



## Brèves économiques pour le Mexique, l'Amérique centrale et les Caraïbes Semaine du 5 novembre au 11 novembre 2020

### Mexique

2019 – PIB : 1258 Mds USD | Pop : 127

#### COVID-19

A la fin de la journée du 11 novembre, le Mexique enregistrait 96 430 décès en raison de l'épidémie de COVID-19, soit +3,4% de décès supplémentaires en une semaine. 986 177 cas confirmés ont été enregistrés (+4,5% en une semaine).

#### Finances publiques

La chambre des députés a approuvé le budget 2021 sans changements substantiels, avec 297 voix pour, 134 contre. Le total des dépenses nettes prévues dans le budget 2021 s'élève à 6,3 Mds MXN (252 M EUR), en diminution de 0,3 % par rapport au budget approuvé pour cette année 2020. Les députés maintiennent les trois piliers des dépenses publiques contenus dans la proposition présidentielle : 1) étendre et renforcer le système de santé, 2) promouvoir une reprise rapide et soutenue de l'emploi et de l'activité économique, 3) réformer le système de protection sociale pour les groupes les plus défavorisés du pays.

Les députés vont réaffecter 2,4 Mds MXN (96 M EUR) du projet de loi sur le budget des dépenses fédérales : le ministère au Bien-être (« Bienestar ») en sera le principal bénéficiaire puisque son budget augmentera de 1,7 Mds MXN (68 M EUR), dont 158 M MXN (6,3 M EUR) seront consacrés aux allocations pour les personnes handicapés, tandis que 596 M MXN (23,8 M EUR) seront consacrés aux pensions. **Notamment, le montant des pensions continuera d'augmenter en 2021.** Il sera de 2700 MXN (environ 108 EUR), contre 2550 en 2019 et 2620 MXN en 2020.

Le budget de la santé va augmenter de 9% en réponse aux besoins liés à la COVID-19, notamment afin de financer des infrastructures et équipements médicaux adéquats et étendre la couverture des services médicaux. Le budget de la santé représente 12,9% du budget total de la Fédération.

Les recettes fiscales perçues s'élèvent à hauteur de 2,8 Mds MXN (112 M EUR) entre janvier et octobre 2020, selon l'autorité fiscale (SAT). Ce chiffre est inférieur de 0,5% à celui observé sur la même période de l'année précédente. Il s'agit également d'un montant inférieur à celui approuvé dans la loi de finance de la fédération (2,9 Mds MXN ou 116 M EUR).

#### Economie

La reprise de la production industrielle ralentit en septembre, selon l'Inegi. L'indicateur mensuel est en territoire négatif pour 18 des 13 industries manufacturières. Il a enregistré une baisse de 0,05% en comparaison mensuel en septembre pour atteindre

94,31 points, toujours en dessous des niveaux enregistrés avant la pandémie où il s'établissait à 98,48 points en mars.

**L'inflation s'élève à 4,09% g.a. en octobre, son niveau le plus haut depuis mai 2019 où elle atteignait 4,28%, selon l'Inegi.** Il s'agit du troisième mois consécutif en dehors de la fourchette cible fixée par la Banque centrale (3% +/-1%). L'accélération de l'inflation s'explique principalement par l'augmentation des prix des produits agroalimentaires et de l'électricité. **L'investissement fixe brut baisse de 16,6% g.a. en aout, selon l'Inegi.** L'indicateur cumule donc 19 mois consécutifs de pertes. Toutefois, ce chiffre représente un ralentissement par rapport aux mois précédents, où il avait enregistré des pertes conséquentes (-38,6% en avril ; -38,7% en mai ; -25,17% en juin et -21,17% en juillet).

**La confiance des consommateurs a augmenté en octobre.** L'indicateur a augmenté de 1,38 point au cours du mois d'octobre, pour atteindre 37,64 points, selon l'Inegi. Il s'agit de son meilleur niveau depuis le mois de mars lorsque les mesures de confinement ont commencé. A cette date, il s'élevait à 42,48 points.

**La consommation privée chute de 13,08%g.a. en aout, selon l'Inegi.** L'indicateur cumule donc 7 mois consécutifs de recul, bien que cette baisse s'amointrisse par rapport aux mois précédents (22,2% en avril ; 23,5% en mai ; 19,6% en juin et 15,21% en juillet).

**Le président Andrés Manuel Lopez Obrador (AMLO) anticipe une année record pour les transferts de fonds de migrants qui atteindraient 40 Mds USD en 2020.** En effet, ces derniers devraient augmenter de 10% par rapport à 2019 selon les estimations, et ce malgré la pandémie. Les envois de fonds de migrants ont notamment augmenté en septembre selon Banxico, pour atteindre presque 29 Mds USD cumulés depuis janvier.

**Les experts estiment que les perspectives économiques du Mexique se sont améliorées grâce à l'élection du président démocrate Joe Biden aux Etats-Unis.** En raison des liens étroits entre les économies mexicaine et étatsunienne, de meilleures performances économiques sont attendues. Les experts anticipent notamment une croissance plus soutenue aux Etats-Unis, ce qui devrait stimuler la demande au Mexique. Par ailleurs, l'élection de J. Biden réduit le risque de menace tarifaire et permettra une plus grande certitude politique, plus de multilatéralisme commercial et une position favorable à l'immigration, ce qui devrait profiter à l'économie mexicaine.

**La Bourse mexicaine (BMV) a progressé lundi matin à des niveaux jamais vus depuis huit mois,** en raison d'un plus grand appétit mondial pour le risque après l'annonce par Pfizer de l'efficacité de son vaccin expérimental contre la COVID-19, ainsi que la victoire de Joe Biden aux élections présidentielles américaines. L'indice S&P/BMV IPC a fait un bond de 4,04% et atteint 40 088,45 points, son meilleur niveau depuis le 9 mars.

**Le peso chute une fois l'euphorie suscitée par l'annonce de l'efficacité du vaccin Pfizer dissipée.** Le sentiment du marché est un retour à la prudence. Le peso s'est légèrement déprécié par rapport au dollar mardi. Le taux de change s'établit à 20,3998 MXN/USD mardi, contre 20,3420 MXN/USD lundi, selon les données de Banxico.

## Entreprises et grands contrats

**La Commission Fédérale de l'Electricité (CFE) va lancer deux appels d'offres pour la construction de centrales électriques utilisant le gaz naturel.** Celles-ci s'inscrivent dans une stratégie visant à tirer profit des excédents de gaz naturel dont l'entreprise dispose. Miguel Reyes, directeur de CFE Energy a également annoncé la construction d'un gazoduc qui traversera le pays, ainsi que d'une usine de liquéfaction, qui permettra de réexporter l'hydrocarbure provenant actuellement du Texas.

**PEMEX achemine de moins en moins de pétrole vers les Etats-Unis.** En septembre, les ventes de pétrole brut mexicain aux Etats-Unis ont atteint leur niveau le plus bas en 12 mois, avec un volume de 539 644 barils par jour, soit 52,7% des exportations totales du pays, contre 79% il y a dix ans. Dans le même temps, les exportations vers les marchés européens et d'Extrême-Orient ont gagné du terrain, s'inscrivant dans une stratégie de l'entreprise de diversification de ses marchés.

**Aeromexico a transporté 870 000 passagers en octobre, soit 22,9% de plus qu'en septembre.** Toutefois, les transferts de passagers ont diminué de 49% par rapport au mois d'octobre 2019. La société, durement touchée par l'effondrement de la demande liée à la pandémie de coronavirus, a demandé mercredi à un tribunal américain l'autorisation de licencier 1 830 travailleurs, dans le cadre du processus de restructuration financière qui a débuté en juin.

**L'achat de 43 trains, l'installation de systèmes ferroviaires et la construction d'ateliers, de garages et de postes de contrôle, seront "la base de tous les appels d'offres" pour le Train Maya,** selon le Fonds National pour le Développement du Tourisme (Fonatur). Les délais de six mois qui ont été envisagés pour le réaliser devraient être suffisants, selon le coordinateur des conseillers techniques. Celui-ci a décidé de faire des ateliers d'informations en groupe pour répondre aux nombreuses questions générées par la complexité des exigences techniques du projet. 8 entreprises internationales ont déjà manifesté leur intérêt pour la compétition, qui impliquera environ 40 Mds MXN (1,6 M EUR).

Indicateur	Variation hebdomadaire	Variation sur un an glissant	Niveau du 11/11/2020
Bourse (IPC)	+9,03%	-5,20%	40 858,95 points
Taux de change USD/Peso	-2,10%	+6,28 %	20,50 20,94 USD/MXN
Taux de change Euro/Peso	-1,63%	+13,80%	24,14 EUR/MXN
Prix du baril mexicain	+10,7%	-21,26%	38,74 USD/Barils

**AMERIQUE CENTRALE**

2019 – PIB : 271 Mds USD | Pop : 49 M hbts

Pays	Nombre de cas de COVID-19 Nombre de décès liés au COVID-19 <i>Données officielles au 11 novembre 2020</i>
Costa Rica	119 768 (+5,7% sur la semaine) <i>Décès : 1 513</i>
Guatemala	112 811 (+3,4% sur la semaine) <i>Décès : 3 845</i>
Honduras	101 169 (+2,06% sur la semaine) <i>Décès : 2 797</i>
Nicaragua	5 661 (+2,7 sur la semaine) <i>Décès : 158</i>
Panama	142 465 (+4,7% sur la semaine) <i>Décès : 2 823</i>
Salvador	36 030 (+3,6% sur la semaine) <i>Décès : 1 028</i>

La tempête tropicale Eta a fini sa traversée de la région Amérique centrale, affectant plus de 2 millions de personnes dans la région. Le Guatemala recense à ce jour 311.000 personnes affectées, 44 décès et 99 disparitions, le Honduras 58 décès et le Nicaragua 2 décès. L'ouragan a par ailleurs laissé 20% de la population hondurienne sans toit ni nourriture selon la Croix Rouge. Au Nicaragua, plusieurs villes ont été entièrement détruites, portant le total des dégâts domestiques à 172 MUSD selon les autorités. Au Guatemala, 108 tronçons de route et 50 ponts furent endommagés, 9 routes détruites, et 246 écoles furent partiellement détruites. Le Congrès guatémaltèque a voté 762 M GTQ (83 M EUR) de mesures d'urgence.

Le Président du Salvador a mis à disposition 200 sauveteurs, du matériel et 2 M USD de denrées alimentaires au Guatemala et Honduras pour les soutenir face aux dégâts provoqués par Eta. L'organisme d'intégration centraméricain (SICA) s'est félicité de cette solidarité intergouvernementale entre les pays du Triangle nord. La BID, la Banque mondiale et la BCIE ont par ailleurs entrepris le montage d'un programme d'appui commun en faveur du Guatemala, du Honduras et du Salvador.

**Belize**

2019 – PIB : 1,88 Mds USD | Pop : 390 353 hbts

Le candidat de l'opposition John Antonio Briceno a été élu président de la république dans un pays marqué par les dommages de l'ouragan Eta et de la COVID-19. Le taux de participation a atteint 81% selon les premières estimations. Le Président élu a

souligné, lors de son premier discours, son souhait d'éradiquer la corruption et de redynamiser les secteurs agricoles et touristiques, vitaux pour l'économie du pays. Le FMI table sur une baisse de 18% du PIB en 2020, la plus importante du pays depuis 1980.

#### Costa Rica

2019 – PIB : 61,7 Mds USD | Pop : 5 M hbts

Le Costa Rica est devenu le premier pays d'Amérique Centrale à recevoir des fonds non remboursables du Fonds vert pour le climat, en raison de ses bons résultats en matière de déforestation sur la période 2014-2015. Ces fonds s'établissent à hauteur de 54,1 M USD.

#### Guatemala

2019 – PIB : 76,7 Mds USD | Pop : 16,6 M hbts

Le montant des transferts de fonds de migrants reçu par le Guatemala sur un mois a atteint un nouveau record en octobre, s'élevant à 1,1 Md USD soit une hausse de 13% g.a.. La Banque centrale a par ailleurs précisé que sur les dix premiers mois l'année, les ménages guatémaltèques ont reçu 9,2 Mds USD de transferts, soit 5% de plus que sur la même période en 2019. Ces transferts de fonds représentent près de 13% du PIB et ont permis aux ménages de maintenir leur niveau de consommation malgré la pandémie.

Dans le cadre de la stratégie d'intégration économique et de digitalisation, l'agence *Guatefacturas* et *Banco Industrial* ont mis en place un service de factures en lignes pour les TPE et PME. Ce plan, s'inscrit dans une volonté des autorités de créer un écosystème de solutions digitales pour soutenir les entreprises du secteur informel dans leur processus d'intégration.

Le plan de réactivation économique et social pour l'année 2021 présenté par le gouvernement, d'un montant de 578 M USD (4,5 Mds GTQ), priorisera les investissements dans les infrastructures (à hauteur de 475 M USD). Au total, six ministères et deux entités nationales bénéficieront des fonds de ce plan qui doit encore être approuvé par le Congrès. En détail, le ministère des communications et infrastructures recevra une enveloppe de 359 M USD pour le lancement de cinq projets routiers et portuaires. L'institut national d'électricité disposera de 30 M USD pour la construction de deux centrales. Le ministère de l'agriculture recevra quant à lui 51 M USD pour la création de centres de collectes et systèmes d'irrigation.

#### Honduras

2019 – PIB : 25 Mds USD | Pop : 9,7 M hbts

Pour face aux dommages causés par la tempête tropicale Eta, le Honduras a demandé à la BID le déblocage des 35 M USD du Fonds vert pour le climat qui avaient été attribués en 2019. Ces fonds, consistant pour 69% en une subvention et 31% en un

prêt concessionnel, avaient été octroyés pour améliorer la résilience climatique des forêts dans des zones où le risque d'inondation est élevé.

**L'inflation s'est élevée à 3,65% g.a. à fin octobre.** Les secteurs des articles ménagers et des transports ont été les principaux contributeurs de cette hausse avec respectivement 0,2 et 0,18 point de pourcentage.

**Salvador**

**2019 – PIB : 27 Mds USD | Pop : 6,5 M hbts**

**Les recettes fiscales perçues sur les 10 premiers mois de l'année ont atteint 4,0 Mds USD, soit une baisse de 8,4% g.a.** Le recouvrement de la TVA s'est élevé à 1,6 Mds USD, soit 9% de moins que les recettes prévues. Cette baisse s'explique principalement par l'arrêt d'une large part de la consommation pendant le confinement. Les recettes fiscales pour le mois de septembre ont cependant augmenté de 7,2% g.a.. Le plan de soutien de 2 Mds USD adopté par l'Assemblée inclut des provisions pour combler le déficit de recettes fiscales pour 2020.

**Le budget 2021 serait sous-financé de 3,1 Mds USD, selon la Fusades.** Le cercle de réflexion estime le défaut de financement à plus du double du gouvernement, qui estime pour sa part le manque à combler à 1,3 Mds USD. La Fusades attribue sa prévision notamment à une cible de recettes de TVA exagérément ambitieuse.

**Panama**

**2019 – PIB : 66,8 Mds USD | Pop : 4,2 M hbts**

**Suite à l'ouragan Eta, les pertes économiques de la production agricole du pays s'élèvent à 11 M USD, et se concentrent principalement dans la province de Chiriquí.** Le ministère de l'Économie et des Finances (MEF) a annoncé qu'une restructuration des budgets 2020 et 2021 sera effectuée. Ceci implique une réallocation des postes de dépenses à hauteur de 100 M USD, afin de répondre aux besoins occasionnés par l'ouragan Eta.

**Nicaragua**

**2019 – PIB : 12,5 Mds USD | Pop : 6,5 M hbts**

**Les gouvernements nicaraguayen et costaricien ont signé un accord bilatéral permettant à 20 000 travailleurs nicaraguayens de se rendre au Costa Rica pour travailler temporairement dans des exploitations agricoles.** Pour contrer les risques liés à la COVID-19, les deux pays adopteront des mesures sanitaires renforcées lors des passages aux frontières. Avec près de 500 000 résidents dans le pays, le Costa-Rica est le deuxième pays accueillant le plus de citoyens du Nicaragua derrière les Etats-Unis.

Pays	Nombre de cas de COVID-19
	Nombre de décès liés au COVID-19
<i>Données officielles au 11 novembre 2020</i>	
République dominicaine	131 265 (+1,9%) <i>Décès : 2 272</i>
Haïti	9152 (+0,6%) <i>Décès : 232</i>
Jamaïque	9 581 (+2,2%) <i>Décès : 225</i>
Cuba	7 429 (+3,4%) <i>Décès : 130</i>

**Cuba adhère au Traité d'amitié et de coopération en Asie du Sud-Est.** Le ministre des Affaires étrangères Bruno Rodriguez Parrilla a signé, le 10 novembre, un document d'adhésion au Traité d'amitié et de coopération en Asie du Sud-Est (TAC), lors du 37<sup>ème</sup> Sommet de l'Association des nations de l'Asie du Sud-Est (ASEAN pour son sigle en anglais). Le ministre cubain a évoqué des possibilités de coopération avec les pays membres dans les secteurs biotechnologiques et pharmaceutiques, l'exportation de services professionnels, l'enseignement de la langue espagnole, la culture, le sport, ainsi que la mise en place de partenariats pour la production de prototypes de vaccin contre la COVID-19. Avec cette signature, Cuba devient le premier pays des Caraïbes et le cinquième d'Amérique Latine à rejoindre le TAC. Il s'agit du second accord régional auquel adhère Cuba, après son intégration au sein de la banque centraméricaine d'Intégration économique (BCIE), en 2018.

**L'Union Européenne et l'Organisation Panaméricaine de la Santé ont signé le 5 novembre un accord de coopération** visant à renforcer le système de santé cubain dans la lutte contre la COVID-19. L'accord, qui prévoit une contribution financière de l'UE de 1,5 M d'EUR, vise à développer la production locale d'équipements de protection pour les médecins et les groupes à risque, la production de ventilateurs, ainsi qu'à augmenter la capacité de dépistage et de diagnostic de la COVID -19 sur l'île.

**La Banque Centrale de République Dominicaine a annoncé qu'à partir du mardi 10 novembre elle injecterait 200 M USD sur le marché des changes, en plus de sa participation régulière par le biais de sa plateforme électronique de négociation de devises. Cette mesure vise à garantir la disponibilité en temps voulu des fonds nécessaires pour répondre aux demandes des secteurs productifs au cours des derniers mois de l'année, en particulier pour les activités prioritaires qui produisent ou commercialisent des fournitures médicales, des denrées alimentaires, des biens de consommation, ainsi que l'acquisition de matières premières pour l'industrie. La Banque centrale dispose d'un niveau de réserves internationales supérieur à 9,7 milliards de dollars US, ce qui équivaut à environ 13 % du produit intérieur brut (PIB) et à une couverture de 6 mois d'importations.**

**En présence du président du pays Luis Abinader, la société Energía Natural Dominicana (ENADOM) a posé la première pierre des travaux de construction d'un nouveau terminal de gaz naturel liquide estimés à 250 M USD. Le réservoir d'une capacité de stockage de 120 000 m<sup>3</sup>, sera construit par la société coréenne POSCO E&C suite à un appel d'offres international. ENADOM est une entreprise de commercialisation de gaz naturel liquide créée en 2019 par Energas et AES Dominicana. Elle a été également responsable de la construction du Gazoduc de l'Est (50 km) évalué à 100 M USD.**

**L'exploitant portuaire DP World a inauguré l'agrandissement du terminal portuaire Punta Caucedo. La cérémonie d'inauguration a été présidée par le président du pays Luis Abinader et le PDG de DP World, le sultan Ahmed Bin Sulayem. Ce projet de 114 M USD vise à faire du pays le principal centre logistique des Amériques. L'extension ajoute 450 mètres de quai et intègre trois grues Super Post Panamax et cinq grues RTG. La prochaine phase d'expansion prévoit la construction d'un parc industriel sous le statut de zone franche, afin d'attirer des investissements étrangers et favoriser la création d'emplois.**