



**MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE
DES FINANCES
ET DE LA RELANCE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

**Ambassade de France en Lettonie
Service économique de Riga
pour les Etats Baltes**

Direction générale du Trésor

Riga, le 8 novembre 2021
Affaire suivie par : F. Sambron
Revu par : B. Le Tallec

Echanges commerciaux entre la France et la Lettonie en 2021

Résumé : La France et la Lettonie ont eu jusqu'à présent des échanges économiques modestes et inférieurs à leur potentiel (534,55M EUR en 2020 selon le Central Statistics Bureau). Toutefois, de nombreuses opportunités existent grâce au Plan de Relance et de Résilience pour créer une dynamique à court-moyen terme entre les deux pays. Si la balance commerciale était peu excédentaire en 2020 pour la France (7,5M EUR), elle est déficitaire de janvier à août 2021 (-46M EUR). En effet les exportations cumulées de la Lettonie vers la France de janvier à août 2021 ont atteint 240,4M EUR et les importations ont été de 194,39M EUR. En glissement annuel, les importations lettones depuis la France ont augmenté de 20,7M EUR quand les exportations ont augmenté de 70,4M EUR.

Des échanges bilatéraux en hausse en 2021 qui permettent à la France d'augmenter son excédent commercial par rapport à l'année précédente

La France et la Lettonie ont eu jusqu'à présent des échanges économiques modestes et inférieurs à leur potentiel. En 2020, en raison de la crise épidémique, les échanges bilatéraux se sont contractés de 7% et ont atteint 523M EUR selon les Douanes françaises. L'excédent commercial s'est également réduit, passant de 158M EUR en 2019 à 107M EUR en 2021. Alors que la reprise épidémique est amorcée dans les deux pays, les échanges repartent à la hausse en 2021 et atteignent 315M EUR sur le premier semestre 2021. Selon la même source, les exportations FAB ont été de 189,1M EUR sur le 1^{er} semestre 2021 contre 149M EUR en glissement annuel, soit une augmentation de 26,9% sur la période. Les importations CAF ont également connu une augmentation sur le premier semestre 2021 : elles étaient de 125,7M EUR contre 101,5M EUR en glissement annuel, soit une évolution positive de 23,8%. A cet égard, l'excédent commercial de la France sur le premier semestre 2021 est de 63,3M EUR, soit 15,9M EUR de plus qu'en glissement annuel. Soulignons par ailleurs que dans l'Union Européenne, la norme de valorisation est celle du FAB et du CAF : la valorisation des imports et exports se fait dans le même pays. Autrement dit, les exportations FAB ne prennent pas en compte les coûts du transport et d'assurance quand les importations FAB les prennent en compte. Cette méthode de valorisation vient ainsi surestimer la valeur des importations et donc creuser le déficit commercial ou en réduire son excédent. L'excédent commercial corrigé des coûts de transport serait donc encore plus important pour la France. Précisons toutefois qu'il existe d'importantes différences entre les données relevées par la Lettonie et celles par les Douanes françaises concernant les échanges bilatéraux. Selon le Central Statistics Bureau letton, sur le premier semestre 2021, la balance commerciale française devient déficitaire de 44M EUR, quand elle est excédentaire de 63,3M EUR selon les Douanes françaises. Selon le CSB, les importations sur le S1 2021 sont de 136,8M EUR (contre 189,1M EUR d'exportations françaises selon les Douanes françaises) et les exportations de 180,1M EUR (contre 125M EUR d'importations par la France selon la même source).

Une reprise économique amorcée en 2021 qui devrait se traduire par une augmentation des échanges commerciaux entre la France et la Lettonie

Après une croissance exceptionnelle de 3,8% en 2017 et de 4,3% en 2018, l'année 2019 fut marquée par un net ralentissement de l'activité économique et la croissance lettone n'a atteint que 2,2%. La Lettonie a toutefois fait preuve d'une remarquable résilience pendant la crise sanitaire. L'économie lettone a connu une contraction de -3,6% de son PIB en 2020 quand celle de la zone euro a atteint -6,6%. Depuis,

la reprise épidémique est largement amorcée, ce qui est une opportunité pour l'augmentation des échanges commerciaux entre les deux pays : les prévisions de croissance d'octobre de la Banque Centrale lettone attendent une croissance de 5,3% sur l'année 2021. Seule ombre au tableau, la mise en place d'un confinement strict et généralisé du 21 octobre au 15 novembre devrait réduire légèrement cette croissance sur 2021. Les fondements macroéconomiques demeurent néanmoins favorables et devraient se traduire par une augmentation du commerce extérieur. Par ailleurs, la mise en œuvre des plans de relance nationaux pourrait permettre une évolution favorable de la balance commerciale française. Les entreprises françaises disposent en effet d'une expertise reconnue, notamment dans les domaines inscrits dans le plan de relance letton d'un montant de **1,65 Mrd EUR (dons de l'UE « Facilité pour la reprise et la résilience »)**, à savoir la transformation verte, les infrastructures de mobilité urbaine (en particulier celles de la capitale Riga) et la transition numérique. Pour mémoire, **la Lettonie bénéficiera globalement de 10,5 Mrds EUR de subventions européennes sur la période 2021-2027, CFP compris.**

Une augmentation des échanges bilatéraux en 2021 dans un contexte de reprise épidémique, mais qui restent en deçà de leur potentiel

Des échanges commerciaux en deçà de leur potentiel : les échanges bilatéraux entre la France et la Lettonie semblent être en-deçà de leur potentiel et ne connaissent pas de réelle augmentation ces dernières années. Ainsi, en 2012 les échanges commerciaux s'établissaient déjà à 541M EUR selon les Douanes françaises et elles ont même atteint 585M EUR en 2014 soit l'année la plus riche en échanges bilatéraux. En 2021, le premier semestre est encourageant avec 315M EUR d'échanges, ce qui laisse présager une année particulièrement favorable. Toutefois, la France reste derrière de nombreux partenaires européens dans ses échanges avec la Lettonie. Ainsi, la France satisfait 1,6% des importations lettones (15^{ème} partenaire), contre 3,1% pour l'Italie (10^{ème} partenaire), 4,1% pour les Pays-Bas (7^{ème} partenaire) ou encore 10,6% pour l'Allemagne (2^{ème} partenaire derrière la Lituanie). Par ailleurs, la part de marché de la France en Lettonie se réduit, puisqu'en 2010 elle était de 2,4% contre 1,6% sur ce premier semestre 2021. Concernant les importations, la France est le 11^{ème} client de la Lettonie avec 2,4% des exportations lettones, contre 7,4% pour l'Allemagne (4^{ème} client de la Lettonie) et 7,7% pour le Royaume-Uni (3^{ème} client de la Lettonie).

Les principaux produits échangés au premier semestre 2021 : Sur le premier semestre 2021, selon les Douanes françaises, la France exporte principalement des produits agroalimentaires (64,3M EUR) et des équipements mécaniques et matériels électriques (62,2M EUR). Au regard de la reprise épidémique, l'évolution de ces exports est fortement positive en 2021. Les exports de produits agroalimentaires ont augmenté de 37,3% en glissement annuel, de 41,5% pour les équipements mécaniques et électriques et de 11,6% pour les produits industriels. Le poste des **équipements mécaniques et matériels électriques** conserve une position forte, 32% de nos exportations en 2020, avec 62,2M EUR de ventes. La robustesse de ce poste s'explique partiellement par des achats de câbles électriques et de matériels de contrôle électrique et électronique générés par la présence de deux importantes implantations françaises en Lettonie de montages d'équipements électriques (Schneider Electric et Axon'Cable). Concernant les importations, la France importe majoritairement du bois (39,9 M EUR), des équipements mécaniques et électriques (25M EUR) et du matériel de transport (22,1M EUR), sur le premier semestre 2021.

Commentaires : *Au-delà des ventes de machines & d'équipements électriques, la réussite des entreprises françaises lors des appels d'offres en Lettonie (infrastructures ferroviaires et urbaines notamment) sera l'un des maillons essentiels de notre visibilité économique et de la hausse de notre part de marché. Les réussites françaises bien que réelles (contrats dans le ferroviaire avec RB Rail dans le passé récent et avec de bonnes perspectives pour l'avenir) mais demeurant inférieures à notre potentiel, la diplomatie économique française multipliera les actions de promotion de l'offre française auprès des autorités lettonnes. Le forum franco-letton en septembre 2021 a été la parfaite occasion de mobiliser de grands acteurs économiques français du MEDEF International, et des acteurs économiques et institutionnels letton.* **Bertrand Le Tallec**