



DGTPPE

Rapport OCDE
Perspectives
économiques
de l'Amérique
latine 2010



DGTPPE

Rapport OCDE
Perspectives
économiques
de l'Amérique
latine 2010



DGTPPE

Rapport OCDE
Perspectives
économiques
de l'Amérique
latine 2010

(BILAT 4 - Amériques)
10 décembre 2010

L'Amérique latine face à la crise :

- Une région qui résiste bien à la crise mondiale...
- ... mais des fragilités persistantes.

Les enjeux de la relation bilatérale de la France avec l'Amérique latine

- Des enjeux croissants pour la France.
- Une approche de plus en plus partenariale au niveau industriel et technologique ...
- ... et dans les enceintes multilatérales sur les grands sujets internationaux,
- mais des difficultés persistent en matière de gouvernance dans certains pays
- et en matière de libéralisation des échanges.

L'Amérique latine face à la crise

L'Amérique latine est touchée par la crise...

- Vive contraction du PIB 2009 : -3,6%
- Forte croissance du chômage
- Recul du commerce extérieur et de l'investissement

mais se singularise par une forte résilience due :

- À la qualité de la gouvernance économique dans plusieurs pays
 - Politiques budgétaires prudentes
 - Politiques monétaires crédibles
- À l'ouverture commerciale et financière accrue et à sa diversification

Les fragilités persistantes de la région

Une fragilité structurelle : la spécialisation des exportations

La croissance est tirée par les ressources énergétiques et les matières premières minérales et agricoles, créant une forte dépendance vis-à-vis des Etats-Unis, et/ou de plus en plus, de la Chine

De ce fait, la transmission de la crise par le canal commercial est principalement dû à la baisse des prix et au ralentissement de la demande mondiale

Une autre fragilité : la vulnérabilité des monnaies

Le besoin de financement du secteur public demeure encore élevé dans certains pays, même si l'endettement public a considérablement diminué.

Les fragilités persistantes de la région

La persistance de la pauvreté et des inégalités

- Taux de pauvreté encore au dessus de 30%
- Une fiscalité et une redistribution encore insuffisantes

La région est demeurée vulnérable face à l'évolution de l'aversion au risque sur les marchés financiers mondiaux : augmentation des spreads et retraits de capitaux pendant la phase d'expansion de la crise

- **Difficultés pour les banques et la distribution de crédit**

La crise a également entraîné des effets de richesse négatifs

- **Chute des bourses**, affaiblissement des entreprises et diminution des revenus patrimoniaux
- **Transferts des migrants de la région (60 Mds\$ par an)** durement affectés pour certains pays (Mexique, Amérique centrale) du fait de la crise économique dans les pays d'accueil (Etats-Unis)

Les fragilités persistantes de l'Amérique latine

Dans la période la plus récente (depuis mars 2009), les pays émergents en Amérique latine ont au contraire semblé attirer des flux massifs de capitaux, ce qui n'est pas sans risque

- **Ces flux de capitaux concernent surtout des titres de court terme et risqués, de plus en plus des actions**
- **et ne sont donc pas aussi stables que les IDE, d'où un possible effet de réversibilité** en cas d'évolution négative de la situation économique dans les pays des investisseurs
- De plus ces flux de liquidités entraînent, **outre des coûts de stérilisation** pour la banque centrale, **une appréciation des monnaies locales donc une perte de compétitivité**
- Ces inquiétudes ont fondé plusieurs pays émergents à réfléchir à des mesures afin de **limiter les entrées de capitaux à court terme.**

Les enjeux de la relation bilatérale de la France avec l'Amérique latine

Des enjeux croissants : les émergents d'Amérique latine sont devenus des partenaires incontournables

- **gouvernance internationale** : le Mexique, le Brésil et l'Argentine sont membres actifs du G20

- **taille des marchés** : Brésil (10^{ème} PIB mondial en 2008, 1576 Mds\$, 200 millions de consommateurs) et Mexique (14^{ème} PIB mondial en 2008, 1088 Mds\$)

- **énergie et matières premières**

- **climat** : Brésil (forêt d'Amazonie)

Les enjeux de la relation bilatérale de la France avec l'Amérique latine

Le Brésil : une puissance émergente parmi les plus dynamiques, qui pourrait être la future « Chine » de l'Amérique latine

-Après une croissance légèrement positive en 2009, une croissance déjà pressentie entre 5,5% et 6% en 2010

-Un marché intérieur de 200 millions de consommateurs

-Le potentiel de consommation intérieure augmente avec la croissance des ménages des classes moyennes

	Brésil	Russie	Inde	Chine
PIB en Mds \$ en 2008	1575,8	1676,6	1158	4327
Croissance réelle du PIB 2008	5,1%	5,6%	9,0%	9,0%
Croissance réelle du PIB 2009p	0,0%	-7,5%	6,7%	8,5%
Croissance réelle du PIB 2010p	4,0%	2,0%	7,8%	9,0%
Inflation 2009p	4,5%	12,0%	7,0%	-0,9%
Inflation 2010p	4,0%	9,5%	5,0%	0,6%
Chômage 2009p	8,0%	8,0%	7,2%	4,4%
Déficit 2009p	-3,7%	-7,5%	-8,9%	-4,3%
Endettement public 2009p	42,0%	7,3%	61,3%	21,0%
Solde de la balance des paiements en Mds \$ 2009p	13,0	-51,3	-29,8	364,4

Les enjeux de la relation bilatérale de la France avec l'Amérique latine

Une approche de plus en plus partenariale au niveau industriel et technologique :

Développement d'une offre commerciale et industrielle élargie à la formation et aux transferts de technologie

Mais pour que cette coopération soit un jeu gagnant-gagnant :

- **Le transfert technologique** doit garantir la protection des droits de propriété intellectuelle pour les entreprises françaises
- **La part française** doit être suffisante
- Elle doit répondre à **une volonté ou une orientation politique des milieux d'affaires et/ou des pouvoirs publics**
- Elle peut notamment **contribuer à la croissance endogène des pays d'Amérique latine** (éducation, santé, infrastructures essentielles, NTIC)

Les enjeux de la relation bilatérale de la France avec l'Amérique latine

Des financements adaptés aux besoins des entreprises...

- Une politique d'assurance-crédit évolutive

... et aux enjeux mondiaux

- Un mandat élargi pour notre agence de développement au Brésil identifié comme pays émergent à enjeux globaux.
- Un champ d'intervention élargi en Amérique latine pour l'AFD

Les enjeux de la relation bilatérale de la France avec l'Amérique latine

Une approche de plus en plus partenariale afin d'intégrer davantage les pays d'Amérique latine dans les institutions intergouvernementales et multilatérales

- **dans l'enceinte du G20** : décision prise à Pittsburgh de faire de cette enceinte « le premier forum de coopération économique internationale »

- **à l'OCDE** (échanges d'informations, statistiques, normes et standards, meilleures pratiques) :
 - association du Brésil à l'OCDE depuis 2007,
 - entrée du Chili dans l'OCDE en janvier 2010,
 - le Mexique est membre de l'OCDE depuis 1994

- **au G7/G8** (autour de 4 axes)
 - dialogue renforcé entre le G8 et les émergents du G5 dont le Mexique et le Brésil associés au travers du processus d'Heiligendamm

Les enjeux de la relation bilatérale de la France avec l'Amérique latine

Une approche de plus en plus partenariale à travers des positions convergentes sur les enjeux mondiaux

- Volonté commune de rénover l'architecture financière internationale : attachement de la France à un partage des droits et des responsabilités équilibré au sein des IFI's
- Volonté d'améliorer la régulation des marchés
- Soutien de l'Argentine et du Brésil dans la lutte contre les juridictions non coopératives
- Position conjointe des présidents brésilien et français sur le changement climatique en vue de Copenhague
- Dialogue de la France et de l'Union européenne avec le Mexique sur le « Fonds Vert » mexicain
- Réflexions et discussions sur le rapport Stiglitz et sur le Traité Sucre

Les enjeux de la relation bilatérale de la France avec l'Amérique latine

Des difficultés persistent en matière de gouvernance

Une dégradation du climat des affaires dans certains pays en raison :

- **Des problèmes de gouvernance économique de divers ordres**
 - **gestion des nationalisations**
 - **difficultés des opérateurs à rapatrier les dividendes et à disposer de devises,**
 - **freins aux importations**

- De la dénonciation des accords de protection des investissements
- Du non respect des règlements du CIRDI

Un isolement de certains pays vis-à-vis de la communauté financière internationale

Les enjeux de la relation bilatérale de la France avec l'Amérique latine

En matière de libéralisation des échanges, les efforts pour approfondir les accords de libre échange existants et signer de nouveaux accords se heurtent à plusieurs obstacles :

- **Les demandes des pays d'Amérique latine sont orientées vers les questions agricoles et moins sur les sujets où nous souhaitons également des avancées**
- **Le format régional est privilégié pour les négociations d'ALE dans le cadre de l'Union européenne**
 - mais l'hétérogénéité des ensembles régionaux complique la négociation
 - ou des difficultés politiques complexifient la négociation à tel point que les négociations tendent à stagner ou à évoluer parfois dans des formats plus restreints
- **Pour le Brésil et l'Argentine, qui sont des acteurs majeurs du cycle de Doha, nous voulons donner la priorité aux discussions multilatérales dans le cadre de l'OMC, même si nous espérons que les conditions pour relancer la négociation de l'accord avec le Mercosur pourront être réunies prochainement**

Les enjeux de la relation bilatérale de la France avec l'Amérique latine

Je vous remercie de votre attention

