquée par le COVID-19, l'épargne nationale a enregistré sa plus mauvaise performance en 2020, selon les données de l'Institut national de statistique et de géographie (Inegi). L'Indicateur trimestriel de l'épargne brute (ITAB) a reculé de 13,84 % par rapport à l'année dernière, sa plus forte baisse depuis 1993

(début du registre statistique). Il s'agit de la deuxième année consécutive de baisse (-3,6% g.a en 2019). La part de l'épargne brute représentait désormais 19,2% du PIB en 2020, (la part la plus faible depuis le début de la série historique), contre 22,9% du PIB en 2009 suite à la crise financière et 21,1% du PIB en 2019.

LE CHIFFRE À RETENIR

-13,8%

Baisse de l'épargne brute en 2020.

Zoom sur l'intégration économique centre-américaine

L'Union Européenne, en partenariat avec la SICA (Système d'Intégration d'Amérique centrale) a annoncé le lancement pour le second semestre 2021 d'une plateforme commerciale numérique pour favoriser l'intégration économique régionale. Cet outil permettra notamment d'améliorer la mise en application de l'accord UE-Amérique centrale grâce à la mise en commun des meilleures pratiques et le partage d'informations douanières. Le programme prévoit aussi la digitalisation des procédures commerciales, sanitaires et douanières via la création d'un guichet unique pour la région. Cette plateforme, qui s'insère dans un programme global de meilleure intégration régionale orchestré par l'UE a vocation à stimuler le commerce et la mobilité ainsi qu'à améliorer le cadre réglementaire.

Mexique

1 COVID-19

A la fin de la journée du 24 mars, le Mexique enregistrait 199 627 décès en raison de l'épidémie de COVID-19, soit + 1,9% de décès supplémentaires en une semaine. 2 208 755 cas confirmés ont été enregistrés (+ 1,5% en une semaine). Près de 5M de personnes ont reçu au moins une dose de vaccin (pour une population de 126 Mhab).

L'immunité collective pourrait être atteinte au Mexique dès l'automne, davantage par l'effet du nombre des infections que par celui de la campagne de vaccination, d'après des simulations menées par la Unam

2 FINANCES PUBLIQUES

La collecte de la TVA n'a atteint que la moitié de son potentiel en 2020, selon Hacienda. Globalement, le recouvrement des recettes fiscales au Mexique est encore loin de la moyenne de l'OCDE, qui s'établit à 20,3 % du PIB. Le ministère des finances a détaillé que le potentiel de collecte de la TVA est de 7,2 % du PIB alors qu'à la fin de 2020, la collecte observée représentait 4,2 % du PIB (soit un écart de 3% du PIB). Cet écart s'expliquerait par le traitement fiscal préférentiel, l'évasion et la fraude fiscale.

3 ECONOMIE

Le président AMLO a annoncé une hausse de la pension universelle de 15% dès le mois de juillet 2021. La pension que touchent actuellement près de 20,3 M de bénéficiaires devrait augmenter de 20% en 2022, 2023 et 2024 pour passer de 2 700 à 6 000 pesos bimensuels, soit 250 euros. L'âge minimum pour accéder à l'aide sera également abaissé de 68 à 65 ans. Le Président compte

financer son plan par de nouvelles mesures d'austérité. Le Trésor mexicain a amélioré les prévisions de croissance du PIB pour 2021 dans une fourchette comprise entre 5 et 5,5% contre 4,6% précédemment. Le vice-ministre des finances, Gabriel Yorio, a souligné que cette amélioration des prévisions résulte de l'arrivée des vaccins et de la reprise progressive de l'économie suite à une forte baisse du taux d'incidence du COVID-19 dans le pays. Ainsi, G. Yorio anticipe un taux de vaccination de 63% de la population pour août 2021.

Le Mexique sort du classement des 25 pays les plus attrayants pour les IDE effectué par le cabinet de conseil A.T. Kearney pour deuxième année consécutive. C'est la troisième fois que le Mexique quitte l'indice depuis son lancement en 1998 (il l'a fait pour la première fois en 2011) et comme l'année dernière, le problème de réglementation du secteur de l'énergie et la transparence réglementaire ont poussé le pays en dehors de l'indice. Le cabinet a souligné que pour revenir dans le classement, le pays doit continuer à renforcer les secteurs stratégiques comme l'industrie manufacturière.

La population active augmente à nouveau en février au Mexique. Ainsi, le nombre de personnes employées a enregistré une hausse de 1,78 M d'emplois en février, après trois mois consécutifs de recul du fait des nouvelles mesures de restriction de l'activité entre novembre 2020 et janvier 2021. Selon l'Inegi, la population active est passée de 51,9 M à 53,03 M de personnes au cours du deuxième mois de l'année. Ceci représente la plus forte augmentation depuis octobre 2020 (lorsque la hausse s'était élevée à 1,8 M d'emplois). Les hommes ont enregistré une augmentation de 698 728 emplois occupés (64,8% de l'augmentation, contre 35,2% pour les femmes). Le secteur secondaire a enregistré la plus forte augmentation (+914 491 personnes), soutenue par la construction (+435 620 personnes). Le secteur primaire quant à lui, a perdu 175 824 emplois au cours du mois de février.

L'inflation s'accélère en mars et atteint 4,12% g.a. Au cours de la première quinzaine de mars le taux d'inflation a atteint son niveau le plus élevé depuis mai 2019 lorsque le taux d'inflation se situait à 4,13% g.a. L'Inegi souligne une augmentation de 2,22% g.a des prix des services et de 5,81% g.a pour les prix des biens de consommation.

Le chiffre d'affaires des commerces de détail connaît son pire mois de janvier, avec une baisse de 7,17 % g.a. Cette baisse double la contraction enregistrée au cours de janvier 2019, lorsque le chiffre d'affaires avait reculé de 3,72% g.a. L'impact de la crise économique engendrée par la pandémie de COVID-19 a affecté fortement les commerces, qui ont du faire face à des périodes d'arrêt de leur activité. Ainsi, les rémunérations réelles moyennes ont diminué de 2,3% g.a au cours du premier mois de l'année.

Au Mexique, un peu plus d'un million d'entreprises, soit une sur cinq, ont dû cesser leurs activités en raison des effets de la pandémie. Selon l'Étude démographique des entreprises (EDN) 2020 de l'Institut national de la statistique et de la géographie (Inegi), sur les 4,86 M de micro, petites et moyennes entreprises déclarées dans les recensements économiques de 2019, 3,85 M ont survécu, 1,01 M ont fait faillite et 619 000 nouvelles entreprises ont été créés. Ainsi, des 4,86 M d'entreprises enregistrées en mai 2019, le nombre serait passé à 4,47 M d'entreprises en septembre 2020, soit une diminution de 8,1 %. Parmi les entreprises qui ont fermé, 5,6 % faisaient partie du secteur formel et 12,28 % du secteur informel.

Mexique-Etats-Unis-Canada, ce projet de 3 Mds USD d'investissements a fait l'objet de la remise d'un rapport cette semaine. Il a vu naître en parallèle un géant du ferroviaire, la Canadian Pacific Kansas City, destiné à constituer un réseau de fret de 30 000 km reliant les trois pays.

5 ACTUALITES AGRICOLES

La production de viande bovine est amenée à croître au Mexique en dépit de la baisse de la demande due à la pandémie. D'après un rapport de l'USDA, Le cheptel bovin devrait atteindre 8,1 M de têtes en 2021, dont près de 1,4M devraient être exportées vers les Etats-Unis. La production de viande bovine continue à croître et trouve de nouveaux débouchés aux Etats-Unis, au Japon et en Corée où la qualité des découpes mexicaines est appréciée.

Indicateur	Variation hebdomadaire	Variation sur un an glissant	Niveau 24/03/2021
Bourse (IPC)	-2,05%	+31,29%	46 703,14 points
Taux de change USD/MXN	+2,19%	-12,92%	20,94
Taux de change EUR/ MXN	+1,22%	+5,79%	24,74
Prix du baril mexicain	-11,15%	+267,93%	56,23

4 ENTREPRISES ET GRANDS CONTRATS

Le projet de couloir ferroviaire reliant Mazatlán (Mexique) à Winnipeg (Canada) prend forme. Intitulé « corredor T-Mec » au titre de l'accord

Amérique centrale

1. Région

Une étude de la BID conclut que 2,8 millions de personnes (+6%), sont tombées dans la pauvreté à cause de la Covid en Amérique centrale et République dominicaine. Les pays du triangle nord concentrent 57% des personnes tombées dans la précarité. L'étude souligne par ailleurs la nécessité des gouvernements à mettre en place des politiques sociales pour soutenir le développement et réduire la pauvreté.

2. El Salvador

L'Assemblée a approuvé la réforme portée par le gouvernement sur la réorientation des Fonds fiduciaires pour la relance des entreprises salvadoriennes (FIREMPRESA). Cette réforme permettra la réorientation de 380 M USD en intégrant de nouveaux acteurs économiques tels que les artistes (17,5 MUSD d'allocations), le secteur commercial informel (50 MUSD), les universités et écoles (30 MUSD). Par ailleurs, 270 M USD d'aides sera destinées aux entreprises du secteur formel.

3. Guatemala

Selon AgExport, l'association des exportateurs guatémaltèques, les exportations de services ont augmenté de 23% g.a. en janvier pour atteindre 71 M USD. Ce secteur inclut notamment les activités des centres d'appels, externalisation des processus opérationnels et la création de logiciels. Le plan de développement numérique prôné par le gouvernement et visant une meilleure inclusion digitale s'insère dans le souhait de développer ce secteur porteur pour le pays.

L'entreprise française BIC a inauguré son nouveau centre d'opérations basé au Guatemala et desservant plus de trente marchés en Amérique centrales, Caraïbes et Amérique du Sud. L'entreprise, présente dans la région depuis 45 ans et acteur majeur de la région Amérique latine dans la commercialisation de stylos, briquets et rasoirs, contrôlera les opérations avec ses fournisseurs depuis la capitale guatémaltèque. L'entreprise a dans le même temps fermé ses bureaux au Honduras et au Costa Rica.

4. Honduras

Le représentant de la Banque Interaméricaine de Développement (BID) au Honduras a annoncé que 400 M USD seront alloués au pays pour les deux prochaines années. Cette enveloppe globale inclura les projets publics et privés financés par l'organisation. Elle n'inclue en revanche pas le financement de vaccins, dont le financement par d'autres organismes multilatéraux permettra l'achat d'assez de vaccins pour l'ensemble de la population.

L'économie du Honduras s'est contractée de 6,3% g.a. en janvier. La Banque centrale a précisé que l'activité économique (IMAE) en berne reflétait les perspectives lointaines de sortie de crise sanitaire et les conséquences toujours marquées du passage des ouragans en novembre. L'institution précise qu'à fin janvier 2021, le pays a enregistré des pertes de 2,3 MdsUSD dues à la Covid. Le secteur privé précise que 500 000 emplois ont été perdus pendant cette période.

5. Nicaragua

L'association des nicaraguayens de l'étranger NEEM a exhorté les dirigeants de la BID, réunis à Baranquilla, à demander des comptes au

gouvernement sur l'utilisation des fonds octroyés par la Banque. La BID possède à ce jour un portefeuille de projets pour un financement total de 873 M USD. La NEEM précise notamment le manque de transparence sur l'utilisation de 53 M USD octroyés au gouvernement au T1 2020 et de 57 M USD pour l'achat de vaccin contre la Covid.

Caraïbes

1. Cuba

Cuba et l'Italie présentent un nouveau projet dans le domaine de l'agriculture. Le projet, signé à La Havane le 16 mars par le ministère de l'Agriculture et l'agence italienne de coopération pour le développement (AICS), vise à soutenir le développement de systèmes alimentaires, tout en augmentant la production d'aliments variés et sains pour répondre à la demande locale. Le programme aura une durée de 36 mois, avec l'aide financière du gouvernement italien, dont la contribution s'élèvera à 5,4M€. Cette initiative, qui comprend trois volets (fruits, légumes et petit bétail) bénéficiera à 5 municipalités de La Havane et portera également sur la capacité de gestion des collectivités afin de contribuer à la sécurité alimentaire dans le pays. La capitale cubaine, avec 20% de la population du pays, compte à peine 0,4% des terres cultivables, soit près de 40 000 hectares. Pour rappel, le pays importe près de 70% de ses besoins alimentaires.

Cuba a commencé lundi 22 mars la vaccination avec Abdala, son troisième vaccin expérimental contre la Covid-19 et le deuxième du pays à entrer en phase trois des essais cliniques, la dernière avant approbation. Lors de l'étude, le produit sera administré aux 48.000 volontaires sélectionnés, âgés de 19 à 80 ans. Par ailleurs « Soberana 02 » a débuté la phase trois des essais

cliniques le 8 mars auprès de 44.000 volontaires résidents à La Havane. En parallèle, une étude d'intervention a été également approuvée, permettant l'inoculation du vaccin à 150.000 volontaires. Les essais cibleront les travailleurs médicaux en première ligne, les scientifiques de l'industrie biotechnologique locale, ainsi que le personnel travaillant dans les zones à haut risque. D'après les autorités sanitaires de l'Île, le pays pourrait produire tous les vaccins nécessaires pour vacciner la totalité de la population d'ici août. Le pays de 11,2 millions d'habitants reste relativement peu touché par la maladie, avec 68 986 cas dont 405 décès au 23 mars.

2. Jamaïque

Le ministre des finances, Nigel Clarke, a annoncé un soutien d'un montant de 2 M JMD par circonscription pour un total de 126 M JMD afin de soutenir financièrement les citoyens pendant les 3 semaines de confinement qui débiteront samedi 27 mars.

La banque de développement jamaïcaine a ouvert les candidatures pour la troisième cohorte de son programme « De nouvelles idées pour l'entrepreneuriat » (IGNITE), avec un plafond de financement accru jusqu'à 7 M JMD pour les PMEs.

3. République dominicaine

Lors de l'ouverture de la 7ème Semaine économique et financière, le gouverneur de la Banque centrale de la République dominicaine (BCRD), Héctor Valdez Albizu, a annoncé le lancement du site web de la Stratégie nationale d'éducation économique et financière (ENEFF). Créée par douze institutions nationales coordonnées par la Banque centrale, cette plateforme s'inscrit dans la Stratégie nationale d'inclusion financière ayant pour but d'offrir une éducation financière pour tous, ce qui est fondamental pour le développement du pays.

Cette stratégie comprend également une semaine économique et financière organisée par la Banque centrale, au cours de laquelle des activités éducatives sont organisées gratuitement pour les élèves du primaire, du secondaire et de l'université, ainsi que pour des professionnels de divers secteurs.

Le président de la République, Luis Abinader, a annoncé un investissement privé de 1,160 M USD pour développer le littoral de Miches dans la province d'El Seibo, une zone qui n'a pas été touristiquement exploitée jusqu'à présent. L'investissement, qui sera réalisé avec des fonds privés, prévoit la construction de 3 128 chambres d'hôtels et de 1 423 chambres résidentielles. Ce partenariat public-privé établit que le secteur privé investira dans la construction de chambres d'hôtels et des résidences, tandis que le gouvernement s'engage à exécuter d'importants travaux d'infrastructures et des services de base pour le développement touristique de la zone.

Dans le cadre des accords signés entre les présidents dominicain et haïtien, le président Abinader a organisé un déjeuner avec plusieurs ambassadeurs intéressés par la coopération au projet de construction d'hôpitaux en Haïti. La proposition de mise en œuvre d'un projet sanitaire à la frontière haïtienne s'inscrit dans le cadre des accords signés avec le président haïtien Jovenel Moïse, qui tente d'obtenir le soutien financier de la communauté internationale afin de construire des hôpitaux sur le territoire haïtien. Cette initiative permettrait aussi de réduire l'utilisation intensive des hôpitaux dominicains dans le but d'offrir un meilleur service.

Suivi statistique du COVID-19 dans la zone

Pays	Nombre de cas de COVID-19 Nombre de décès liés au COVID-19 <i>Données officielles au 24 mars 2021</i>
Costa Rica	213 438 Décès : 2 908
Cuba	68 986 Décès : 405
Guatemala	190 208 Décès : 6 749
Haïti	12 732 Décès : 251
Honduras	184 821 Décès : 4 506
Jamaïque	36 670 Décès : 545
Nicaragua	6 629 Décès : 177
Panama	352 082 Décès : 6 065
El Salvador	63 766 Décès : 1 990
République dominicaine	250 968 Décès : 3 295

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 : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international