
Les échanges commerciaux entre la France et le Portugal en 2017¹

© DG Trésor

Mars 2018

Alors que l'année 2016 avait été marquée par une diminution (- 13 %) du déficit de la balance des biens de la France avec le Portugal (1 Md€), l'année 2017 se caractérise au contraire par une dégradation (- 10 %) de celui-ci (1,1 Md€). Les exportations françaises vers le Portugal ont atteint 4,8 Md€ (+ 4,3 %) tandis que les importations en provenance du Portugal se sont élevées à 5,9 Md€ (+ 5,6 %). La France maintient sa position de 2ème client et de 3ème fournisseur de biens du Portugal, tandis que ce dernier demeure un partenaire commercial secondaire pour la France (18ème client et 15ème fournisseur).

Le déficit de la balance commerciale des services de la France avec le Portugal (- 3,2 Md€) s'est lui aussi creusé, de 10,3 %. Les exportations françaises de services vers le Portugal ont augmenté de 7,6 % (1,3 Md€) tandis que les importations ont crû de 11,7 % (4,5 Md€). La France demeure le 1er client et le 3ème fournisseur de services du Portugal.

1. Le déficit de la balance commerciale des biens de la France avec le Portugal a augmenté

La crise économique et financière a fait basculer à partir de 2010 la balance commerciale des biens de la France avec le Portugal, celle-ci devenant déficitaire (cf. tableau 1, graphique 1). **Alors que ce déficit s'était réduit en 2016, il a augmenté en 2017 de 10 % pour atteindre 1,1 Md€.**

- Les exportations françaises vers le Portugal poursuivent leur progression...

Le dynamisme des exportations françaises amorcé en 2012 se poursuit en 2017 : les exportations françaises vers le Portugal ont atteint 4,8 Md€, soit une augmentation de 4,3 % par rapport à 2016 (cf. tableau 1, graphique 1). **La France a bénéficié de l'accroissement général des importations portugaises de 12,8 %** qui représente la plus forte croissance de celles-ci depuis la crise économique. **Cette hausse s'explique par une augmentation de l'investissement productif** (la formation brute de capital fixe a crû en moyenne de 9,5 % sur les trois premiers trimestres 2017 en glissement annuel²) et **la hausse des importations est liée à l'augmentation de la consommation privée** (qui a crû en moyenne de 2,3 % sur les trois premiers trimestres 2017 en glissement annuel³).

Les exportations françaises de biens ont porté à hauteur de 43,2 % sur d'« autres produits industriels » (2,1 Md€), principalement de produits chimiques, parfums et cosmétiques ; de produits métallurgiques et métalliques ; ainsi que de textiles, habillement, cuir et chaussures (cf. tableau 2). **Environ un quart (23 %, soit 1,1 Md€) des exportations consiste en du matériel de transport**, ces exportations ayant toutefois diminué de 2,7 %. Cette diminution s'explique en partie par la réduction des commandes aéronautiques : en 2017, seuls trois Airbus ont été livrés aux compagnies aériennes portugaises (Azores Airlines et Hi Fly). Les équipements mécaniques, le matériel électrique électronique et informatique ont quant à eux représenté 16,7 % des exportations françaises vers le Portugal, soit

¹ Les statistiques employées pour la balance commerciale des biens sont celles des douanes françaises tandis que celles de la balance commerciale des services sont celles de la Banque du Portugal (les statistiques françaises sur le commerce bilatéral de services en 2017 n'étant pas encore disponibles).

² Selon la Banque du Portugal.

³ Idem.

0,8 Md€. La croissance forte (+ 13,6 %) des exportations pour ces biens s'explique en partie par l'essor de l'investissement productif au Portugal (cf. supra). Les exportations de produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture n'ont représenté que 5,7 % des exportations françaises vers le Portugal (0,3 Md€) mais ont connu un dynamisme notable (+ 13,1 %), la sécheresse et les incendies de l'été au Portugal pouvant expliquer la nécessité pour le pays d'accroître ses importations pour ces produits (notamment pour les céréales).

Selon l'Institut National des Statistiques du Portugal (INE), **la part de marché de la France au Portugal a légèrement diminué en 2017** (7,4 % des importations de biens portugaises) par rapport à 2016 (7,7 %), la France demeurant néanmoins le 3^{ème} fournisseur derrière l'Espagne et l'Allemagne.

- *...mais les importations françaises en provenance du Portugal ont été plus dynamiques*

En 2017, **les importations françaises en provenance du Portugal ont atteint 5,9 Md€ (+ 5,6 %)** (cf. tableau 1, graphique 1). **Plus de la moitié des importations (57,5 %) concernaient d'« autres produits industriels »**, dont un tiers est constitué de textiles, habillement, cuir et chaussures, confirmant l'importance que conservent ces biens dans la production portugaise à l'heure où ce secteur se modernise et monte en gamme (cf. tableau 3). **Les matériels de transport représentent 1 Md€, soit 16,8 % des importations en provenance du Portugal. Leur forte augmentation (+ 24,3 %)** s'explique notamment par la présence au Portugal de constructeurs et d'équipementiers automobiles français (Renault, PSA, Faurecia, Eurocast) ainsi que d'entreprises françaises du secteur aéronautique (Lauak, Mecachrome) dont la production est presque exclusivement dédiée à l'export. Viennent ensuite par ordre d'importance : les équipements mécaniques, le matériel électrique, électronique et informatique (12,1 %) et les produits agroalimentaires (9 %).

Selon l'INE, **la France demeure le 2^{ème} client du Portugal, derrière l'Espagne, avec une part de marché de 12,5 %** (contre 12,6 % en 2016).

2. Le déficit de la balance des services de la France avec le Portugal a lui aussi augmenté

Le solde de la balance commerciale des services de la France avec le Portugal est historiquement déficitaire. Toutefois, cette tendance s'est accentuée depuis la crise économique, le déficit ayant triplé depuis 2007 (cf. tableau 4, graphique 2). Ainsi, **en 2017, le déficit de la balance commerciale des services de la France avec le Portugal s'est accru de 10,3 %, en atteignant – 3,2 Md€**. Cela s'explique par une croissance des importations françaises (+ 11,7 %) bien supérieure à celle des exportations (+ 7,6 %).

- *Les exportations de services de la France vers le Portugal augmentent*

Les exportations françaises de services vers le Portugal ont augmenté de 7,6 %, et s'établissent à 1,3 Md€ en 2017 (cf. tableau 4), ce qui place la **France en 3^{ème} fournisseur de services du Portugal**, avec une part des importations portugaises de services de 9,1 %, derrière l'Espagne et le Royaume-Uni.

La France a principalement exporté des services de voyages et de tourisme, qui représentent 44,6 % des exportations françaises de services vers le Portugal, pour un montant de 0,6 Md€ (+ 12 %) (cf. tableau 5). Les « autres services aux entreprises » (17,8 % du total) ont quant à eux diminué de 1,4 % en atteignant 0,2 Md€. Enfin, les exportations de services de transport demeurent élevées avec 11,5 % du total des exportations, ce qui représente 0,2 Md€ (+ 10,2 %).

- *Les importations françaises de services en provenance du Portugal augmentent fortement dans les secteurs du tourisme, des transports et des services aux entreprises*

Les importations françaises de services en provenance du Portugal ont crû de 11,7 %, passant de 4,1 Md€ en 2016 à 4,5 Md€ en 2017 (cf. tableau 4). **La France demeure ainsi le 1^{er} client de services du Portugal** avec 15 % des exportations portugaises de services.

Ces importations ont consisté pour plus de moitié (54,6 %) en des services de voyages et de tourisme et pour un quart (21,1 %) en des services de transports, ces deux catégories ayant respectivement augmenté de 9 % et de 20,3 % (cf. tableau 6). Cette dynamique s'explique par le nombre croissant de touristes français au Portugal. En 2016, **la France était le 3^{ème} marché émetteur de touristes vers le Portugal**, après l'Espagne et le Royaume-Uni, avec une part de marché de 13,1 %. Elle représentait également le 2^{ème} pays générateur de recettes au Portugal, après le Royaume-Uni, avec 2,3 Md€. En 2017, il semblerait que cette tendance ce soit poursuivie avec une hausse de 9 % des recettes générées par les touristes français (2,5 Md€).

Les importations françaises d'« autres services aux entreprises » ont quant à elles représenté 10,9 % (0,5 Md€) des importations en provenance du Portugal. Ces importations sont en hausse de 13,1 %, ce qui s'inscrit dans la dynamique récente de ce secteur qui a bénéficié de **l'implantation de nombreuses entreprises françaises au Portugal** au travers de centres de services partagés (Thales, BNP Paribas (1^{er} recruteur étranger au Portugal), Natixis, Armatis-lc), centres de services informatiques (GFI Informatique, Altran) et des centres d'appels (Teleperformance, Webhelp).

Les réductions du déficit de la balance commerciale de la France vis-à-vis du Portugal en 2014 et en 2016 ont systématiquement été suivies d'une nouvelle dégradation de celui-ci. Ce déficit persistant, depuis la crise, s'explique en partie par l'implantation croissante d'entreprises françaises au Portugal (pour des raisons de coût et de qualification de la main-d'œuvre, de sécurité et de proximité géographique avec la France) et l'attrait des Français pour le Portugal comme destination touristique. La balance commerciale des biens de la France est par ailleurs tributaire des calendriers de commande des grands contrats, notamment dans l'aéronautique. Aussi, si 2017 a été relativement « pauvre » en commandes d'Airbus, celles prévues à partir de 2018 à l'intention des compagnies aériennes Azores Airlines et TAP devraient permettre d'augmenter les exportations françaises et de jouer en faveur d'un rééquilibrage temporaire de la balance.

Stanislas Godefroy

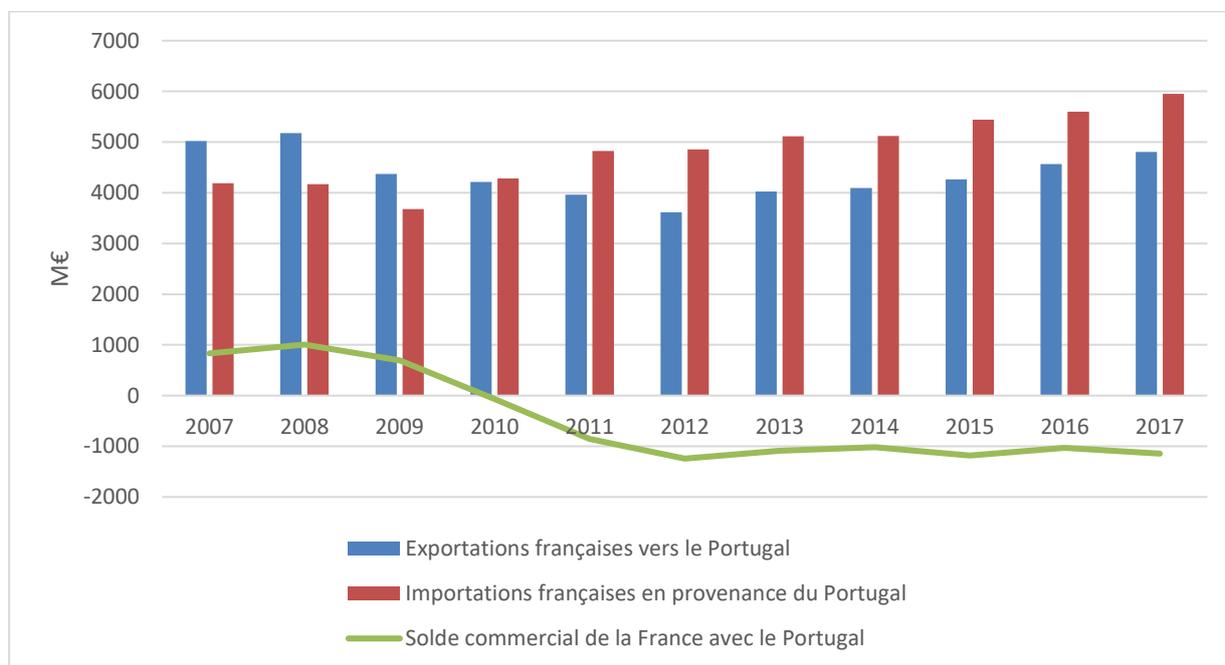
Clause de non-responsabilité - Le service économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

ANNEXE STATISTIQUE

Tableau 1 : Balance commerciale des biens entre la France et le Portugal entre 2008 et 2017 (Douanes françaises, Md€)

Année	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Var 17/16 (%)
Exportations françaises à destination du Portugal	5,2	4,4	4,2	4,0	3,6	4,0	4,1	4,3	4,6	4,8	+ 4,3
Importations françaises en provenance du Portugal	4,2	3,7	4,3	4,8	4,9	5,1	5,1	5,5	5,6	5,9	+ 5,6
Solde	1,0	0,7	- 0,1	- 0,9	- 1,2	- 1,1	- 1,0	- 1,2	- 1,0	- 1,1	+ 10,0

Graphique 1 : Evolution sur les 10 dernières années du commerce bilatéral de biens de la France avec le Portugal (Douanes françaises, Md€)



**Tableau 2 : Structure sectorielle des exportations françaises vers le Portugal en CPA17/36 en 2017
(Douanes françaises, M€)**

Exportations	M€	%	Variation 2017/2016		
Total	4 807,2	100	+ 4,3		
Produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture	275,8	5,7	+ 13,1		
Hydrocarbures naturels, autres produits des industries extractives, électricité, déchets	41,6	1,0	+ 46,4		
Produits des industries agroalimentaires (IAA)	475,5	10,0	- 1,3		
Produits pétroliers raffinés et coke	19,0	0,4	+ 20,1		
Equipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique	804,2	16,7	+ 13,6		
Matériels de transport	1 102,2	23,0	- 2,7		
Autres produits industriels	Total		2 076,1	43,2	+ 6,0
	Textiles, habillement, cuir et chaussures		385,7	8,0	+ 1,3
	Bois, papier et carton		145,1	3,0	+ 14,4
	Produits chimiques, parfums et cosmétiques		444,0	9,2	- 1,2
	Produits pharmaceutiques		248,5	5,2	- 0,6
	Produits en caoutchouc et en plastique, produits minéraux divers		259,5	5,4	+ 9,3
	Produits métallurgiques et métalliques		368,4	7,7	+ 16,0
	Produits manufacturés divers		224,8	4,7	+ 13,8
Produits divers	12,9	0,3	- 15,8		

Tableau 3 : Structure sectorielle des importations françaises en provenance du Portugal en CPA17/36 en 2017 (Douanes françaises, M€)

Exportations	M€	%	Variation 2017/2016		
Total	5 954,9	100	+ 5,6		
Produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture	96,5	1,6	+ 26,8		
Hydrocarbures naturels, autres produits des industries extractives, électricité, déchets	34,6	0,7	+ 11,8		
Produits des industries agroalimentaires (IAA)	536,3	9,0	- 4,6		
Produits pétroliers raffinés et coke	131,7	2,2	- 39,3		
Equipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique	722,5	12,1	+ 10,8		
Matériels de transport	1 002,5	16,8	+ 24,3		
Autres produits industriels	Total		3 425,7	57,5	+ 4,4
	Textiles, habillement, cuir et chaussures		1 075,8	18,0	+ 1,4
	Bois, papier et carton		493,4	8,3	+ 10,9

Produits chimiques, parfums et cosmétiques	144,5	2,4	- 4,9
Produits pharmaceutiques	43,1	0,7	+ 4,1
Produits en caoutchouc et en plastique, produits minéraux divers	650,3	10,9	+ 4,1
Produits métallurgiques et métalliques	491,3	8,3	+ 3,3
Produits manufacturés divers	527,3	8,9	+ 9,4
Produits divers	5,2	0,1	+ 48,3

Tableau 4 : Echanges de services entre le Portugal et la France de 2012 à 2017 (Banque du Portugal, Md€)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Var 17/16 (%)
Exportations françaises de services vers le Portugal	1,1	1,1	1,0	0,9	1,0	0,9	1,0	1,1	1,2	1,2	1,3	+ 7,6
Importations françaises de services en provenance du Portugal	2,1	2,3	2,2	2,3	2,6	2,7	3,0	3,2	3,5	4,1	4,5	+ 11,7
Solde	- 1,0	- 1,2	- 1,2	- 1,4	- 1,6	- 1,8	- 2,0	- 2,1	- 2,3	- 2,9	- 3,2	- 10,3

Graphique 2 : Evolution sur les 10 dernières années du commerce bilatéral de services de la France avec le Portugal (Banque du Portugal, Md€)

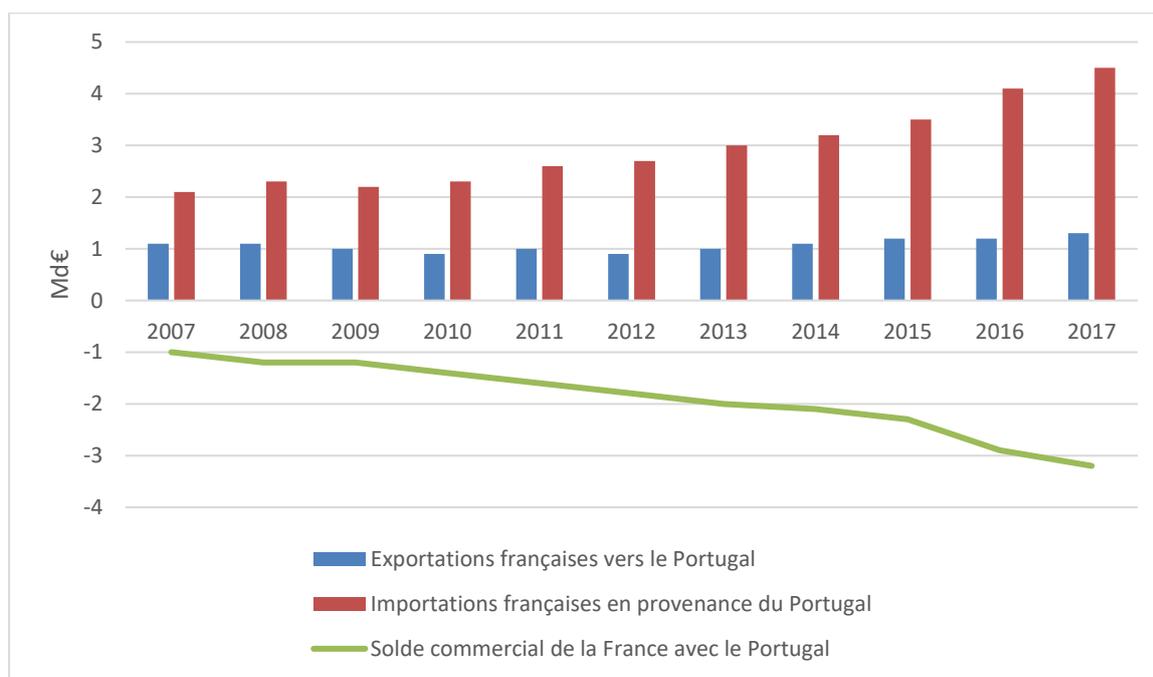


Tableau 5 : Types de services exportés par la France vers le Portugal de 2012 à 2017 (Banque du Portugal, M€ et %)

	2012	2015	2016	2017	2017 (%)	Var % 17/16
Voyages et tourisme	399,7	439,3	533,3	597,2	44,6	+ 12,0
Autres services aux entreprises	117,2	236,2	241,0	237,7	17,8	- 1,4
Transports	91,8	135,2	139,2	153,4	11,5	+ 10,2
Telecom., informatique et information	83,2	94,0	99,5	104,4	7,8	+ 4,9
Droits de propriété intellectuelle	24,3	58,4	58,9	68,8	5,1	13,8
Manutention et réparation	12,3	59,8	65,1	65,9	4,9	+ 1,2
Assurances et pensions	24,0	25,6	29,4	30,6	2,3	+ 3,9
Financiers	38,4	27,3	29,3	28,7	2,1	- 2,1
Construction	7,1	15,8	13,4	19,9	1,5	+ 48,5
Personnels, culturels et récréatifs	64,0	12,0	18,1	17,4	1,3	- 4,1
Biens et services pour l'administration publique	7,0	10,1	12,0	11,2	0,8	- 6,5
Transfert de ressources à un tiers	4,2	3,5	4,1	2,4	0,2	- 40,4
Total	875,2	1 170,1	1 243,3	1 337,5	100	+ 7,6

Tableau 6 : Types de services importés par la France depuis le Portugal de 2012 à 2017 (Banque du Portugal, M€ et %)

	2012	2015	2016	2017	2017 (%)	Var % 17/16
Voyages et tourisme	1 536,9	2 006,4	2 277,3	2 482,9	54,6	+ 9,0
Transports	540,1	696,3	796,0	957,8	21,1	+ 20,3
Autres services aux entreprises	217,5	336,9	438,4	495,7	10,9	+ 13,1
Construction	145,0	196,2	237,7	230,2	5,1	- 3,1
Telecom., informatique et information	83,6	101,4	140,4	154,4	3,4	+ 10,0
Manutention et réparation	30,8	39,7	52,7	91,7	2,0	+ 73,9
Transfert de ressources à des tiers	45,5	44,6	44,9	41,1	0,9	- 8,4
Assurances et pensions	21,1	31,5	27,7	30,3	0,7	+ 9,0
Financiers	38,1	21,9	27,9	29,1	0,6	+ 4,3
Personnels, récréatifs et récréatifs	42,8	12,4	16,5	19,0	0,4	+ 14,7
Biens et services pour l'administration publique	8,5	8,2	8,4	12,3	0,3	+ 47,1
Droits de propriété intellectuelle	1,5	7,6	2,1	1,5	0,0	- 28,2
Total	2 711,3	3 027,3	4 070,0	4 546,0	100	+ 11,7