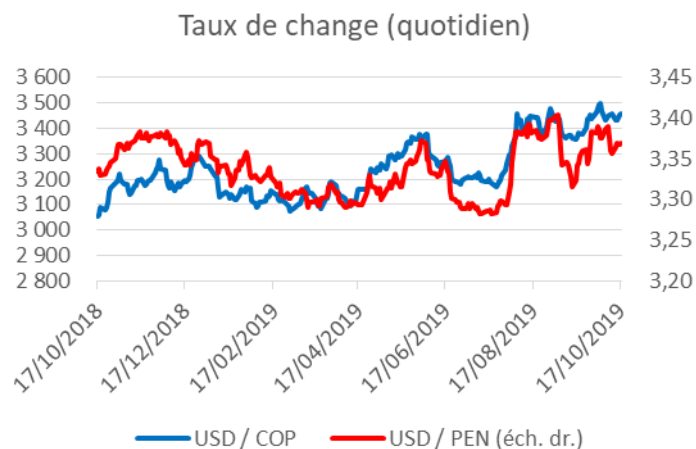
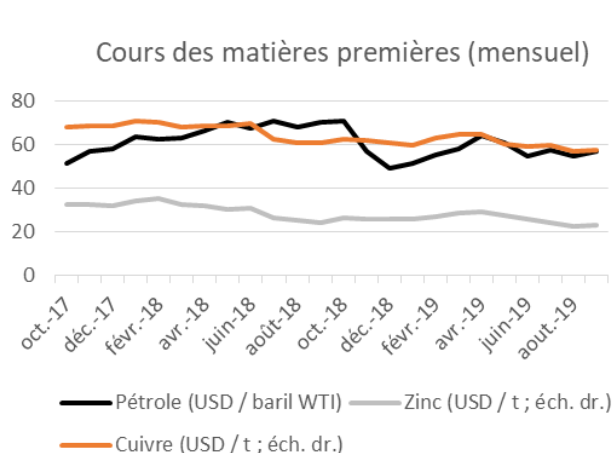


Région

2018 – Population : 140 M

PIB : 818 Mds USD



Forte révision à la baisse des perspectives de croissance du sous-continent par la Banque mondiale.

A l'occasion de son rapport d'automne sur les pays de la région, la Banque mondiale a divisé par deux sa perspective de croissance 2019 pour le sous-continent, sous l'effet notamment de la récession plus importante qu'attendue en Argentine et du ralentissement de la croissance mexicaine. Pour 2020, la Bolivie et Colombie afficheraient la croissance la plus élevée du continent (hors Caraïbes et hors cas spécifique du Guyana, où l'année 2020 marque la mise en huile des premiers champs pétroliers).

Pays	Croissance 2019		Croissance 2020	
	Prév. octobre	Prév. juin	Prév. octobre	Prév. Juin
Bolivie	3,9%	4,0%	3,6%	3,6%
Colombie	3,3%	3,5%	3,6%	3,7%
Equateur	-0,1%	0,0%	0,2%	0,4%
Guyana	4,5%	4,6%	86,7%	33,5%
Pérou	2,6%	3,8%	3,2%	3,9%
Suriname	2,2%	2,0%	2,5%	2,1%
Argentine	-3,1%	-1,2%	-1,2%	2,2%
Brésil	0,9%	1,5%	2,0%	2,5%
Chili	2,5%	3,5%	2,9%	3,1%
Mexique	0,6%	2,0%	1,5%	2,0%
ALC (hors Venezuela)	0,8%	1,7%	1,8%	2,5%

Note : la Banque mondiale a cessé de publier des prévisions sur le Venezuela, par manque de données fiables

Le FMI a également revu à la baisse ses prévisions de croissance économique.

L'institution avait déjà actualisé certaines données en juillet prévoyant que la zone ALC ne croîtrait que de 0,6% en 2019 et de 2,3% en 2020, avec en particulier une aggravation de la prévision de réduction du PIB du Venezuela de 35%. L'édition d'octobre révisé à nouveau à la baisse les prévisions pour la zone à 0,2% en 2019 (0,9% hors Venezuela) et 1,8% (2,1% hors Venezuela) pour 2020, avec des prévisions similaires (bien que légèrement plus optimistes) que la BM.

Pays	Croissance 2019		Croissance 2020	
	Prév. octobre	Prév. avril	Prév. octobre	Prév. avril
Bolivie	3,9%	4,0%	3,8%	3,9%
Colombie	3,4%	3,5%	3,6%	3,6%
Equateur	-0,5%	-0,5%	0,5%	0,2%
Guyana	4,4%	3,8%	85,6%	29,6%
Pérou	2,6%	3,8%	3,6%	3,9%
Suriname	2,2%	3,9%	2,5%	4,0%
Venezuela	-35%	-25%	-10%	-10%
<i>Argentine</i>	<i>-3,1%</i>	<i>-1,2%</i>	<i>-1,3%</i>	<i>2,2%</i>
<i>Brésil</i>	<i>0,9%</i>	<i>2,1%</i>	<i>2,0%</i>	<i>2,5%</i>
<i>Chili</i>	<i>2,5%</i>	<i>3,4%</i>	<i>3,0%</i>	<i>3,2%</i>
<i>Mexique</i>	<i>0,4%</i>	<i>1,6%</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,9%</i>
ALC	0,2%	1,4%	1,8%	2,3%

Bolivie**2018 – Population : 11 M****PIB : 42 Mds USD****La Bolivie se prépare aux élections générales de dimanche.**

Les élections législatives ainsi que le premier tour de l'élection présidentielle, qui ont lieu tous les 5 ans, se tiendront ce dimanche 20 octobre. Neuf candidats se présentent pour occuper le poste de Président qui sera remporté, au premier tour, par le candidat obtenant 50% + 1 voix, ou 40% avec une avance supérieure à 10 points sur le candidat en deuxième position. À défaut, un deuxième tour aura lieu le 15 décembre. Les sondages présentent des résultats très différents, mais le candidat donné en tête reste l'actuel Président Evo Morales, suivi de l'ancien Président Carlos Mesa. La possibilité de briguer un nouveau mandat de la part de M. Morales a été autorisée par le Tribunal Constitutionnel, malgré un référendum défavorable et l'opposition active d'une part de la société civile. Si le modèle économique instauré par M. Morales après son élection en 2006 a offert des bénéfices à la population (réduction sensible de la pauvreté notamment), les déficits budgétaire et commercial croissants ainsi que le niveau élevé d'endettement public augurent d'un changement de cap économique, quel que soit le gagnant de la Présidentielle.

La moitié de la flotte de Boliviana de Aviación (BoA) clouée au sol par la DGAC bolivienne.

Le 2 octobre, la Direction Générale de l'Aviation Civile avait prononcé une suspension temporaire de ces aéronefs en raison d'une série de 12 incidents aériens survenus depuis 2013, avant de confirmer sa décision le 10 octobre. Cette mesure concerne les 10 Boeing 737 Classic de la flotte de 20 avions de BoA. La plupart des incidents enregistrés ont eu lieu à l'aéroport d'El Alto (La Paz) et sont liés à des dysfonctionnements du train d'atterrissage de ces avions présentant une ancienneté moyenne de 25 ans. Le PDG de BoA souligne pour sa part que sa compagnie n'a pas connu d'accident dans son histoire, et seulement 40 incidents en 250 000 vols soit dans 0,016% des cas. Ces mesures surviennent dans le contexte de la restructuration du service de BoA (Cf Brèves n°30-2019), qui inclut le renouvellement de la flotte avec notamment la location d'Airbus A330 (Cf Brèves n°36-2019).

97% de la population a accès au service de téléphonie mobile.

Le Vice-ministre des Télécommunications a déclaré que les 8 000 stations de base installées par l'entreprise publique Entel fournissaient une couverture mobile pour 13 600 zones de peuplement à travers le pays, représentant 97% de la population bolivienne. Entel envisage maintenant d'améliorer la qualité et de réduire les prix de son service d'internet à travers un système de fibre optique qui relierait la Bolivie aux réseaux situés dans l'Océan Pacifique en traversant le Pérou.

Colombie**2018 – Population : 48 M****PIB : 337 Mds USD****Airbnb ouvre à Bogota son premier centre d'appels du continent.**

La plateforme de location de logements entre particuliers a embauché 150 personnes afin d'offrir un support en espagnol, anglais et portugais à ses utilisateurs de la région. La société entend doubler cet effectif d'ici la fin de l'année.

La Cour constitutionnelle rejette la Loi de financement de décembre 2018 dans son intégralité.

La Cour a jugé que des vices durant le processus de vote (défaut de publicité avant le vote en séance plénière à la Chambre des Représentants) au Parlement entraînent l'inconstitutionnalité de la Loi de financement. Les effets de la Loi resteront néanmoins en vigueur jusqu'au 31 décembre 2019. La Loi devait permettre une augmentation des recettes de 0,7% PIB en

2019 et soutenir la croissance économique au travers notamment de la baisse de l'impôt sur les bénéfices. Le Gouvernement a indiqué son intention de faire adopter d'ici la fin de l'année une nouvelle Loi de financement reprenant les principales mesures.

Le Parlement colombien approuve le budget pour 2020.

Le budget pour l'année 2020 s'élève à 271.700 Mds COP (70,4 Mds €) en hausse de 9% (10,1% en excluant les remboursements de la dette). Les débats ont relevé le budget attribué aux investissements publics de 40.700 Mds à 47.300 Mds COP (soit 4,3% PIB contre 3,9% en 2018). L'éducation reste le premier poste de dépense (44.200 Mds COP, +9,5%) suivi de la Défense et la Police (35.300 Mds COP, +5,5%).

Le groupe APCA Transmimetro est déclaré adjudicataire du contrat de la première ligne de métro de Bogota.

L'offre du consortium regroupant China Harbour Engennering Company et Xi'An Metro Company a officiellement été retenu le 17 octobre face à l'offre concurrente de « Consorcio Metro de Bogota », regroupant l'Espagnole FCC Concesiones de Infraestructura et deux entreprises mexicaines (Carso Infraestructura y Construcción et Promotora de Desarrollo de América Latina), avec la participation d'Alstom en qualité de fournisseur désigné. La signature du contrat est prévue sous 45 jours pour un début des travaux au second semestre 2020 et une entrée en opération en 2025.

Equateur

2018 – Population : 17 M

PIB : 107 Mds USD

Dérogation du décret 883.

Le président Moreno a abrogé le décret 883 qui prévoyait l'élimination des subventions aux combustibles et aurait permis des économies de l'ordre de 1,5 Mds USD par an. Le Gouvernement travaille sur de nouvelles mesures permettant de réduire le déficit budgétaire. Par ailleurs, le Président devrait envoyer la semaine prochaine la réforme fiscale qui permettra de récolter 600 MUSD supplémentaires.

Pertes dans le secteur pétrolier.

Le ministère de l'Energie a indiqué que les journées de mobilisation des acteurs sociaux ont provoqué une perte de 1,95 millions de barils de pétrole (en raison de l'occupation de 3 champs pétroliers opérés par Pétroamazonas), soit un manque à gagner de 84 MUSD.

Pérou

2018 – Population : 33 M

PIB : 229 Mds USD

La compagnie aérienne Peruvian Airlines est rachetée par Global Investment Platform (GIP).

Un groupe d'investisseurs privés dénommé GIP a racheté 100% des actions de la 2^e compagnie aérienne péruvienne (11% de part de marché sur le domestique, derrière la chilienne LATAM) et s'est engagé à la remettre en opération. En effet, ce rachat survient une semaine après la saisie des comptes bancaires de l'entreprise par les douanes (en raison d'une controverse sur le paiement de la TVA), l'obligeant à stopper les paiements à ses fournisseurs ainsi que tous ses vols. L'arrivée des *low-cost*, le manque d'infrastructures aéroportuaires au Pérou et l'absence de cadre fiscal approprié ont secoué le marché péruvien, qui a enregistré la faillite de LC Perú en 2018 (troisième compagnie à l'époque), ainsi que le retrait partiel d'Avianca en 2019.

María Jara, ancienne Ministre des Transports et des Communications (MTC) est nommée Présidente de l'Autorité de Transport Urbain de Lima et Callao (ATU).

Spécialiste du secteur, cette proche du Président Vizcarra qui venait de quitter le portefeuille du MTC a été nommée Présidente de l'ATU, la nouvelle agence du MTC chargée de la gestion du réseau de transport urbain de l'agglomération de Lima. Entre 2011 et 2014, Mme Jara a été Directrice du département de transport urbain de la Mairie de Lima, une des entités absorbées par l'ATU créée fin 2018, et a été l'une des responsables de la création du Système Intégré de Transports (SIT) de la capitale, désormais responsabilité de l'ATU. Cette nouvelle agence devrait démarrer son activité le 23 octobre et reprendre les fonctions des différentes entités absorbées. Le MTC a annoncé que le plan de travail de l'ATU devrait être prêt pour avril 2020.

Venezuela

2018 – Population : 32 M

PIB : 96 Mds USD

L'Assemblée nationale déclare inconstitutionnelle l'obligation PDVSA 2020.

Pour les députés de l'opposition, majoritaires au Parlement, l'émission de l'obligation PDVSA 2020 viole les articles 150, 311 et 312 de la Constitution relatifs aux conditions d'endettement de l'Etat. Cette décision de l'Assemblée nationale accroît l'incertitude sur le paiement de l'échéance du 27 octobre prochain (914 MUSD, dont 72 MUSD pour le coupon et 842 MUSD

pour l'amortissement). Les principaux détenteurs de l'obligation PDVSA 2020 sont Ashmore (51%), BlackRock (6%) et T.Rowe (4%).

Les importations connaissent une forte progression depuis juin 2019.

Selon les estimations d'économistes privés, les importations mensuelles atteignent 524 MUSD en septembre 2019, contre 519 MUSD le mois précédent et 349 MUSD en juin 2019. Les importations américaines s'élèvent à 73 MUSD en août 2019 faisant des Etats-Unis le 2^{ème} fournisseur du Venezuela (14 % des importations estimées) derrière la Chine (43% du total).

Le revenu minimum augmente de 362%.

Le revenu minimum passera à 300.000 VES (soit 15 USD), avec un effet rétroactif au 1^{er} octobre 2019. Le salaire minimum représente la moitié du revenu, contre environ 2/3 en avril 2019. Selon l'économiste Luis Oliveros, cette mesure entrainera une hausse des dépenses publiques de 20 Mds VES en novembre 2019 (soit 1 Md USD) ce qui pourrait peser sur la formation des prix et le change.

Copyright

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique Régional de Bogota (adresser les demandes à christine.besnard-loporto@dgtrésor.gouv.fr).

Clause de non-responsabilité

Le Service Économique s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

Service économique régional

Adresse : Carrera 11 No. 93-12
Bogota - COLOMBIE

Rédigé par : les Services économiques Amérique andine
Revu par : Julien BUISSART

Version du 17 octobre 2019