

Brèves sectorielles d'Afrique du Sud – Covid-19

Faits saillants – Période du 11 au 17 mai 2020

Brèves sectorielles

SAA dévoile des pertes importantes en 2018 et 2019 ;
Le régulateur national de l'énergie donne partiellement gain de cause à Eskom ;
L'e-commerce obtient le feu vert pour opérer sous niveau 4 du confinement ;
Anglo American devrait se retirer du charbon thermique d'ici trois ans ;
Group 5 se retire de la bourse de Johannesburg à compter du 15 juin ;
Nouveau projet de câble sous-marin pour l'Afrique ;
L'Afrique du Sud à la traîne en matière de transition énergétique.

Brèves agricoles

Des mesures d'aide pour l'agriculture de subsistance ;
La vente d'unités du sucrier Tongaat-Hulett remise en cause ;
Pression à la baisse sur l'avocat sud-africain.

Brèves environnement / climat

Climate change: Could the 2020 drop in CO2 emissions be a game changer?;
How protecting nature can protect us;
Norway's wealth fund cuts fossil fuel exposure, which may affect Sasol and Anglo;
Covid upends logic of return on investment, whatever the cost;
Sasol calls for IPP bids to supply 600 MW of renewable energy to South African operations;
Kicking coal can improve our water supply to all.

Situation générale en Afrique du Sud

L'Afrique du Sud a commencé à lever le confinement à partir du 1er mai, passant du niveau 5, le plus restrictif, au niveau 4, qui permet une reprise de l'activité de certains secteurs. Au 17 mai 2020, l'Afrique du Sud compte 15 515 cas détectés et 264 décès. 460 873 tests ont été menés.

Brèves sectorielles

SAA dévoile des pertes importantes en 2018 et 2019

La compagnie nationale SAA, qui n'avait pas présenté ses états financiers depuis 2017, a dévoilé cette semaine, avec deux ans de retard, ceux de 2018 et 2019 auprès du Comité permanent des comptes publics du Parlement. Ces résultats annuels révèlent des pertes substantielles de 5,5 Mds ZAR en 2018 et de 5,1Mds ZAR en 2019. SAA n'a pas fait de résultats positifs depuis 2011.

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/national/2020-05-15-saa-unveils-huge-losses/>

Le régulateur national de l'énergie donne partiellement gain de cause à Eskom

Le National Energy Regulator of SA (Nersa), jusqu'alors fortement opposé à la demande d'Eskom de régularisation de son compte de compensation réglementaire (« regulatory clearing account »), a finalement décidé de l'accepter à hauteur de 48,3%. La décision de Nersa porte sur 13,2 Mds ZAR par rapport à une demande d'Eskom de 27,3 Mds ZAR. Elle devrait avoir un impact sur la hausse des tarifs futurs de l'électricité. La demande d'Eskom portait sur l'année fiscale 2018/2019 et se basait sur ses estimations de différentiels de revenus et les dépassements de coûts observés par rapport à ceux utilisés par Nersa pour baser sa décision tarifaire.

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/national/2020-05-15-nersa-grants-eskom-almost-half-its-rca-application/>

L'e-commerce obtient le feu vert pour opérer sous niveau 4 du confinement

Face à la montée des critiques et pressions du secteur, le Ministre du Commerce, de l'Industrie et de la Concurrence a finalement changé sa position sur l'interdiction de l'e-commerce dans le cadre du confinement actuel. Les réglementations en ce sens ont été publiées cette semaine et autorisent de nouveau le commerce en ligne et les systèmes de livraisons correspondants, sous réserve de la mise en place de protocoles de santé et de sécurité appropriés. Les ventes d'alcools et de cigarettes restent cependant interdites sous ce niveau. Les distributeurs sont également fortement encouragés à aider la production locale sud-africaine en lui donnant la priorité dans ces ventes.

Sources : http://www.thedtic.gov.za/wp-content/uploads/43321_14-5.pdf

<https://www.businesslive.co.za/bd/national/2020-05-14-ebrahim-patel-makes-a-u-turn-on-e-commerce/>

Anglo American devrait se retirer du charbon thermique d'ici trois ans

Le CEO d'Anglo American, Mark Cutifani, vient de reconfirmer que le charbon à usage thermique ne ferait plus partie des actifs miniers de la compagnie d'ici 3 ans et qu'elle s'efforcera d'investir désormais dans des actifs plus respectueux de l'environnement. Anglo American exportait d'Afrique du Sud 18 Millions de tonnes par an vers l'Asie et l'Europe et vendait 10 millions de tonnes aux clients domestiques. Par comparaison, sa production totale était de 38 millions de tonnes en 2012. Cette activité a rapporté 1,9 Md USD en 2019 et employait 5 000 personnes, mais elle ne représente plus qu'1% de ses revenus avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement (Ebitda). Ses actifs en Afrique du Sud sont les mines de Goedehoop, Greenside et Khwezela (à 100%), celle de Zibulo (73%), la mine en co-entreprise à 50/50 de Mafube et les 23,2% du terminal charbonnier de Richard's Bay.

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/companies/mining/2020-05-12-anglo-ceo-mark-cutifani-reiterates-thermal-coal-exit/>

Group 5 se retire de la bourse de Johannesburg à compter du 15 juin

Après 46 ans de cotation, Group 5, l'un des principaux groupes de construction sud-africains se retirera de la bourse de Johannesburg le 15 juin prochain. Le groupe et sa filiale Group Five Construction ont été placés en « business rescue » depuis mars 2019. Les administrateurs judiciaires espèrent sauver entre 3 000 et 5 000 emplois au travers de la restructuration et de la vente d'actifs à de nouveaux propriétaires. Un revers de fortune considérable pour une entreprise dont la capitalisation boursière était de 6,8 Mds ZAR en 2007, lié au ralentissement des dépenses d'infrastructures publiques et la situation économique générale du pays. Dans ce secteur restent à la bourse de Johannesburg WBHO, Murray & Roberts, Esor, Stefanutti Stocks et Basil Read. Mais Esor et Basil Read sont également en procédures de "business rescue" et leurs cotations ont été suspendues

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/companies/industrials/2020-05-11-group-five-to-delist-from-jse-after-46-years/>

Nouveau projet de câble sous-marin pour l'Afrique

Un consortium composé notamment de Facebook, des opérateurs sud-africains MTN et Vodafone, de China Mobile et Orange vient d'annoncer le lancement d'un projet de déploiement du plus important câble de télécommunications sous-marin d'Afrique. Ce projet de 37 000 kms de long, intitulé 2Africa, devrait être opérationnel en 2023 ou 2024. Il serait le premier câble destiné à servir l'ensemble de l'Afrique, avec une capacité combinée supérieure à l'offre actuelle pour le continent et des interconnexions avec l'Europe, le Moyen Orient et 21 points de connexion pour 16 pays africains. Selon le consortium, le câble aurait une capacité de 180TBps sur les composants - clés du système. Les études sous-marines sont en cours et le consortium souhaiterait démarrer les travaux en fin d'année 2020 ou début 2021.

Source : <https://www.businessinsider.co.za/undersea-cable-2020-5>

L'Afrique du Sud à la traîne en matière de transition énergétique

Selon le World Economic Forum, l'indice de transition énergétique 2020 de l'Afrique du Sud place le pays au 106ème rang des 115 pays étudiés, juste devant le Zimbabwe et après le Kirghizistan.

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/national/2020-05-13-sa-still-lags-behind-in-readiness-for-energy-transition/>

Brèves agricoles

Des mesures d'aide pour l'agriculture de subsistance

Après que le plan d'aide à la petite et moyenne agriculture commerciale ait recueilli 55 000 dossiers de demande d'aide, le gouvernement envisage des mesures pour la petite agriculture de subsistance. Seraient visés notamment les petits producteurs de canne à sucre, les producteurs de laine, la petite agriculture périurbaine et dans les anciens « homelands ». L'aide envisagée serait en nature, semences et fertilisants par exemple, mais ne comprendrait pas d'aide alimentaire. A ce stade, aucune aide n'est envisagée pour la grande agriculture commerciale.

Source : www.agrisafarmersweekly.co.za

La vente d'unités du sucrier Tongaat-Hulett remise en cause

Le sucrier sud-africain Tongaat-Hulett, en grandes difficultés financières, avait annoncé le 21 mars dernier un plan de désendettement de 8 milliards de rands et la vente d'unités de production à Barloworld pour 5 milliards de rands. Barloworld vient d'indiquer que la crise mondiale due au COVID-19 allait entraîner une chute de ses résultats financiers d'au moins 80 %. Devant ces « considérations matérielles adverses », Barloworld est dans l'obligation de revenir sur l'accord passé avec Tongaat-Hulett. Les deux parties vont maintenant entrer dans une phase de consultations.

Source : www.businesslive.co.z

.Pression à la baisse sur l'avocat sud-africain

Selon l'association des producteurs d'avocats, le COVID 19 aura un impact négatif sur les exportations. L'Afrique du Sud produit environ 125 000 tonnes d'avocats chaque année, dont 50 à 55 % sont exportés. La crise du COVID 19 a eu un impact sur les marchés liés à l'hôtellerie-restauration et une baisse de 13 % des exportations est attendue. Les circuits d'exportation (transport terrestre et maritime) ont connu quelques difficultés mais aucun véritable blocage n'a été relevé. La demande locale a aussi été affectée au mois d'avril par le confinement, mais commence à reprendre plus fortement avec les premières mesures de libéralisation. Malgré ces difficultés, les prix restent à peu près au même niveau que l'année précédente.

Source : www.farmersweekly.co.za

Brèves environnement/climat

Climate change: Could the 2020 drop in CO2 emissions be a game changer?

L'Agence internationale de l'énergie a publié une étude sur l'impact du Covid sur la demande internationale en énergie et les émissions de CO2. Selon cette étude, une réduction de 8% des émissions mondiales de carbone est prévisible en 2020, cette baisse ne sera que temporaire sans changements structurels. Les reprises économiques suite aux crises passées ont provoqué un rebond immédiat des émissions de CO2, la plus forte étant en 2010. Les plans de relance économique représentent une opportunité majeure pour les gouvernements de lier les efforts de relance économique aux transitions énergétiques propres et d'orienter le système énergétique sur une voie plus durable.

Source : <https://www.dailymaverick.co.za/article/2020-05-07-climate-change-could-the-2020-drop-in-co2-emissions-be-a-gamechanger/>

How protecting nature can protect us

Les chercheurs estiment que ces services écosystémiques, rendus gratuitement par la nature, peuvent être évalués chaque année à 75 Mds ZAR. La biodiversité attire également des millions de visiteurs de toute l'Afrique du Sud, les parcs générant 7 Mds ZAR de recettes par an.

Sources : <https://mg.co.za/coronavirus-essentials/2020-05-11-how-protecting-nature-can-protect-us/>
<https://mg.co.za/coronavirus-essentials/2020-05-11-how-protecting-nature-can-protect-us/>

Norway's wealth fund cuts fossil fuel exposure, which may affect Sasol and Anglo-American

Le fond norvégien de 1000 Md \$ a décidé de jouer un rôle de premier plan dans l'investissement responsable en prenant en compte les questions climatiques. Il exclut de ses investissements les grands producteurs ou utilisateurs de charbon, dont Sasol et Anglo American.

Source : <https://www.businesslive.co.za/bd/world/2020-05-13-norways-wealth-fund-cuts-fossil-fuel-exposure-which-may-affect-sasol-and-anglo/>

Covid upends logic of return on investment, whatever the cost

Le Covid-19 est à l'origine d'un mouvement de rejet envers les énergies fossiles, demandant aux investisseurs de mettre leur argent dans des industries moins polluantes.

Sources : <https://mg.co.za/environment/2020-05-14-covid-upends-logic-of-return-on-investment-whatever-the-cost/>
<https://mg.co.za/environment/2020-05-14-covid-upends-logic-of-return-on-investment-whatever-the-cost/>

Sasol calls for IPP bids to supply 600 MW of renewable energy to South African operations

Sasol a émis une demande d'information pour la fourniture de 600 MW d'énergie renouvelable afin de réduire ses émissions annuelles de gaz à effet de serre d'environ 1,6 million de tonnes. En 2019, Sasol s'est engagé à réduire ses émissions de GES d'au moins 10% d'ici 2030.

Sources : https://m.miningweekly.com/article/sasol-calls-for-ipp-bids-to-supply-600-mw-of-renewable-energy-to-south-african-operations-2020-05-14/rep_id:3861

<https://www.dailymaverick.co.za/article/2020-05-05-the-covid-19-pandemic-is-a-stark-warning-about-the-international-wildlife-trade-and-chinas-role-in-it/>

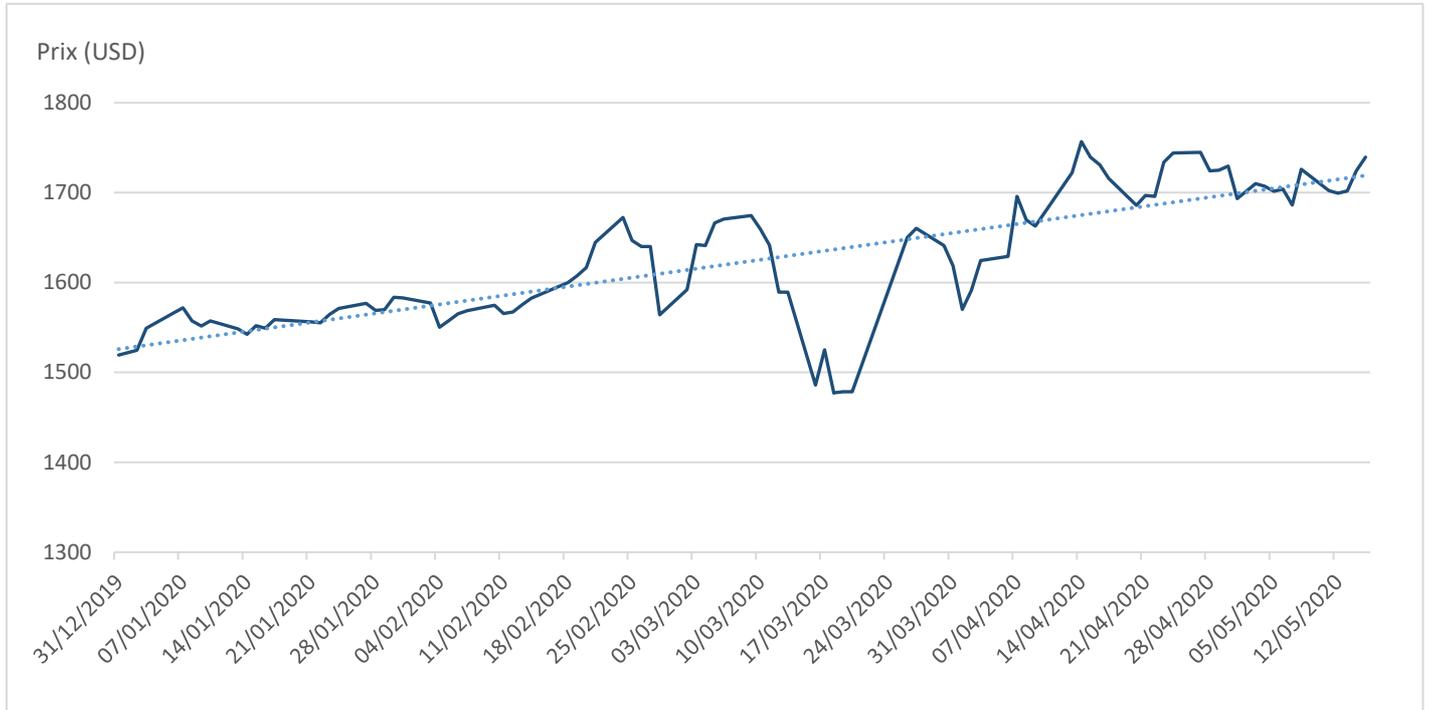
Kicking coal can improve our water supply to all

L'Afrique du Sud subit un stress hydrique important, renforcé par l'extraction du charbon et sa combustion dans les centrales électriques qui représente 5% de la consommation totale. Une transition énergétique 100% renouvelable permettrait d'économiser suffisamment d'eau pour alimenter 4,8 millions de personnes supplémentaires.

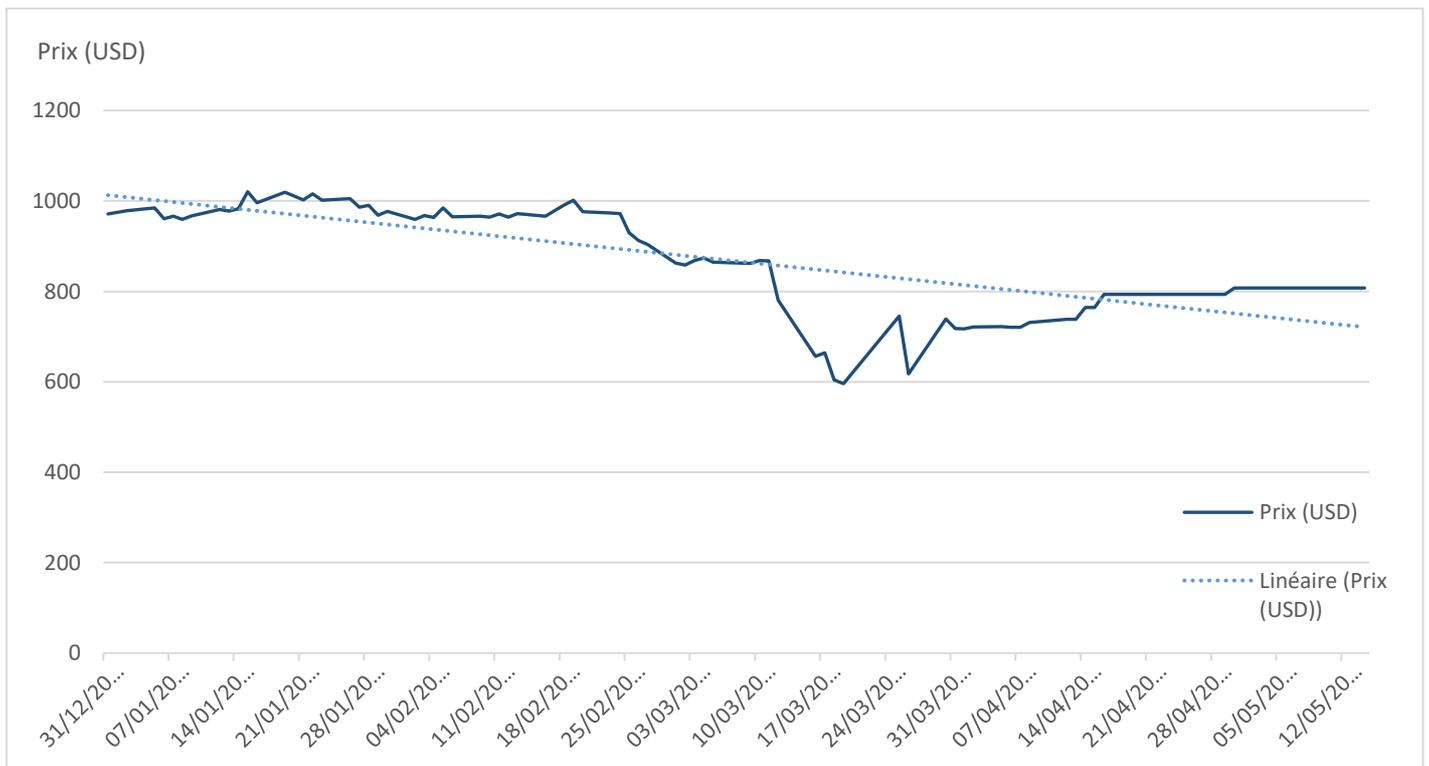
Source : <https://mg.co.za/environment/2020-05-16-kicking-coal-can-improve-our-water-supply-to-all/>

Annexe 1 – Evolution du cours des matières premières depuis 01/01/2020

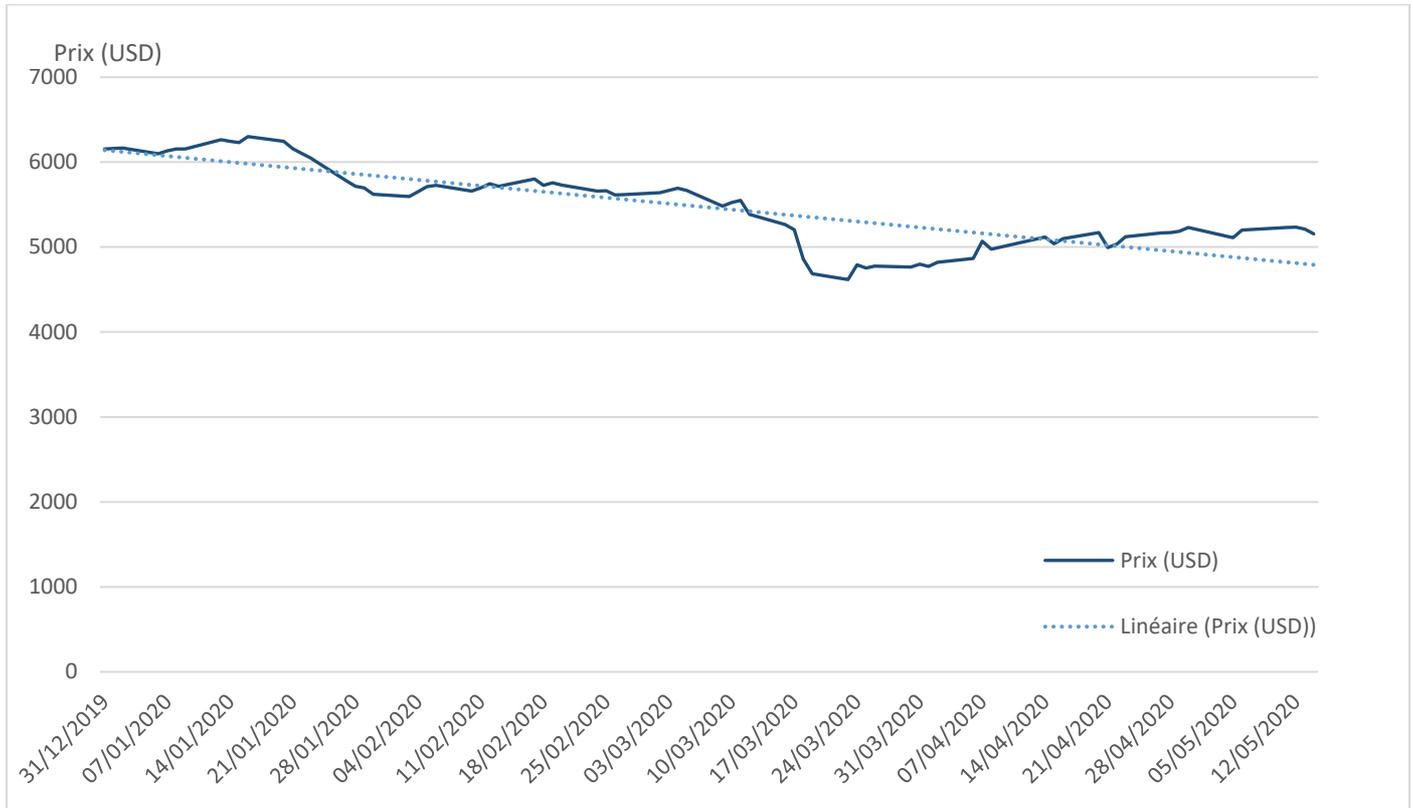
Evolution du prix de l'once d'or (USD)



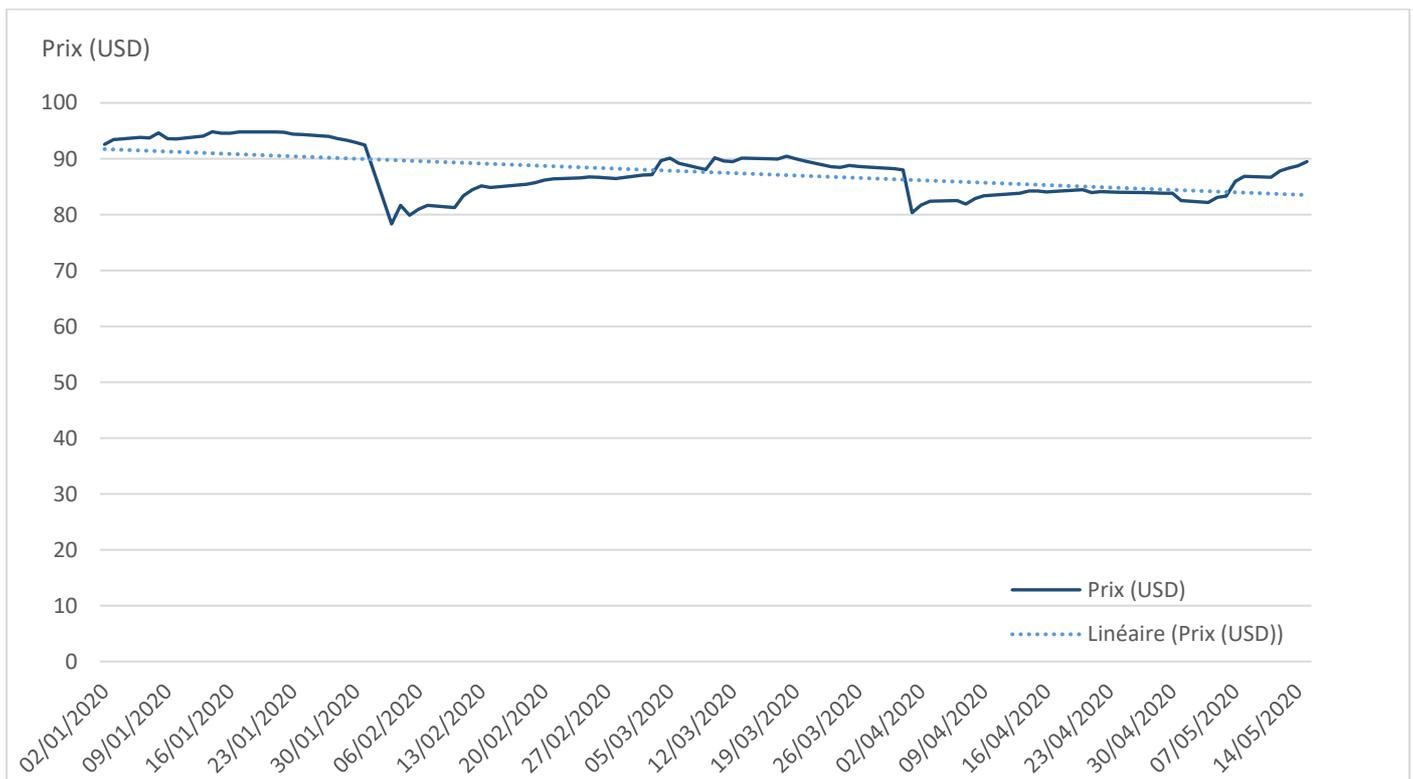
Evolution du prix de l'once de platine (USD)



Evolution du prix de la tonne métrique de cuivre (USD)



Evolution du prix de la tonne métrique sèche de minerai de fer (USD)



AMBASSADE DE FRANCE EN AFRIQUE DU SUD
SERVICE ECONOMIQUE REGIONAL POUR L'AFRIQUE AUSTRALE

Copyright

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Economique pour l'Afrique Australe.

Clause de non-responsabilité

Le SER de Pretoria 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 Economique Régional de Pretoria

Adresse : 250 Melk Street, Nieuw Muckleneuk, Pretoria / <https://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/ZA>

Rédigées par : William Peciaux, Michel Levêque, Flora Boubour, Simon Lacoume

Revues par : Bertrand Furno