

**AMBASSADE DE FRANCE AUX PHILIPPINES
SERVICE ÉCONOMIQUE DE MANILLE**

Manille, le 12 juin 2017

NOTE

Objet : Commerce extérieur des Philippines en 2016 : diminution des exportations et croissance des importations dans un contexte de forte croissance de l'économie nationale

En 2016, les exportations philippines ont diminué de -4,4%, atteignant 56,2 Mds USD contre 58,8 Mds USD en 2015. Les importations philippines ont atteint 81,2 Mds USD, en augmentation de 14,2%. Le déficit commercial a ainsi doublé atteignant près de 25 Mds USD, soit plus de 8% du PIB du pays. Les ventes de produits et composants électroniques ont représenté 51% du total des exportations en 2016 à 28,9 Mds USD, montant pratiquement inchangé par rapport à 2015. Les importations de produits électroniques ont représenté 27% du total des achats, atteignant 21,9 Mds USD. La Chine a renforcé sa position de premier partenaire commercial, premier client et premier fournisseur. C'est également pour les Philippines son premier déficit bilatéral. Au plan régional, les pays de l'ASEAN ont représenté plus de la moitié du déficit commercial des Philippines. Les échanges commerciaux avec l'Union européenne sont pratiquement équilibrés, avec un léger excédent de 358 M USD en faveur des Philippines en 2016. Les ventes de l'Union européenne vers les Philippines ont atteint 6,4 Mds USD (7,9% du total des importations du pays) et les exportations philippines vers l'Union européenne se sont élevées à 6,8 Mds USD (12% du total des exportations du pays).

1. Doublement du déficit commercial en 2016 sous l'effet conjugué de la baisse des exportations et de la forte progression des importations

En 2016, les exportations philippines ont diminué de -4,4% en glissement annuel (g.a.), **atteignant 56,2 Mds USD** contre 58,8 Mds USD en 2015. De leur côté, **les importations philippines ont atteint 81,2 Mds USD, en augmentation de +14,2%** par rapport à 2015 (71,1 Mds USD). Ces évolutions traduisent un ralentissement de la demande adressée aux Philippines dans un contexte de forte croissance de l'économie nationale (+6,9%). Ainsi, le déficit commercial a plus que doublé entre 2015 et 2016, passant de 12,3 Mds USD à près de 25 Mds USD. Ce déficit a représenté plus de 8% du PIB du pays avec un taux de couverture des échanges commerciaux de 69%.

2. Le secteur de l'électronique représente la moitié des exportations philippines

Les ventes de produits et composants électroniques ont représenté 51% du total des exportations, atteignant 28,87 Mds USD, un montant inchangé par rapport à l'année 2015 (28,9 Mds USD). Les composants électroniques et semi-conducteurs constituent l'essentiel de ce poste (70%) et ont représenté 36% du total des exportations du pays (20,3 Mds USD), en diminution de -2,9% par rapport à 2015.

Le poste équipements industriels et matériels de transport, 2^{ème} poste d'exportation avec 8% du total des ventes (4,5 Mds USD) a enregistré une diminution de -12,3% par rapport à 2015. Les ventes de biens manufacturés divers (7% des exportations, 3,8 Mds USD) ont enregistré une baisse de -4% par rapport à 2015.

Les autres principaux postes d'exportation sont par ordre décroissant : le bois et la fabrication de meubles (3,1 Mds USD, soit 5,5% des exportations), les minerais métalliques (or, cuivre et nickel pour l'essentiel) représentant 2,3 Mds USD d'exportations (4,1% du total des ventes), les circuits électriques (2 Mds USD, 3,5% des exportations), les produits chimiques (1,4 Md USD, 2,5% des ventes), l'huile de coco (1,1 Md USD d'exportations, 2% des exportations) et l'habillement (1 Md USD, 1,8% des exportations).

Les exportations de produits agricoles et agroalimentaires ont représenté en 2016 6,7% des exportations du pays (3,7 Mds USD).

3. Le rythme de croissance élevé des importations illustre le dynamisme de l'activité économique

En 2016, les importations de produits électroniques ont représenté 27% du total des achats, atteignant 21,9 Mds USD en progression de +6,4% par rapport à 2015 (20,6 Mds USD). Les composants électroniques et semi-conducteurs constituent l'essentiel de ce poste (67%) et ont représenté près de 18% du total des importations du pays à 14,6 Mds USD, en diminution de -7,8% par rapport à 2015.

Le poste matériel de transport (11,3% des importations à 9,2 Mds USD) a enregistré une hausse de 48,8% sous l'effet des livraisons aéronautiques (Airbus et Boeing) aux compagnies Philippines Airlines et Cebu Pacific et de la forte augmentation des achats de véhicules individuels et commerciaux (+25% en volume).

Les carburants et lubrifiants, 3^{ème} poste d'importations avec 9,7% du total des achats (7,8 Mds USD) a enregistré une baisse de 15% par rapport à 2015.

Les autres principaux postes d'achats sont les équipements industriels (7% des importations à 7,8 Mds USD, en hausse de 38%), le fer et l'acier (4% des achats à 3,2 Mds USD, en augmentation de 20%) et les produits alimentaires (3 Mds USD, en hausse de 13,5% et représentant 3,8% du total des achats).

4. La Chine a renforcé en 2016 sa position de premier partenaire commercial des Philippines, premier pays client et premier fournisseur

En 2016, les dix premiers pays clients des Philippines ont représenté 84% de ses exportations. Par ordre décroissant, les cinq principaux clients ont été : la Chine (près de 23% des exportations avec 12,8 Mds USD), le Japon (20,7% des ventes, 11,6 Mds USD), les Etats-Unis (15,4%, 8,6 Mds USD), Singapour (6,6% des ventes à 3,7 Mds USD) et la Corée du Sud (3,7%, 2 Mds USD). Ces cinq pays ont représenté 69% du total des exportations philippines. On peut relever que **quatre pays d'Asie de l'Est (Chine, Japon, Corée du Sud et Taïwan) représentent plus de la moitié des exportations des Philippines (51,1%), la Chine et le Japon comptant à eux seuls pour 43,7%.**

Au plan régional, les pays de l'ASEAN ont été en 2016 le 1^{er} client des Philippines avec 8,4 Mds USD d'exportations, soit près de 15% des ventes du pays. L'Union européenne était le 2^{ème} client régional (12% du total des exportations, 6,8 Mds USD).

Les dix premiers pays fournisseurs des Philippines ont représenté 79 % de ses achats en 2016. Par ordre décroissant, les cinq principaux fournisseurs ont été: la Chine (21,5% des importations, 17,4 Mds USD), le Japon (11,8%, 9,5 Mds USD), les Etats-Unis (8,9%, 7,2 Mds USD), la Thaïlande (8% des achats, 6,5 Mds USD) et la Corée du Sud (6,5%, 5,3 Mds USD). Ces cinq pays ont représenté 56,7% du total des importations philippines.

En 2016, les importations des Philippines ont augmenté de 30,6% en provenance de Chine par rapport à 2015 et de près de 50% depuis le Japon. Elles ont légèrement diminué de -3,3% en provenance des Etats-Unis.

Au plan régional, l'ASEAN est la première zone géographique fournisseur des Philippines avec 26,4% du total de ses importations. Les achats en provenance de l'Union européenne ont atteint 6,4 Mds USD (7,9% du total des importations philippines), en diminution de -4,1% par rapport à 2015.

Les principaux déficits bilatéraux ont été enregistrés, par ordre décroissant avec : **la Chine (-4,6 Mds USD), la Thaïlande (-4,3 Mds USD), l'Indonésie (-3,8 Mds USD), la Corée du Sud (-3,2 Mds USD) et Taïwan (-3,1 Mds USD).** Ces cinq pays ont représenté 76% du déficit commercial des Philippines en 2016. Les échanges commerciaux ont été excédentaires avec le Japon (+2,1 Mds USD) et les Etats-Unis (+1,4 Md USD).

Par région, l'ASEAN a représenté plus de la moitié du déficit commercial total des Philippines (-13 Mds USD). **Les échanges commerciaux avec l'Union européenne ont été légèrement excédentaires pour les Philippines (+358 M USD).**