

# Le commerce extérieur du Qatar en 2017

## Une balance commerciale du Qatar historiquement largement excédentaire

Le Qatar enregistre depuis plusieurs années un fort excédent commercial avec le reste du monde, excédent qui s'est établi à 75 Mds USD/an en moyenne sur la période 2010-2016 pour atteindre un pic en 2012 (108 Mds USD). Depuis cette date, l'excédent n'a cessé de se réduire pour atteindre 25 Mds USD en 2016, son niveau le plus bas depuis 2009. Cette situation s'explique essentiellement par une chute brutale des exportations qatariennes et par une lente progression des importations du Qatar. Largement tributaires du secteur des hydrocarbures, les exportations qatariennes ont été ramenées de 126 Mds USD en 2014 à 77 Mds USD en 2015, puis 57 Mds USD en 2016, dans un contexte de forte baisse des cours des hydrocarbures (commencée mi-2014). Les importations ont, quant à elles été multipliées par près de deux depuis 2006 pour atteindre un record de 32 Mds USD en 2016, reflétant les besoins croissants de l'Emirat dans un contexte de développement économique rapide.

## L'année 2017 ne fait pas exception et enregistre un excédent supérieur à 2016

L'année 2017 marque une hausse de l'excédent commercial de 35% en glissement annuel (ga), à 33 Mds USD mais il n'en demeure pas moins que celui-ci a diminué de près de 66% par rapport à son niveau de 2014 (97 Mds USD).

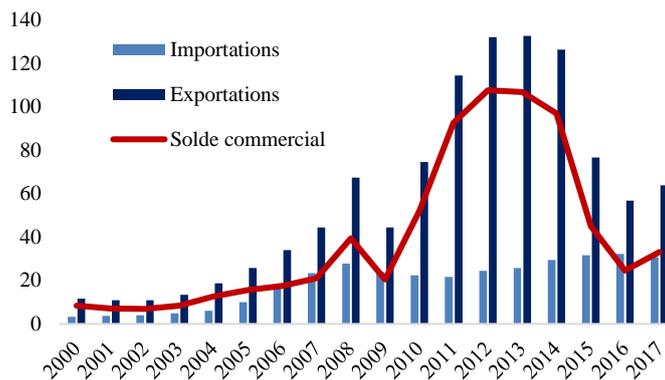
La remontée des exportations à 64 Mds USD (+12% en ga), dont 85% sont constituées d'hydrocarbures et plus particulièrement de gaz naturel liquéfié (GNL)<sup>1</sup>, s'explique par l'augmentation du prix du baril<sup>2</sup>, liée notamment à la mise en œuvre de l'accord OPEP+.

Ces exportations<sup>3</sup> ont été dirigées à hauteur de plus de 70% vers l'Asie, qui accueille 6 des 10 premiers clients du Qatar<sup>4</sup>, et à hauteur de 11% vers l'Union européenne (1,3% vers la France). Notons que le poids du Japon, 1<sup>er</sup> client de l'Emirat, a continué de baisser en 2017 dans les exportations qatariennes (17,3% contre 19,2% en 2016), celui de la Chine, 3<sup>ème</sup> client du Qatar, poursuivant en parallèle sa hausse (11,2% après 7,9% en 2016).

Les importations du Qatar ont quant à elles légèrement diminué sur l'année 2017 à 31 Mds USD (-4,5% en ga), notamment du fait du creux observé suite à la mise en place de l'embargo par les pays voisins en juin 2017<sup>5</sup> (-40% et -35% en ga en juin et juillet respectivement). Les quatre premiers postes d'importation du Qatar, soit les équipements mécaniques, les aéronefs, les équipements électriques et les véhicules terrestres, ont constitué plus de 45% du total des importations du pays.

Si les principaux fournisseurs du Qatar sont restés l'Union européenne et les Etats-Unis, avec une part de marché cumulée de 40%, devant le Moyen-Orient (16%), la part des pays développés dans les importations qatariennes a tendance à diminuer, du fait d'une concurrence accrue des pays émergents, en tête desquels la Chine, dont la part de marché est passée de 3% en 2004 à 11% en 2017. En ce qui concerne la France, notre part de marché, volatile car très dépendante des livraisons

## Evolution du commerce extérieur du Qatar (Mds USD)



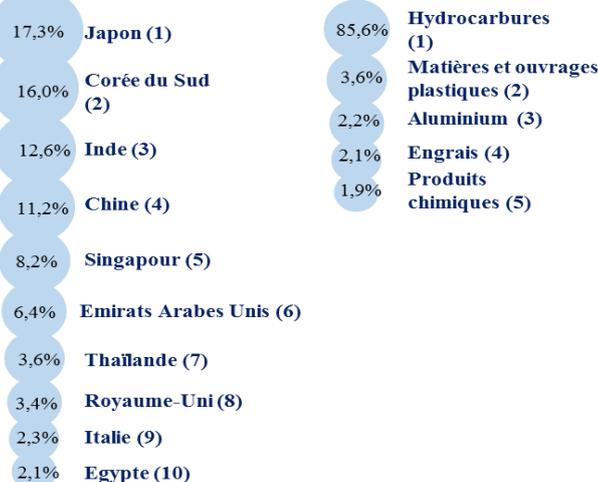
Sources : FMI-DOTS, Service économique de Doha

## Exportations du Qatar 2017 : 63,9 Mds USD

(0,35% des exportations mondiales)

### Top 10 des clients

### Top 5 des produits



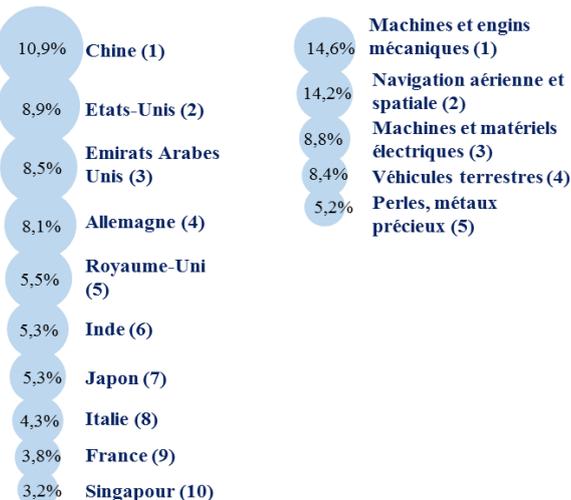
Sources : FMI, Trade Map, Service économique de Doha

## Importations du Qatar 2017 : 30,8 Mds USD

(0,18% des importations mondiales)

### Top 10 des fournisseurs

### Top 5 des produits



Sources : FMI, Trade Map, Service économique de Doha

<sup>1</sup> Le Qatar demeure le 1<sup>er</sup> exportateur mondial de GNL en 2017, avec une part de marché de 27%.

<sup>2</sup> Le prix moyen de l'OPEC Basket est passé de 40,7 USD en 2016 à 52,5 USD en 2017.

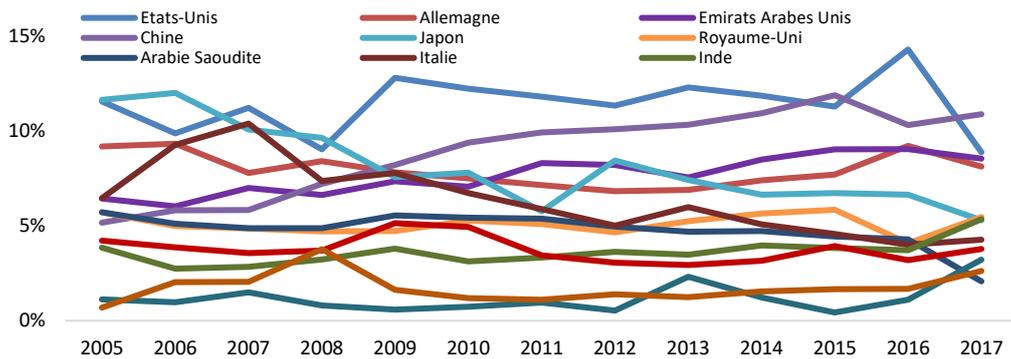
<sup>3</sup> Notons que la crise régionale n'a pas affecté les exportations, les livraisons de GNL s'étant poursuivies sans accros. Le Qatar a aussi exporté en 2017 des produits dérivés de l'aluminium, du plastique, des produits chimiques, des engrais et des perles (part cumulée de 10% dans le montant total des exportations).

<sup>4</sup> Japon, Corée du Sud, Inde, Chine, Singapour et Thaïlande.

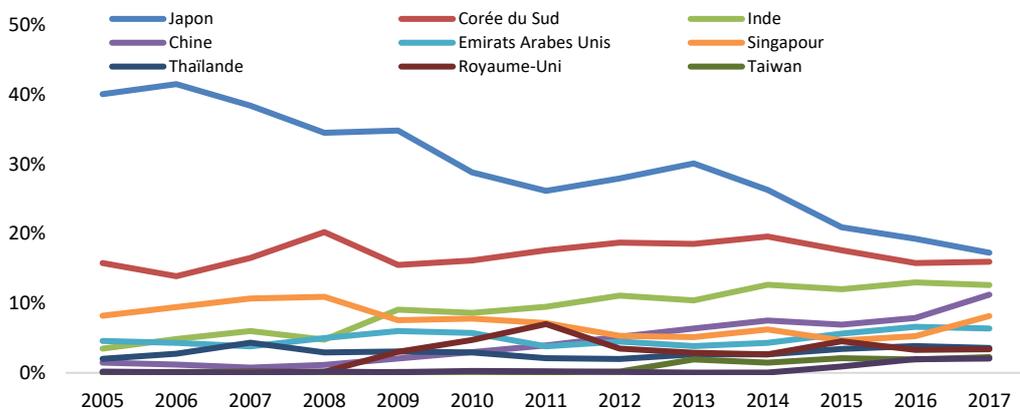
<sup>5</sup> Notons que dans le contexte de crise régionale, le Qatar a déposé plainte fin juillet auprès de l'Organe de règlement des différends de l'OMC, au motif que les mesures prises par l'Arabie saoudite, le Bahreïn et les Emirats Arabes Unis violent les dispositions du droit du commercial international.

d'Airbus à la compagnie nationale Qatar Airways, est relativement stable sur la période 2007-2017 à 3,7% en moyenne. Elle s'est établie à 3,8% en 2017, après 3,2% en 2016.

### Evolution des parts de marché des principaux fournisseurs du Qatar



### Evolution des parts de marché des principaux clients dans les exportations du Qatar



Sources : FMI, Trade Map, Service économique de Doha

### Quelles perspectives pour le commerce extérieur du Qatar ?

**Les exportations qatariennes devraient rester soutenues**, en raison à la fois de la **hausse prévue du cours des hydrocarbures** et de l'**augmentation à moyen-terme de la production de GNL du Qatar** (+30% d'ici 2024), suite à la levée du moratoire sur l'exploitation du principal champ gazier du pays, North Field, annoncée en avril 2017. La concurrence accrue des producteurs d'Asie pacifique (au premier rang desquels l'Australie) et d'Amérique du Nord (gaz de schiste), devrait néanmoins conduire à une érosion des parts de marché du Qatar à court/moyen-terme.

**Les besoins en biens de consommation et d'équipement devraient également rester importants**, en amont de la Coupe du monde et dans un contexte de croissance démographique rapide, et ce malgré les initiatives gouvernementales visant à encourager le développement d'une production locale, notamment dans le domaine de l'agroalimentaire.

**Si la crise régionale actuelle a accéléré une plus grande autonomie du Qatar dans certains secteurs**, les autorités ayant fait de ce point une priorité depuis le mois de juin, **son évolution - quelle qu'elle soit - aura inéluctablement un impact sur la géographie des importations qatariennes, au détriment des pays voisins impliqués dans la crise et au bénéfice de nouveaux partenaires comme la Turquie, l'Inde, Oman ou l'Iran<sup>6</sup>.**

Suivi par : Margot Briole et Pauline Quinebeche

Clause de non-responsabilité - Le service économique 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.

<sup>6</sup> Selon le ministère qatarien de la Planification du développement et des Statistiques, les importations qatariennes en provenance d'Arabie Saoudite, de Bahreïn et des Emirats Arabes Unis ont diminué respectivement de 91%, 89% et 82% en ga au S2 2017 tandis que dans le même temps, les importations en provenance d'Oman, de Turquie, d'Inde et d'Iran ont augmenté de 122%, 119%, 61% et 62% en ga respectivement.