COMMERCE EXTERIEUR

Résultats 2018

7 février 2019

Liberté • Égalité • Fraternité
RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

MINISTÈRE
DE L'EUROPE ET DES
AFFAIRES ÉTRANGÈRES

MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE
ET DES FINANCES

Jean-Baptiste Lemoyne

Secrétaire d'Etat auprès du Ministre de l'Europe et des Affaires étrangères

Sommaire

Synthèse 3

Bilan du commerce extérieur français en 2018 6

- Le déficit commercial (biens) augmente légèrement (59,9 Md€) du fait d'une hausse importante de la facture énergétique, et malgré le dynamisme des exportations 7
- L'excédent de la balance des services augmente tandis que l'excédent du négoce international recule légèrement 8
- Le déficit des biens et services (au sens de la Banque de France) se creuse en 2018 à 25,6 Md€ 9
- La balance courante reste proche de l'équilibre 10
- Les parts de marché de la France se sont stabilisées depuis 2012 11
- Les exportations dans les véhicules automobiles, la chimie et l'aéronautique se portent bien mais le solde commercial est pénalisé par une hausse de la facture énergétique 12
- Le solde commercial de la France est excédentaire vis-à-vis du continent américain et du Proche et Moyen-Orient 13
- La France effectue la majorité de ses échanges commerciaux avec les pays de l'Union européenne 14
- Le nombre d'exportateurs augmente en 2018 à 125 283 15
- Les investissements français à l'étranger continuent d'augmenter et permettent de générer des revenus croissants 16
- Après un léger ralentissement en 2018, l'activité et le commerce international resteraient dynamiques en 2019 17

Synthèse

Malgré le dynamisme des exportations, le déficit commercial s'est légèrement détérioré en 2018 du fait de la hausse de la facture énergétique

-25,6 Md€

Solde des échanges de biens & services en 2018

- **Le déficit des échanges de biens et services s'élève à 25,6 Md€ ; le déficit des échanges de biens à 59,9 Md€ après 57,8 Md€ en 2017 (28,6 Md€ hors énergie après 32,6 Md€).**

+3,8 %

Croissance des exportations de biens en 2018

- **Les exportations sont dynamiques en 2018, en particulier dans les véhicules automobiles, les produits chimiques et l'aéronautique.**

+28,0 Md€

Balance des services en 2018

- **Portée par le tourisme et les services aux entreprises, la balance des services s'améliore pour la seconde année consécutive.**

-0,7 %

Solde courant en % du produit intérieur brut *(données provisoires)*

- **Le solde courant, qui mesure le besoin de financement extérieur de la France, reste relativement proche de l'équilibre (-16,6 Md€ soit -0,7 % du PIB).**

La compétitivité de la France a progressé, ses parts de marché sont stables

+4 %

amélioration de la compétitivité-coût depuis fin 2013 par rapport à l'OCDE

- **Les mesures de réduction du coût du travail ont permis une amélioration de la compétitivité à l'exportation permettant aux entreprises de dégager des marges supplémentaires.**

3,5 %

part de marché de la France dans le commerce mondial *(biens et services)*

- **La part de la France dans les exportations mondiales est stable depuis 2012, alors qu'elle baissait continûment depuis le début des années 1990. Part de marché sur les biens : 3,1 %.**

125 283

exportateurs

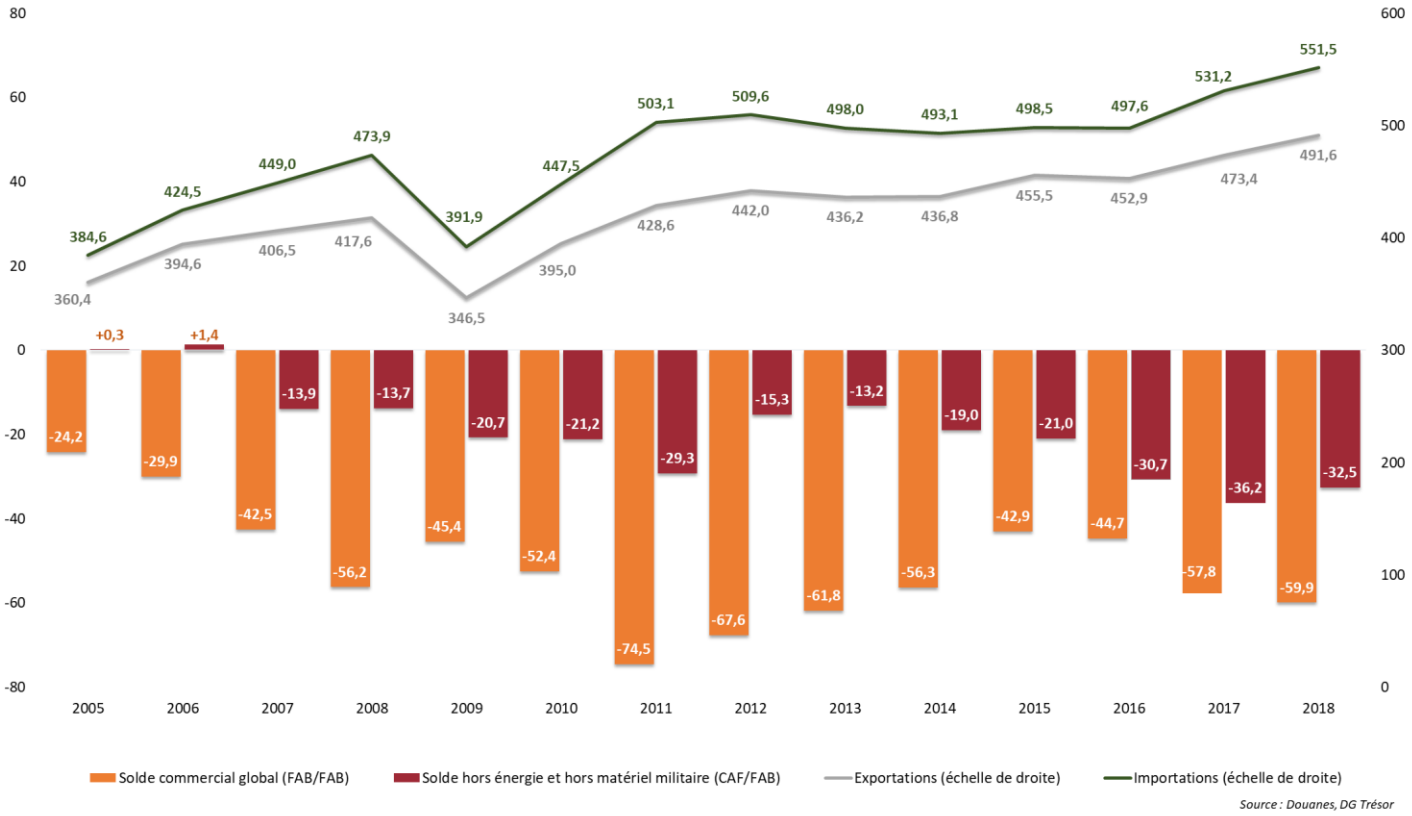
- **Le nombre d'exportateurs a augmenté en 2018.**

Liberté • Égalité • Fraternité
RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Bilan du commerce extérieur français en 2018

Le déficit commercial (biens) augmente légèrement (59,9 Md€) du fait d'une hausse importante de la facture énergétique et malgré le dynamisme des exportations

Echanges de biens, en valeur, en Md€

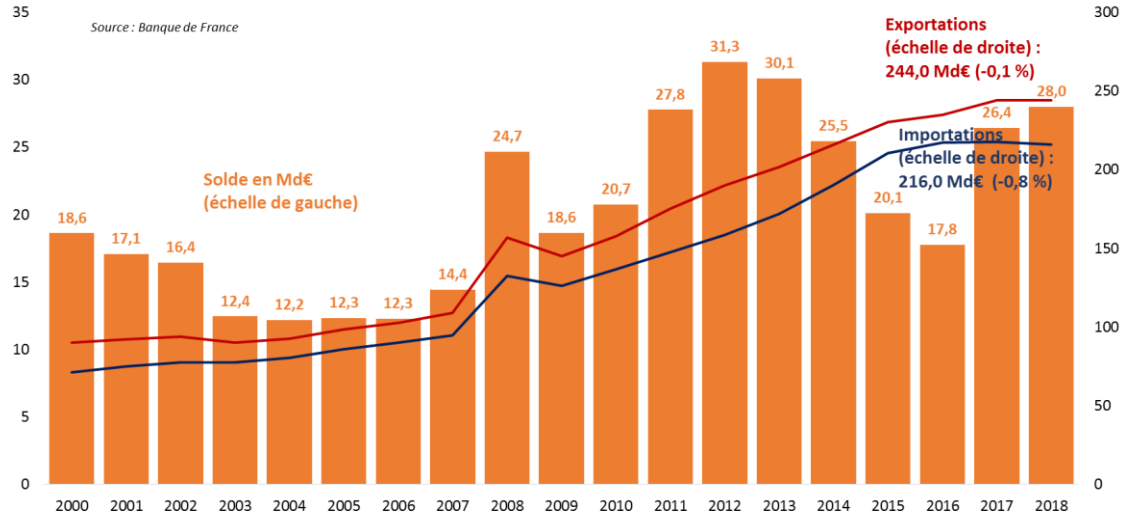


Source : Douanes, DG Trésor

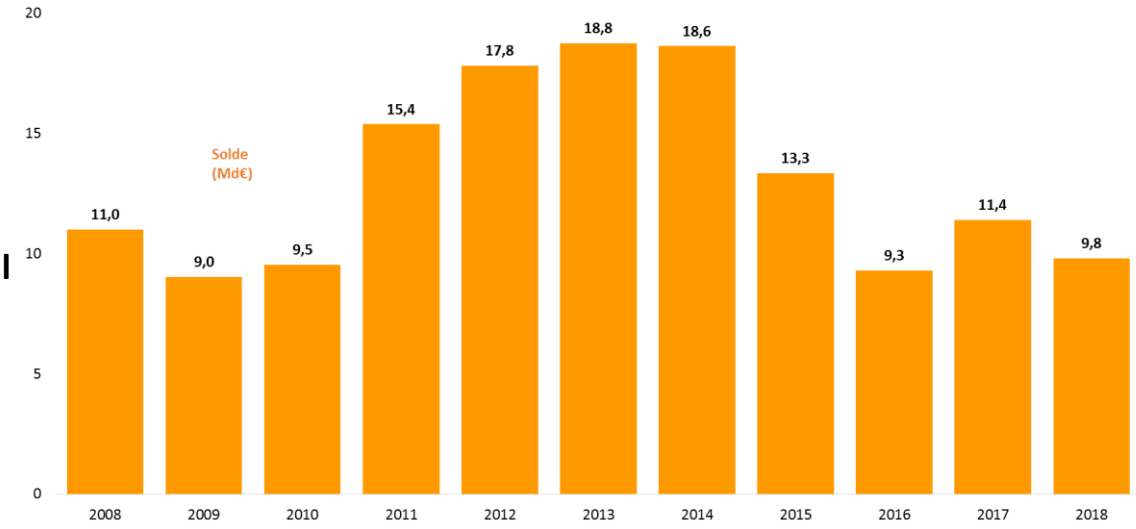
- Le déficit commercial (échanges de biens) augmente de 3,7 % à 59,9 Md€.
- Le déficit commercial hors énergie et matériel militaire baisse de 10,3 % à 32,5 Md€.
- Les exportations restent dynamiques en 2018 (+3,8 % après +4,5 % en 2017) grâce notamment à de bonnes performances des secteurs de l'aéronautique, des véhicules automobiles et des produits chimiques .
- Les importations augmentent de 3,8 % à 551,5 Md€ en particulier du fait de la hausse des importations d'énergie (+17 % à 67 Md€).

L'excédent de la balance des services augmente tandis que l'excédent du négoce international recule légèrement

Echanges de services en Md€



Négoce international en Md€



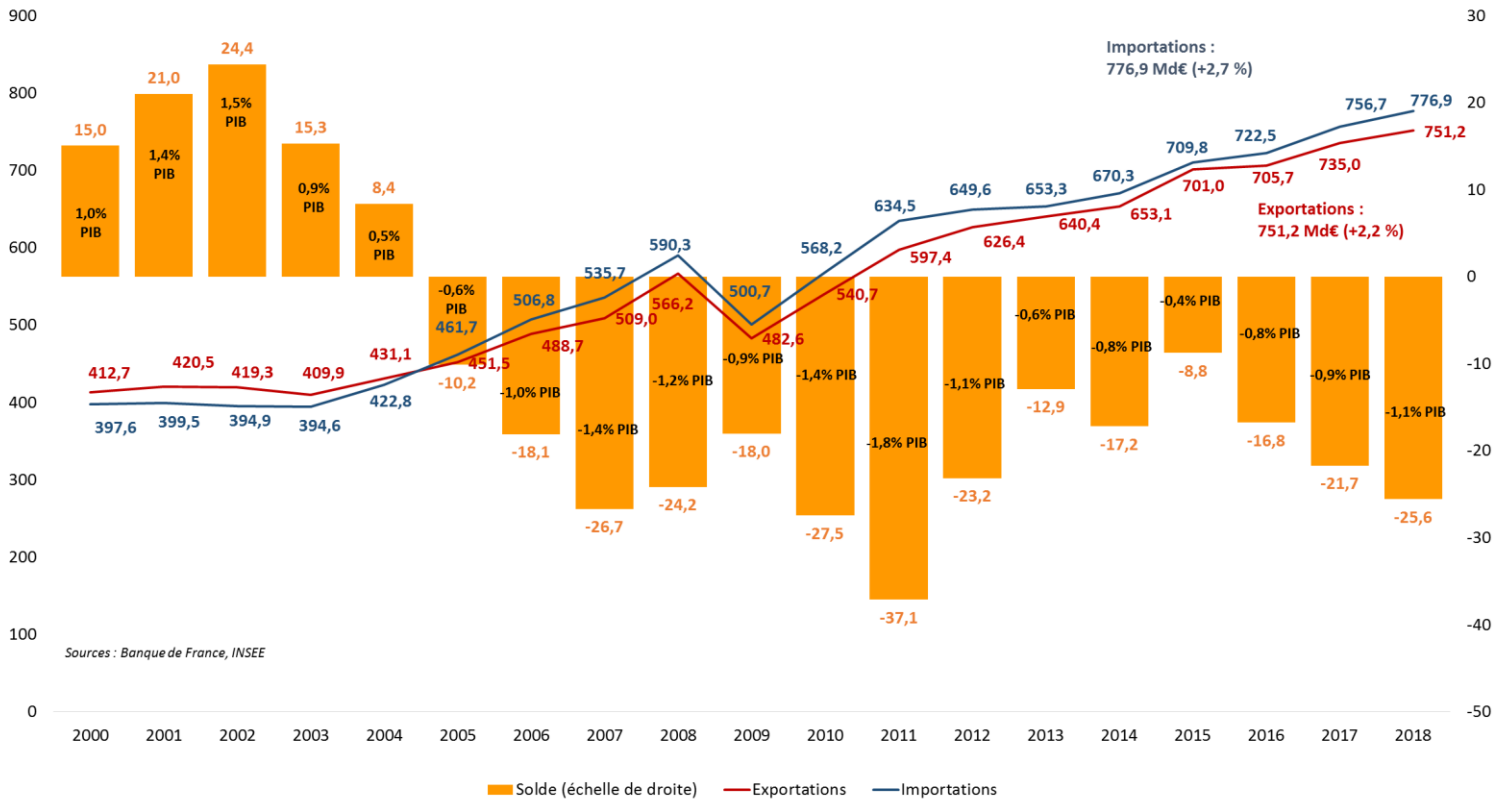
- L'excédent de la balance des services augmente à 28,0 Md€.
- L'augmentation de l'excédent des services est principalement portée par les services aux entreprises (+3,4 Md€ d'excédent à 13,0 Md€).
- L'excédent des voyages est en léger recul à 16,5 Md€.
- L'excédent du négoce international recule légèrement (-1,6 Md€ à 9,8 Md€).

Le négoce international ne donne pas lieu à l'enregistrement d'importations mais uniquement d'exportations dites nettes (recettes nettes de l'activité de négoce), qui constituent le solde du secteur.

Liberté • Égalité • Fraternité
RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Le déficit des biens et services (au sens de la Banque de France) se creuse en 2018 à 25,6 Md€

Echanges de biens et services, en Md€, y compris négoce international

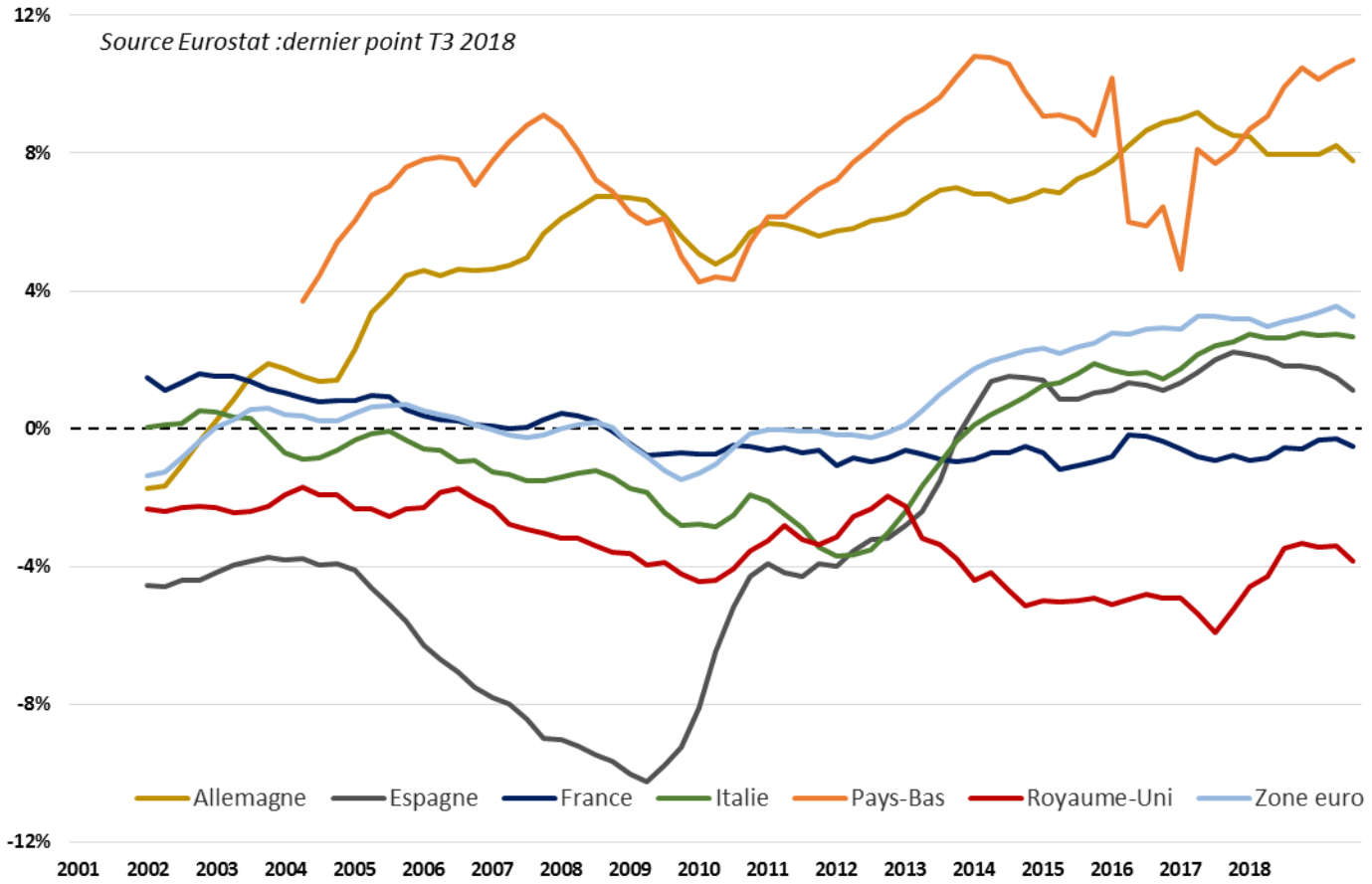


- Un déficit de 25,6 Md€ sur les biens et services, y compris négoce international.
- Cette tendance s'explique par une croissance des importations (+2,7 %) un peu plus soutenue que celle des exportations (+2,2 %).

A noter que, pour des raisons méthodologiques, le montant des échanges de biens hors négoce dans la balance des paiements diffère légèrement de celui publié par les Douanes.

La balance courante reste proche de l'équilibre

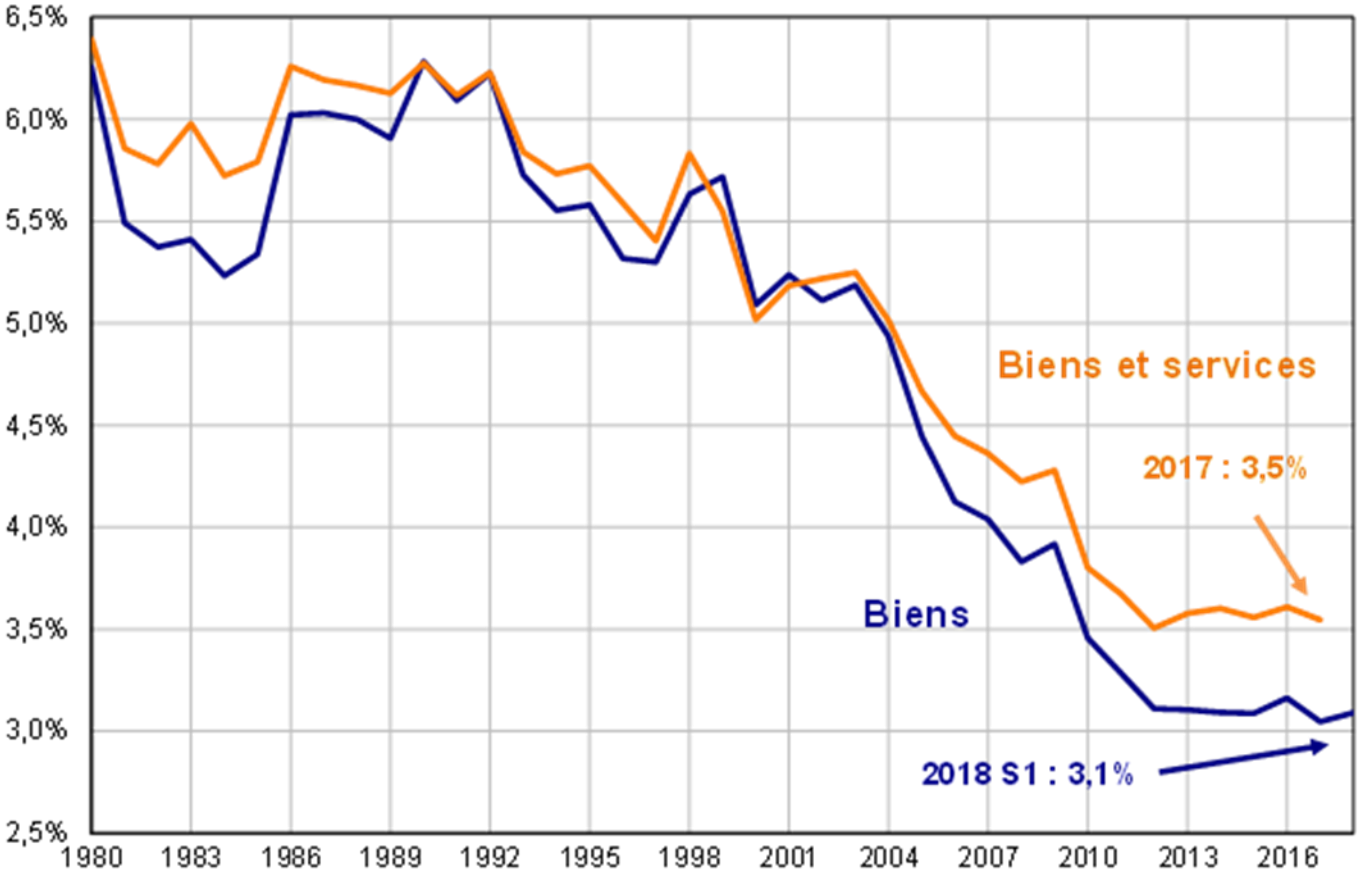
Balance courante des principaux pays européens (en %PIB, moyenne mobile annuelle)



- La balance courante, qui mesure le besoin de financement externe de la France, est stable et proche de l'équilibre : -0,7 % en 2018.
- La France présente un solde courant modéré et relativement stable depuis le début des années 2000, contrairement à ses principaux partenaires européens.
- Selon les seuils indicatifs fixés par la Commission européenne (scoreboard MIP), la balance courante des Etats membres doit être comprise entre -4 % et +6 % du PIB (moyenne sur 3 ans).
- *A noter : les données présentées aujourd'hui sur la balance courante sont provisoires et susceptibles de révisions lors de la publication en juin du rapport annuel sur la balance des paiements.*

Les parts de marché de la France se sont stabilisées depuis 2012

Part de marché de la France dans les exportations mondiales

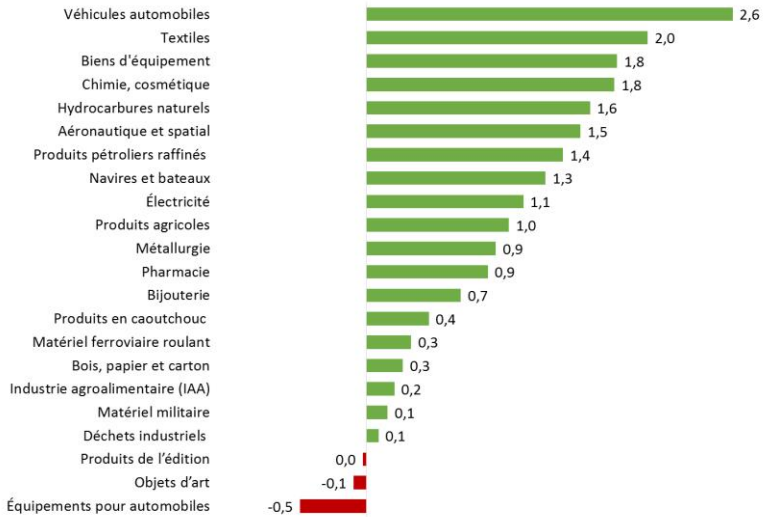


Source : FMI, OCDE

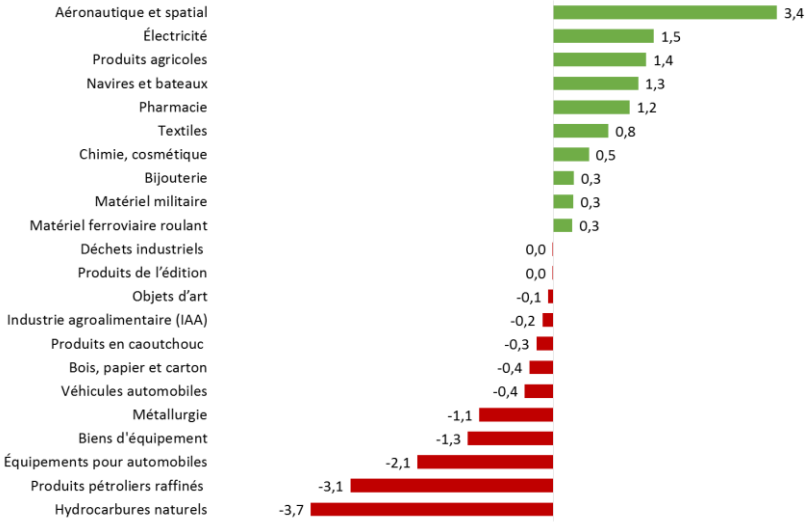
- **La part de la France dans les exportations** mondiales en valeur est globalement stable depuis 2012, **à 3,1 % sur les biens** et à **3,5 % sur les biens et services** (données 2018 disponibles au printemps 2019).
- Cette stabilisation contraste avec la baisse enregistrée depuis le début des années 1990 et observée dans la plupart des économies avancées, dans un contexte où les pays émergents prennent une place croissante dans le commerce international (la part de marché de la Chine sur les biens est passée de 1 % en 1980 à 13 % en 2017).
- Ce mouvement s'observe également sur les données en volume. Il ne résulte donc pas d'effets change ou prix.

Les exportations dans les véhicules automobiles, la chimie et l'aéronautique se portent bien, mais le solde commercial est pénalisé par une hausse de la facture énergétique

Contributions à la variation *des exportations* entre 2017 et 2018, en Md€



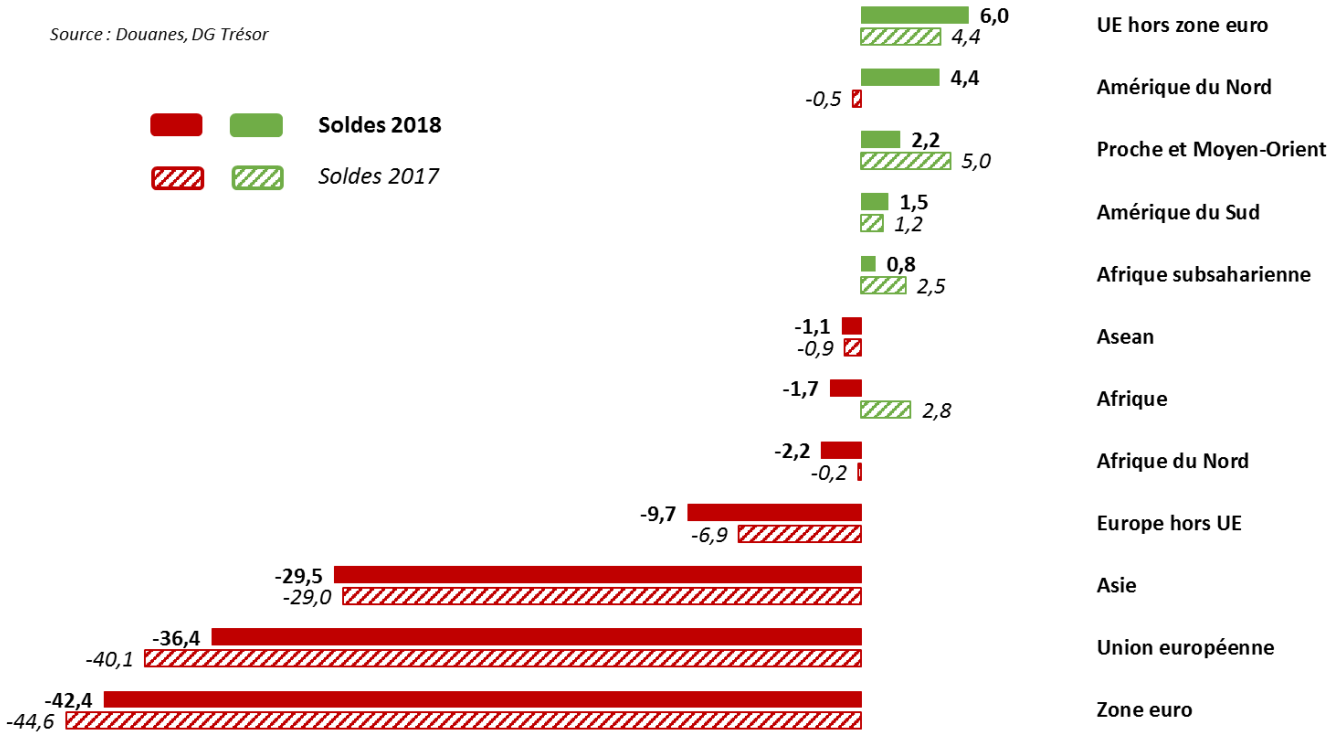
Contributions à la variation *du solde commercial* entre 2017 et 2018, en Md€



- Les véhicules automobiles et le textile sont les premiers contributeurs à la croissance des exportations en 2018.
- L'excédent aéronautique augmente de 14,3 % à 27,0 Md€ grâce à une hausse des exportations (+2,7 % à 57,2 Md€) et une baisse importante des importations (-5,8 % à 30,2 Md€).
- Les exportations de véhicules automobiles enregistrent de bonnes performances : +7,9 % mais le solde commercial du secteur se creuse légèrement à -9,8 Md€ du fait d'importations également très dynamiques (+7,1 % à 45,3 Md€).
- La facture énergétique augmente de près de 17 % (46 Md€ en 2018 après 39,3 Md€ en 2017), en lien notamment avec la remontée des prix du pétrole, et pèse sur le solde commercial.

Liberté • Égalité • Fraternité
RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Le solde commercial de la France est excédentaire vis-à-vis du continent américain et du Proche et Moyen-Orient



Solde des échanges de biens en 2017 et 2018, en Md€

- **La croissance des exportations de biens est portée en 2018 par les continents européen et américain.** L'Union européenne contribue ainsi à un accroissement de 12,3 Md€ des ventes françaises, tandis que les ventes vers l'Amérique du Nord s'accroissent de 4,5 Md€.

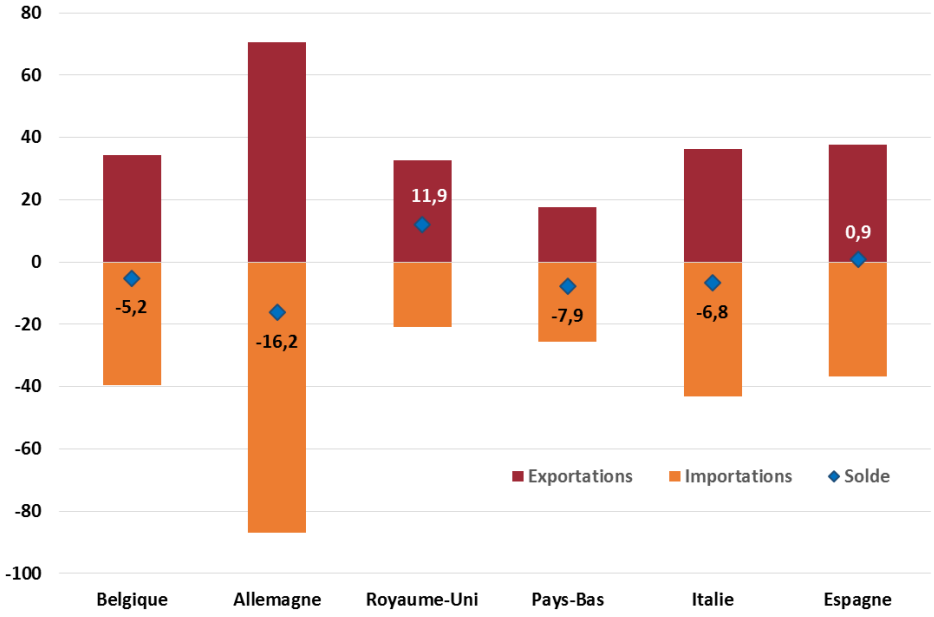
- **Les importations augmentent de 2,7 % depuis l'UE, de 16,7 % depuis l'Afrique, de 3,0 % de l'Asie ou encore de 19,5 % depuis le Proche et Moyen-Orient.**

- **L'Allemagne demeure le principal client des exportations françaises** en 2018 (70,7 Md€), suivie des Etats-Unis (38,4 Md€) et de l'Espagne (37,7 Md€).

- **Les plus fortes dégradations du solde interviennent avec la Russie, l'Arabie saoudite et le Nigéria**, en lien avec la hausse des prix des matières premières.

La France effectue la majorité de ses échanges commerciaux avec les pays de l'Union européenne

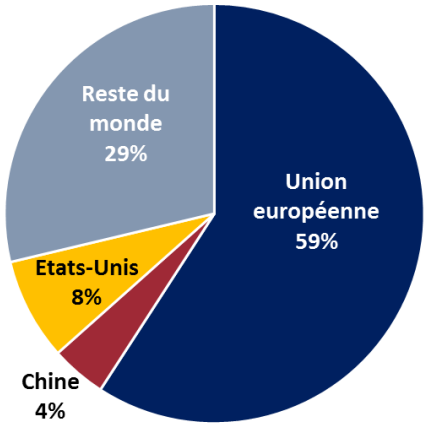
Echanges de biens avec les principaux partenaires européens de la France en 2018. en Md€



	Imports	Evolution	Exports	Evolution
Canada	2,9	-6,5%	3,4	6,6%
Mexique	2,3	-5,2%	3,3	-3,2%
Japon	10,1	1,3%	6,6	4,1%
ASEAN	17,3	7,0%	16,3	6,3%
Mercosur	3,6	2,9%	5,5	3,5%

Echanges de biens de la France en 2018 avec certains pays ou zones d'intérêt pour la politique commerciale européenne, en Md€

Part des principaux partenaires de la France dans ses exportations

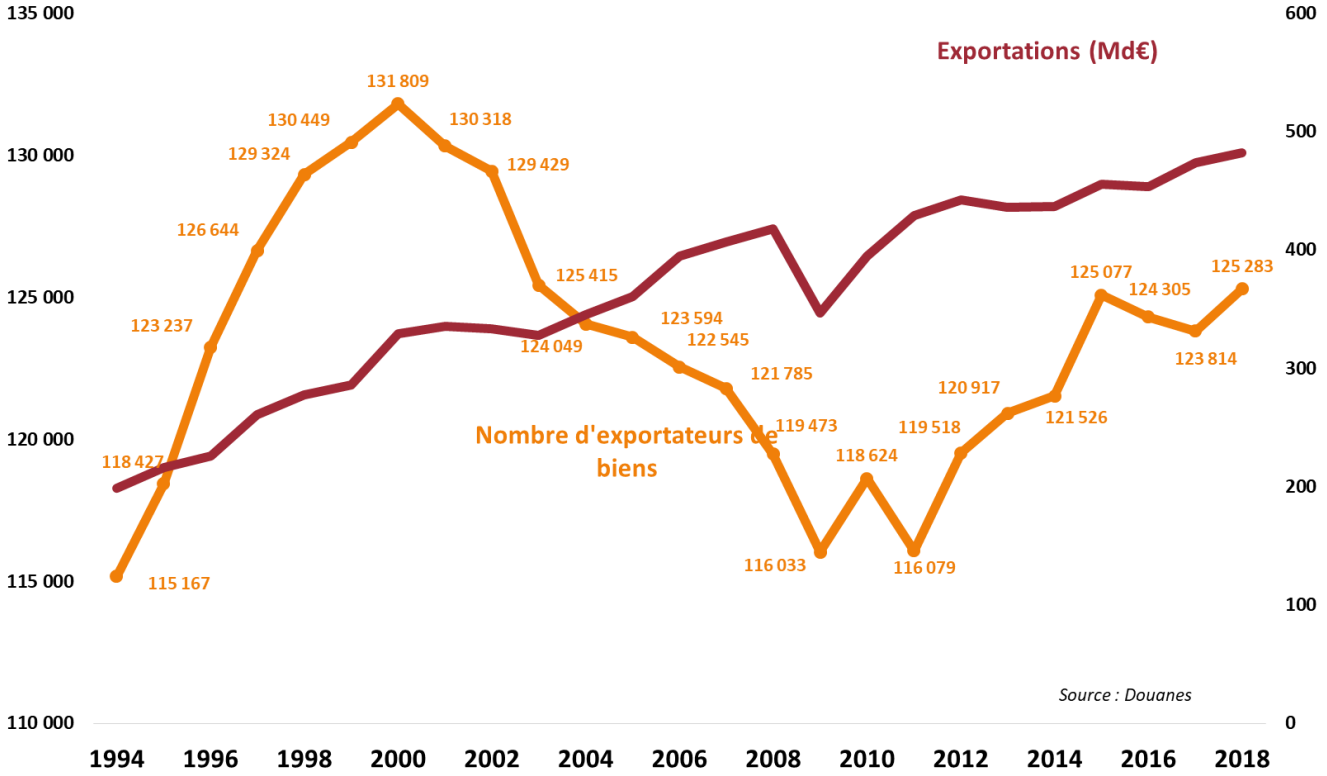


- **L'Union européenne représente la plus grande partie des échanges commerciaux de la France** (59 % des exportations et 58 % des importations). Viennent ensuite les Etats-Unis et la Chine.

- **L'Union européenne a négocié ou mis en œuvre en 2018 des accords commerciaux avec le Canada, le Japon, certains pays de l'ASEAN, le Mexique et le Mercosur.** Ces accords doivent permettre une intensification des échanges au bénéfice des entreprises et de l'économie françaises.

Le nombre d'exportateurs augmente en 2018 à 125 283

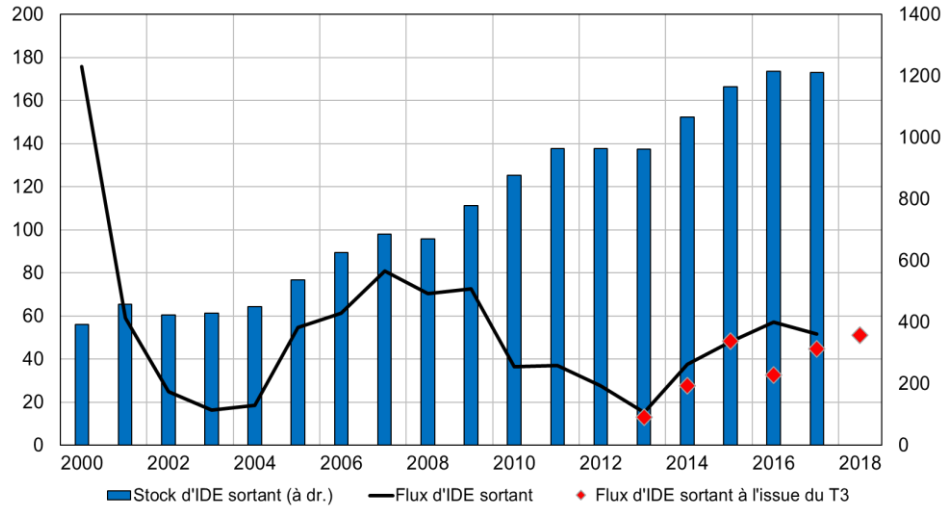
Montant des exportations de biens (échelle de droite) et nombre d'exportateurs



- Le nombre d'exportateurs s'élève à 125 283 en 2018, en augmentation de 1,2 % par rapport à 2017.
- Depuis son niveau le plus bas en 2009, le nombre d'exportateurs de biens a progressé de 8 %.
- Le nombre de PME exportatrices a augmenté de 1,2 % en un an et le montant de leurs exportations s'est accru de 1,1 %.
- Le nombre d'entreprises de taille intermédiaire (ETI) exportatrices progresse de 2,5 % et les montants exportés de 0,7 %. Elles ne représentent que 4 % du nombre total d'exportateurs mais plus du tiers des exportations.
- Les grandes entreprises ne représentent que 0,4 % du nombre d'exportateurs, mais plus de la moitié des exportations (53 %). Elles ont été plus nombreuses à exporter qu'en 2017 (+2,1 %) et dans des volumes plus importants (+4,4 %).

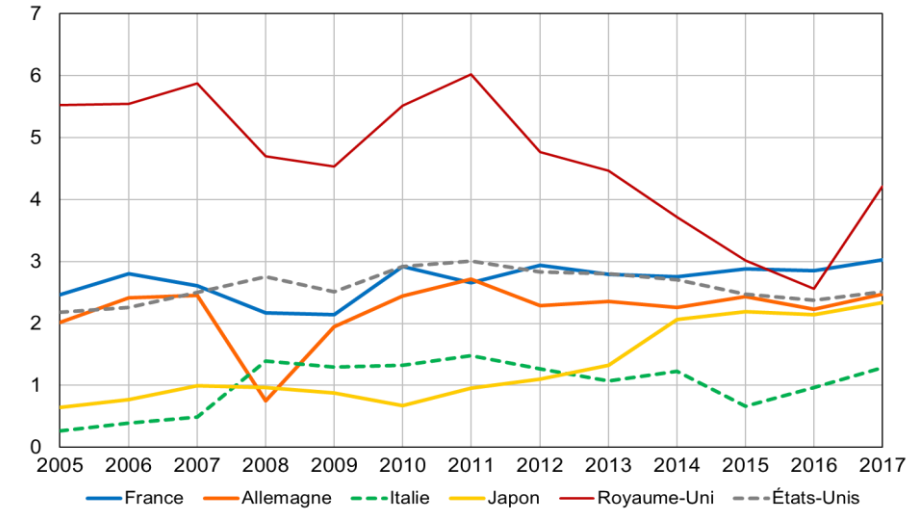
Les investissements français à l'étranger continuent d'augmenter et permettent de générer des revenus croissants

Investissements français à l'étranger (en Md€)



Source : OCDE

Revenus d'IDE par pays (en % du PIB)



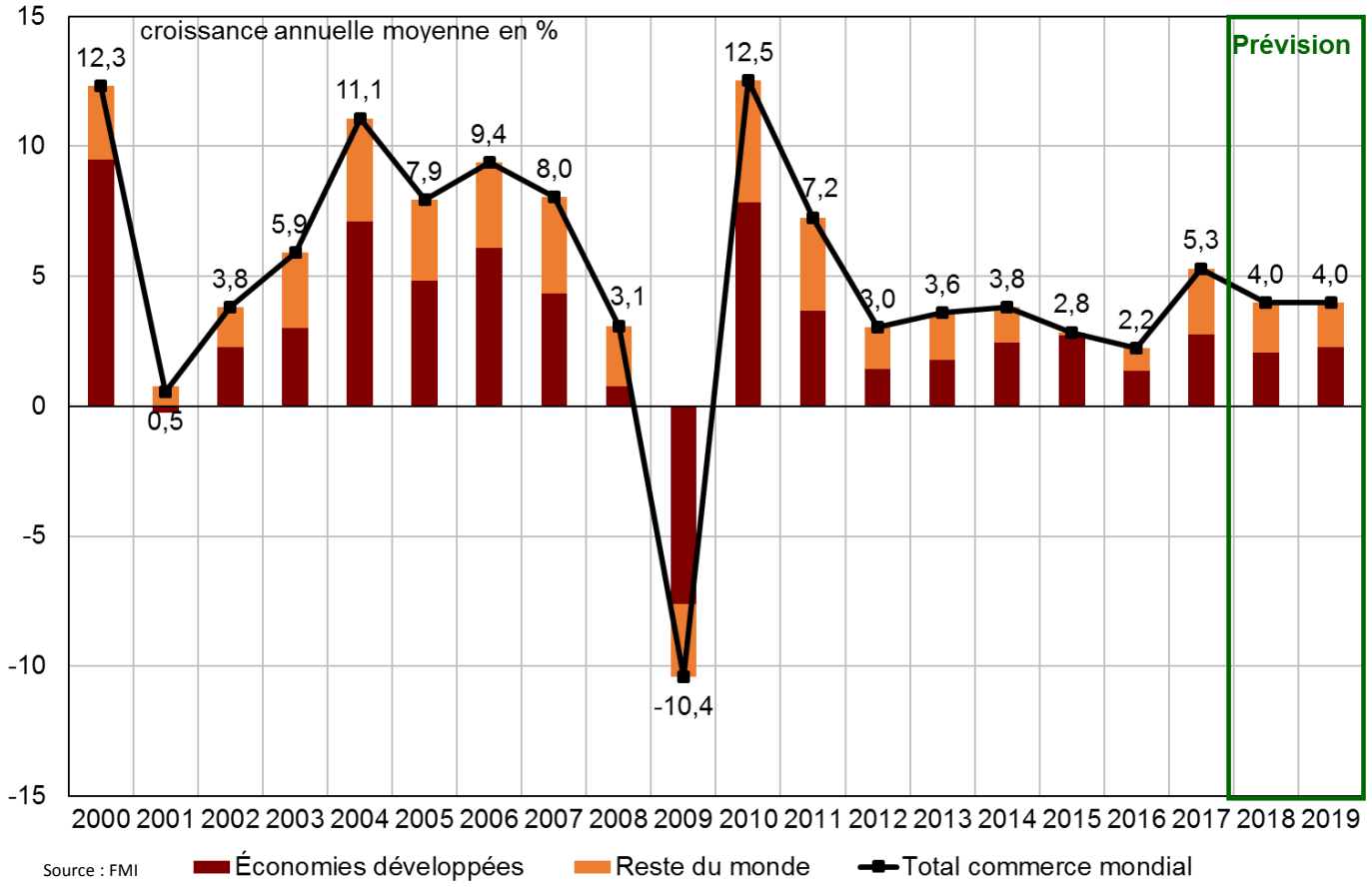
Source : OCDE

- Les flux d'IDE se sont élevés à 51 Md€ au cours des trois premiers trimestres 2018, en augmentation par rapport à 2016 et 2017.
- Le stock d'IDE français à l'étranger est estimé à près de 1 200 Md€ fin 2017, un niveau stable par rapport à 2016, et conforme au poids de notre pays dans l'économie mondiale.
- Les investissements français à l'étranger permettent de générer des revenus d'IDE, qui se sont élevés à 69 Md€ en 2017, principalement sous la forme de dividendes.
- Les revenus d'IDE français représentent 3 % du PIB, contre environ 2,5 % en Allemagne, aux Etats-Unis et au Japon, et 1,3 % en Italie. Ces revenus constituent une contribution majeure pour notre solde courant.
- La présence française à l'étranger est assurée par l'intermédiaire de 38 000 filiales, un nombre nettement plus élevé que pour nos principaux partenaires européens.

Liberté • Égalité • Fraternité
RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Le commerce mondial a ralenti en 2018, l'activité mondiale resterait vigoureuse en 2019

Croissance du commerce mondial, biens et services, en volume



Source : FMI

- Après avoir accéléré en 2017, **la croissance mondiale diminue légèrement en 2018** : 3,7 % après 3,8 % en 2017.
- **Le commerce mondial décélère mais conserve un rythme de croissance solide en 2018** : 4,0 % en volume après 5,3 % en 2017.
- **Le commerce mondial progresserait à un rythme stable (4,0 %) en 2019** selon les prévisions du FMI.
- **Le freinage du commerce mondial en 2018 et 2019 s'expliquerait par une croissance moins riche en échanges** dans un contexte de menaces sur les accords de commerce international.
- **La croissance de la demande adressée à l'économie française devrait rester solide en 2019** : 3,8 % comme en 2018 selon la Commission européenne.

Retrouvez cette présentation et le dossier de presse complet sur le site Diplomatie : http://bit.ly/2nDTLVo

Contact presse :
Cabinet du Ministre : Nathalie Fortis – 01 43 17 70 44

L'élaboration de ce dossier a été coordonnée par le bureau des échanges extérieurs et du risque-pays de la Direction générale du Trésor, avec les contributions des sous-directions Diagnostic et prévisions, Financement international des entreprises et Politiques commerciales et investissements de la DG Trésor, ainsi que de la Banque de France et des Douanes.
Les données utilisées sur la France sont issues, sauf indication contraire, de la Direction générale des Douanes et droits indirects (DGDDI) sur les échanges de biens et de la Banque de France sur les échanges de services, le négoce international et la balance courante.