

Bilan des échanges commerciaux franco-philippins au 1^{er} semestre 2020

La crise du Covid-19 a provoqué une forte dégradation des échanges de biens franco-philippins, déjà modestes en 2019. Au premier semestre 2020, nos exportations vers les Philippines ont chuté de 60 % (248 M EUR) et nos importations se sont contractées de 33 % (363 M EUR). Le poste d'exportation « matériels de transport » est celui qui a le plus souffert (-94 %) sous l'effet de la crise du Covid-19. Hors matériels de transport, nos exportations ont diminué de 14 %. La France enregistre ainsi un déficit commercial vis-à-vis de l'archipel (-115 M EUR), après un solde excédentaire (+81 M EUR au S1 2019). La structure de notre appareil exportateur et les perspectives dégradées du secteur aéronautique et de la consommation des ménages aux Philippines, laissent craindre une année peu performante pour nos exportations.

1. La crise sanitaire a provoqué un repli sans précédent des échanges commerciaux bilatéraux

Le taux de couverture de nos échanges commerciaux avec les Philippines a reculé à 68,4 %, contre 114,7 % au 1^{er} semestre 2019. Au premier semestre 2020, les exportations françaises vers les Philippines ont chuté de 60,3 % en glissement annuel (248,4 M EUR). Parallèlement, les importations françaises en provenance de l'archipel se sont contractées de 33,4 % (363,2 M EUR). La France enregistre ainsi un déficit commercial (-114,8 M EUR), après un solde excédentaire (+80,5 M EUR) au S1 2019. Pour mémoire, les échanges bilatéraux accusaient déjà en recul en 2019¹ par rapport à 2018 (-1,8 % pour les exportations et -6,3 % pour les importations).

Cette chute des exportations est principalement imputable au net recul des ventes aéronautiques. Les exportations françaises vers les Philippines sont traditionnellement tributaires du calendrier des livraisons aéronautiques, qui ont représenté en cumulé 44 % des exportations françaises sur la période 2015-2019. Au S1 2020, les ventes françaises de matériels de transport² ont chuté de 94 %, pour ne représenter que 8,8 % des ventes (contre 58,0 % des ventes au S1 2019). **Cette chute des exportations aéronautiques est pour l'essentiel conjoncturelle et n'est pas induite par un effet de base ou une saturation du marché philippin.**

Hors matériels de transport, nos exportations vers les Philippines n'ont diminué que de 13,9 %.

Les positions philippines vis-à-vis de la France se sont fortement dégradées. Les échanges bilatéraux franco-philippins enregistrent l'une des plus fortes contractions de la région ASEAN³. Au S1 2020, parmi les pays membres de l'ASEAN, l'archipel n'a représenté que 4,6 % des exportations françaises (contre 8 % au S1 2019) et 4,7 % des importations françaises (contre 5,9 % au S1 2020). L'archipel se classe ainsi 6^{ème} client et 7^{ème} fournisseur de la France dans la région, contre 4^{ème} client et 6^{ème} fournisseur au S1 2019. A l'échelle mondiale, les Philippines n'ont représenté que 0,13 % de nos exportations et 0,15 % de nos importations (contre respectivement 0,25 % et 0,19 % au S1 2019). **Selon l'institut philippin des statistiques, à l'issue du 1^{er} semestre 2020, la France se classe 15^{ème} client de l'archipel (0,8 % des ventes philippines, contre 1,2 % au S1 2019)⁴.**

¹ Voir note : [Bilan des échanges commerciaux franco-philippins en 2019](#)

² L'aéronautique est une sous-partie du poste « matériels de transport ». Le détail des sous-parties n'est disponible qu'annuellement. Les ventes aéronautiques ont représenté 90 % des exportations de matériels de transport en 2019.

³ Dans la région ASEAN, le recul des exportations françaises vers les Philippines est le plus important après celui avec le Myanmar (-73,4%), le recul des importations françaises en provenance de l'archipel est le plus élevé après ceux avec le Timor-Leste (-89,5 %) et Brunei (-75,1%).

⁴ L'institut philippin des statistiques ne communique que sur les 20 premiers fournisseurs et clients de l'archipel. La France ne figure pas dans le classement des fournisseurs.

2. Les ventes de matériels de transport, structurantes dans la relation bilatérale, se contractent de 94 % pour ne représenter que 9 % de nos exportations

Au S1 2020, les importations philippines de biens sont en baisse de 30 %⁵. Sur cette période, les exportations françaises de biens vers les Philippines chutent de 60,3 %.

Traditionnellement premier poste d'exportation, les ventes de matériels de transport ont chuté de 94,0 % (21,8 M EUR, contre 362,9 M EUR au S1 2019). Les ventes de matériels de transport n'ont représenté que 8,8 % des exportations françaises sur la période contre 58 % au S1 2019 et une moyenne de 46 % ces cinq dernières années.

Hors matériels de transport, nos exportations vers les Philippines n'ont diminué que de 13,9 %. Les **produits des industries agroalimentaires** (55,6 M EUR, -20,6 %) se sont ainsi classés premier poste d'exportation avec 22,4 % des ventes françaises (contre 11 % au S1 2019). Les **équipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique** (54,5 M EUR, -17,2 %) sont notre deuxième poste d'exportation avec 21,9 % des ventes françaises. **A contrecourant de la tendance générale de repli, les exportations de produits pharmaceutiques ont enregistré une nette progression de 30 % à 53 M EUR.** Dans un contexte de crise sanitaire, les ventes françaises de produits pharmaceutiques ont ainsi représenté 21,3 % des exportations françaises, contre 7 % au S1 2019. Enfin, les ventes de **produits chimiques, parfums et cosmétiques** se sont établies à 24,3 M EUR (-7,5 %), soit 10 % des ventes. A noter que les ventes de produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture ont progressé de 608 % au S1 2020, pour atteindre à 10 M USD sur la période.

3. Les ventes philippines d'équipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique restent prédominantes

Au 1^{er} semestre 2020, les exportations philippines de biens sont en baisse de 18 %. Sur cette période, les importations françaises de biens philippins chutent de 33,4 %.

Les importations d'équipements mécaniques, de matériel électrique, électronique et informatique restent prédominante, soit 71,4 % de nos achats (259,3 M EUR, -28,9 %). Dans le détail, les achats de produits informatiques, électroniques et optiques (38,5 % de nos achats) chutent de 38,2 %, tandis que ceux d'équipements électriques et ménagers (16,6 % de nos achats) résistent relativement mieux (-0,9 %). Le deuxième poste d'importation est celui des **produits des industries agroalimentaires**, soit 6,6 % de nos achats au S1 2020 (24,1 M EUR, -11,8 %). Enfin, le poste « **textiles, habillement, cuir et chaussures** » a représenté 6,1 % des achats français sur la période (22 M EUR, -21,7 %).

Nos achats de matériels de transport, traditionnellement deuxième poste d'importation (11,6 % des achats au S1 2019), ont enregistré un net recul (-90,3 %). Les importations de matériels de transport ont atteint seulement 6,2 M EUR sur la période, contre 63,3 M EUR au S1 2019. L'essentiel de ce poste est traditionnellement composé de *galley*s (cuisines de bord) équipant les Airbus A350 assemblés à Toulouse, produits par le groupe américain *Rockwell Collins* établi aux Philippines depuis 2012.

4. La structure de notre appareil exportateur et les perspectives dégradées de la consommation privée aux Philippines, laissent craindre une année peu performante pour nos exportations

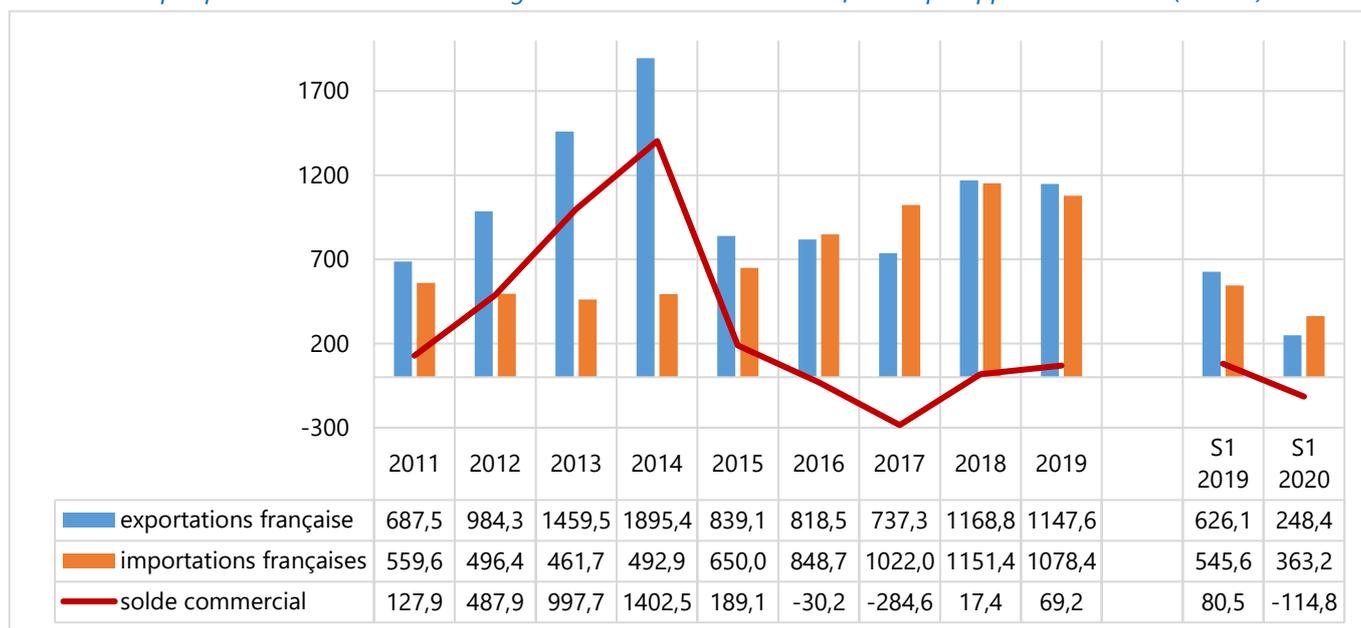
Une nette contraction de la consommation des ménages est attendue pour 2020, après +5,9 % en 2019. La consommation privée, principal moteur de la croissance philippine (70 % du PIB), a enregistré une contraction de 7,8 % au S1 2020, notamment sous l'effet d'une nette hausse du chômage (17,1 % en avril 2020, contre 5,1 % un an plus tôt) et de la baisse des transferts financiers de la part de la diaspora philippine (-4,2 % au S1 2020 à 15,6 Mds USD), conjuguées à une appréciation du peso face au dollar.

Les perspectives d'une reprise du secteur aéronautique sont assez sombres cette année compte tenu de la situation financière des compagnies aériennes locales.

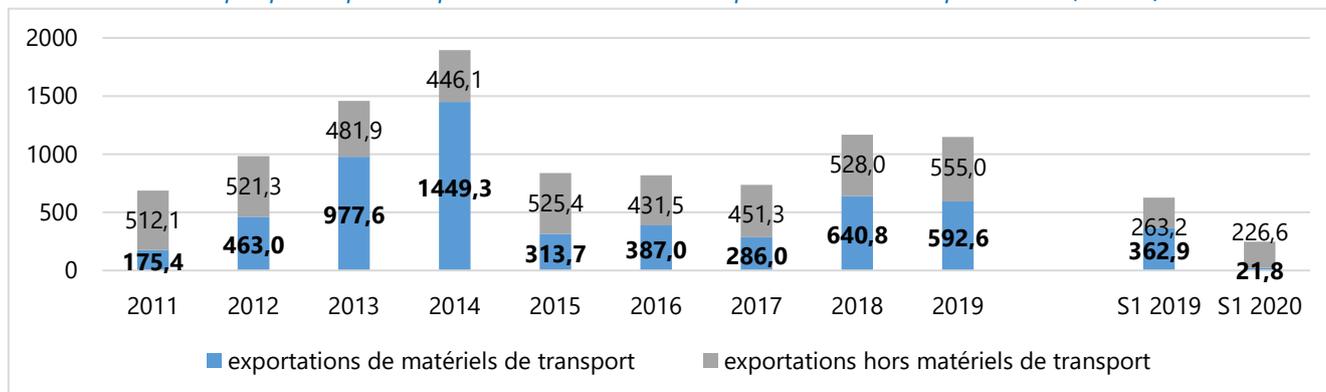
⁵ Source : *Philippine Statistics Authority*

Au-delà du ralentissement du commerce mondial induit par la crise du Covid-19, les exportations philippines pourrait être pénalisées par l'appréciation du peso. A contre-courant des autres monnaies de la zone ASEAN, le peso s'est apprécié face au dollar depuis le début de l'année (+4 %).

Graphique 1 : évolution des échanges commerciaux bilatéraux franco-philippins sur 10 ans (M EUR)

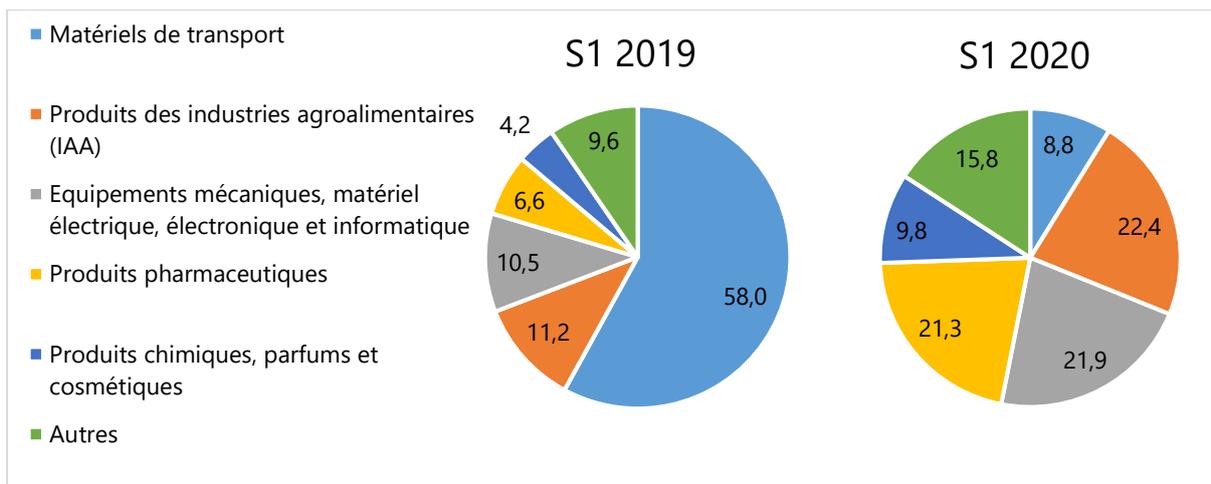


Graphique 2 : part du poste « matériels de transport » dans nos exportations (M EUR)

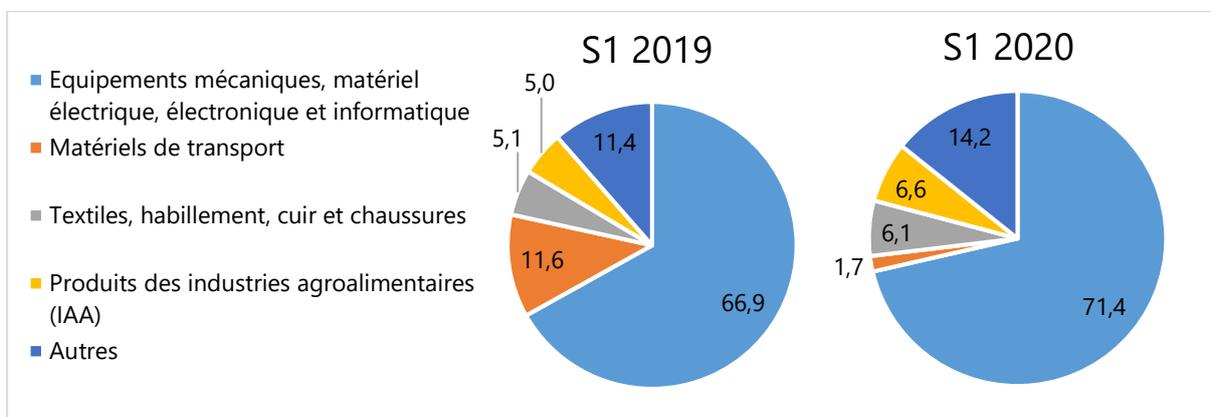


Part dans les exportations (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	S1 2019	S1 2020
Poste matériels de transport	76,5	37,4	47,3	38,8	54,8	51,6	58,0	8,8
Sous-catégorie aéronautique	75,8	36,2	46,5	38,3	52,4	46,4	N/A	N/A

Graphique 3 : évolution de la ventilation des exportations françaises vers les Philippines (%)



Graphique 4 : évolution de la ventilation des importations françaises en provenance des Philippines (%)



Sources : Douanes françaises