

Macao : état de l'économie et échanges commerciaux au 1^{er} semestre 2020

L'économie de Macao est en récession et pourrait voir chuter son PIB de -59% en 2020. Ses échanges commerciaux ont reculé de -28% au 1^{er} semestre. Les exportations françaises vers Macao ont reculé de -72,6% à 72,9 M EUR en raison de l'absence de livraisons aéronautiques (effet de base) et du recul des ventes traditionnelles de maroquinerie, vins, prêt à porter, joaillerie. Hors aéronautique, les exportations françaises chutent de -22,1%. La France reste le 3^{ème} fournisseur de Macao derrière la Chine et l'Italie, avec 9,5% de part de marché.

1 - Les conséquences de l'épidémie de Covid-19 pèsent lourdement sur l'économie et les échanges commerciaux de Macao

Les mesures prises pour contenir la pandémie ont entraîné la chute de l'économie déjà dégradée en 2019 (PIB en baisse de -4,7%) : fermeture des frontières de Macao aux visiteurs étrangers, quarantaine pour ceux de Hong Kong et de Chine, fermeture des casinos et hôtels pendant 15 jours : le nombre de visiteurs s'est effondré (**-83,9% à 3,3 M au 1^{er} semestre**) ainsi que les **ventes de détail (-45,1% au 1^{er} trimestre)**. Le **taux d'occupation des 109 hôtels ouverts a chuté de 68% à 23,3% au 1^{er} semestre et 5 hôtels sont encore fermés en août 2020**. Les **dépenses des visiteurs ont chuté au 1^{er} semestre de -62% à 4 Mds USD** dont 3 Mds USD (-61,5%) dans les jeux.

Au cours des 7 premiers mois 2020, les revenus bruts des jeux se sont contractés de -79,8% à 4,4 Mds USD dont -94,5% en juillet à 168 M USD.

Le taux de chômage de Macao atteint 2,1% au 1^{er} trimestre et 2,5% au 2^{ème} trimestre (+0,7% par rapport à 2019)¹ en raison de pertes d'emploi dans les secteurs du jeu et de la construction. Pour les résidents locaux², le taux atteint 2,9% au 1^{er} trimestre et 3,5% au 2^{ème} trimestre

Les échanges commerciaux de Macao ont chuté de -27,9% au 1^{er} semestre 2020 à 4,4 Mds USD. Les **exportations (à 86% des réexportations de produits chinois) ont reculé de -19,5% à 650 M USD** et les **importations de -29,2% à 3,75 Mds USD**.

¹ Parmi les chômeurs à la recherche d'un nouvel emploi, 21,4% d'entre eux travaillaient dans le secteur des jeux, 20,6% dans le commerce de détail et 14,9% dans le secteur de la construction.

² Le taux de chômage des travailleurs non-résidents à Macao est relativement faible, car ceux qui vivaient initialement en dehors de Macao sont revenus avant que les mesures de quarantaine ne prennent effet le 20 février

Malgré un plan de soutien de 1,25Mds USD, le PIB de Macao s'est contracté de -48,7% au 1^{er} trimestre 2020 et -67,8% au 2^{ème} trimestre. L'Université de Macao prévoit un recul du PIB entre -55,7% et -59,1% en 2020.

2 - Les exportations françaises vers Macao reculent de -72,6% au 1^{er} semestre 2020

Du fait de l'impact des mesures prises pour contrôler l'épidémie, le marché local s'est contracté et **les exportations françaises vers Macao ont baissé de -72,6% à 72,9 M EUR³** (Cf. annexe 1). **Cette évolution reflète l'absence de livraisons aéronautiques (effet de base)** mais aussi le **recul des ventes de biens de consommation**.

Hors aéronautique, les exportations françaises reculent de -22,1% (Cf. Annexe 2) : **maroquinerie** (30,1 M EUR -15%), **produits d'alimentation⁴** (11,5 M EUR -33%), **prêt à porter** (11,4 M EUR -25,4%), **vins** (9,1 M -22,6%), **bijouterie et joaillerie** (4,2 M -7,7%), **chaussures** (3,8 M -30,5%) et **spiritueux** (1,3 M -66,8%).

Selon les douanes macanaises, la France conserve toutefois sa place de 3^{ème} fournisseur de Macao au 1^{er} semestre 2020 avec 9,5% de part de marché, derrière la Chine (36,6%) et l'Italie (9,8%), et devant le Japon (7,9%), les Etats-Unis (5,6%) la Suisse (5,1%) et Hong Kong (4%).

Par ailleurs, les importations françaises depuis Macao progressent de 47,7% à 6,5 M EUR (Cf. annexe 2). Elles sont composées à 58% de produits pharmaceutiques et 24% de vêtements, postes qui ont fortement progressé au 1^{er} semestre.

Les mesures de contrôle de la contagion de Covid-19 à Macao, territoire dense de 600 000 habitants, ayant accueilli 33 millions de visiteurs en 2019, ont été drastiques et seuls 46 cas ont été enregistrés. L'impact économique de la pandémie est sévère avec l'arrêt de l'industrie du jeu et Macao est en récession. Après de premiers assouplissements depuis le 11 mai limités aux déplacements entre Macao et la ville frontalière de Zhuhai, l'Administration nationale de l'immigration chinoise a de nouveau autorisé à partir du 12 août la délivrance de visas de tourisme pour les résidents de Zhuhai, à partir du 26 août pour ceux des autres villes de Guangdong et à partir du 23 septembre pour les autres provinces chinoises, ce qui devrait contribuer à une possible reprise de l'économie.

Faute de débouchés, le premier semestre 2020 marque un recul des exportations de biens de consommation français de 22% même si la France demeure le 3^e fournisseur après la Chine et l'Italie.

³ Source douanes françaises. L'écart entre les données des douanes françaises et les données macanaises est imputable à l'inclusion dans les statistiques macanaises des réexportations de produits venant de Hong Kong.

⁴ Produits laitiers et fromages (697 000 EUR, +63%), pâtisseries de conservation (636 000 EUR, +50,2%), poissons et aquaculture (586 000 EUR, +71,1%), fruits et légumes (504 000 EUR, +32,6%), plats préparés (287 000 EUR, -27,9%), confiseries (281 000 EUR, -15,4%), boucherie (117 000, +58,5% et volailles (52 000, +23,4%).

Annexes

Annexe 1 : principaux postes d'exportations françaises vers Macao au 1^{er} semestre 2020

	6 mois 2019	6 mois 2020	Variation (%)
TOTAL (EUR)	266 205 000	72 919 000	-72,6%
Maroquinerie	35 480 000	30 148 000	-15,0%
Vins	11 773 000	9 117 000	-22,6%
Autres vêtements et accessoires	8 777 000	5 659 000	-35,5%
Joallerie et bijouterie	4 787 000	4 420 000	-7,7%
Chaussures	5 535 000	3 847 000	-30,5%
Autres vêtements de dessus	4 117 000	3 471 000	-15,7%
Boissons alcoolisées distillées	3 870 000	1 284 000	-66,8%
Aéronautique	172 647 000	19 000	/

Annexe 2 : principaux postes d'importations françaises en provenance de Macao au 1^{er} semestre 2020

	6 mois 2019	6 mois 2020	Variation (%)
TOTAL (EUR)	4 373 000	6 459 000	47,7%
Produits pharmaceutiques de base	2 655 000	3 765 000	41,8%
Autres vêtements de dessus	387 000	1 464 000	278,3%
Autres articles à mailles	289 000	215 000	-25,6%
Appareils ménagers non électriques	162 000	168 000	3,7%
Articles de joaillerie et bijouterie	515 000	147 000	-71,5%

Sources : Douanes françaises