MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DES FINANCES
ET DE LA RELANCE
Liberté
Égalité
Fraternité

Direction générale du Trésor

BRÈVES ÉCONOMIQUES POUR LE MEXIQUE, L'AMERIQUE CENTRALE ET LES CARAÏBES

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL DE MEXICO

SE DE GUATEMALA, DE PANAMA, DE SAINT-DOMINGUE ET DE LA HAVANE

N° 3– 10 mars 2021

En bref

LE CHIFFRE À RETENIR

-49%

Baisse de l'arrivée des touristes internationaux en janvier 2021.

En janvier 2021, les arrivées de touristes internationaux au Mexique ont chuté de 49,3 %, par rapport à la même période de l'année précédente, selon les données de l'Institut national de la statistique et de la géographie (INEGI). Selon l'enquête sur les voyageurs internationaux (EVI) de janvier 2021, près de 1,9 M de touristes étrangers sont arrivés dans le pays (contre 3,8 M en janvier 2020, avant le début de la pandémie).

Zoom sur l'approfondissement des liens économiques et commerciaux entre Cuba et le Venezuela

A l'occasion de la 21ème session de la Commission Intergouvernementale de l'accord global de coopération entre Cuba et le Venezuela, les deux pays ont signé deux nouveaux accords de coopération dans le secteur agroalimentaire (concernant essentiellement les cultures protéagineuses, légumineuses et le fourrage) mais aussi dans les domaines de l'élevage et l'aquaculture. Les projets, signés par les ministères de l'Agriculture des deux pays, serviront à élaborer les bases du Plan développement 2030, résultat de l'association du Plan de développement économique 2030 de Cuba et du Plan de la patrie 2025 du Venezuela. Ce nouvel accord confirme la relation privilégiée entre les deux pays.

Mexique

1 COVID-19

A la fin de la journée du 10 mars, le Mexique enregistrait 192 491 décès en raison de l'épidémie de COVID-19, soit + 2,4% de décès supplémentaires en une semaine. 2 144 486 2 104 987 cas confirmés ont été enregistrés (+ 2,13 % en une semaine).

Le Mexique a reçu près de 5,3M de doses de vaccin, dont 3,1M ont été administrées. Quelques incidents liés à des ruptures de la chaîne du froid on fait l'objet de polémiques, avec dans plusieurs Etats, le refus des autorités locales d'administrer certains lots. Le nombre de nouveaux cas quotidiens poursuit sa baisse, atteignant 5 800 en moyenne hebdomadaire dont la moitié dans la zone métropolitaine de Mexico.

2 FINANCES PUBLIQUES

En 2021, près de 2% du budget public sera alloué à la politique d'égalité entre les sexes. Ainsi, 6,2 M USD seront destinés au poste de dépenses "Actions à mener pour promouvoir l'égalité entre les femmes et les hommes, l'éradication de la violence de genre et toute forme de discrimination de genre". En 2008, lorsque ce poste de dépenses a été introduit il ne représentait que 0,5% du budget. Ce n'est qu'en 2019 que les fonds alloués à l'égalité de genre ont dépassé 1% des dépenses gouvernementales.

3 ECONOMIE

L'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) a relevé ses prévisions de croissance économique du Mexique pour l'année 2021 à 4,5 % (contre 3,6 % estimé en décembre 2020). Cette amélioration des perspectives de croissance sont dues principalement au plan de soutien à l'économie des Etats-Unis. Le plan de relance devrait représenter jusqu'à 1 900 Mds USD, ce qui devrait bénéficier aux exportateurs mexicains et encourager l'afflux de *remesas*.

Le Trésor mexicain a amélioré les prévisions de croissance du PIB pour 2021 dans une fourchette comprise entre 5 et 5,5% contre 4,6% précédemment. Le vice-ministre des finances, Gabriel Yorio, a souligné que cette amélioration des prévisions résulte de l'arrivée des vaccins et de la reprise progressive de l'économie suite à une forte baisse du taux d'incidence du COVID-19 dans le pays. Ainsi, G. Yorio anticipe un taux de vaccination de 63% de la population pour août 2021.

La multinationale de ressources humaines ManpowerGroup anticipe une récupération de 230 000 emplois formels au premier semestre 2021 au Mexique. Alors que la pandémie a eu des effets négatifs en termes de perte d'emplois (650 000 emplois formels perdus en 2020), les employeurs mexicains anticipent une forte reprise de l'emploi. Ainsi, 45% des employeurs espèrent retrouver le niveau d'emploi d'avant COVID avant la fin de l'année. Cependant, les experts soulignent que la reprise de l'emploi est très incertaine car elle est surtout liée à la rapidité de la campagne de vaccination.

Selon le rapport sur la participation des femmes au marché du travail au Mexique élaboré par la Banque Mondiale, près de 23,5 M de femmes mexicaines n'étaient pas en mesure de travailler en 2020 en raison de leurs charges familiales notamment. La participation des femmes au marché du travail avant la pandémie n'était que de 45 %, contre 77 % pour les hommes, mais les restrictions sanitaires ont exacerbé cette différence, car de nombreuses mères ont été contraintes de quitter leur emploi pour s'occuper de leurs enfants en raison de la fermeture des écoles. Selon les données de

l'Inegi, 1,7 M de femmes ont cessé de travailler en 2020, et plus de 1,6 million ont quitté le marché du travail, réduisant la participation à seulement 41 %.

Le Mexique a enregistré en janvier 2021 l'excédent commercial le plus élevé enregistré avec les Etats-Unis, de l'ordre de 9,6 Mds USD. Le Mexique a exporté en janvier des marchandises d'une valeur de 29,4 Mds USD (+2,5% g.a) et importé 19,5 Mds USD des Etats-Unis (-6,5% g.a). En outre, l'excédent commercial du Mexique avec les États-Unis a augmenté de 27,5 % par rapport à janvier 2020. Ainsi, le Mexique a commencé l'année 2021 en tant que 2ème partenaire commercial (après la Chine) de la première économie mondiale, représentant 14,6 % du commerce total des États-Unis en janvier 2021.

4 ENTREPRISES ET GRANDS CONTRATS

La production automobile mexicaine a connue en février sa pire chute depuis 2009, avec une contraction de 28,8%. Le résultat répond à deux facteurs : la pénurie mondiale de semi-conducteurs qui touche le secteur depuis janvier, et la réduction de l'approvisionnement en gaz en raison des fortes gelées qui ont frappé le sud des États-Unis. Ces deux facteurs ont fortement impacté la production des entreprises du secteur, qui n'ont exporté que 213 987 voitures au cours de février 2021, soit une baisse de 21,8% g.a.

5 ACTUALITES AGRICOLES

La politique agricole du Gouvernement accusée de contribuer à la déforestation. Alors que le programme Sembrando Vida, destiné à accompagner les petits agriculteurs dans la production de cultures vivrières et l'agroforesterie, constitue l'emblème de la politique agricole et sociale du Gouvernement avec un budget de 200 M$/an, un rapport du World Ressources Institute (WRI) l'a accusé d'être à l'origine de la disparition de 73 000 ha de forêt en 2019. Les producteurs auraient par endroits été incités à abattre la forêt pour planter des cultures et des jeunes arbres afin de bénéficier de l'aide (160€/mois). Le Président de la République a indiqué qu'une enquête serait menée.

Indicateur	Variation hebdomadaire	Variation sur un an glissant	Niveau 03/03/2021
Bourse (IPC)	+2,53%	+22,94%	47 549,67 points
Taux de change USD/MXN	-0,24%	+3,02%	20,95
Taux de change EUR/ MXN	-1,27%	+2,85%	25,26
Prix du baril mexicain	+8,1%	+129,31%	62,66

Amérique centrale

1. Région

Les autorités guatémaltèques et béliziennes ont annoncé le renforcement de leur relation bilatérale et notamment économique. Malgré un différend frontalier territorial en cours de jugement à la Cour Internationale de Justice de La Haye, les deux pays se sont accordés sur la

nécessité de renforcer les liens économiques, notamment en redynamisant la commission mixte bilatérale. En détail, la liste des produits autorisés à l'exportation va être élargie et l'accord commercial préférentiel signé en 2006 sera mieux appliqué.

Selon une étude de l'organisme Oxfam, la malnutrition a augmenté de 14% entre 2018 et 2020 dans les pays du CA-4. 86% des familles de la région se retrouvent de fait en état d'insécurité alimentaire suite à deux années marquées par des périodes de sècheresse en 2019 et la crise sanitaire et climatique en 2020. En détail, le Guatemala et le Nicaragua sont les pays avec le plus fort taux d'insécurité alimentaire. Le programme de soutien alimentaire de El Salvador a quant à lui permis d'aider 43% de la population, chiffre le plus élevé de la région.

Roberta Jacobson, Coordinatrice du Conseil de Sécurité pour les questions relatives à la frontière sud des Etats-Unis, a annoncé qu'aucun fonds des 4 Mds USD du plan d'aide pour les pays du triangle nord n'irait aux entités publiques des trois pays. La diplomate a précisé que les aides allaient être allouées aux ONG, organisations internationales et religieuses uniquement. Cette annonce intervient alors que le Président hondurien est accusé par un procureur, M. Jacob Gutwilling, d'avoir pris part à un système de trafic de drogue et que le Président Biden souhaite s'appuyer sur la société civile, outrepassant les gouvernements locaux.

2. El Salvador

Le gouvernement a confirmé être en négociation avec le FMI pour l'élaboration d'un mécanisme élargi de crédit (EFF) permettant une réduction de la dette et du déficit budgétaire via des réformes structurelles. Les principaux acteurs économiques se félicitent de cette perspective d'accord, permettant de redonner confiance aux investisseurs étrangers et aux agences de notations. Le plan d'assainissement des finances devra être adopté par le nouveau Parlement à majorité Nuevas Ideas – parti du Président Bukele – qui prendra ses fonctions le 1er mai.

El Salvador a lancé un nouveau système de paiement de masse (SPM) pour effectuer des transferts financiers, utiliser une carte de crédit et de débit et payer les salaires. La Banque centrale a précisé que ce nouveau système inclura tous les acteurs du système financier permettant à plus de 3,7 millions de personnes de pouvoir utiliser ces services. Au cours de l'année 2020, plus de 5 Mds USD de paiements et transferts ont été réalisés via l'ancien système SPM

3. Guatemala

Les Présidents Giammattei et Biden se sont entretenus par téléphone pour la première fois depuis l'investiture du Président Biden. Cet échange a été l'occasion d'aborder les sujets prioritaires de la collaboration entre les deux pays : combat contre la corruption, lutte contre le trafic de drogue et réduction de l'immigration illégale. Environ 3 millions de Guatémaltèques vivent aux Etats-Unis, et ont envoyé en 2020 11,5 Mds USD en transfert de fonds, soit autant que les exportations guatémaltèques.

Une dizaine de projets hydroélectriques représentant 500 M USD (3,8 Mds GTQ) sont paralysés du fait de conflits administratifs et contractuels, selon l'Association des Energies Renouvelables. Ces différents conflits représentent un manque à gagner de 160 MW et sont susceptibles d'affecter l'image du cadre des affaires dans ce secteur. De plus 12 centrales ont été endommagées par les ouragans de novembre 2020. Le pays compte aujourd'hui 102 centrales

hydroélectriques qui contribuent, selon la saison, entre 33% et 55% de la production totale du pays.

4. Honduras

Dans le cadre du procès d'un narcotrafiquant hondurien à New York, les trois branches de l'appareil étatique des Etats-Unis *via* les déclarations d'un procureur, d'une représentante au Congrès et du porte-parole du département d'Etats ont fortement attaqué le Président hondurien, accusé d'avoir transformé le pays en Narco-Etat. Ces accusations historiques insinuent notamment que le Président hondurien aurait collaboré avec un trafiquant dans l'acheminement de drogues aux Etats-Unis. Le Président Hernandez a réagi sur Twitter, assurant que les « fausses allégations » à son encontre relèveraient de la vengeance et a menacé de mettre un terme à la coopération entre les deux pays si la Justice américaine octroyait des allégements de peine. Le frère du Président hondurien, Tony Hernandez a été reconnu coupable de trafic de drogue « à grande échelle » en octobre 2019 par le tribunal de New-York et sa sentence, reportée à plusieurs reprises, est prévue pour le 23 mars.

L'ambassadeur du Honduras auprès de l'Organisation mondiale du Commerce, Dacio Castillo, a été élu pour présider le Conseil général cette institution. Le diplomate hondurien devient le premier centroaméricain à ce poste et aura comme principale mission de conseiller la nouvelle Directrice Générale de l'OMC, Ngozi Okonjo-Iweala, dans le redressement de cette institution affaiblie par plusieurs guerres commerciales.

5. Nicaragua

La Banque centrale a publié l'indice mensuel économique (IMAE) cumulé pour 2020 atteignant -2,5% g.a. L'institution précise que la baisse du PIB sera similaire alors que le FMI prévoit une baisse de -5,5% pour le pays en 2020. Les secteurs du commerce, des mines et de la fabrication ont été les plus porteurs avec respectivement 6,1%, 4,5% et 3% de croissance sur l'année. A l'inverse les secteurs du tourisme, de la pêche et de l'énergie se sont effondrés avec respectivement -33%, -20% et -15% de baisse d'activité cumulée.

Caraïbes

1. République Dominicaine

L'agence de notation Fitch maintient la note souveraine du pays à BB-. Celle-ci a reconnu les efforts du gouvernement dominicain pour maintenir la stabilité macroéconomique du pays dans le contexte de pandémie. L'agence de notation a déclaré que les inquiétudes concernant la liquidité en devises étrangères soulevées en mai 2020 ont été résolues, grâce à l'accès en temps voulu aux marchés des capitaux et aux financements multilatéraux, ainsi qu'à la maîtrise des pressions sur le compte courant. Par ailleurs, la combinaison de programmes sociaux, de garanties et de facilités de crédit monétaire anticipées, la baisse des taux d'intérêt directeurs, ainsi que la flexibilité de la réglementation financière, ont permis de limiter l'impact économique et social de la pandémie.

2. Jamaïque

Le budget 2021/2022 est en cours de discussion à la chambre des représentants. Le ministre des Finances et de la Fonction publique jamaïcain,

Nigel Clarke, a annoncé que pour la quatrième année consécutive, aucune nouvelle taxe ne sera mise en place pour financer le budget. Il a également indiqué que la Jamaïque a ouvert l'exercice de son budget avec des réserves de trésorerie d'environ 90 milliards de dollars, soit plus de quatre pour cent du PIB. Ceci serait dû à une politique prudente de renforcement des réserves de trésorerie du pays pour rembourser la dette.

3. Haïti

L'inflation diminue d'un demi-point passant de 19,2% en décembre 2020 à 18,7% en janvier 2021 sur une base annuelle. Les produits qui ont enregistré les inflations annuelles les plus prononcées sont concentrés dans les secteurs de l'alimentation ; l'ameublement ; les articles d'habillement et chaussures et la santé

4. Cuba

L'acteur hôtelier espagnol, opérateur de 35 hôtels à Cuba, a confirmé le 5 mars dernier la cessation de son activité de 3 de ses établissements sur l'île. Il s'agit des installations situées dans les pôles touristiques de Cayo Guillermo et Cayo Largo (hôtels Sol Cayo Guillermo, Meliá Cayo Guillermo et Sol Cayo Largo), confrontés à des « problèmes opérationnels » ainsi que par la crise du secteur touristique suite à l'émergence de la pandémie. Selon le rapport de Meliá, le chiffre d'affaires de la chaîne hôtelière espagnole sur l'île a chuté de 84% en 2020, avec des pertes avant impôt s'élevant à 3,9 M€ à Cuba. 60% des hôtels du groupe à Cuba sont restés fermés et le restant ayant eu des taux d'occupation assez faibles pendant une grande partie de l'année en raison de la pandémie de la COVID-19.

Suivi statistique du COVID-19 dans la zone

Pays	Nombre de cas de COVID-19 Nombre de décès liés au COVID-19 *Données officielles au 10 mars 2021*
Costa Rica	**207 832** *Décès : 2 848*
Cuba	**58 379** *Décès : 357*
Guatemala	**180 393** *Décès : 6 522*
Haïti	**12 594** *Décès : 251*
Honduras	**175 442** *Décès : 4 301*
Jamaïque	**28 273** *Décès : 463*
Nicaragua	**6 537** *Décès : 175*
Panama	**346 301** *Décès : 5 957*
El Salvador	**61 677** *Décès : 1 929*
République dominicaine	**244 168** *Décès : 3 198*

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.
Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : **www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international**

MINISTÈRE DE L'ÉCONOMIE, DES FINANCES ET DE LA RELANCE
Liberté Égalité Fraternité

Responsable de la publication : Service économique régional de Mexico

Rédacteurs : SE du Guatemala, SE du Panama, SE de Saint-Domingue, SE de la Havane

Pour s'abonner : https://www.linkedin.com/company/economico-embajada-francia-en-cdmx/