



Les échanges commerciaux de biens entre la France et le Portugal sur les trois premiers trimestres 2020

Alors qu'en 2019 la balance des biens avec le Portugal devenait positive pour la 1^{ère} fois en 10 ans, faisant alors du Portugal l'un des principaux contributeurs à la réduction du déficit commercial français, le solde commercial redevient négatif sur les 9 premiers mois de 2020. La dégradation débute dès la fin 2019, avec l'affaiblissement des exportations en aéronautique et automobile, avant que la crise sanitaire n'aggrave la situation. Le déficit commercial se creuse alors progressivement en 2020 (-165 M€ au 1^{er} trimestre ; -422 M€ au 2^{ème} et -431 M€ au 3^{ème}). Ainsi, la pandémie de Covid-19 – et le contrecoup d'une année 2019 exceptionnelle – non seulement limite les échanges commerciaux, mais diminue, sur les trois premiers trimestres de 2020, d'avantage les exportations françaises au Portugal (-37%) que nos importations (-14%). Ces chiffres s'inscrivent dans une tendance plus générale du commerce extérieur français, où la contraction des exportations (-19 %) est plus forte que celle des importations (-15 %), comme du commerce extérieur portugais où, au contraire, les importations ont connu une plus forte réduction (- 17 %) que les exportations (-12 %) sur les trois premiers trimestres 2020.

1. Après une année exceptionnelle en 2019, retour à un solde commercial de biens négatif en quasi-absence de ventes aéronautiques

La dégradation du solde commercial des biens avec le Portugal débute dès le 4^{ème} trimestre 2019 et perdure jusqu'à juillet 2020. Le déficit commercial des biens atteint 584 M€ pour le 1^{er} semestre 2020, contre un excédent de 111 M€ pour la même période en 2019, année où le solde était positif pour la première fois depuis 2009. Les résultats positifs de 2019 provenaient d'une forte croissance des exportations françaises vers le Portugal (+ 34 %¹), tirées vers le haut par les ventes en aéronautique, supérieure à celle des importations portugaises vers la France (+ 3 %). L'année 2020 marque un retour à la tendance de fond dans le commerce bilatéral de biens entre la France et le Portugal (voir graphique 1) : un solde déficitaire et qui se creusait progressivement depuis plusieurs années (+ 13% en 2017, + 15 %, à 1,4 Md€ en 2018). La légère hausse des importations (+ 6% et + 2% en janvier et février 2020) face à des exportations françaises irrégulières (- 32 % ; + 35%) entraîne une **dégradation du solde dès avant la crise sanitaire** (voir graphique 2).

Cette tendance confirme la nature structurelle du déficit commercial avec le Portugal : en l'absence de ventes exceptionnelles en aéronautique la balance commerciale est négative. Les exportations dans cette industrie ont diminué de moitié dès le 1^{er} trimestre 2020 (228 M€ contre 452 M€ sur la même période 2019), engendrant une chute du solde commercial qui redevient négatif (-164 M€ au T1 2020). Les résultats exceptionnels de 2019 étaient assurément portés par ce secteur, sans lequel le déficit commercial se serait accru de 10 %. Le secteur automobile est aussi en difficulté sur cette période, avec un recul de 24 % sur le T1 2020. Parmi les secteurs les plus performants on retrouve les produits chimiques et cosmétiques (+9 % au T1, 121 M€), ainsi que les équipements mécaniques et électronique (+11 % et +7 % en janvier et février 2020, atteignant 145 M€ sur ces deux mois). En parallèle, en janvier et février, les importations depuis le Portugal poursuivent leur progression, notamment grâce au dynamisme du secteur agroalimentaire (+3 % et +30 %) et des matériels de transport (+30 % et +9 %).

2. Un effondrement des échanges pendant les confinements en mars et avril plus marqué encore que dans le reste de l'Europe

Le mois de mars marque le début des confinements au Portugal comme en France, ainsi que de l'effondrement des échanges commerciaux bilatéraux (-24 % pour nos importations et -40 % pour nos exportations - graphique 2). La situation continue à se dégrader en avril, et s'améliore légèrement pour les importations en mai avec l'assouplissement des restrictions sanitaires. En comparant (graphique 3) l'évolution du commerce bilatéral 2020 par rapport à 2018, année plus « classique » des échanges entre la France et le Portugal, on retrouve une évolution similaire, bien que moins alarmante pour les exportations françaises qui cessent de s'effondrer dès le mois de mai.

Si cette chute des exportations s'inscrit dans un contexte général d'effondrement du commerce international, celle-ci est plus marquée pour la France avec le Portugal qu'avec ses autres partenaires de

¹ Sauf mention contraire les évolutions en % mentionnées dans cette note sont en glissement annuel.

l'Union Européenne : au T2 2020, les exportations françaises ont baissé de 58 % vers le Portugal, contre 31 % vers l'Union Européenne dans son ensemble. Là encore, ce constat doit être modéré par le caractère exceptionnel de 2019 pour nos exportations au Portugal.

Pour les exportations vers le Portugal, peu de secteurs ont échappé à la diminution des échanges pendant les confinements, à l'exception de l'industrie pharmaceutique (+64% en mars et +19% en avril) et des produits agricoles (+16 % en mars, +4 % en avril). Les exportations de l'industrie agroalimentaire enregistrent à l'inverse une contraction record en avril et mai (-18 % et -34 %) Les diminutions ont été particulièrement marquées pour le secteur des matériels de transport, qui est traditionnellement le 1^{er} poste des exportations françaises vers le Portugal (-78 % en mars et -96 % en avril). Le secteur de l'habillement a également enregistré de mauvais résultats (-29 % et -69 %), passant de 34 M€ en février à seulement 9 M€ en avril. De fortes baisses sont aussi à noter pour les produits métallurgiques ainsi que les équipements électriques et électroniques, aux alentours de -50 %.

Les tendances sectorielles pour les importations portugaises en France pendant les mois de confinement sont similaires, avec des réductions des importations dans la majorité des secteurs. La première exception est encore celle des produits pharmaceutiques (+6 % et +31 % en mars et avril), qui ne représentent toutefois que 4 M€ à 6 M€ d'importations par mois. L'industrie agroalimentaire croit également durant cette période (+23 % au T2, à 169 M€), tirée par une explosion des ventes de tabac (+225 % à 57 M€).

3. Progressive reprise des échanges à partir de mai et creusement du déficit commercial

A partir de mai, les déconfinements en France et au Portugal ont permis une reprise progressive et continue des échanges commerciaux bilatéraux, qui demeurent, au troisième trimestre, inférieurs aux niveaux précédant la crise sanitaire (graphique 1). La reprise est assez déséquilibrée, puisque **les exportations de biens français vers le Portugal restent largement inférieures à 2019 (-34 % au T3) alors que les importations en France depuis le Portugal ont presque rattrapé leur niveau pré-crise (-1 % au T3).** Le déficit commercial continue logiquement à se creuser, passant de -423 M€ au T2 à -430 M€ au T3.

L'essor du secteur pharmaceutique dans les exportations françaises se confirme au-delà des confinements (+11 % et +9 % au T2 et T3), lié à la persistance de l'épidémie. L'industrie agroalimentaire, qui représentait 10 % des exportations françaises vers le Portugal en 2019, connaît aussi une évolution positive après les mois de confinements. En g.a., les résultats du secteur avoisinent désormais leurs niveaux pré-crise (-2 % en août comme en septembre). **La reprise est plus lente du côté du secteur clé de l'automobile.** Après avoir été presque mis à l'arrêt en avril, avec seulement 8,6 M€ d'exportations, les exportations automobiles sont toujours près d'un tiers plus faible qu'en 2019 (-32 % au T3). **Enfin, le secteur de l'aéronautique est toujours à l'arrêt : les exportations vers le Portugal sont inférieures à 100 M€ au T3, dont seulement 2 M€ en septembre.**

La rapide reprise des importations de biens portugais en France est soutenue par l'agroalimentaire, qui se démarque par sa croissance qui demeure élevée (+24 % au T3 ; 162 M€). L'essor des ventes de tabac vers la France contribue toujours fortement à cette hausse (+158 % au T3, à 40 M€). Les importations portugaises en France dans le secteur de l'automobile, où les entreprises françaises sont très actives², restent en baisse après les confinements (au T3, -6 % pour les équipements et produits de construction automobile, à 335 M€).

² Renault possède la deuxième plus grande usine du secteur en nombre d'employé à Cacia, PSA une plus modeste à Mangualde

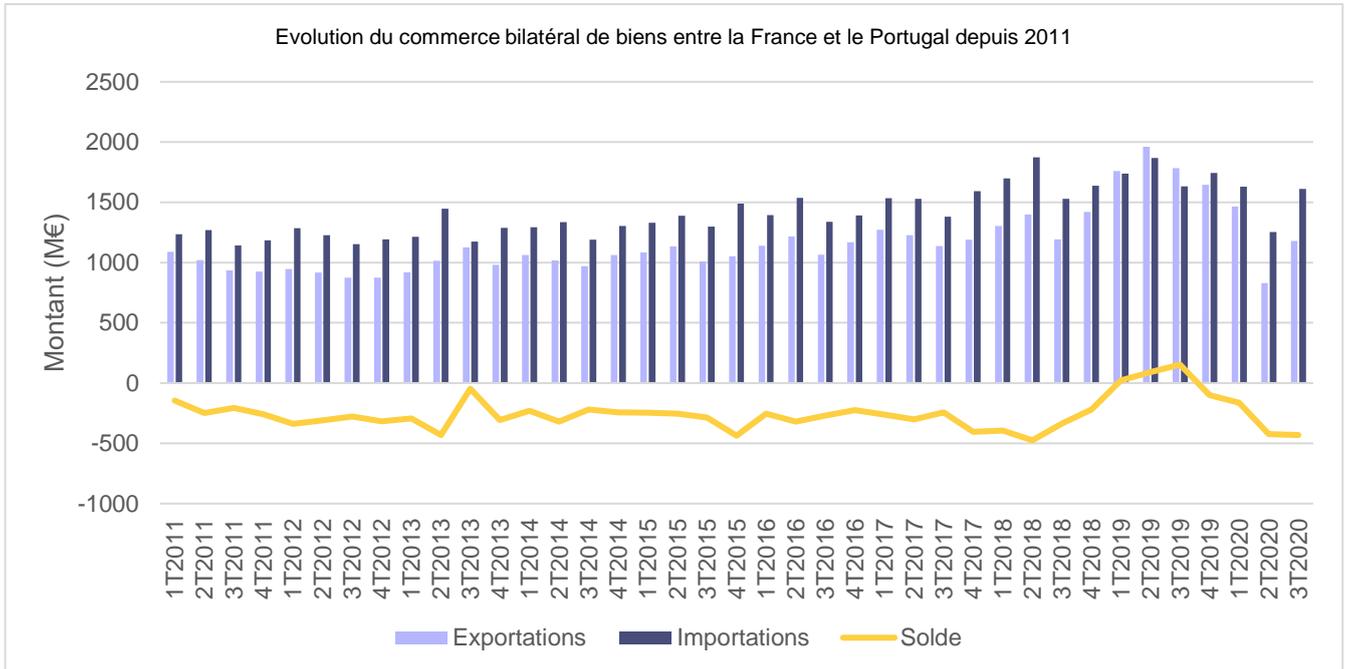
Tél : +351 21 393 92 60

Mél : lisbonne@dgtresor.gouv.fr

Ambassade de France à Lisbonne, R. Santos-O-Velho 5, 1249-079 Lisboa

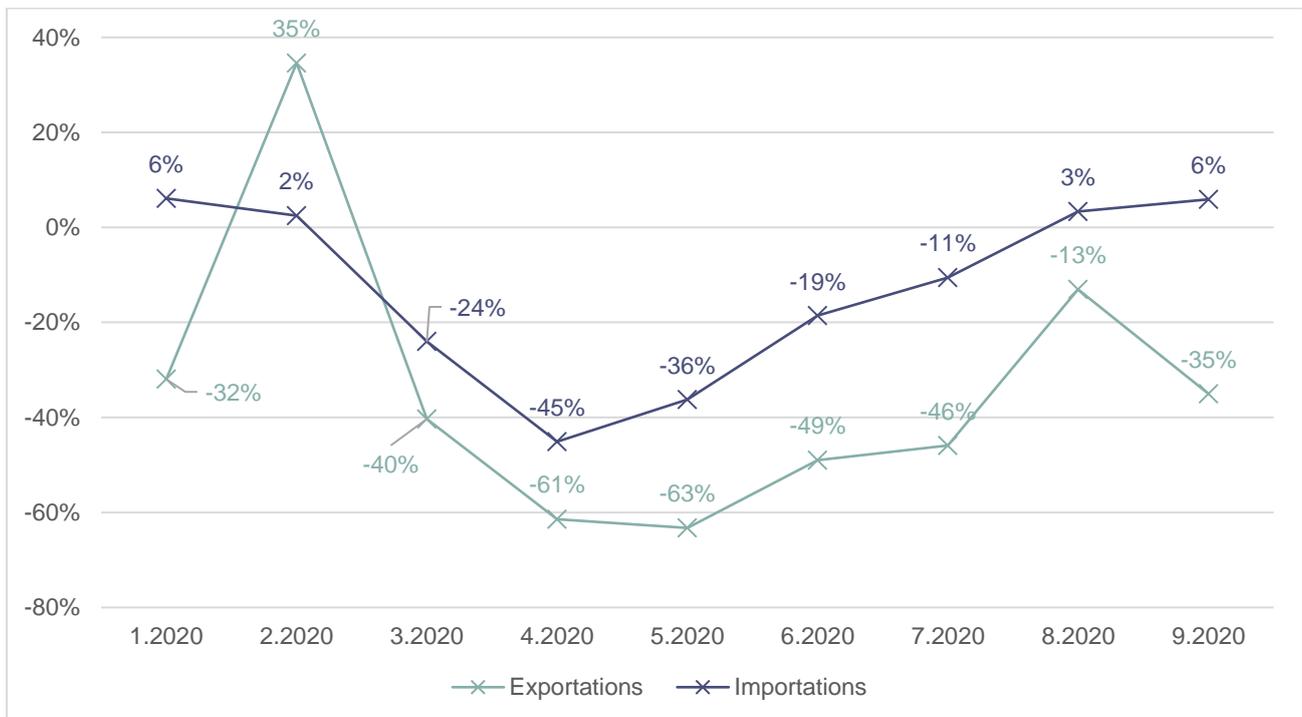
ANNEXES

Graphique 1 :
Evolution du commerce bilatéral de biens entre la France et le Portugal depuis 2011 :
Rechute du solde commercial français après une année 2019 exceptionnelle



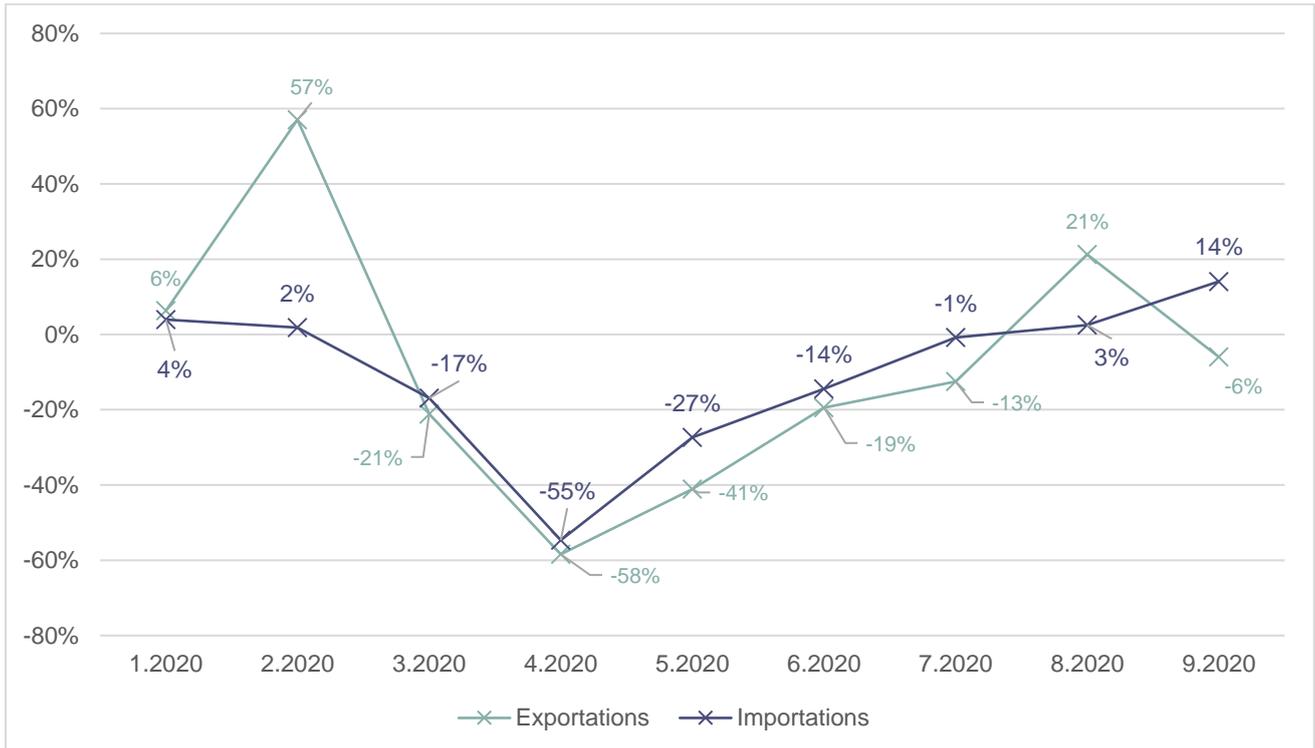
Source des données : douanes françaises

Graphique 2
Croissance du commerce bilatéral France - Portugal (janvier à septembre 2020)
Comparaison en glissement annuel à 2019



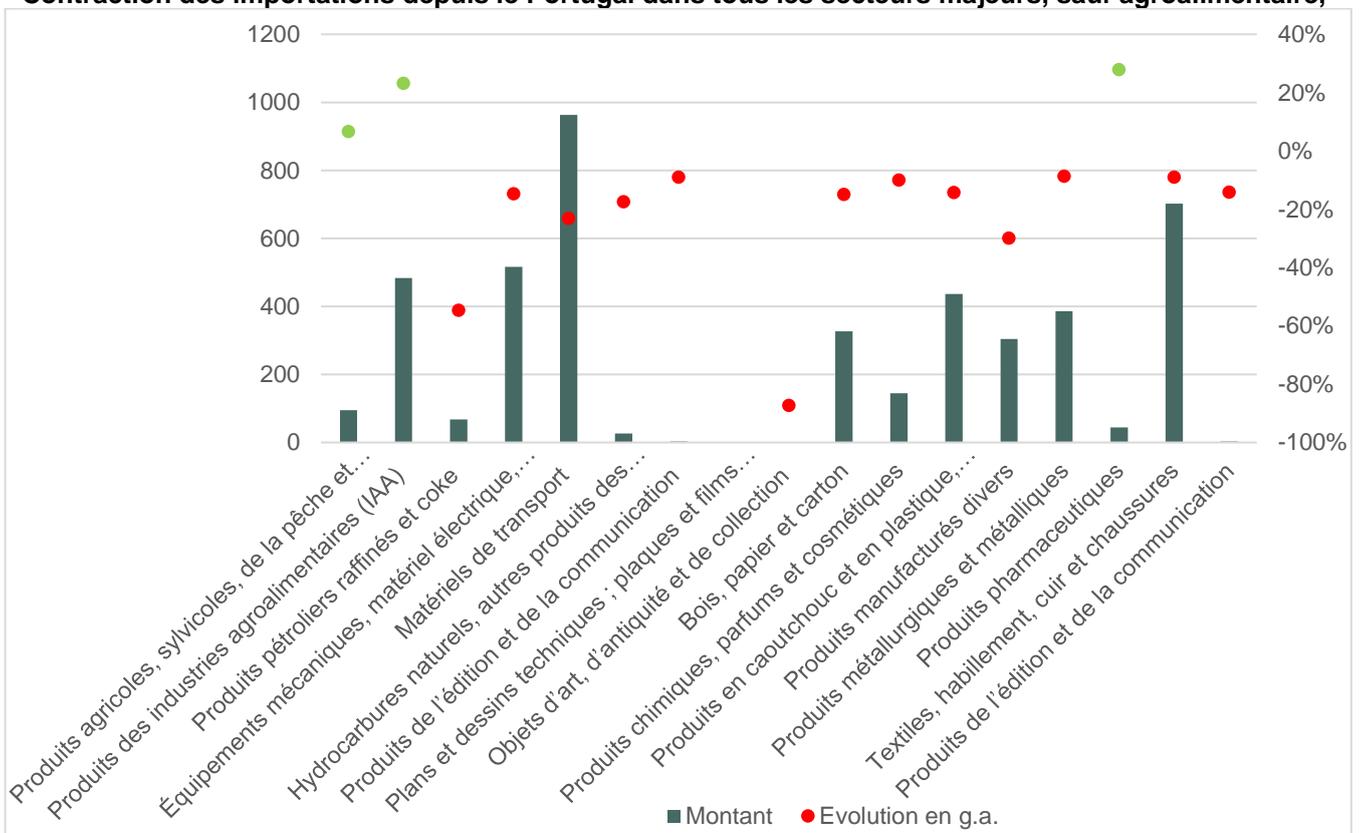
Source des données : douanes françaises

Graphique 3 : Croissance du commerce bilatéral France - Portugal (janvier à septembre 2020). Comparaison en glissement annuel à 2018



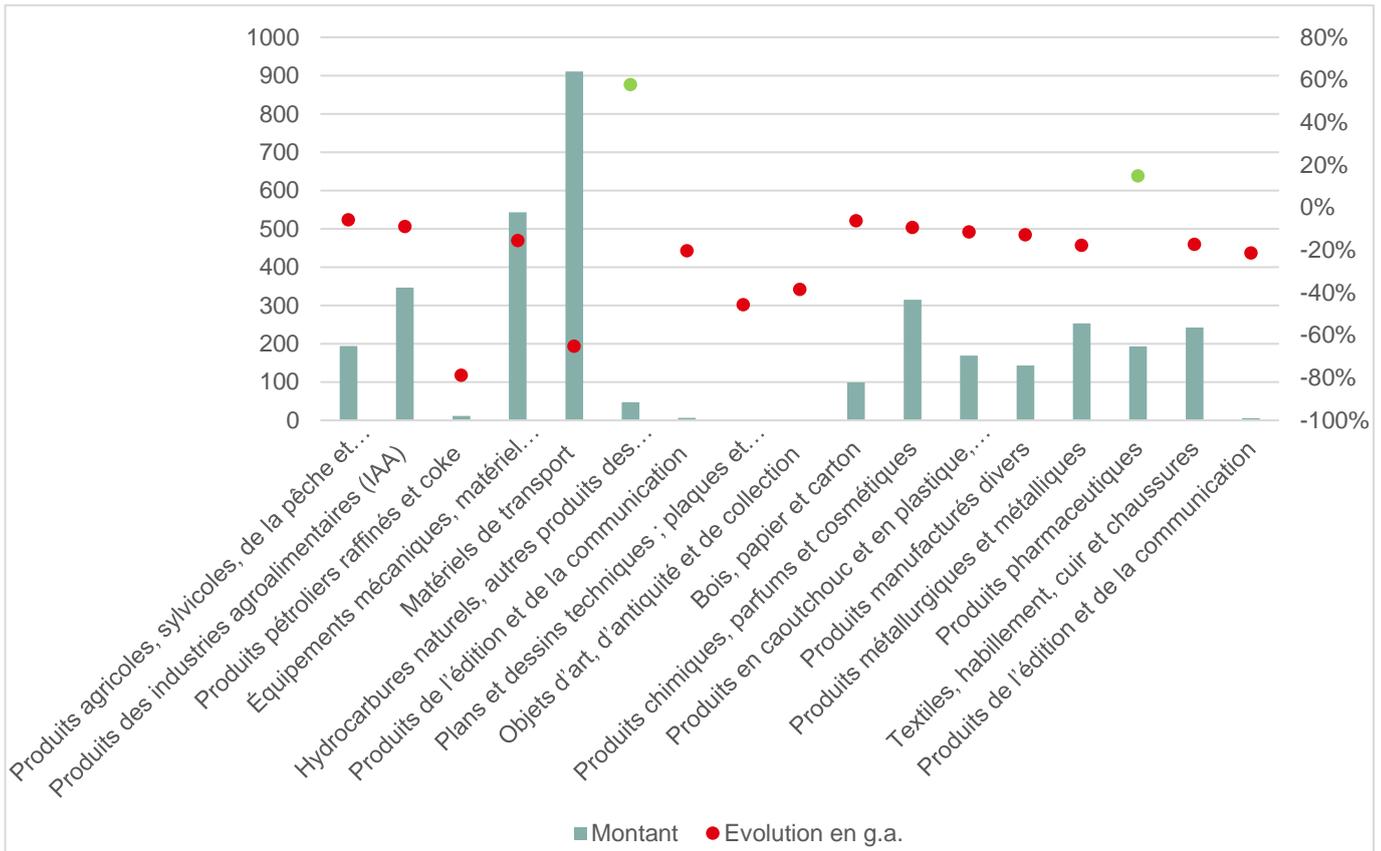
Source des données : douanes françaises

Graphique 4 : Montant (M€) et évolution des secteurs d'importation entre janvier et septembre 2020 : Contraction des importations depuis le Portugal dans tous les secteurs majeurs, sauf agroalimentaire,



Source des données : douanes françaises

**Graphique 5 : Montant (M€) et évolution des secteurs d'exportation entre janvier et septembre 2020 :
 Contraction des exportations françaises dans tous les secteurs majeurs, sauf produits pharmaceutiques**



Source des données : Douanes françaises

Tableau 1 : Secteurs d'importation en France depuis le Portugal, janvier-septembre 2020

Libellé	Montant (M€)	Evolution en g.a.	Part dans les importations 2019	
Produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture	95	7%	2%	
Produits des industries agroalimentaires (IAA)	483	23%	11%	
Produits pétroliers raffinés et coke	67	-55%	1%	
Équipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique	516	-15%	11%	
Matériel de transport	963	-23%	21%	
Hydrocarbures naturels, autres produits des industries extractives, électricité, déchets	27	-17%	1%	
Produits de l'édition et de la communication	3	-14%	0%	
Plans et dessins techniques ; plaques et films photographiques exposés	0	17766%	0%	
Objets d'art, d'antiquité et de collection	0	-87%	0%	
Autres produits industriels	Bois, papier et carton	326	-15%	8%
	Produits chimiques, parfums et cosmétiques	145	-10%	3%
	Produits en caoutchouc et en plastique, produits minéraux divers	437	-14%	10%
	Produits manufacturés divers	304	-30%	7%
	Produits métallurgiques et métalliques	386	-9%	8%
	Produits pharmaceutiques	44	27,90%	1%
	Textiles, habillement, cuir et chaussures	702	-9%	16%

Source des données : Douanes françaises

Tableau 2 : Secteurs d'exportation de la France vers le Portugal, janvier-septembre 2020

Libellé		Montant (M€)	Evolution en g.a.	Part dans les exportations 2019
Produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture		194	-6%	6%
Produits des industries agroalimentaires (IAA)		347	-9%	10%
Produits pétroliers raffinés et coke		12	-79%	0%
Équipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique		543	-15%	15%
Matériel de transport		911	-65%	26%
Hydrocarbures naturels, autres produits des industries extractives, électricité, déchets		48	58%	1%
Produits de l'édition et de la communication		6	-21%	0%
Plans et dessins techniques ; plaques et films photographiques exposés		0	-46%	0%
Objets d'art, d'antiquité et de collection		0	-38%	0%
Autres produits industriels	Bois, papier et carton	99	-6%	3%
	Produits chimiques, parfums et cosmétiques	315	-9%	9%
	Produits en caoutchouc et en plastique, produits minéraux divers	169	-11%	5%
	Produits manufacturés divers	143	-13%	4%
	Produits métallurgiques et métalliques	254	-18%	7%
	Produits pharmaceutiques	194	15%	6%
	Textiles, habillement, cuir et chaussures	242	-17%	7%

Source des données : Douanes françaises

Tableau 3 : Secteurs d'importation en France du Portugal, janvier-septembre 2020, évolutions mensuelles en g.a.

	01.2020	02.2020	03.2020	04.2020	05.2020	06.2020	07.2020	08.2020	09.2020
Total	6%	2%	-24%	-45%	-36%	-19%	-11%	3%	6%
Produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture	11%	31%	-6%	18%	-2%	-9%	11%	18%	1%
Produits des industries agroalimentaires (IAA)	3%	30%	34%	35%	25%	9%	46%	1%	22%
Produits pétroliers raffinés et coke	46183%	87%	-86%	19556%	-87%	-100%	222%	125%	15444%
Équipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique	-23%	-16%	-12%	-46%	-40%	-1%	7%	-6%	9%
Matériel de transport	30%	9%	-38%	-88%	-57%	-27%	-29%	17%	3%
Autres produits industriels	-2%	-3%	-24%	-41%	-29%	-6%	-13%	-1%	1%
Hydrocarbures naturels, autres produits des industries extractives, électricité, déchets	-46%	38%	-34%	-59%	-29%	10%	63%	124%	14%
Produits de l'édition et de la communication	-9%	-42%	-15%	-46%	-5%	-40%	160%	-21%	17%
Objets d'art, d'antiquité et de collection	-89%	-100%	-100%	-98%	-100%	15%	-100%	-100%	13%

Source des données : Douanes françaises

Tableau 4 : Secteurs d'exportation de la France vers le Portugal, janvier-septembre 2020, évolutions mensuelles en g.a.

	01.2020	02.2020	03.2020	04.2020	05.2020	06.2020	07.2020	08.2020	09.2020
Total	-32%	35%	-40%	-61%	-63%	-49%	-46%	-13%	-35%
Produits agricoles, sylvicoles, de la pêche et de l'aquaculture	-23%	3%	16%	4%	-32%	43%	-17%	-39%	16%
Produits des industries agroalimentaires (IAA)	-1%	-18%	18%	-18%	-34%	1%	-12%	-2%	-2%
Produits pétroliers raffinés et coke	10%	155%	18%	-39%	22%	-97%	-91%	6%	-39%
Équipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique	11%	7%	-20%	-57%	-48%	-10%	-8%	-8%	2%
Matériel de transport	-65%	84%	-78%	-96%	-90%	-81%	-80%	-18%	-74%
Autres produits industriels	-2%	10%	-2%	-41%	-35%	-7%	-4%	-10%	1%
Hydrocarbures naturels, autres produits des industries extractives, électricité, déchets	17%	76%	-4%	5%	107%	28%	109%	112%	203%
Produits de l'édition et de la communication	19%	5%	-44%	-21%	-54%	-35%	10%	-30%	-3%
Objets d'art, d'antiquité et de collection	70%	1963%	-97%	-100%	37%	-97%	1900%		651%

Source des données : Douanes françaises