

Une amélioration du solde commercial vis-à-vis de la plupart des régions du monde mais qui repose largement sur la baisse des importations

- ✓ **Les échanges de marchandises de la France restent déficitaires avec la plupart des régions du monde, à l'exception de l'Afrique, du Proche et Moyen-Orient et de l'Amérique du Sud.**
- ✓ **Le déficit se réduit sensiblement vis-à-vis de l'Union européenne et de la zone euro mais du fait de la baisse des importations.**

1. Une réduction importante du déficit vis-à-vis de l'Union européenne

Forte réduction du déficit vis-à-vis de l'UE et de la zone euro

Sur les six premiers mois de l'année, le déficit de la France vis-à-vis de l'Union européenne se réduit de 6,5% par rapport au deuxième semestre 2013. Nos exportations sont stables, à 129,1Md€, alors que les importations se réduisent de 0,5%, à 146,3Md€. **Vis-à-vis de la zone euro, le déficit se réduit de 7,3%, à 19,6 Md€.**

Le déficit vis-à-vis de l'Allemagne se réduit de 17% et le solde vis-à-vis de l'Espagne redevient excédentaire

Les exportations de la France vers le Royaume-Uni progressent de 1,2%. L'excédent bilatéral s'améliore de 9,7% par rapport au second semestre 2013, à 5,1 Md€. Il s'agit de **l'excédent bilatéral le plus élevé** enregistré par la France.

Les exportations vers l'Espagne se sont accrues de 3,1% (à 15,1 Md€) alors que les importations reculaient de 7,5%, à 14,6 Md€. **La France, qui accusait un déficit de 759 M€ et 1,2 Md€ aux premier et second semestres 2013 vis-à-vis de l'Espagne, a dégagé au cours des six premiers mois 2014 un excédent de 462 M€.**

La tendance des échanges franco-allemands est proche : hausse de 2,5% des exportations (36,5 Md€) et baisse de 1,1% des importations (43,4Md€). En conséquence, **le déficit vis-à-vis de l'Allemagne se réduit de 18%, à 6,9 Md€.**

2. Dans un contexte de ralentissement des échanges, l'Asie pèse négativement sur notre solde commercial

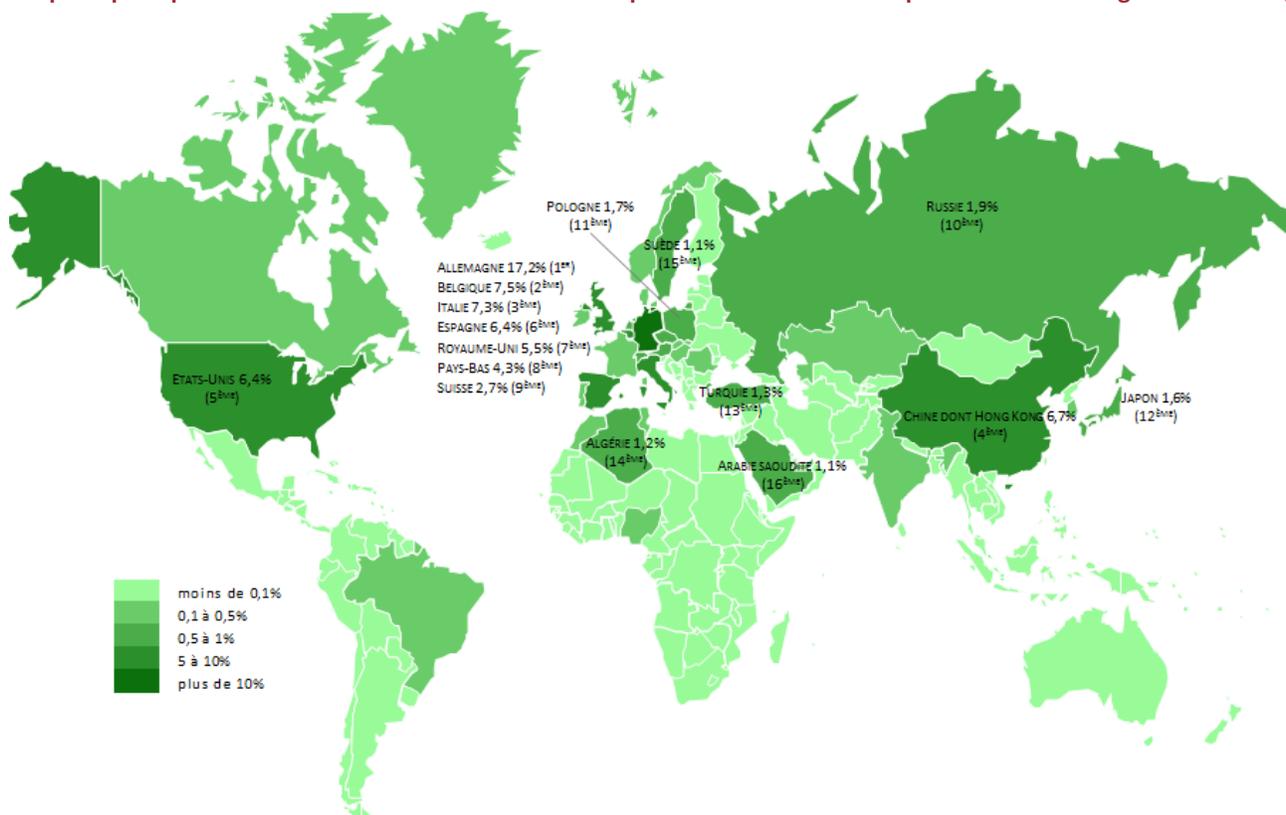
Le déficit vis-à-vis de l'Asie continue de se creuser. Les exportations françaises vers la zone ont baissé de 2,2% par rapport au semestre précédent, tandis que les importations augmentaient légèrement (1,2%). Le déficit de la France se creuse ainsi de 8,5%, pour atteindre 13,1 Md€. L'Asie reste la seconde région partenaire de la France, mais alors que les échanges avec elles sont 4 fois moins importants qu'avec l'UE, le déficit généré atteint plus des trois-quarts du déficit français vis-à-vis de l'Union et représente près d'un tiers du déficit global.

Sur le semestre, les exportations vers la Chine ont augmenté d'1,8%, pour atteindre 7,6 Md€. Compte tenu de la progression des importations, le déficit s'accroît toutefois légèrement, de 0,5%, à 13,6 Md€.

Vers la Corée du Sud, les exportations françaises progressent fortement, de 10,7%, à 2,4 Md€ ; le recul des importations (-9,4%) a permis à la France de faire progresser l'excédent (818 M€) avec lequel elle avait renoué au second semestre 2013.

Figure 1 :

Les principaux partenaires commerciaux de la France au premier semestre 2014 - part dans les échanges en % et rang

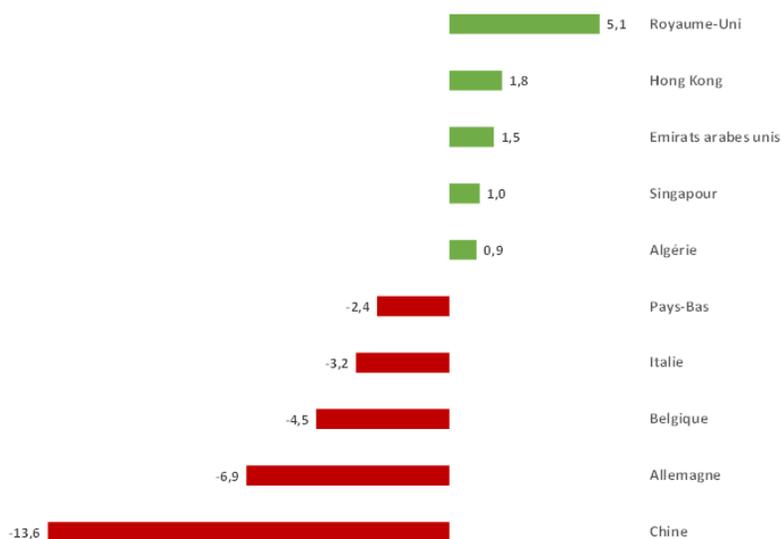


Source : Douanes, traitement DG Trésor

Figure 2 :

Principaux excédents et déficits bilatéraux de la France (échanges de biens) au 1^{er} semestre 2014

(en Md€)



Source : Douanes, DG Trésor

3. Un recul de l'excédent vis-à-vis du Proche et Moyen-Orient, tandis que celui enregistré avec l'Afrique continue de s'accroître.

Réduction de l'excédent vis-à-vis du Proche et Moyen-Orient

Source traditionnelle d'excédent pour le commerce français, les échanges avec le Proche et Moyen-Orient affichent un excédent de 181 M€ au cours du semestre, en forte baisse après des excédents de 1,7 Md€ et 488 M€ aux premier et second semestres 2013. Les exportations françaises vers la zone baissent légèrement (-0,7%), à 7 Md€ mais les importations progressent sensiblement, de 4,2%.

Excédent en hausse avec l'Afrique

L'excédent de la France vis-à-vis du continent africain double sur le semestre, à 1,2 Md€, grâce à une hausse des exports (+5,5%) tandis que les imports sont relativement stables (+0,5%).

4. Un déficit qui s'améliore vis-à-vis des 49 pays prioritaires de la stratégie du commerce extérieur

Forte amélioration du solde commercial vis-à-vis des membres l'OCDE

Le déficit de la France vis-à-vis des pays membres de l'OCDE se réduit de 15,1% par rapport au semestre précédent, pour atteindre 19,3 Md€, soit 51% de notre déficit global. Cette évolution est toutefois due à une baisse des importations (-2,4%), plus marquée que celle des exports (-0,6%).

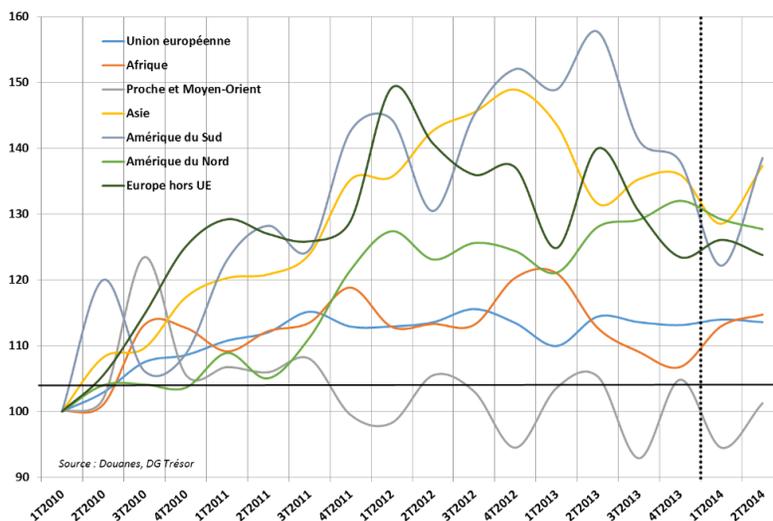
A 13,4 Md€, le déficit français s'améliore également, de 4%, vis-à-vis des économies émergentes¹, là aussi du fait du recul des importations (-0,9%, tandis que les exportations sont quasiment stables, progressant de 0,3%.

Le déficit commercial se réduit vis-à-vis des 49 pays prioritaires

Tous produits confondus, les échanges avec les 49 pays prioritaires de la stratégie pour le commerce extérieur repartent à la hausse et le déficit se réduit à la fois par rapport au premier (-6,6%) et au second semestre (-7,1%) 2013, pour atteindre 33,1 Md€.

Figure 6 :

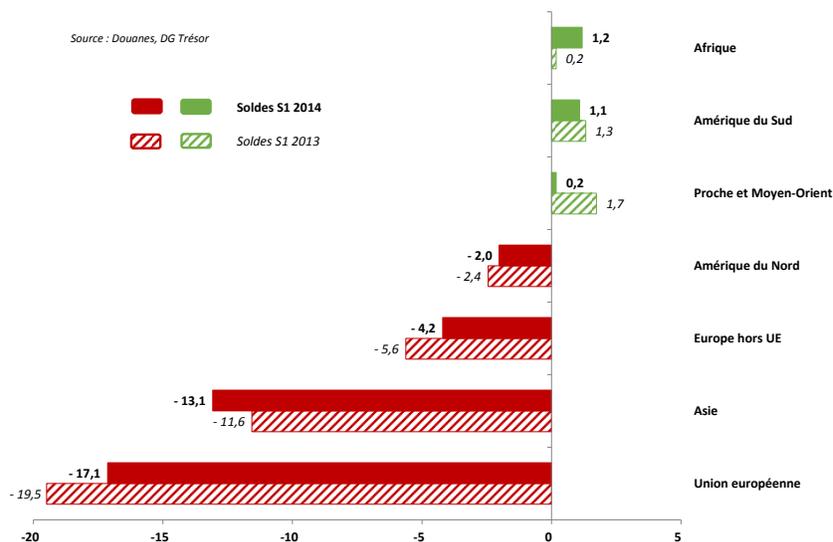
Evolution des exportations françaises par zone géographique partenaire



¹ Liste MSCI Emerging Markets.

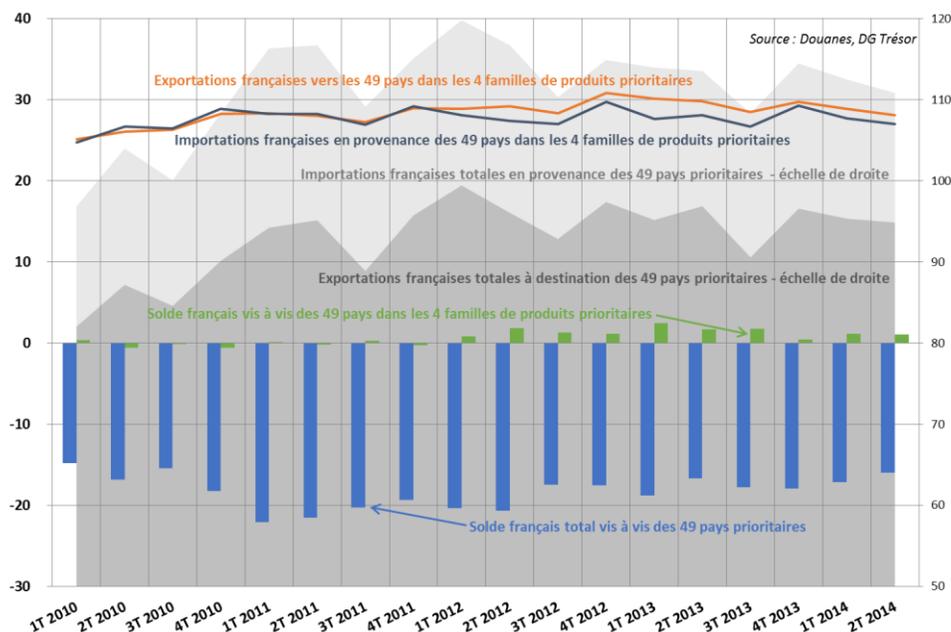
(base 100 au T1 2010 ; données corrigées des variations saisonnières, estimées²)

Figure 7 :
Solde des échanges de biens de la France avec les principales zones géographiques aux 1^{ers} semestres 2013 et 2014 (en Md€)



Source : Douanes, DG Trésor

Figure 8 :
Evolution des échanges de la France avec les 49 pays « prioritaires » de la stratégie pour le commerce extérieur et focus sur les quatre « familles » de produits prioritaires (en Md€, données brutes collectées)



² Afin de prendre en compte des déclarations non encore parvenues à la douane lors de la publication des chiffres, un redressement est effectué sur les statistiques collectées brutes. Ce redressement permet d'aboutir aux données dites « estimées » présentées ci-dessus.

Tableau 1 :

Synthèse des flux commerciaux de la France par grande région partenaire et contribution de chaque zone à l'évolution des échanges totaux de la France au 1^{er} semestre 2014

Données estimées, CVS en semestriel et brutes en annuel		2013			1er semestre 2014			
		Md€	Poids	Croissance annuelle	Md€	Poids	Croissance par rapport au 1er semestre 2013	Contribution à la croissance annuelle des échanges de la France (pt de pourcentage)
Ensemble CAF/FAB hors matériel militaire	Export	427,6	100,0%	-1,5%	213,1	100,0%	-0,7%	-0,7
	Import	506,6	100,0%	-2,3%	251,2	100,0%	-1,2%	-1,2
	Solde	-79,0			-38,2			
Union européenne	Export	255,1	59,6%	-0,8%	129,1	60,6%	1,4%	0,8
	Import	292,8	57,8%	-2,3%	146,3	58,2%	-0,4%	-0,2
	Solde	-37,7			-17,1			
Zone euro	Export	200,6	46,9%	-1,2%	100,8	47,3%	0,1%	0,1
	Import	241,9	47,7%	-1,9%	120,3	47,9%	-0,5%	-0,3
	Solde	-41,3			-19,6			
Europe hors UE	Export	32,3	7,5%	-7,8%	15,6	7,3%	-5,6%	-0,4
	Import	43,6	8,6%	-1,2%	19,8	7,9%	-10,6%	-0,9
	Solde	-11,3			-4,2			
Afrique	Export	27,6	6,5%	-2,0%	14,1	6,6%	-2,6%	-0,2
	Import	27,2	5,4%	-5,6%	12,9	5,1%	-9,7%	-0,5
	Solde	0,5			1,2			
Afrique du Nord	Export	15,6	3,7%	-3,9%	8,0	3,7%	-5,3%	-0,2
	Import	15,7	3,1%	-5,2%	7,3	2,9%	-14,9%	-0,5
	Solde	-0,1			0,7			
Amériques	Export	43,1	10,1%	2,7%	20,7	9,7%	-3,1%	-0,3
	Import	45,0	8,9%	-3,1%	21,6	8,6%	-2,4%	-0,2
	Solde	-1,9			-0,9			
Amérique du Nord	Export	32,3	7,6%	2,2%	16,3	7,6%	3,1%	0,2
	Import	37,5	7,4%	-0,6%	18,3	7,3%	0,3%	0,0
	Solde	-5,2			-2,0			
Amérique du Sud	Export	8,9	2,1%	3,9%	4,0	1,9%	-14,8%	-0,3
	Import	6,5	1,3%	-14,3%	2,9	1,1%	-13,5%	-0,2
	Solde	2,4			1,1			
Proche et Moyen Orient	Export	13,9	3,3%	1,9%	6,7	3,1%	-6,8%	-0,2
	Import	11,8	2,3%	7,3%	6,5	2,6%	19,5%	0,1
	Solde	2,1			0,2			
Asie	Export	53,7	12,6%	-3,5%	26,1	12,2%	-3,5%	-0,4
	Import	77,1	15,2%	-3,9%	39,1	15,6%	1,5%	0,2
	Solde	-23,4			-13,1			
Autres pays	Export	2,0	0,5%	-18,6%	1,0	0,4%	-15,1%	-0,1
	Import	9,3	1,8%	9,7%	4,9	2,0%	9,4%	0,2
	Solde	-7,3			-4,0			

Source : Douanes, DG Trésor