

BRÈVES ÉCONOMIQUES

AMÉRIQUE ANDINE

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE RÉGIONAL
DE BOGOTÁ

N° 23 – 9 juin 2022.

En bref

La Banque Mondiale estime que la Colombie enregistrera une croissance de 5,4% en 2022, la 3ème plus forte croissance d'Amérique Latine derrière le Guyana (+47,9%) et le Panama (+6,3%). En revanche, l'institution a revu à la baisse sa prévision de croissance mondiale pour cette année, à 2,9% contre 4,1% précédemment, en raison de la guerre en Ukraine. Les Etats-Unis comme l'Union européenne enregistreront une croissance de 2,5% selon la Banque Mondiale. Dans la région, la Colombie sera suivie de la Bolivie (+3,9%), de l'Équateur (+3,7%) et du Pérou (+3,1%). L'OCDE estime quant à elle que l'économie colombienne enregistrera une croissance de 6,1% en 2022 (contre 5,5% précédemment).

LE CHIFFRE À RETENIR

5,4%

La Banque Mondiale a revu la croissance de la Colombie à la hausse pour 2022, à 5,4% contre 4,4% précédemment.

Zoom sur

Colombie: bien que l'indice de pauvreté a diminué de 2,1 points entre 2020 et 2021, la pauvreté monétaire et l'extrême pauvreté affectent davantage les femmes, les victimes de déplacement forcé et les migrants. Selon l'Institut statistique national (Dane), 971 000 personnes sont sorties de la pauvreté multidimensionnelle l'année dernière en Colombie, qui a perdu près de deux décennies de gain de lutte contre la pauvreté en 2020 en raison de la pandémie. 8M de Colombiens se trouvaient en 2021 (16% de la population) en situation de pauvreté multidimensionnelle, contre 9M en 2020 (18,1%). En matière de pauvreté monétaire et d'extrême pauvreté, 19,6M de personnes se trouvaient en situation de pauvreté (39,3% de la population) en 2021 et 6,1M en situation de pauvreté extrême (12,2%). Les femmes sont plus durement touchées par la pauvreté que les hommes (40,3% contre 38,2%). Dans le département de la Guajira, 67,8% des femmes sont en situation de pauvreté, 65,8% dans le département du Chocó, 62,4% dans le Magdalena et 59,6% dans le Cauca. Les victimes de déplacement forcé sont à 43,8% dans une situation de pauvreté. L'incidence de pauvreté atteint 61,6% pour les migrants (6 migrants sur 10 sont pauvres). Selon le Dane, les femmes migrantes vénézuéliennes sont les plus touchées, avec un taux de pauvreté atteignant 65,9%. La CEPAL (Commission économique pour l'Amérique Latine et les Caraïbes) alerte dans son dernier rapport sur l'impact que pourrait avoir la guerre en Ukraine sur la pauvreté: la Colombie serait ainsi un des pays de la région où la pauvreté augmenterait le plus (+1,7 point de pourcentage) en raison des pressions inflationnistes et de la décélération de l'économie attendue pour la fin de l'année.

BOLIVIE

La collecte de l'impôt sur les sociétés a augmenté de 50% sur les 5 premiers mois de 2022.

Le SIN (service des impôts nationaux) a ainsi collecté 985 MUSD de janvier à mai au titre de l'impôt sur les sociétés soit 323 MUSD de plus par rapport à la même période de 2021 (+50%). La collecte fiscale totale sur ces 5 mois atteint 2,4 Mds USD, ce qui représente d'ores et déjà une hausse de 24,5% (+472 MUSD) par rapport à la collecte de l'ensemble de l'année 2021. Selon le président du SIN, cette amélioration découle de la reprise économique ainsi que de la mise en place du nouvel impôt sur les grandes fortunes.

YLB aurait remplacé plusieurs hauts cadres par des personnes sans expérience du secteur et liées au Gouvernement

C'est ce qu'indique le journal espagnol El País, après avoir collecté des témoignages de sources internes à l'entreprise publique YLB, chargée de l'exploitation du lithium. Cette information alimente les craintes quant à la régularité de l'appel d'offres portant sur l'application de la technologie d'Extraction directe de lithium (EDL) qui se trouve en phase finale avec 6 entreprises encore en course. La presse rapporte l'existence d'une photographie de Luis Arce Mosqueira, fils du président Arce et employé d'YLB, avec deux cadres d'Uranium One, une entreprise russe participant à l'appel d'offres. Pour rappel, la Bolivie possède 21 M tonnes de réserves de lithium, parmi les plus importantes au monde.

COLOMBIE

Le second tour de l'élection présidentielle s'annonce incertain.

Les sondages parus après le 1^{er} tour de l'élection donnaient Rodolfo Hernández vainqueur jusqu'à présent. Le 8 juin, un 1^{er} sondage donne Gustavo Petro en tête des intentions de vote, avec une courte avance: 47,8% des voix, contre 47,1% pour le candidat de la Ligue contre la corruption, le vote blanc étant comptabilisé à 5,1%. Rodolfo Hernández serait en tête des intentions de vote dans les régions de l'axe caféier, centre-oriental et le département d'Antioquia, tandis que Bogotá, les régions caraïbe et pacifique voteraient en majorité pour Gustavo Petro.

La production d'hydrocarbures est en hausse.

Le ministre de l'énergie a annoncé que la production de pétrole a augmenté de 0,78% en avril (par rapport à avril 2021) en atteignant 751 321 barils/jour. Elle diminue très légèrement (0,01%) par rapport à mars 2022, en raison de pannes électriques dans la région d'Arauca. La production de gaz a quant à elle augmenté de 4,04% avec 1,1 M de pieds cubes/jour. La production de gaz a ainsi augmenté de 2,02% en avril par rapport au mois précédent, grâce au rétablissement de la production du champ Floreña Mirador ainsi qu'à la bonne performance des champs de Chuchupa, Cupiagua Sur, Floreña Mirador, Pandereta et Toronja. En avril, 51 puits ont été forés, dont 3 étaient exploratoires et 48 en cours de développement. Au 1^{er} trimestre 2022, 228 puits ont été forés, dont 212 sont en développement et 16 en exploration.



La Colombie pourrait gagner plus de 2 Mds USD d'exportations grâce au *nearshoring*.

Selon la Banque Interaméricaine de Développement (BID), l'Amérique Latine pourrait engranger 78 Mds USD avec de nouvelles exportations de biens et services (64 Mds USD de biens et 14 Mds de services). En effet, la BID a déclaré lors du IXème Sommet des Amériques qui se tient à Los Angeles que les préoccupations environnementales croissantes, ajoutées à la crise sanitaire et la guerre en Ukraine créent un contexte où la région pourrait soutenir l'économie mondiale et la lutte contre l'inflation en participant plus fortement et de façon soutenable et équitable aux chaînes mondiales d'approvisionnement. La région pourrait avoir des opportunités importantes de *nearshoring* dans l'industrie automobile, textile, pharmaceutique et des énergies renouvelables. Les opportunités de *nearshoring* représentent plus de 2,5 Mds USD pour la Colombie : près de 1,5 Md de commerce avec les Etats-Unis, 887 MUSD d'échanges inter-régionaux, et 188 MUSD en opportunités à moyen terme.

La production de café a diminué de 4% depuis le début de l'année en raison des intempéries.

Selon la Fédération nationale des producteurs de café colombiens (Fedecafe), la production entre janvier et mai 2022 a atteint 4,5M de sacs, soit 4% de moins qu'entre janvier et mai 2021 (4,7M). En mai, la production de café a dépassé le million de sacs de 60 kg de café vert, soit 65% de plus que la production de mai 2021 (ralentie en raison des blocages liés au mouvement de contestation sociale). Sur les 12 derniers mois, la production atteint 12,4M de sacs, en baisse de 10% par rapport à l'année précédente (13,8M). Ces mauvais résultats du secteur caféier ont largement contribué à la diminution du PIB du secteur agricole au 1^{er} trimestre 2022 (-2,5%). Cette chute de la production est notamment due au changement climatique.

Les échanges bilatéraux entre la Colombie et le Venezuela devraient atteindre 1,2 Md USD en 2022.

Le commerce bilatéral devrait se situer entre 800M et 1,2 Mds USD en 2022, un rebond considérable par rapport aux dernières années. En effet, l'hypothèse basse de 800M USD représente déjà le double des échanges commerciaux bilatéraux de 2021 et une augmentation de 77% par rapport aux chiffres de 2020.

ÉQUATEUR

L'inflation au mois de mai atteint 33,38% en glissement annuel.

En mai 2022, l'inflation mensuelle a augmenté de 0,56% par rapport au mois précédent. L'augmentation de l'inflation en glissement annuel s'est établie à 3,38% et celle de l'inflation cumulée a été de 2,24%. Les postes « transport » (1,2%) et « alimentation » (0,8%) ont été les principaux contributeurs à cette hausse en mai 2022. Le panier de la ménagère (calcul effectué sur la base d'une famille de quatre personnes avec 75 produits de base) s'est établi par ailleurs à 735,15 USD, sur l'hypothèse d'un revenu mensuel d'un ménage (1,6 salaires de base) de 793,33 USD.

Publication des chiffres de la dette à l'égard de la sécurité sociale.

Le Ministère des Finances a publié les chiffres provisoires de la dette à l'égard de la sécurité sociale, qui s'élèverait à 1,2 Mds USD au titre des contributions de l'Etat, auxquels il faudrait ajouter 4,5 Mds USD correspondant aux prestations de santé pour les retraités, soit un total 5,7 Mds USD. Le Ministère des Finances a effectué un premier paiement de 140 MUSD à la sécurité sociale et négocie un échéancier.

GUYANA

L'économie pourrait doubler de taille en 2022-2023.

Selon les prévisions de la Banque Mondiale l'économie du Guyana doublera de taille en 2022-2023, en raison du développement rapide de l'industrie pétrolière et gazière offshore. Les estimations de croissance du PIB sont de 47,9% pour 2022 et 34,3% pour 2023. La croissance prévue pour la région caraïbe est de 6,9% pour 2022 et 6,5% pour 2023, tandis qu'elle est estimée par la BM à 2,5% en 2022 pour la région Amérique Latine-Caraïbes. ExxonMobil a commencé à produire du pétrole en 2019, permettant au pays d'enregistrer depuis lors une croissance record. ExxonMobil a annoncé la mise en exploitation d'au moins 6 projets offshore d'ici à 2027.

PÉROU

Le ministère Public enquête sur un schéma de corruption au sein de l'Organisme Superviseur des Contrats de l'État (OSCE): des entreprises chinoises mises en cause.

Un témoin s'est dénoncé auprès des autorités et a dévoilé sa participation à divers schémas de corruption liés aux marchés publics, en complicité avec des fonctionnaires de l'OSCE. Ce groupe dénommé le « Club du tarot » vendait les codes d'accès au système des marchés publics (SEACE) à des entreprises participant à des appels d'offre, lesquelles avaient connaissance des prix de leurs concurrents et pouvaient ainsi ajuster leur offre économique en vue de remporter les contrats. Ce schéma a été organisé par la famille Díaz Costa, dont les entreprises ont bénéficié de contrats publics. Les procureurs enquêtent également sur 10 autres entreprises péruviennes et étrangères, parmi lesquelles figurent les entreprises chinoises China Railway et China CAMC Engineering.

L'appel d'offres du Gouvernement pour l'achat de fertilisants déclaré infructueux : un nouvel AO doit être organisé.

Selon le Programme de Développement Productif Agricole Rural (Agrorural), aucune des 22 entreprises étrangères ayant participé à l'appel d'offres pour l'achat d'urée n'a respecté les spécifications techniques détaillées dans le cahier de charges. La Conveagro, association professionnelle rassemblant principalement les PME du secteur, a exprimé sa surprise devant

cette annonce, soulignant que l'urée est un produit relativement standardisé et qu'il est étrange que les entreprises participantes n'aient pas pu respecter le cahier des charges. Pour rappel, la fourniture d'urée, principal fertilisant utilisé au Pérou et dont 70% est importé de Russie, n'est pas assurée actuellement en raison de la guerre entre la Russie et l'Ukraine. L'appel d'offre portait sur 73 529 tonnes d'urée pour une valeur de 90 MUSD, un volume ne permettant de couvrir que 10% de la surface habituellement cultivée avec de l'urée.

Les entités financières pourront porter à 7 ans la durée de remboursement des prêts « Reactiva Peru ».

Dans son nouveau règlement, le MEF a étendu la période de remboursement de ces prêts de 60 à 84 mois (dont 24 mois de période de grâce). Il s'agit du 2^{ème} report depuis la mise en place du programme Reactiva en mai 2020 au début de la pandémie de Covid-19. Afin de soutenir l'économie et de préserver le tissu productif, la Banque centrale a mis à disposition 60 Mds PEN (16 Mds USD) de ses RIN en vue de l'octroi par les banques de crédits garantis par l'État. En mars 2022, le solde des crédits s'élevait à 37,5 Mds PEN (10 Mds USD), ayant bénéficié à 460 579 entreprises (dont 90% de micro et petites entreprises). Près de 407 000 entreprises pourront bénéficier de ce 2^{ème} report (157 000 avaient bénéficié du 1^{er} en 2021). Les entreprises affichant des impayés de plus de 90 000 PEN (24 000 USD) devront toutefois justifier d'une chute de ventes de plus de 30% entre 2019 et 2021. Certains acteurs du secteur financier se montrent peu favorables au report et préconisent une évaluation au cas par cas.

VENEZUELA

Les importations d'aliments en provenance des Etats-Unis augmentent.

En dépit des tensions, les importations d'aliments et de produits agricoles vénézuéliennes en provenance des Etats-Unis atteignent 634 MUSD, seulement devancées par les importations depuis le Brésil (934 MUSD). Les importations totales d'aliments et intrants agricoles au Venezuela ont augmenté de 31,2% en 2021 par rapport à 2020, à 2,4 Mds USD, alors que le pays a enregistré une faible croissance, rompant ainsi avec 7 ans de récession continue qui ont fait chuté le PIB de 80%. Les importations depuis les Etats-Unis ont augmenté de près de 45% par rapport à 2020, restant toutefois loin de leur niveau annuel enregistré entre 2010 et 2014 (1,4 Mds USD). Les principaux produits importés sont les céréales, les pâtes, les légumes et fruits transformés, les alcools et les aliments pour animaux. Les importations vénézuéliennes sont facilitées par les exemptions de barrières douanières sur les aliments depuis 2018. Les échanges bilatéraux entre les Etats-Unis et le Venezuela, s'ils restent loin de leur niveau de 2008 (38 Mds USD), atteignent près de 2 Mds USD en 2021 et sont en augmentation : +28% au 1^{er} trimestre 2022 par rapport au 1^{er} trimestre 2021. Les importations sont vitales pour le pays, dont la production nationale de maïs blanc (base de l'alimentation des Vénézuéliens) ne couvre que 50% des besoins de la population, et 45% pour la production de riz.

Les exportations de PDVSA atteignent en moyenne 617 336 barils/jour sur les 5 premiers mois de 2022.

Ce volume représente une baisse de 5% par rapport à la même période de 2021. En mai, les ventes de PDVSA sont descendues à 593 550 barils/jour en raison de plusieurs pannes dans sa principale région de production et du manque de diluants pour produire une qualité de brut exportable. PDVSA et ses coentreprises ont expédiés 27 chargements de brut et de combustibles en mai dont au moins 2 chargements à destination des Emirats Arabes Unis (port de Fujairah). Environ 75% des exportations totales sont à destination de l'Asie. Les expéditions vers Cuba ont augmenté de 54 000 barils/jour en avril à 67 000 barils/jour en mai par le biais de 6 chargements.

Le régime prévoit une croissance de 5% cette année.

En raison de l'impact des sanctions contre la Russie qui augmentent les prix des matières premières, le Venezuela prévoit une croissance de son économie de 5% pour 2022. L'OPEP a augmenté le prix du brut vénézuélien (Merey) à 83,40 USD le baril, en hausse de 81% par rapport à son prix en avril 2021. Le vice-ministre des politiques anti-blocus, William Castillo, a indiqué que la majorité des 502 sanctions américaines sont dirigées contre l'industrie pétrolière vénézuélienne, ce qui a causé une chute de 87% de la production d'hydrocarbures et une diminution de 99% des recettes du pays en 7 ans.

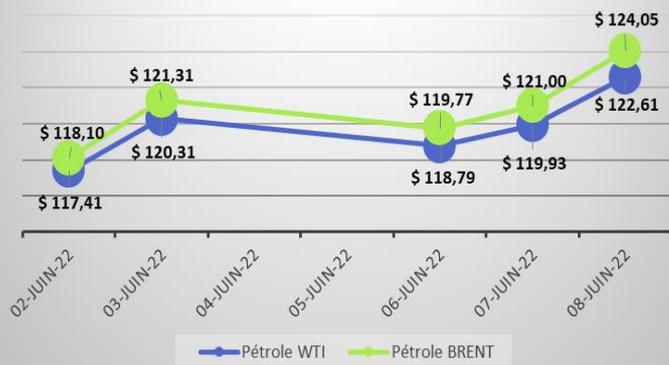


L'inflation est en hausse, à 10,1% pour le mois de mai, selon l'Observatoire vénézuélien des Finances.

Il s'agit de la 2^{ème} plus forte augmentation de cette année, causée principalement par la dépréciation du bolivar. Le prix du dollar américain a en effet augmenté de 14,8% pendant le mois de mai, malgré l'intervention appuyée de la banque centrale vénézuélienne sur le marché des changes, qui s'est par ailleurs traduite par une perte de 158 MUSD de réserves internationales au cours du mois d'avril. L'inflation a également été causée par la hausse des prix des biens et matières premières importés engendrée par la guerre en Ukraine. L'inflation en glissement annuel atteint 151% et l'inflation cumulée 34,3%. Les produits dont les prix ont connu la plus forte hausse sont ceux de l'éducation (+54,9%), les biens et services (+24,8%), l'habillement (+18,6%), les loisirs (+16%). Les aliments ont augmenté de 12% et le panier alimentaire est passé à 382 USD en mai, dont le salaire minimum ne peut couvrir qu'à hauteur de 8%.

Indicateurs de la semaine

Cours du baril de pétrole



Cours du cuivre



Cours du charbon



Cours du cacao



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