

NOTE

Objet : Les échanges bilatéraux entre la France et l'Espagne au premier semestre 2018

Au premier semestre 2018, notre solde commercial avec l'Espagne est excédentaire (+774 M €), alors que celui-ci était déficitaire au premier semestre de l'année précédente (-503 M €). Les exportations françaises en Espagne (+8,1 % g.a) sont bien plus dynamiques sur cette période que les importations en provenance d'Espagne (+1 % g.a).

L'évolution des exportations et des importations au S1 2018 est largement déterminée par les échanges bilatéraux en matériels de transport ; ces derniers contribuant le plus fortement à la hausse des exportations totales françaises vers l'Espagne alors que leur évolution a été particulièrement négative du côté des importations françaises depuis l'Espagne.

La France augmente sa part de marché en Espagne (11,4 %) alors que la part espagnole chez son partenaire français se stabilise (6,7 %) par rapport au S1 2017.

1. Contrairement à l'année dernière, la France enregistre vis-à-vis de l'Espagne un excédent commercial sur le premier semestre de l'année.

La reprise économique en Espagne, particulièrement portée par la consommation des ménages, a permis à la France de renouer avec un excédent commercial depuis 2014, après trois années consécutives de déficits vis-à-vis de ce pays (Cf. Graphique 1).

La forte demande intérieure espagnole continue de soutenir les exportations françaises en Espagne au S1 2018 puisque celles-ci se renforcent par rapport à la même période en 2017 (+8,1 % g.a.) et atteignent 19,4 Md €. Les importations sont quant à elles moins dynamiques sur cette période (+1 % g.a), pour s'établir à 18,7 Md €. La France dégage par conséquent un excédent commercial de 774 M € au S1 2018, alors que l'année précédente sur la même période, elle connaissait un déficit de -503 M €¹.

Les secteurs excédentaires et déficitaires restent les mêmes qu'au S1 2017, hormis pour les matériels de transport dont le solde commercial devient excédentaire pour la France alors qu'il était déficitaire l'année dernière (+18,1 M € contre -1,3 Md € au S1 2017) (Cf. Graphique 2).

Sur les douze derniers mois (de juillet 2017 à juin 2018), la France enregistre un excédent commercial cumulé de 1,8 Md € avec l'Espagne ; il faut retourner au début de la crise pour observer de tels niveaux d'excédents atteints sur une année civile (Cf. Graphique 1).

Ces résultats favorables au commerce extérieur français sont à mettre en perspective avec le ralentissement global des échanges commerciaux de l'Espagne depuis le début de l'année 2018, ralentissement qui devrait se prolonger sur le reste de l'année et qui est lié principalement à la perte de dynamisme des exportations espagnoles (+2,9 % g.a au S1 2018, contre +10 % g.a au S1 2017, selon les données provisoires des douanes espagnoles).

2. Portée par des exportations dynamiques, la part de marché de la France en Espagne est en hausse (11,4 %, +0,3 pp)

Le dynamisme des exportations françaises en Espagne sur le premier semestre 2018 s'explique essentiellement par les exportations en matériels de transport (5,3 points de contribution), en particulier

¹ Déficit semestriel qui s'était finalement transformé en excédent de 540 M € sur l'ensemble de l'année 2017.

les aéronefs et engins spatiaux (3,2 points de contribution) et les véhicules automobiles (1,8 point de contribution) (Cf. Tableau 1 et Graphique 3)².

La part de marché de la France en Espagne au S1 2018 augmente par rapport à l'année dernière (Cf. Graphique 4). Selon les douanes espagnoles, les importations espagnoles en provenance de France sont plus dynamiques sur ce début d'année que celles en provenance du monde entier. Mécaniquement, la part de marché française en Espagne augmente et atteint 11,4% (+0,3 point de pourcentage par rapport au S1 2017). Malgré cette hausse, le niveau atteint par la France est encore loin des niveaux du début des années 2000 (plus de 15 %) et en deçà de son voisin allemand (13 % au S1 2018).

Au classement des principaux clients de la France, l'Espagne gagne une place et se positionne comme son 2^{ème} client, derrière l'Allemagne, d'après les douanes françaises (Cf. Tableaux 2). Elle passe devant l'Italie, les exportations françaises à destination de l'Espagne ayant été nettement plus élevées que celles à destination de son voisin italien (atteignant respectivement 19,4 Md € et 18,8 Md € au premier semestre 2018). De son côté, la France demeure toujours le 1^{er} client de l'Espagne (Cf. Tableaux 3).

3. La part de marché de l'Espagne en France se stabilise au S1 2018 (6,7 %)

Les importations françaises en provenance d'Espagne sont peu dynamiques au S1 2018 (+1 % g.a) et atteignent 18,7 Md €. Les produits métallurgiques et métalliques sont les principaux contributeurs (1,2 point de contribution), alors que l'évolution des importations en matériels de transport a été particulièrement négative (-2,1 points de contribution), surtout celle en véhicules automobiles (-1,4 point de contribution). Le déficit commercial que la France entretenait vis-à-vis de l'Espagne en matériels de transport se transforme ainsi en excédent au S1 2018 (18,1 M €, +101 % g.a). A noter également que les importations depuis l'Espagne de produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture –représentant plus de 9 % du total des importations– sont en baisse (-4,2 % g.a), notamment pour les légumes et melons, racines et tubercules (-9,3 % g.a).

La part de marché de l'Espagne en France atteint 6,7 % au S1 2018 (Cf. Graphique 6) ; elle est à son niveau le plus haut depuis 10 ans. La part de marché des principaux partenaires commerciaux de la France –Allemagne, Chine, Italie– se stabilisent également au S1 2018, alors que celle des Etats-Unis se contracte davantage (-0,4 pp).

L'Espagne reste ainsi le 5^{ème} fournisseur français, juste derrière la Belgique (Cf. Tableaux 2). La France reste par ailleurs le 2^{ème} fournisseur de l'Espagne (Cf. Tableaux 3).

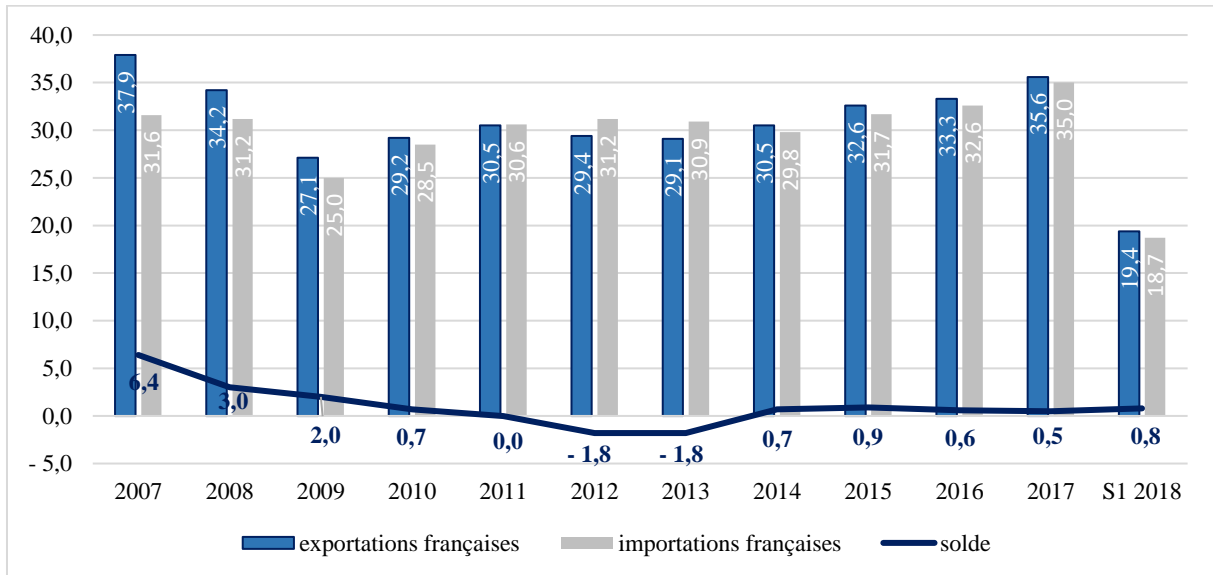
* * *

Notre déficit commercial avec l'Espagne observé l'année dernière au premier semestre se transforme en excédent au premier semestre 2018, en grande partie grâce à nos échanges en matériels de transport. Les deux pays maintiennent des relations commerciales privilégiées, la France restant le premier client de l'Espagne et son second fournisseur.

² A noter que l'année dernière à la même époque, au contraire, les exportations françaises vers l'Espagne en matériels de transport se contractaient (-0,8 point de contribution).

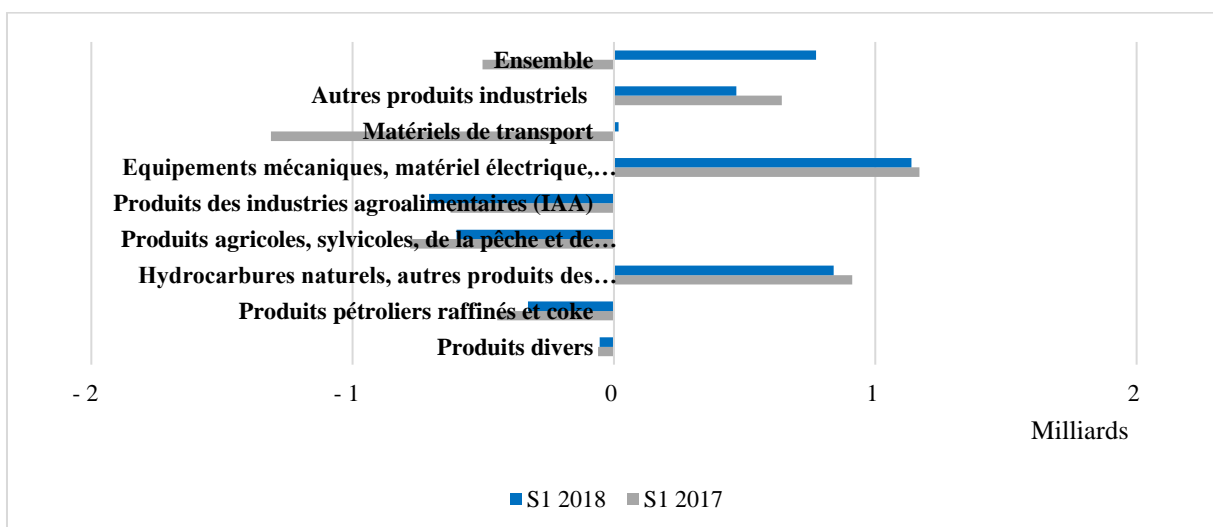
ANNEXES

Graphique 1. Evolution des échanges commerciaux entre la France et l'Espagne depuis 2007, en milliards d'euros



Source : Douanes françaises

Graphique 2. Décomposition sectorielle du solde commercial de la France vis-à-vis de l'Espagne pour les premiers semestres 2017 et 2018, en milliards d'euros



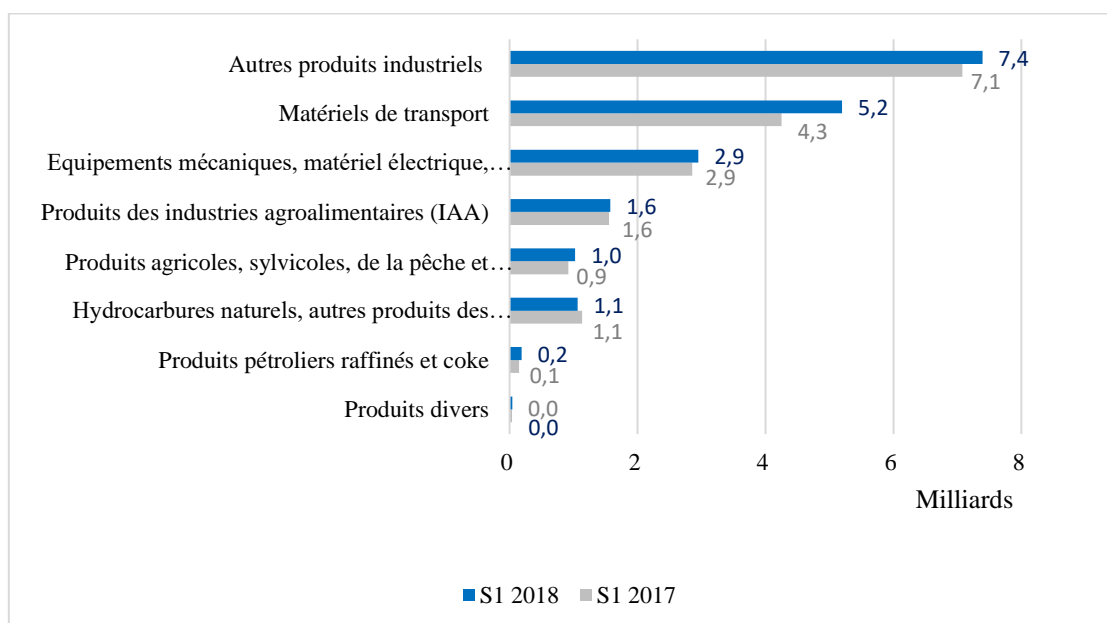
Source : Douanes françaises

Tableau 1. Evolution des échanges commerciaux en matériels de transport, en millions d'euros

		Matériels de transport <i>dont:</i>	<i>Véhicules automobiles</i>	<i>Composants automobiles</i>	<i>Autres</i>
Exportations	S1 2017	4 251	2 359	1 065	826
	S1 2018	5 196	2 678	1 116	1 402
	Evolution	22,2%	13,5%	4,7%	69,7%
Importations	S1 2017	5 564	4 075	676	813
	S1 2018	5 178	3 825	719	635
	Evolution	-6,9%	-6,1%	6,4%	-22,0%
Solde	S1 2017	-1 313	-1 715	390	13
	S1 2018	18	-1 146	397	768
	Evolution	-101,4%	-33,2%	1,8%	5821,6%

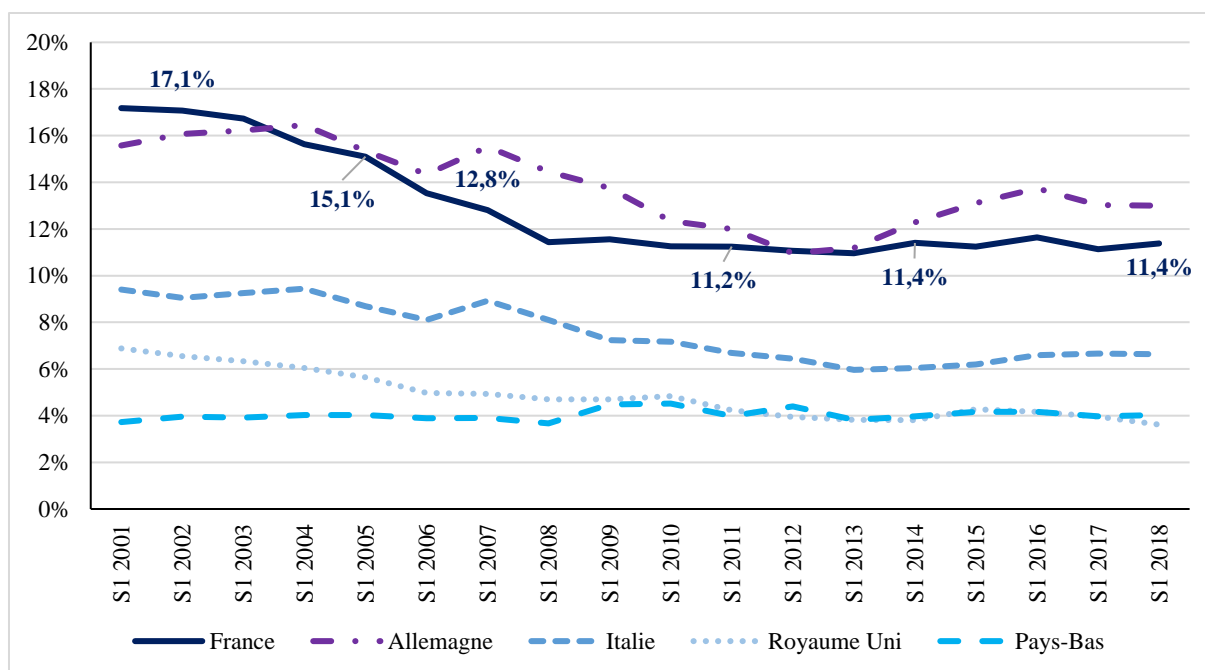
Source : Douanes françaises

Graphique 3. Décomposition sectorielle des exportations françaises en Espagne pour les premiers semestres 2017 et 2018, en milliards d'euros



Source : Douanes françaises

Graphique 4. Evolution de la part de marché de la France et de ses homologues européens en Espagne sur les 6 premiers mois de chaque année



Source : Datacomex

Tableaux 2. Classement des principaux partenaires commerciaux de la France par montant exporté et par montant importé au premier semestre 2018

Principaux clients de la France :

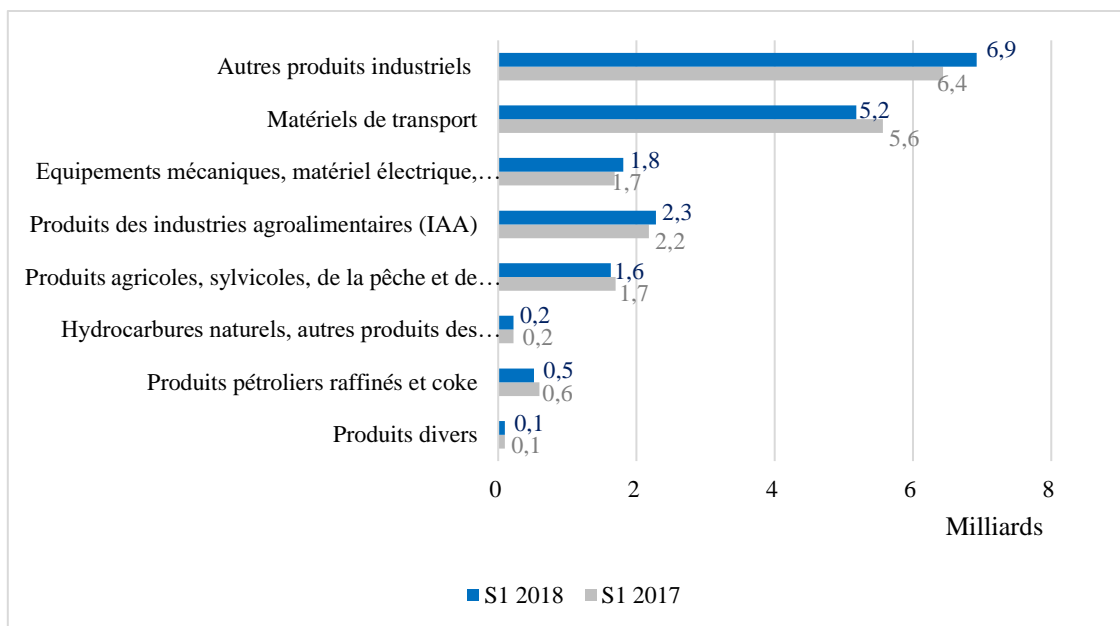
Pays	Montant exporté au S1 2018 (Md€)	Part de marché au S1 2018	Evolution par rapport au S1 2017
Allemagne	35,8	15,0%	-0,3 pp
Espagne	19,4	8,1%	+ 0,4 pp
Italie	18,8	7,8%	+ 0,0 pp
Etats-Unis	18,5	7,7%	+ 0,6 pp
Belgique	17,6	7,3%	+ 0,2 pp
Royaume-Uni	15,7	6,6%	-0,1 pp

Principaux fournisseurs de la France :

Pays	Montant importé au S1 2018 (Md€)	Part de marché au S1 2018	Evolution par rapport au S1 2017
Allemagne	44,9	16,0%	+ 0,0 pp
Chine	23,1	8,3%	-0,1 pp
Italie	21,6	7,7%	-0,0 pp
Belgique	19,7	7,0%	+ 0,3 pp
Espagne	18,7	6,7%	-0,1 pp
Etats-Unis	17,4	6,2%	-0,4 pp

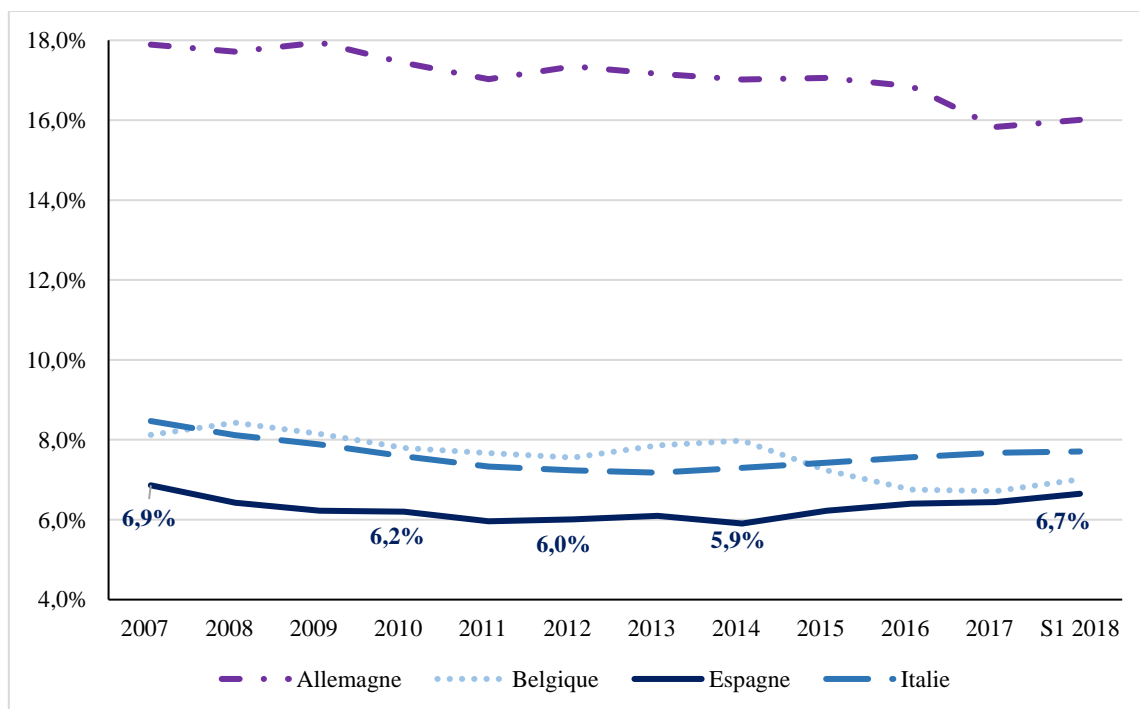
Sources : Douanes françaises

Graphique 5. Décomposition sectorielle des importations françaises en Espagne pour les premiers semestres 2017 et 2018, en milliards d'euros



Source : Douanes françaises

Graphique 6. Evolution de la part de marché de l'Espagne et de ses homologues européens en France depuis 2007



Source : Douanes françaises

Tableaux 3. Classements des principaux partenaires commerciaux de l'Espagne par montant exporté et par montant importé au premier semestre 2018

Principaux clients de l'Espagne :

Pays	Montant exporté S1 2018 (Md€)	Part de marché S1 2018	Evolution par rapport au S1 2017
France	22,1	15,3%	-0,1 pp
Allemagne	16,3	11,2%	+0,0 pp
Italie	11,8	8,1%	-0,2 pp
Portugal	10,4	7,2%	+0,3 pp
Royaume-Uni	9,9	6,8%	-0,4 pp

Principaux fournisseurs de l'Espagne :

Pays	Montant importé au S1 2018 (Md€)	Part de marché S1 2018	Evolution par rapport à 2017
Allemagne	20,7	13,0%	-0,0 pp
France	18,2	11,4%	+0,3 pp
Chine	12,5	7,8%	-0,3 pp
Italie	10,6	6,6%	-0,0 pp
Pays-Bas	6,4	4,0%	+ 0,1 pp

Source : Douanes espagnoles