TRÉSOR
DIRECTION GÉNÉRALE
Publications
des Services économiques

Photo : Zone franche Colon

La Zone franche de Colon : Atouts et échanges 2011

9 Mai 2012

© DG Trésor

Le Panama jouit d'une situation géographique privilégiée et joue un rôle important dans les échanges avec l'Amérique Latine. Son économie repose sur trois piliers principaux: le Canal de Panama et les services maritimes annexes (infrastructures portuaires, chemin de fer transocéanique, nœuds logistiques, etc.); le Centre Bancaire régional et **la Zone franche de Colón (ZFC).** Créée en 1948, la ZFC, située à l'entrée du Canal/côté atlantique, s'étend désormais sur près de 1000 ha. Y opèrent près de 3100 entreprises (incluant un millier d'entreprises étrangères représentées), lesquelles assurent 31.000 emplois directs (+ 6000 indirects). La ZFC accueille 250.000 visiteurs/acheteurs/an. En 2011, elle a généré un volume de transactions de 29,1 Mds USD (14 Mds USD d'importations; 15,1 Mds USD de réexportation), en progression de 34,7% par rapport à 2010. Elle est la première zone franche de l'hémisphère Nord, et la deuxième au monde, après Hong-Kong.

Les avantages de la ZFC

Créée par le Décret-Loi No. 18 de 1948, gérée par l'Administration de la Zone franche de Colon, entité semi autonome du gouvernement panaméen, avec son propre ordre juridique, mais soumis à l'inspection et à la supervision de la **Contraloría General de la Republica** (contrôleur général de la République).

Deuxième zone libre au monde après Hong Kong. Une logistique moderne et des réseaux de distribution opérationnels.

Les activités de la ZFC s'inscrivent dans la rubrique Commerce (du secteur tertiaire) qui représente globalement 12% du PIB national et 18% de l'emploi de la population active du pays.

Grâce au Canal (et ses services maritime et de logistique annexes), au hub aérien de l'aéroport international de Tocumen (Panama), au centre bancaire régional et à la ZFC, le **Panama joue un rôle majeur de plate-forme régionale de développement des affaires dans la région.**

Une plate-forme logistique de redistribution de biens de consommation vers les pays de la région, moderne et compétitive

Présentation et principaux atouts de la Zone libre de Colon

Le Panama est un petit pays où s'interpénètrent deux marchés : le marché intérieur de la République de Panama (limité avec ses 3,5M d'habitants, disposant toutefois d'un pouvoir d'achat relativement élevé comparé à ceux des autres pays de la région/PIB/hab.: près de 9000 USD) et celui de la Zone franche de Colon (ZFC). La ZFC qui tire profit de sa position géographique (au cœur des Amériques), est située à l'entrée Atlantique du Canal (par lequel transite 5% du commerce mondial), en connexion directe avec des infrastructures portuaires et de logistique importantes:

- **4 ports de transbordements de conteneurs** : Manzanillo International Terminal, Colon Container Terminal/Evergreen et Cristobal Port**, à Colon**; Panama Ports Company/ Hutchinson, **à Balboa,** côté Pacifique (un projet de construction en concession d'un 5ème terminal portuaire est à l'étude, du côté pacifique. L'ensemble de ces ports ont manipulé en 2011, **6,3 millions de Teus.**
- **1 chemin de fer transisthmique** reliant les ports aux extrémités du Canal (Panama Canal Railway Company), qui transporte **420.000 Teus/an**.
- **1 aéroport international** (en phase de modernisation et d'agrandissement) et une autoroute Panama-Colon (d'environ 80 km), dont le dernier tronçon est actuellement en construction.
- **2 terminaux de navires de croisière** (''home ports'').

25 banques nationales et internationales opèrent également en ZFC. Les opérations commerciales réalisées en ZFC (considérée comme ''Zone économique spéciale'', ZES), bénéficient d'une fiscalité réduite. L'administration de la ZFC dispose d'une cellule spécialisée dans la protection de la Propriété Intellectuelle.

La longue expérience du pays dans la manutention portuaire, les opérations de transport et de stockage, ont permis à la ZFC de devenir une plate-forme de redistribution de biens de consommation et de logistique régionale importante entre: l'Asie, l'Amérique du Nord et L'Europe et les pays d'Amérique latine, des Caraïbes et les duty-free américains.

Il n'y pas d'activité de transformation ou de perfectionnement actif des biens en Z F Colon.

Une réglementation attractive pour y développer des affaires dans la région : *la ZFC, dotée d'une réglementation opérationnelle et fiscale propre, reste un pilier de l'économie locale et du commerce extérieur de Panama, avec des échanges moyens annuels de plus de 22 Mds USD sur la période (2008- 2011).Cette règlementation repose sur :*

- la simplification des procédures et démarches à l'importation-réexportation;
- l'exemption de taxes à l'importation et à la réexportation des marchandises;
- l'exemption de l''impôt sur les bénéfices des sociétés;

…..A noter toutefois que la loi 8 de 2010 (voir encart colonne de gauche), a instauré des taxes qui rapportent désormais 100 M USD/an à l'administration de la ZFC.

- des coûts de location des terrains, locaux et bâtiments relativement faibles ;
- l'application par l'Administration de la ZFC des lois sur la protection de la Propriété Intellectuelle et Industrielle. En coopération avec le service des Douanes, elle est autorisée à réaliser des inspections et des saisies des marchandises contrefaisantes et illicites.

Depuis la loi n°8 du 25 août 2010 (dernière réforme fiscale), la ZFC reçoit 100 M USD de nouvelles recettes fiscales directes au titre de la taxe de transfert des marchandises entre entreprises (15 USD/opération) ; et de la taxe annuelle de 1% sur le CA des entreprises, plafonnée à 50.000 USD.

La cellule PPI de l'administration de la ZFC est chargée de lutter contre les contrefaçons et trafics illicites de marchandises .Panama est plutôt un pays de transit.

Les terrains de la ZFC appartiennent à l'Etat. **Les entreprises qui s'implantent en ZFC peuvent soit louer les terrains pour y construire leurs propres locaux et bâtiments, soit louer des locaux disponibles (publics et privés). Le coût de location de locaux est de** 1,40 USD/ m2 mensuel. + frais de ramassage ordures (maxi 120 USD) + frais sécurité 24h/24 / entreprise (60 caméras video) : maxi 1400 USD /mois. Actuellement, un nouveau projet de loi est en discussion pour la vente ou l'augmentation du prix de location des terrains et des bâtiments.

S'implanter ….ou utiliser les services d'une société de logistique en ZFC ?

Les entreprises souhaitant redistribuer leurs produits sur les marchés de la région à travers la ZFC peuvent: s'y implanter directement ou utiliser les services d'une société spécialisée (stockage, logistique, facturation), comme le font déjà de nombreux groupes étrangers dont français. Ces sociétés spécialisées sont: **Colon Import, Cain Brothers, Farmazona, Express distributors,** etc…

Les échanges de la ZFC

Des échanges 2011, frisant les 30 Mds USD (importations et réexportations)

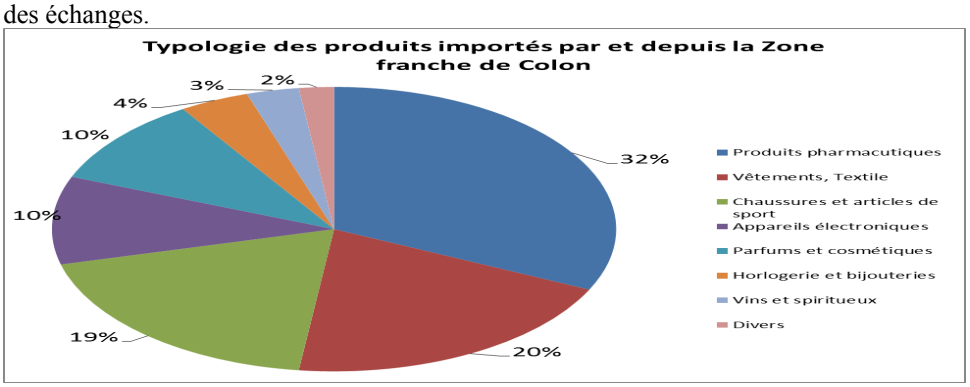
La ZFC confirme sa position de plate-forme régionale de redistribution de biens de consommation vers les pays d'Amérique latine et des Caraïbes. Elle peut constituer ainsi une porte d'entrée intéressante à l'introduction de produits de consommation français vers ces marchés.

Les échanges globaux de la ZFC se sont élevés à **29,1 Mds USD : 14 Mds USD d'importations, soit +37%/2010 et 15 Mds USD de réexportations, soit +33%/2010.** Le solde commercial de 1 Md USD (en moyenne 1 Md USD sur les 5 dernières années), constitue la marge dégagée par les opérateurs de la ZFC. Les pays asiatiques assurent désormais près de 75% du total des importations de la ZFC (de Chine continentale notamment, avec 36% du total).

La répartition sectorielle du commerce global de redistribution de la ZFC sur la période 2009-2011, laisse apparaître une part croissante dans ce commerce des produits pharmaceutiques (32% du total contre 13%), **les parfums et cosmétiques** (10% contre 4%), aux dépens de produits tels que la confection textiles/chaussures et articles de sport (40% contre 65%), les produits électroniques grand public (10% contre 13%); les rubriques horlogerie/bijouterie et vins et spiritueux restant inchangées, avec chacune, 3% de l'ensemble des échanges.

Importations de la ZFC (MUSD)

2009	2010	2011
8 259	10 228	13 973



Source : Contraloría General de la República

Les échanges de la Zone franche de Colon en 2011, en hausse sensible

La France fait partie des 10 premiers fournisseurs de la ZFC - 7ème fournisseur avec 226 Mds USD et 1er pays européen). Part de marché : 1,6%

Principaux produits français exportés : produits cosmétiques et parfums (114 MUSD) ; produits pharmaceutiques (71 MUSD) ; vins et spiritueux (24MUSD).

10% environ de ces produits sont redistribués sur le marché domestique de Panama.

La Zone franche de Colon serait devenue la 1ière plate-forme de redistribution de produits pharmaceutiques au monde.

Réexportations de la ZFC (MUSD)

2009	2010	2011
10 923	11 396	15 154

Les importations ont progressé de +37% (à 14 Mds USD), la plupart en provenance des pays asiatiques : Chine (36% du total), Singapour (24,2%), Hong-Kong (5%), Viêt-Nam (1,7%), Taiwan (1,6%), Japon (1,5%). Ces pays asiatiques ainsi que les Etats-Unis (9%), le Mexique (3%), **la France (1,6%)** et le Royaume-Uni (1,2%) sont les 10 premiers pays fournisseurs de la ZFC. **La France avec 226 Mds USD d'exportations vers la ZFC, figurait à la 7ième place** (32% du total exporté en produits pharmaceutiques, 25% en parfums/cosmétiques/1er fournisseur, 3% en champagne, 2% en bijouterie et accessoires de mode). **Elle a été, en 2011, le 1er fournisseur européen de la ZFC, devant le R-U, la Belgique, la Suisse, l'Allemagne, l'Italie et l'Espagne.**

Principaux pays fournisseurs de la ZFC (2011)

Pays	M USD	%
1. Chine	5 022	36%
2. Singapour	3 405	24%
3. Etats-Unis	1 216	9%
4. Hong-Kong	653	5%
5. Mexique	406	3%
6. Viêt-Nam	236	1,7%
7. France	**226**	**1,6%**
8. Taiwan	225	1,6%
9. Japon	207	1,5%
10. Royaume Uni	146	1,2%

Source : Contraloría General de la República

Les réexportations ont aussi fortement progressé de 33% (à 15 Mds USD). Bon an. mal an, environ 10% des réexportations sont destinées au marché domestique de Panama. Parmi les 10 principaux clients de la ZFC, figure depuis 2009, Porto-Rico (devenu .en 2011. le 1er client de la ZFC avec l'achat de 3264 MUSD de produits pharmaceutiques, soit 22% du total réexporté; suivi du Venezuela (17%); de la Colombie (12%); de la République de Panama (9 %); du Costa Rica (4%) ; de l'Equateur (4%) ; et de la République dominicaine (3,4%).

Principaux pays clients de la ZFC (2011)

Pays	MUSD	%
1.Puerto Rico	3 264	22%
2.Venezuela	2 571	17%
3.Colombie	1 852	12%
4.Panama	1 315	9%
5.Costa Rica	595	3,9%
6. Equateur	579	3,5%
7. République Dominicaine	543	3,4%
8. Etats-Unis	399	2,6%
9. Honduras	350	2,3%
10. El Salvador	285	1,8%

Source: Contraloría General de la República

Copyright
Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique Régional de PANAMA (adresser les demandes à panama@dgtresor.gouv.fr.).

Clause de non-responsabilité
Le Service Économique Régional s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

Auteur :
Service Économique Régional
Adresse : Edificio Vallarino Piso 8 - Calle Elvira Méndez
Apartado 0816-07078 - PANAMA 1
PANAMA

Rédigée par : Sonia ORTEGA
Revue par : Antoine AVILA
Version de : 9 mai 2012
Version originelle : septembre 2010
http://www.tresor.economie.gouv.fr/se/panama