

PAYS DE LA LOIRE : Près de 67 milliards d'euros de flux commerciaux avec l'étranger en 2022

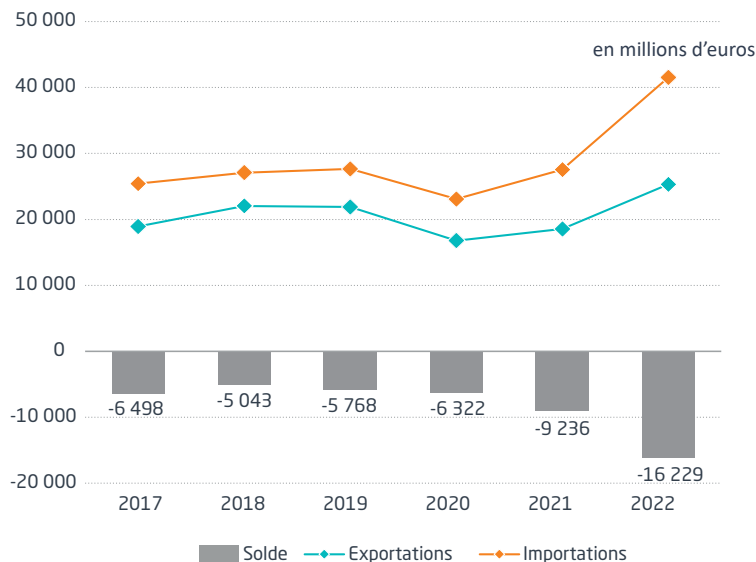
Troisième année totalement atypique pour le commerce extérieur : après le covid de 2020 et la reprise de 2021, la guerre en Ukraine et le retour de l'inflation sont venus bouleverser les échanges mondiaux en 2022. En Pays de la Loire, importations et exportations sont en forte progression par rapport à 2021, notamment du fait de la hausse de la valeur des marchandises, en particulier des biens énergétiques. Les exportations ont dépassé leur niveau de 2019.

25,3 milliards d'euros d'exportations en Pays de la Loire

En 2022, le déficit commercial de la région a quasiment doublé. Ce déficit est largement expliqué par l'essor des achats de produits énergétiques (pétrole brut et gaz naturel) dans un contexte de hausse des prix du pétrole et de dégradation de la parité euro-dollar. Une fois encore, les flux de la région demeurent très dépendants des importations liées à l'activité du Port de Nantes Saint-Nazaire, de la raffinerie Total et de la centrale de production électrique de Cordemais. A l'opposé, les exportations sont elles très sensibles au plan de charge des Chantiers de l'Atlantique, compte-tenu de la valeur des navires vendus, souvent autour du milliard d'euros l'unité.

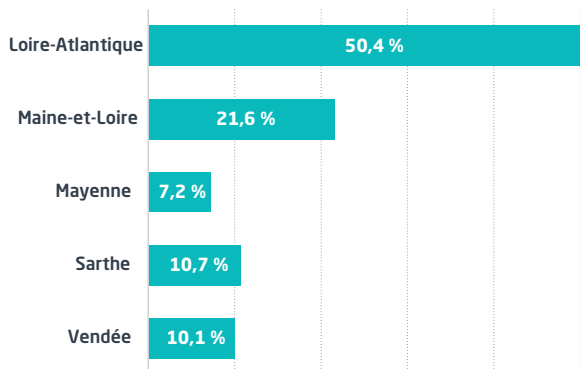


Évolution des grands flux commerciaux depuis 2017

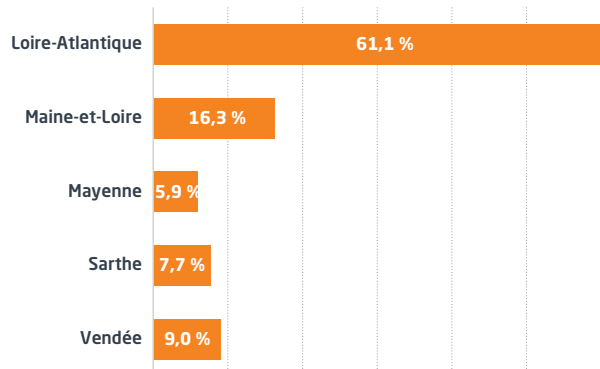


La Loire-Atlantique, le moteur des flux commerciaux en 2022

Exportations en 2022



Importations en 2022



En 2022, le poids des flux de la Loire-Atlantique surpasse largement ceux des autres départements en grande partie du fait de la localisation du grand port autonome. Pour autant, de grandes entreprises sont souvent des

moteurs des exportations : Airbus, Vuitton, Chantiers de l'Atlantique, Longchamp, Manitou, Michelin, Thales, Beneteau, Scania, Toyota, Renault, Fleury Michon, Pasquier, Bunge...

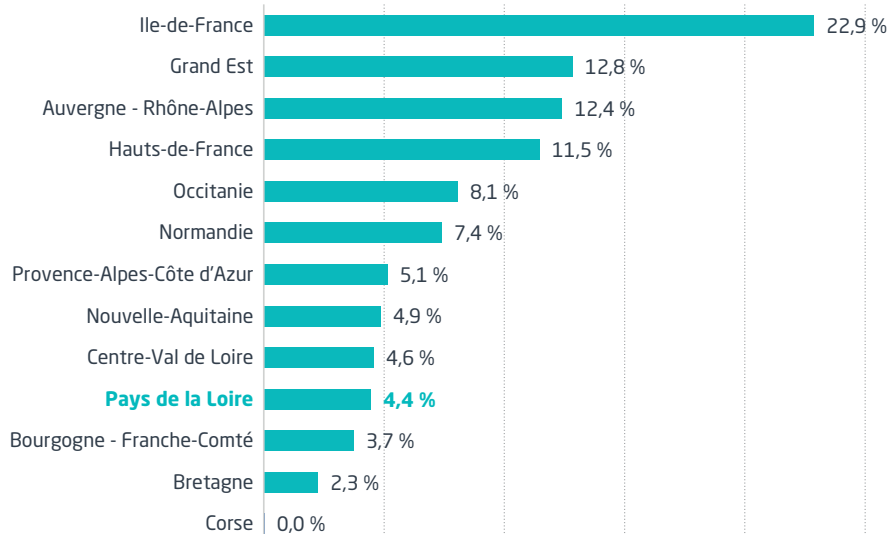


	Montants exportés (millions €)	Part dans les exportations régionales	Part dans l'emploi total régional
Loire-Atlantique	12 763	50,4 %	40,9 %
Maine-et-Loire	5 466	21,6 %	20,8 %
Mayenne	1 827	7,2 %	7,7 %
Sarthe	2 716	10,7 %	13,4 %
Vendée	2 544	10,1 %	17,3 %

4,4 % des exportations françaises

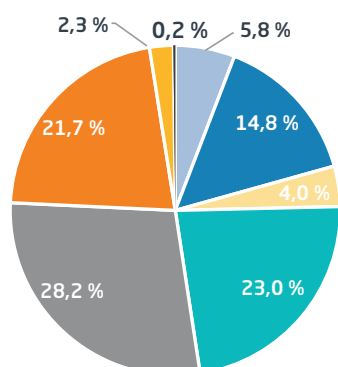
En 2022, le poids des exportations ligériennes positionne la région au 10^e rang des régions françaises, soit un gain d'une place par rapport à 2021. Les importations régionales représentent 5,4 % des importations françaises.

■ Part des exportations des régions en France

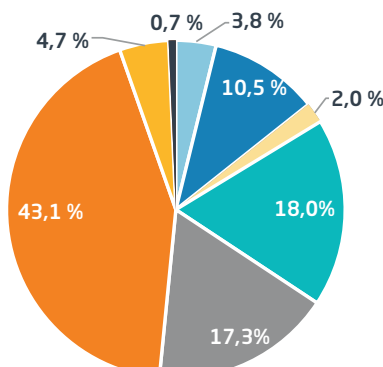


Des exportations diversifiées en Pays de la Loire

■ Exportations ligériennes

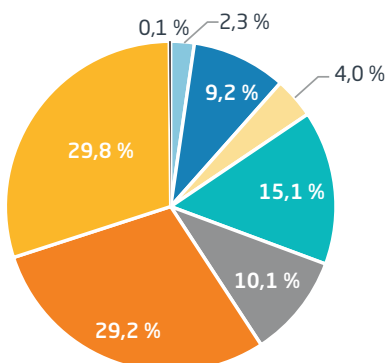


■ Exportations françaises

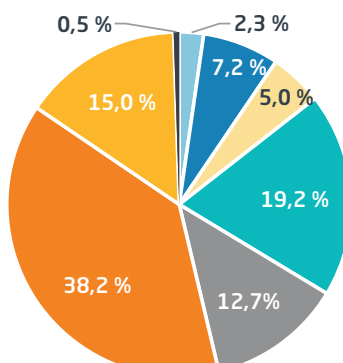


Les exportations ligériennes restent plus diversifiées que celles de la France en général, ce qui est un élément protecteur pour l'économie ligérienne. Les spécificités régionales sont bien visibles : matériels de transport, équipements mécaniques et électroniques, agroalimentaire et agriculture, dans une moindre mesure.

■ Importations ligériennes



■ Importations françaises



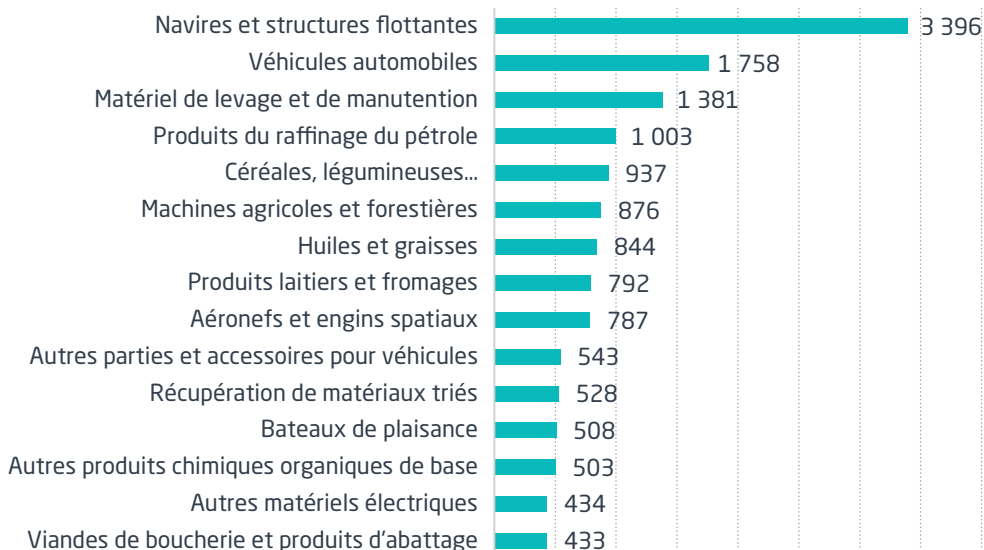
Les importations ligériennes reflètent le caractère industriel régional composé d'échanges intra-groupe (Scania, Airbus, Beneteau...) et de produits intermédiaires incorporés ensuite au processus de production des entreprises locales. Les présences du Grand Port Nantes-Saint-Nazaire, de la raffinerie de Donges, de la centrale de Cordemais expliquent le poids des produits liés à l'énergie et à l'agriculture.

- Equipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique
- Produits manufacturés divers
- Matériels de transport
- Produits des IAA

- Produits agricoles, sylvicoles et piscicoles
- Hydrocarbures naturels, autres produits des industries extractives, électricité, déchets
- Produits pétroliers raffinés et coke
- Produits divers (éditions, communication...)

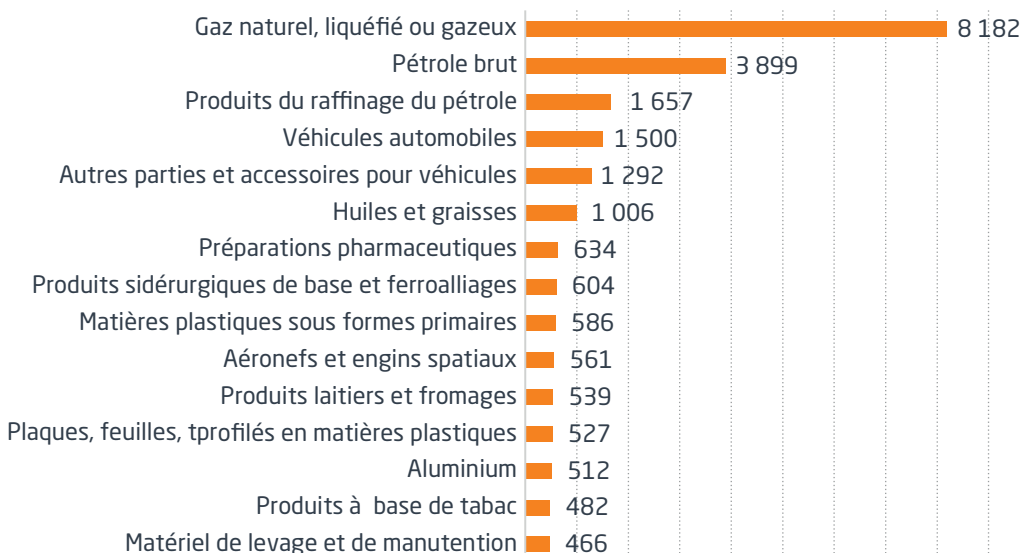


■ Les 15 premiers produits exportés en 2022 (en millions d'euros)



Les échanges commerciaux des Pays de la Loire avec l'extérieur reflètent bien les caractéristiques du tissu productif régional. Les 15 premiers produits exportés représentent 58 % des exportations totales de la région.

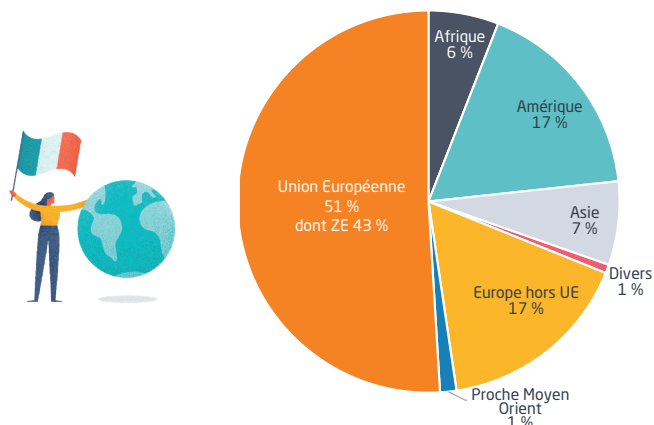
■ Les 15 premiers produits importés en 2022 (en millions d'euros)



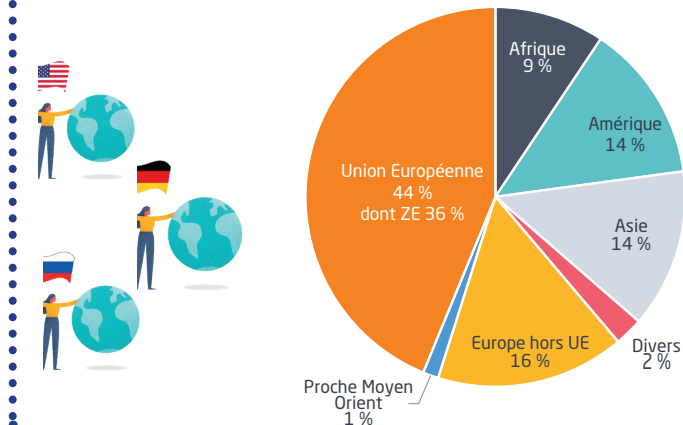
Le caractère industriel de la région ressort également au regard des produits importés : une forte présence de biens intermédiaires ou d'énergie en lien avec le grand port et son terminal méthanier.

L'Union européenne, à l'origine de plus de la moitié des exportations

■ Répartition des exportations de la région par grandes zones géographiques



■ Répartition des importations de la région par grandes zones géographiques



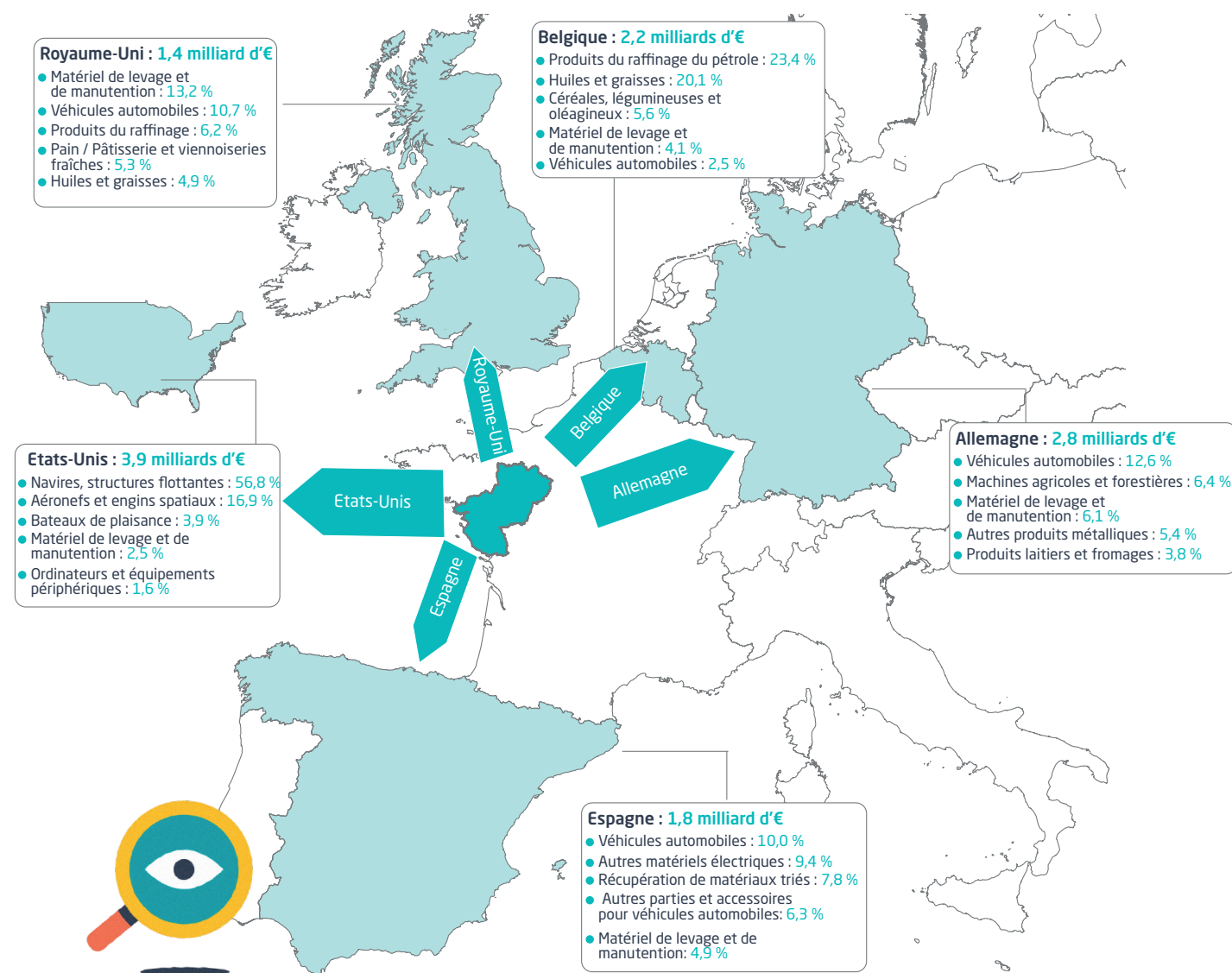
Les clients des Pays de la Loire

	Montants 2022 (millions €)	%
1- Etats-Unis	3 901	15,4 %
2- Allemagne	2 752	10,9 %
3- Belgique	2 237	8,8 %
4- Espagne	1 854	7,3 %
5- Royaume-Uni	1 718	6,8 %
6- Italie	1 592	6,3 %
7- Suisse	1 437	5,7 %
8- Pays-Bas	1 082	4,3 %
9- Pologne	735	2,9 %
10- Maroc	513	2,0 %
Exportations totales des Pays de la Loire	25 316	100,0 %

En 2022, les États-Unis sont le premier client de la région. Le pays a gagné 5 places par rapport à l'an passé. Ceci s'explique par la **reprise des mouvements liés à l'aéronautique et surtout par la vente de deux navires : Wonder of the Seas à la Royal Caribbean et le Celebrity Beyond à la compagnie sœur Celebrity Cruises.**

L'Allemagne perd une place et est le deuxième partenaire de la région à l'export avec de nombreux **flux liés à l'automobile, aux machines agricoles et aux matériels de levage et de manutention.**

Parmi les 10 premiers clients de la région, 7 se situent sur le continent européen.



Note de lecture : Les exportations des Pays de la Loire vers les États-Unis se montent à 3,9 milliards d'euros. Les navires et structures flottantes, premier produit exporté, représentent 57 % du total des exportations ligériennes vers ce pays.

Les fournisseurs des Pays de la Loire

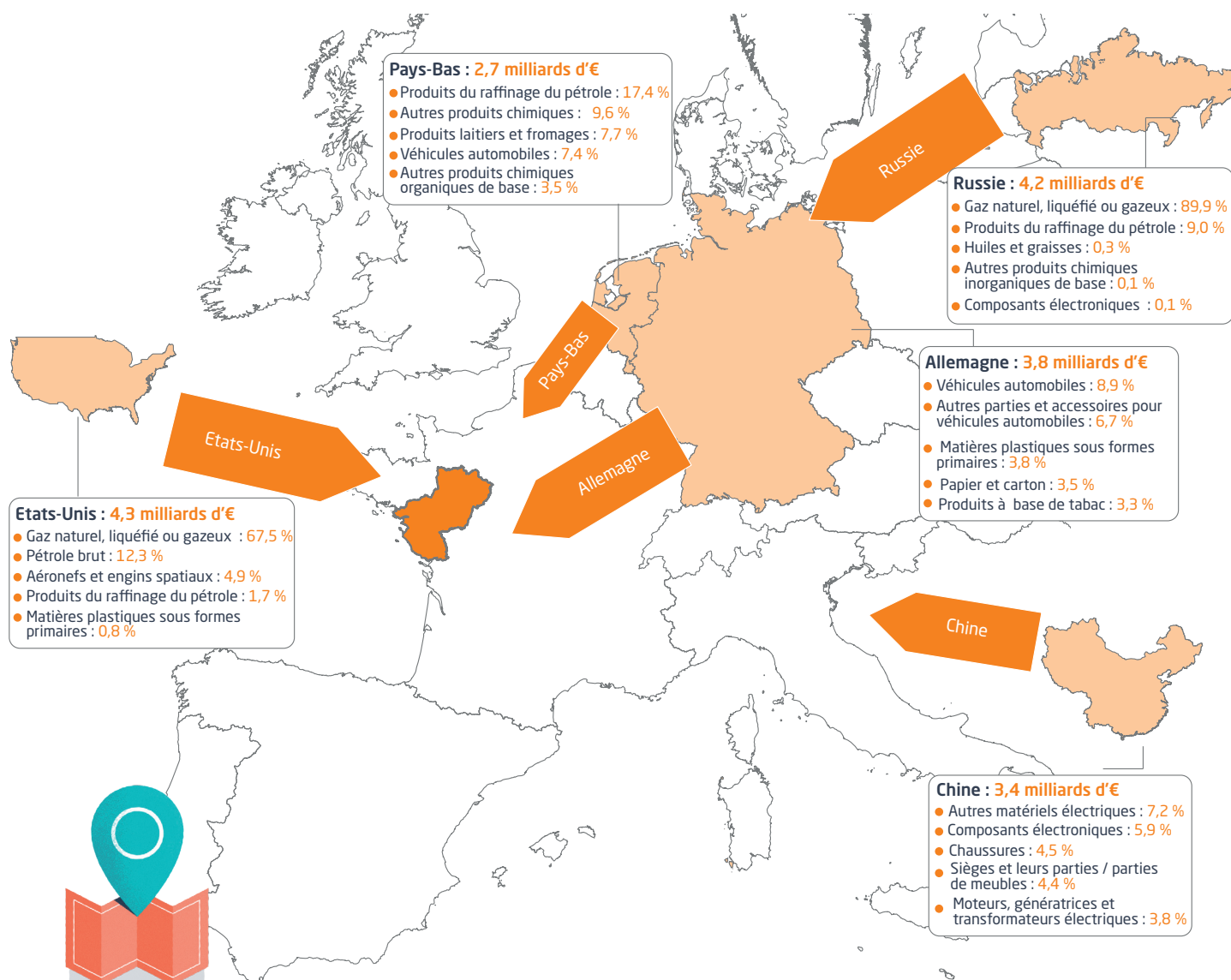
	Montants 2022 (millions €)	%
1- Etats-Unis	4 349	15,4 %
2- Russie	4 247	15,1 %
3- Allemagne	3 832	13,6 %
4- Chine	3 426	12,1 %
5- Pays-Bas	2 653	9,4 %
6- Italie	2 631	9,3 %
7- Espagne	2 389	8,5 %
8- Angola	1 873	6,6 %
9- Belgique	1 754	6,2 %
10- Pologne	1 059	3,8 %
Importations totales des Pays de la Loire	41 545	100,0 %

En 2022, notre premier fournisseur devient les États-Unis. La guerre en Ukraine nous a obligé à diversifier nos importations de gaz naturel. **La présence du terminal méthanier du port autonome a permis des achats de GNL en provenance des États-Unis.** Avec la reprise d'activité de la raffinerie de Donges, les achats de pétrole brut sont aussi en hausse.

La Russie est notre deuxième fournisseur car les restrictions à l'achat de gaz et pétrole russes ne sont entrées en vigueur que progressivement dans l'année 2022.

Conséquences de la hausse des flux liés à l'énergie, l'Allemagne est rétrogradée en troisième position en 2022. Les flux sont largement liés au commerce d'automobile.

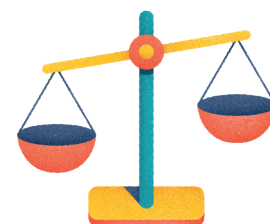
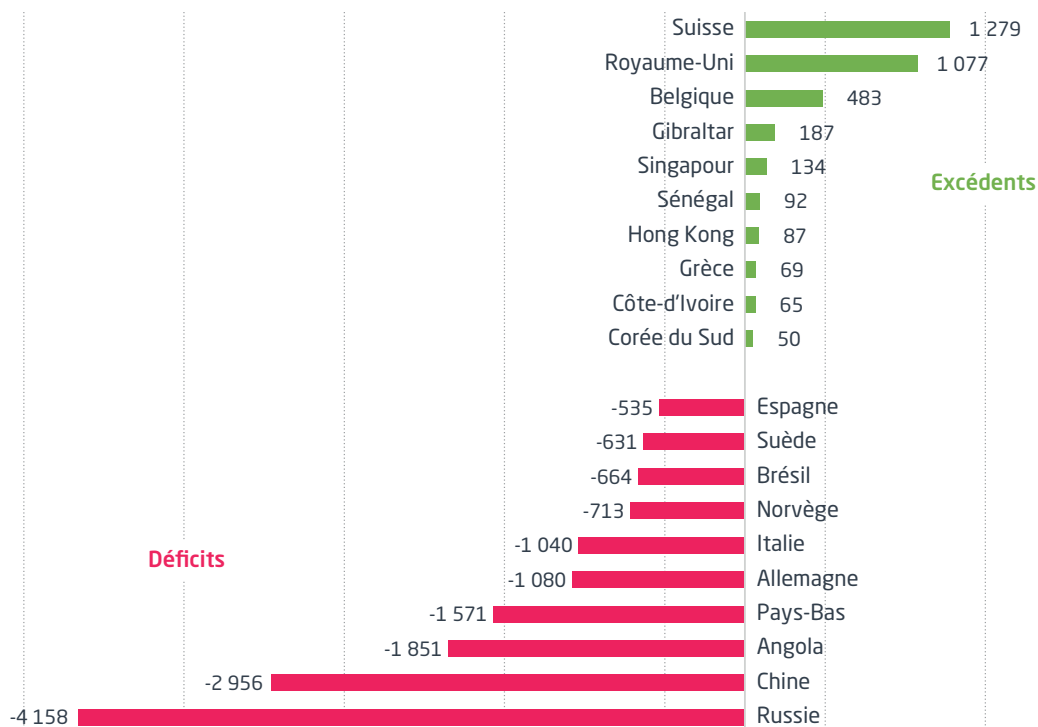
La Chine fournit des équipements et des composants électronique, des meubles, des chaussures, des vêtements, de la maroquinerie, des ordinateurs et des équipements périphériques. **L'Angola entre au 8^e rang grâce à ses ventes de pétrole brut et de gaz.**



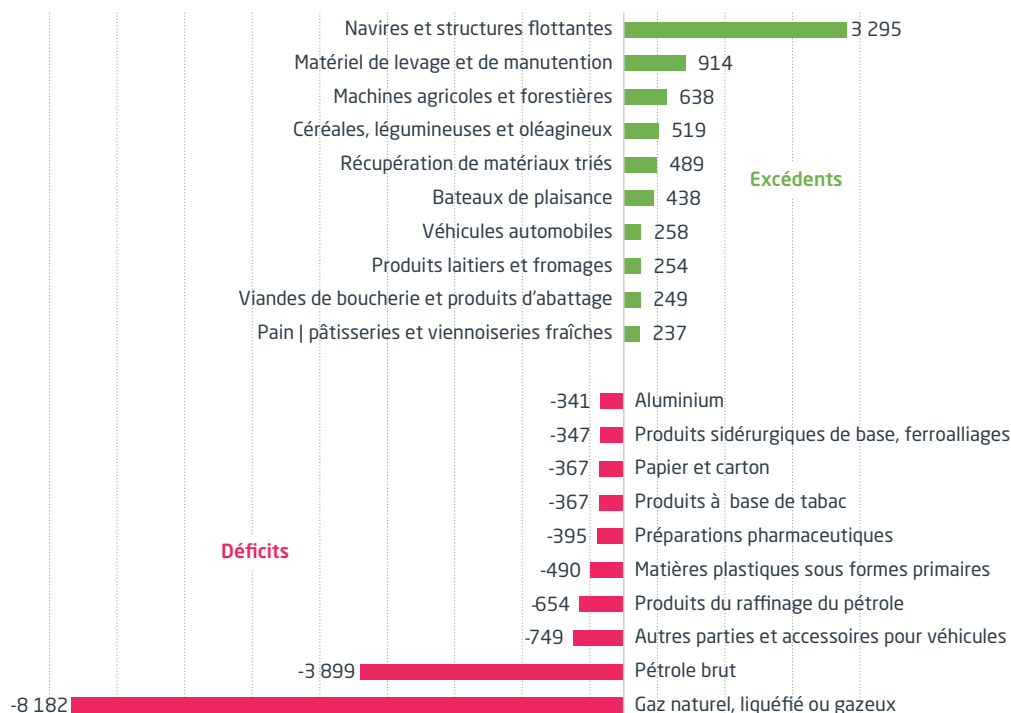
Note de lecture : Les Pays de la Loire importent pour 3,8 milliards d'euros de produits depuis l'Allemagne. Les véhicules automobiles représentent 8,9 % du total des importations ligériennes depuis ce pays.

Les plus grands déficits / excédents de la région

■ Principaux excédents et déficits de la région par pays (en millions d'euros)



■ Principaux excédents et déficits de la région par produit (en millions d'euros)



Les plus importants excédents avec les pays reposent sur les ventes de navires (Suisse), les matériels de levage et de manutention, les machines agricoles et forestières, le pain et les pâtisseries et viennoiseries fraîches (Royaume-Uni).

Les déficits sont liés aux achats de biens énergétiques en particulier avec la Russie, tandis qu'avec les États-Unis, nos ventes de navires compensent en partie les achats de pétrole et de gaz.

Les plus gros déficits sont très largement liés aux achats de produits énergétiques en cette année de crise énergétique, exacerbée par la guerre en Ukraine. Les produits générant des déficits sont également des biens primaires, intermédiaires, nécessaires à l'activité industrielle de notre région.



Grandes tendances 2021-2022 en Pays de la Loire

Contexte national :

Forte dégradation du solde commercial qui s'explique principalement par la facture des produits énergétiques.

La croissance des exportations (+18,5 %) est moins forte que celle des importations (+29,4 %). La chute de 11 % de l'euro face au dollar renchérit le prix des importations.



Exportations Pays de la Loire :

- +36 % en 2022 après une chute de 11 % en 2021.
- 2^e rang des régions pour la progression des exportations, derrière la Corse.



Importations Pays de la Loire :

- +51 % en 2022 après une hausse de 19 % en 2021.
- 1^{er} rang des régions pour la hausse des importations.

Des performances distinctes selon les départements entre 2021 et 2022

• **Loire-Atlantique** : le département se démarque largement des autres territoires de la région par une forte progression des échanges qui s'explique notamment par le boom des flux en valeur des produits énergétiques. Au-delà de ces produits, le réel moteur des exportations réside dans les matériels de transport, avec la vente de deux paquebots.

• **Maine-et-Loire** : la progression des exportations est plus modérée, en grande partie alimentée par le dynamisme du secteur des matériels de transport. Les importations progressent dans l'ensemble des secteurs industriels et agricoles.

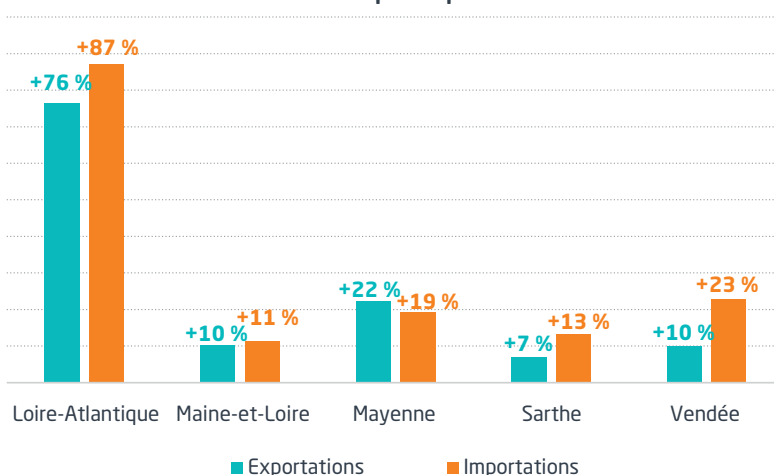
• **Mayenne** : les exportations progressent nettement du fait de la hausse des ventes à l'étranger de matériels électriques et de produits chimiques et pharmaceutiques. La hausse des importations est généralisée à l'ensemble des secteurs agricole et industriel, matériels de transport excepté.

• **Sarthe** : la hausse des exportations est la plus faible de la région. Elle s'explique par des contre-performances des matériels de transport cette année encore. Les exportations sont en hausse dans les matériels

électriques. Les importations progressent dans tous les secteurs, agroalimentaire excepté.

• **Vendée** : une bonne année pour les ventes à l'étranger du fait du dynamisme des matériels de transport et des équipements mécaniques, matériel électrique, électronique et informatique. Les importations sont en hausse dans les activités agricoles et industrielles.

■ Évolution des flux 2021-2022 par département



Les meilleurs rangs à l'export occupés par les Pays de la Loire dans l'ensemble des régions françaises en 2022



1^{er}



Navires et bateaux

1^{er}



Huiles et graisses

2^e



Viande et produits à base de viande

2^e



Tabacs manufacturés

2^e



Produits de la chaudronnerie

3^e



Produits de boulangerie-pâtisserie

3^e



Machines agricoles

Grand Port Nantes-Saint-Nazaire Trafic 2022

Exportations :

7,1 Mt

Importations :

22,6 Mt



Note : Mt = million de tonnes

2021-2022 : Les grandes évolutions par produit

- En 2022, les flux énergétiques représentent 69 % du trafic total, 55 % en 2021. Dans un contexte de crise énergétique mondiale et de besoin de sécurisation des approvisionnements, le terminal méthanier Elengy de Montoir-de-Bretagne a enregistré une progression de 85 % des volumes traités. Le trafic de gaz naturel liquéfié approche les 10 Mt, un niveau encore jamais atteint dans l'estuaire de la Loire.
 - Avec le redémarrage progressif de la raffinerie TotalEnergies de Donges en 2022, les importations de pétrole brut atteignent plus de 5,1 Mt tandis que les exportations de produits raffinés retrouvent des niveaux plus habituels (2,4 Mt).
 - Le trafic de charbon passe de 0,2 Mt en 2020 à 1,2 Mt en 2022, afin d'alimenter la centrale EDF de Cordemais, très sollicitée pour assurer la sécurité de l'approvisionnement en électricité du Grand Ouest.
 - La mise en service du parc éolien au large de Saint-Nazaire a eu pour conséquence un trafic estimé à 100 000 tonnes de composants éoliens et par 120 escales de navires.
 - Les flux agroalimentaires poursuivent leur progression (+21 %).
 - Le trafic de conteneurs est stable mais le trafic roulier recule de 11 %.
 - Les flux aéronautiques repartent à la hausse (+72 %). Le nombre d'escales entre Montoir-de-Bretagne et Mobile (États-Unis) double en 2022.
- Source : Grand-Port Nantes Saint-Nazaire

Une progression des exportations dans la quasi-totalité des secteurs

2022 est une belle année pour le positionnement à l'export de nombreuses entreprises de la région. En effet, les exportations progressent pour l'ensemble des secteurs industriels, produits informatiques et électroniques excepté. Cette performance doit cependant être quelque peu

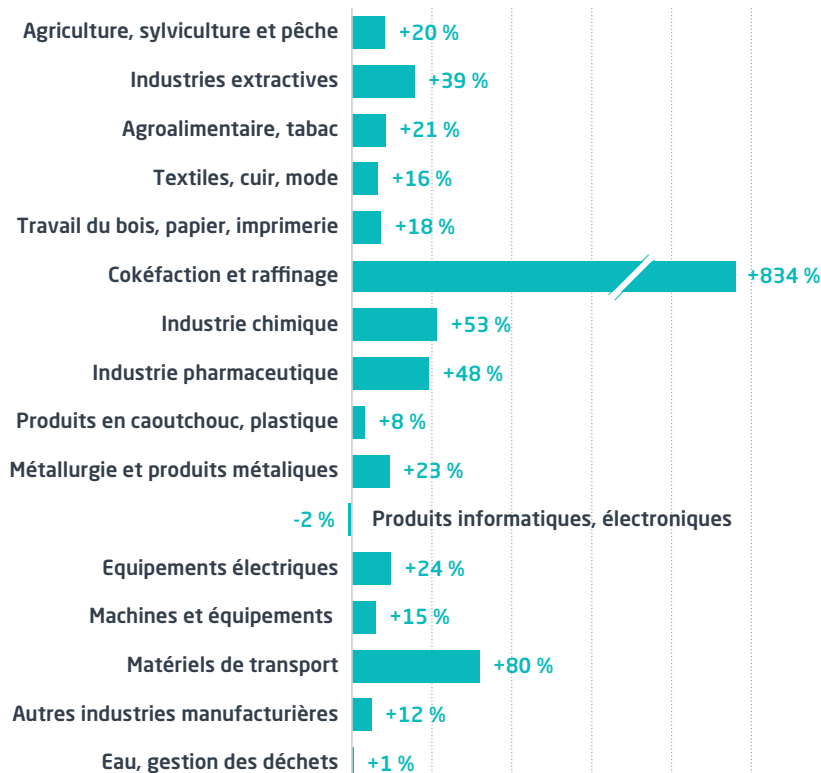
modérée car ces fortes progressions des exportations en valeur s'expliquent en partie par une forte augmentation des prix des produits en général dans un contexte géopolitique compliqué.

L'exceptionnelle progression de la cokéfaction et du raffinage illustre à la fois ce phénomène de boom des prix de l'énergie et fait suite également à une année 2021 en baisse, du fait de la fermeture de la raffinerie de Donges.

De nombreux secteurs enregistrent des progressions à deux chiffres dans le sillage de la hausse des prix agricoles, des engrais et des matières premières en général.

La hausse des exports de matériels de transport s'explique par la reprise d'activité dans l'aéronautique et par des ventes de navires et de bateaux de plaisance en forte hausse.

■ Évolution des exportations entre 2021 et 2022 en Pays de la Loire par grand secteur économique



Relations Russie - Pays de la Loire 2022

Exportations vers la Russie

- 88 millions d'€
- 37^e rang des pays clients

Importations de Russie

- 4 247 millions d'€
- 2^e rang des pays fournisseurs



• La Russie passe du 14^e au 37^e rang des pays clients des Pays de la Loire, mais du fait des hausses d'achats d'hydrocarbures naturels, la Russie devient notre 2^e fournisseur (7^e en 2021).

• Les principaux produits exportés sont des matériels de levage et de manutention, des volailles vivantes, des œufs et des machines agricoles.

• Suite à la réouverture de la raffinerie de Donges, les Pays de la Loire ont à nouveau importé du pétrole brut de Russie, et ce, avant la mise en œuvre définitive des restrictions avec ce pays.

Relations Ukraine - Pays de la Loire 2022

Exportations vers l'Ukraine

- 87 millions d'€
- 38^e rang des pays clients

Importations d'Ukraine

- 97 millions d'€
- 47^e rang des pays fournisseurs



• Stabilité du rang de l'Ukraine parmi les pays clients des Pays de la Loire tandis que du côté des pays fournisseurs, l'Ukraine perd une vingtaine de places.

• Les principaux produits exportés sont des machines agricoles, des pesticides et des matériels de levage et de manutention.

• Les importations reposent quasi exclusivement sur les céréales et les huiles qui représentent près de 90 % des importations en provenance d'Ukraine.

Note : les opérations portant sur du pétrole brut transporté par voie maritime sont autorisées jusqu'au 5 décembre 2022, et jusqu'au 5 février 2023 en ce qui concerne les produits pétroliers.

Les grands risques de 2023



De nombreux phénomènes ont perturbé le commerce mondial en 2022 : hausse des prix mondiaux des produits de base, durcissement des politiques monétaires pour limiter l'inflation, flambées de Covid-19 qui ont perturbé l'économie chinoise. Pour autant, le commerce mondial a mieux résisté que ce qui était craint au démarrage du conflit avec la Russie. **En 2022, les échanges internationaux progressent ainsi de 2,7 %.** En 2023, des risques importants pèsent encore sur le commerce international selon l'OMC :

- Un risque de fragmentation de l'économie mondiale en différents blocs rivaux qui remettrait en cause les règles actuelles de fonctionnement de l'OMC et remodelerait ainsi les échanges mondiaux. En effet, les pays prennent conscience les uns après les autres de **l'importance d'une certaine souveraineté économique** et remettent ainsi en cause la fragmentation massive des chaînes de valeurs actuelles.

- Dans le sillage des hausses de taux d'intérêt directeurs des banques centrales des principales économies avancées, des faiblesses dans les systèmes bancaires sont apparues menaçant la stabilité financière mondiale : la faillite de la Silicon Valley Bank, a marqué les esprits. Plus largement, le FMI appelle à son tour à la vigilance sur le sujet indiquant que les assurances, fonds de pensions et fonds d'investissement sont aussi largement pénalisés par les hausses de taux car ils possèdent beaucoup d'obligations souveraines dont les prix baissent quand les taux d'intérêt progressent.

Au-delà de ces risques, la poursuite de la guerre en Ukraine et les tensions croissantes entre la Chine et les États-Unis via le statut de Taiwan notamment, vont peser sur la dynamique de croissance mondiale et conforter les pays à favoriser le commerce entre pays « amis », à l'instar notamment de l'Inflation Reduction Act. **Le multilatéralisme semble de plus en plus remis en question.**

L'OMC avance ainsi prudemment sur une hausse des échanges internationaux de 1,7 % en 2023.

Compte-tenu des risques mondiaux et des caractéristiques de l'économie ligérienne, une vigilance particulière s'impose sur les semi-conducteurs.

