

Le chiffre du commerce extérieur



Révision des séries du commerce extérieur corrigées des variations saisonnières et des effets de jours ouvrables

Le principe de correction des variations saisonnières et des effets de jours ouvrables

Les séries mensuelles du commerce extérieur de biens - importations, exportations et soldes - sont susceptibles d'être affectées par des phénomènes récurrents de type saisonnier ainsi que par la composition du mois en jours ouvrables. Par exemple, chaque mois d'août, un creux est observé pour les séries d'importation et d'exportation. Ce creux dans l'activité économique chaque mois d'août s'explique notamment par les nombreuses fermetures d'entreprises. Or, ces variations régulières masquent les effets de la conjoncture économique que le statisticien cherche à mettre en évidence. De la même façon, la composition du mois en jours ouvrables peut entraîner des variations économiques sans lien avec les évolutions conjoncturelles. Ainsi, plus de la moitié de la hausse de 34% des exportations de véhicules automobiles entre mai 2010 et mai 2011 est liée à la différence de composition en jours ouvrables de mai 2011 par rapport à mai 2010 : le mois de mai 2011 se distingue des mois de mai habituels car il comporte seulement deux jours fériés qui tombent de plus le dimanche. Aussi, pour refléter au mieux les évolutions conjoncturelles des importations, des exportations ou du solde, on fournit des séries corrigées des variations saisonnières et des effets de jours ouvrables (CVS-CJO).

Les séries agrégées d'importations, d'exportations et de soldes d'échanges de biens sont corrigées des variations saisonnières (CVS) et des effets de jours ouvrables (CJO) sur la période débutant en janvier 1999. Ces effets sont estimés selon la méthode X13-Arima avec le logiciel JDemetra+ (disponible sur le site d'Eurostat) pour les séries agrégées par produits aux niveaux A129 et au-delà (niveaux A38 et supérieurs) de la classification des produits française (CPF), ainsi que pour les séries agrégées par zones géographiques.

Jusqu'en décembre 2018, c'est l'approche directe qui était retenue pour produire les séries CVS-CJO sur les agrégats par produits (niveaux A38 et supérieurs) ainsi que sur les agrégats par zones géographiques et accords économiques (ex : Afrique Australe, Alena, UE 15, Europe hors UE, UE, Pays tiers,...).

Cette approche directe consistait à corriger des variations saisonnières et des effets de jours ouvrables chacune des séries élémentaires et chacune des séries agrégées. L'avantage de cette méthode était de retirer des séries agrégées la totalité de la composante saisonnière. L'inconvénient majeur était de ne pas conserver l'additivité entre les séries, à savoir la série CVS-CJO d'un agrégat n'était pas égale à la somme des séries CVS-CJO de ses composantes.

Le changement de méthode de correction des variations saisonnières et des effets de jours ouvrables

A partir de la diffusion relative à janvier 2019, c'est l'approche indirecte qui est désormais retenue pour produire les séries CVS-CJO agrégées par produits ainsi que les séries CVS-CJO agrégées par pays. Cela signifie que le traitement de désaisonnalisation (CVS-CJO) est réalisé uniquement au niveau élémentaire et que les séries CVS-CJO agrégées sont obtenues en faisant la somme des séries CVS-CJO des niveaux élémentaires qui composent cet agrégat.

Pour les agrégations par produits, le niveau élémentaire correspond au niveau A129 de la CPF. Pour les agrégations par pays, le niveau élémentaire correspond au niveau pays pour les principaux pays avec lesquels la France échange ou à des regroupements de pays pour ceux avec qui les échanges sont beaucoup plus limités.

Que l'on agrège par produit ou par pays, les séries agrégées CVS-CJO correspondent à la somme des séries élémentaires CVS-CJO. Ainsi, la série des exportations CVS-CJO de l'agrégat « Matériel de transport » correspond à la somme des séries des exportations CVS-CJO des « Produits de la construction automobile », des « Équipements automobiles », des « Navires et bateaux », des « Matériel ferroviaire roulant », des « Produits de la construction aéronautique et spatiale » et des « Cycles et motocycles ». De la même manière, la série des importations CVS-CJO depuis l'agrégat Union Européenne correspond à la somme des importations CVS-CJO depuis chaque pays membre de l'UE.

La série CVS-CJO de l'agrégat ultime (ensemble des biens, tous types de produits et tous types de destinations/ origines confondus) reste la même selon les deux méthodes possibles pour la calculer. La première consiste à additionner les séries par produit (tous types de destinations/ origines confondus). La seconde consiste à additionner les séries par pays de destination/ origine (tous types de produits confondus).

Ce changement de méthode pour la désaisonnalisation des séries agrégées est accompagné d'une révision en profondeur de l'ensemble des modèles de désaisonnalisation. Ces deux modifications conduisent à des révisions plus importantes que d'ordinaire. Toutefois, ces modifications n'impactent que très marginalement les évolutions tendancielle observées sur les séries CVS-CJO du commerce extérieur diffusées jusqu'ici (voir tableaux et graphiques p.3).

Pour toute information complémentaire, contacter diffusion.stat@douane.finances.gouv.fr

Impact du changement de méthode de la correction des variations saisonnières et des effets de jours ouvrables (CVS-CJO)

Graphique 1. Montant mensuel des exportations FAB

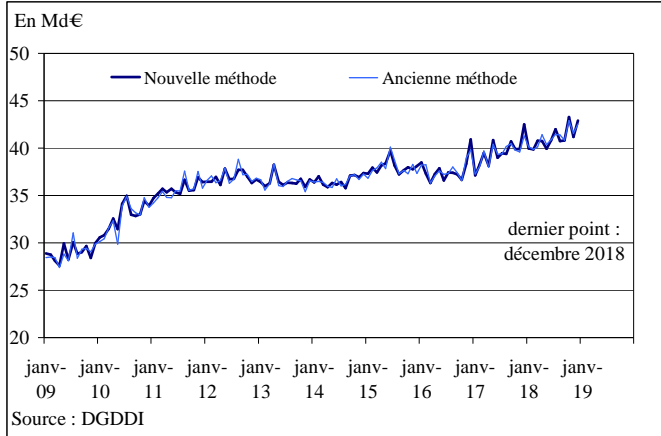


Tableau 1. Révision des exportations CVS-CJO en 2018

Données CVS-CJO	Niveau (en Md€)			Évolution mensuelle (en %)		
	Nouvelle méthode	Ancienne méthode	Écart (en %)	Nouvelle méthode	Ancienne méthode	Écart (en point)
janv. 2018	40,0	40,1	-0,4%	-6,0	-2,8	-3,2
févr. 2018	39,9	39,9	0,0%	-0,3	-0,7	0,4
mars. 2018	40,8	40,1	1,6%	2,3	0,6	1,7
avr. 2018	40,7	41,4	-1,7%	-0,1	3,2	-3,4
mai. 2018	39,9	40,3	-1,0%	-1,9	-2,6	0,6
juin. 2018	40,8	40,9	-0,1%	2,2	1,3	0,9
juil. 2018	42,0	41,5	1,3%	2,9	1,4	1,4
août. 2018	40,7	41,4	-1,5%	-3,0	-0,2	-2,8
sept. 2018	40,8	40,9	-1,0%	0,2	-1,2	1,4
oct. 2018	43,3	42,9	0,9%	6,0	5,0	1,0
nov. 2018	41,2	41,5	-0,9%	-4,8	-3,1	-1,7
déc. 2018	42,9	42,5	0,0	4,2	2,3	1,9
Cumul 2017	474,6	473,4	1,2	Évolution 2018/2017 (en %)		
Cumul 2018	492,9	493,3	-0,5	3,9	4,2	-0,4

Graphique 2. Montant mensuel des importations FAB

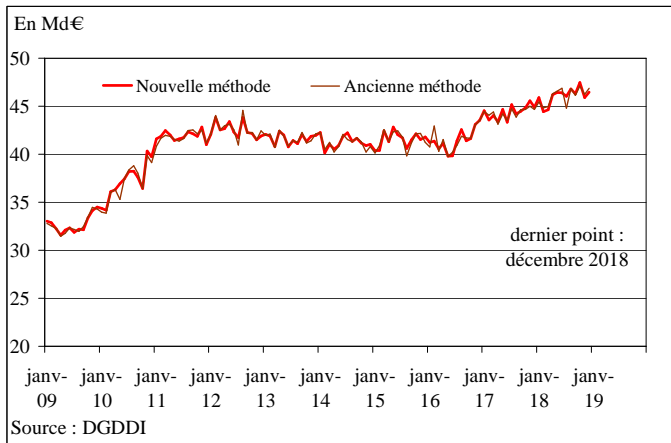


Tableau 2. Révision des importations CVS-CJO en 2018

Données CVS-CJO	Niveau (en Md€)			Évolution mensuelle (en %)		
	Nouvelle méthode	Ancienne méthode	Écart (en %)	Nouvelle méthode	Ancienne méthode	Écart (en point)
janv. 2018	45,9	45,4	1,1%	2,3	1,7	0,5
févr. 2018	44,4	44,8	-0,9%	-3,2	-1,3	-1,9
mars. 2018	44,7	45,0	-0,7%	0,5	0,3	0,1
avr. 2018	46,2	46,3	-0,2%	3,5	3,0	0,5
mai. 2018	46,4	46,6	-0,4%	0,4	0,6	-0,2
juin. 2018	46,4	46,9	-1,0%	0,0	0,6	-0,6
juil. 2018	46,0	44,8	2,7%	-0,8	-4,4	3,6
août. 2018	46,8	46,9	-0,1%	1,7	4,6	-2,9
sept. 2018	46,3	46,1	0,4%	-1,1	-1,6	0,5
oct. 2018	47,5	47,1	0,8%	2,5	2,1	0,4
nov. 2018	45,9	46,2	-0,7%	-3,3	-1,8	-1,5
déc. 2018	46,5	46,9	0,0	1,2	1,4	-0,1
Cumul 2017	532,7	531,5	1,3	Évolution 2018/2017 (en %)		
Cumul 2018	553,0	553,0	0,0	3,8	4,1	-0,2

Graphique 3. Montant mensuel du solde FAB/FAB

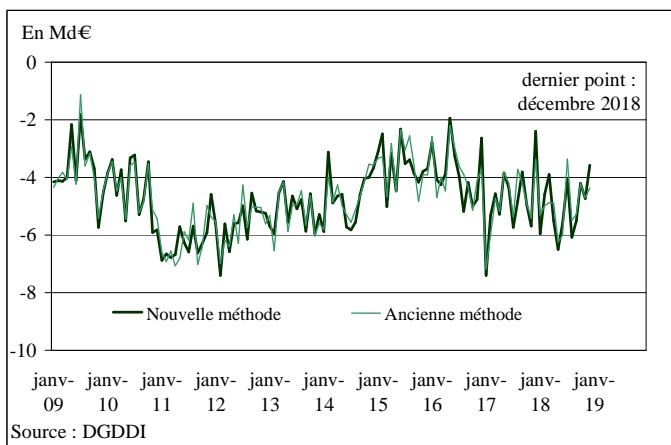


Tableau 3. Révision du solde CVS-CJO en 2018

Données CVS-CJO	Niveau (en Md€)			Variation (en Md€)		
	Nouvelle méthode	Ancienne méthode	Diff.	Nouvelle méthode	Ancienne méthode	Diff.
janv. 2018	-6,0	-5,3	-0,6	-3,6	-1,9	-1,6
févr. 2018	-4,6	-5,0	0,4	1,4	0,3	1,0
mars. 2018	-3,9	-4,9	1,0	0,7	0,1	0,6
avr. 2018	-5,5	-4,9	-0,6	-1,6	0,0	-1,6
mai. 2018	-6,5	-6,2	-0,2	-1,0	-1,3	0,3
juin. 2018	-5,6	-6,0	0,4	0,9	0,2	0,7
juil. 2018	-4,1	-3,4	-0,7	1,5	2,6	-1,1
août. 2018	-6,1	-5,5	-0,6	-2,0	-2,1	0,1
sept. 2018	-5,5	-5,3	-0,2	0,6	0,2	0,4
oct. 2018	-4,2	-4,2	0,0	1,3	1,1	0,2
nov. 2018	-4,7	-4,7	0,0	-0,5	-0,5	0,0
déc. 2018	-3,6	-4,4	0,8	1,2	0,3	0,8
Cumul 2017	-58,1	-58,0	-0,1	Variation 2018/2017 (en Md€)		
Cumul 2018	-60,2	-59,7	-0,5	-2,0	-1,6	-0,4