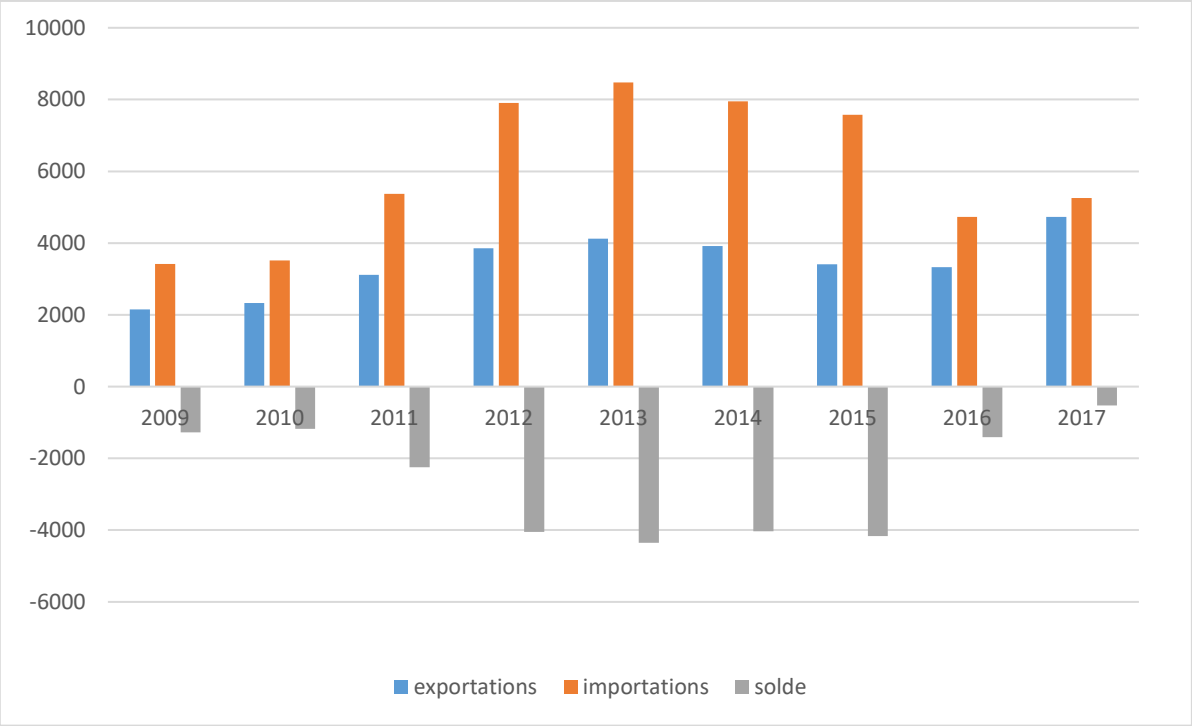
Objet : les échanges extérieurs du Mozambique en 2017.

À 9,9 Md $, les échanges commerciaux (import + export) du Mozambique avec le reste du monde sont en forte progression sur un an (+24%) mais demeurent toujours en deçà du record atteint en 2013 (12,6 Md $). Cette hausse des échanges est surtout imputable au dynamisme des exportations (+42%) qui atteignent un record historique et, dans une moindre mesure, à celui des importations (+10,5%). Il en résulte une nette baisse du déficit commercial à 500 M$ (-64%). L'appareil exportateur reste toujours hyper concentré sur les plans sectoriel (6 commodités représentant 84% des exportations) et géographique (3 pays absorbent 63% des exportations). L'Afrique du Sud (1er fournisseur, 2nd client) et l'Inde (4ème fournisseur, 1er client) sont les principaux partenaires du Mozambique.

Evolution des échanges extérieurs du Mozambique (en milliers d'USD)

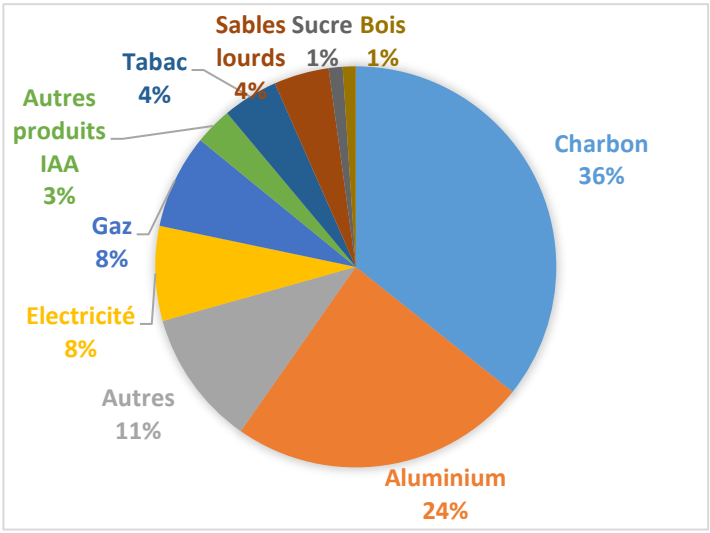


1. <u>A 4,7 Md $, les exportations atteignent un record en 2017.</u>

- Cette performance est essentiellement liée à la hausse des exportations de charbon.

Celles-ci affichent une hausse de 135% sur un an et représentent désormais 36% des exportations du Mozambique. C'est un niveau historiquement haut qui s'explique par deux achèvements industriels en 2016 et 2017 : l'ouverture par Vale de la mine de Moatize 2 dans la province de Tete qui propulse les capacités de production entre 18 et 22 Mta et la mise en service du corridor de Nacala (18 Mta de capacité) qui permet d'exporter l'ensemble de cette production (auparavant, les exportations de charbon étaient limitées à l'unique port de Beira lequel ne pouvait évacuer que 5 à 6 Mta). Ainsi en 2017, les exportations de charbon ont plus que doublé soutenues par la hausse des cours.

-L'appareil exportateur reste très concentré sur un petit nombre de commodités.



En 2017, **6 commodités** (l'aluminium, le charbon, l'électricité, le gaz, les sables lourds et le tabac) **ont représenté 86% des exportations.** Elles sont souvent liées aux « mégaprojets » (grands investissements étrangers de plus de 500 M$, tels que la fonderie de Mozal, les mines de charbon de Vale, les champs de gaz de Temane de Sasol ou les mines de sables lourds de Kenmare et Savannah). Les exportations qui en sont issues représentent désormais 77% des ventes du pays (soit 3,7 Md $ contre 2,4 Md $ auparavant). Il s'agit aussi souvent de produits non transformés qui présentent donc une faible valeur ajoutée, à l'exception de l'aluminium. Toutes ces commodités ont également en commun d'être vulnérables aux retournements de conjonctures et donc d'induire de fortes tensions sur la balance des paiements. Durant le ralentissement économique mondial (2013-2016) qui s'est accompagnée d'une chute du prix des matières premières, les exportations du Mozambique diminuèrent de 19,2%.

-Hors ressources naturelles, électricité et aluminium, les exportations sont en hausse.

Les volumes exportés restent toutefois infimes (659 M$, soit 14% du total des exportations) au regard des autres grands secteurs exportateurs. Il s'agit des produits de l'IAA, l'industrie agricole et agroalimentaire – composés de produits traditionnels d'exportation tels que le tabac, le sucre, le coton, les bananes, les crevettes, ou les noix de cajou - et d'autres produits (rubis, pour 96,9 M$ et autres biens non précisés pour 378 M$).

Exportations	2017	2016	Evolution
Charbon	1687	719,2	135%
Aluminium	1134	887	28%
Autres	516	406,3	27%
Electricité	361	376,3	-4%
Gaz	359	276,4	30%
Autres produits IAA	142,8	195,5	-27%
Tabac	211,5	206	3%
Sables lourds	210	189,9	11%
Sucre	53,1	47,1	13%
Bois	49,2	25,3	94%
Total	4725	3328	42%

- L'hyper-concentration de l'appareil exportateur est également géographique :

Trois pays absorbent 63% des exportations mozambicaines : l'Inde devient le premier client du Mozambique (1,6 Md $, 34%) en tant que grand consommateur du charbon mozambicain et de ses denrées agricoles (notamment noix de cajou). L'Afrique du Sud (884 M$, 18,7%), second partenaire du Mozambique à l'export, achète notamment son gaz (359 M$) et de l'électricité (361 M$). Les Pays-Bas (472 M$, 10%), troisième client du Mozambique, sont la principale destination de son aluminium. **Considérée dans son ensemble, l'Union européenne (Pays-Bas compris) est reléguée au second rang des destinations de produits mozambicains avec 27 % des parts de marché (1,27 Md $)** contre 42% en 2015. Les produits agricoles sont exportés vers l'Union européenne à taux nul grâce depuis l'initiative « Tout sauf les armes » dont bénéficie le Mozambique en tant que PMA. Un traité douanier UE – Mozambique a été ratifié en février 2018 et est progressivement mis en œuvre. **L'Asie s'affirme quant à elle désormais comme le partenaire majeur du Mozambique à l'export (2,2 Md $, soit 46% des exportations mozambicaines** contre 20,5% en 2015 et 8% en 2010). Outre l'Inde qui se détache particulièrement (cf. supra), les autres grands partenaires asiatiques du Mozambique sont la Chine (252 Md $, 5%) et Singapore (136 M$, 2,9%). Avec 25 M$, la France se positionne en queue des clients du Mozambique (environ 0,5%).

2. Après l'effondrement de 2016 (-37%), les importations se rétablissent modestement (+10,5%).

Grâce à l'appréciation de la devise mozambicaine en 2017 (+20% vis-à-vis du dollar US, après le crash de -39% en 2016), la demande interne a été sensiblement plus forte et les importations sont passées de 4,7 Md $ à 5,2 Md $. En comparaison de 2013, année qui avait marqué un record avec plus de 8,5 Md $ de biens importés, la demande mozambicaine reste toutefois faible et marque un retrait de 38%.

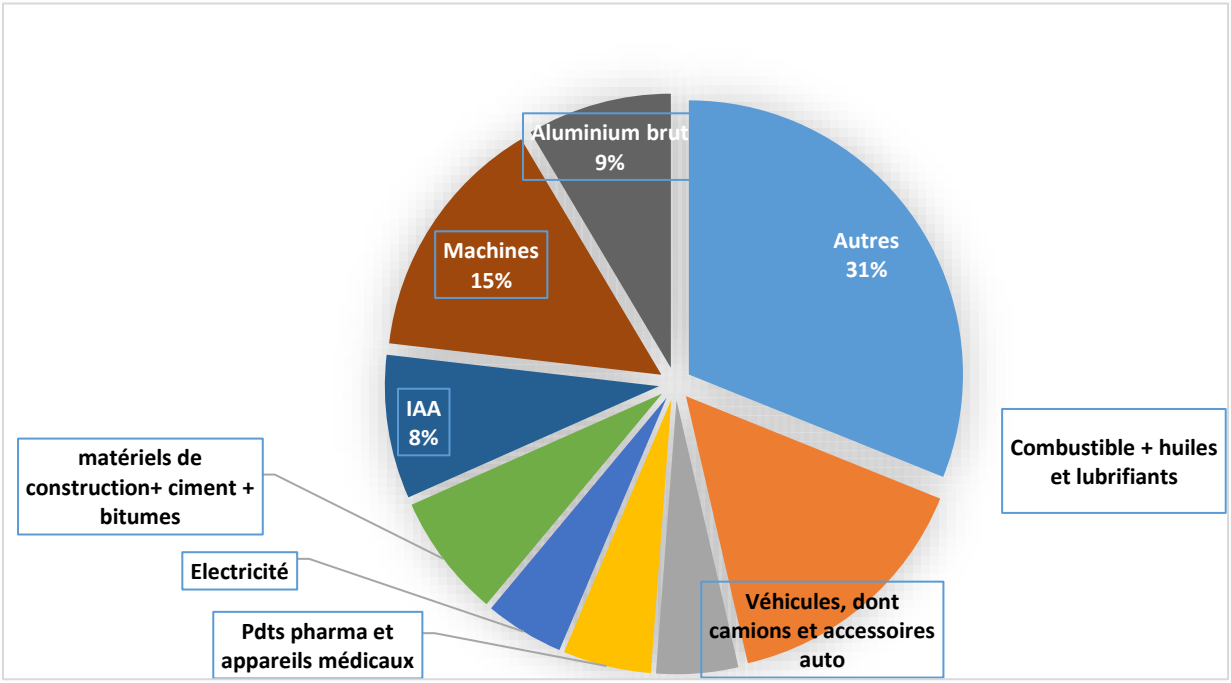
Importations	2017	2016	Evolution
Autres	1264,6	719,4	75,79%
Combustible + huiles et lubrifiants	802,4	699,6	14,69%
Véhicules et accessoires auto	218,8	245,9	-11,02%
Pdts pharma et appareils médicaux	273,4	270	1,26%
Electricité	245	175,9	39,28%
matériels de construction+ ciment + bitumes	461,4	555,8	-16,98%
IAA	445,4	408,9	8,93%
- Riz	*170*	*126,8*	*34,07%*
- Blé	*120,4*	*98,1*	*22,73%*
Machines, semi-remorques et tracteurs	802,6	1005	-20,14%
Aluminium brut	449	427,5	5,03%
Total	5253	4732,9	10,99%

- Les grands postes importateurs affichent des performances contrastées :

Les importations de biens de consommation restent stables à 1,1 Md $. Les achats de produits IAA augmentent sensiblement (8,93%) notamment le riz (+34,7%) ou le blé (+22,73%). Poste d'importation significatif jusqu'à 2015, les achats d'automobiles, de pièces détachées continuent de baisser (-11%). Les achats de matériel et de produits pharmaceutiques restent stables. Le secteur de la construction, particulièrement affecté par le ralentissement économique, a vu sa demande en matériels de construction encore baisser (-31,9%). Les importations de machines, tracteurs et semi-remorques affichent également

un nouveau recul de 20% après -37% en 2016. Les achats de carburant repartent à la hausse en 2017 (+14,7%) sans doute en raison de l'appréciation des cours du brut tout au long de l'année.

Les importations liées aux grands projets sont en baisse pour la cinquième année consécutive, ce qui n'est que le reflet de la baisse des grands investissements étrangers dans les ressources naturelles. Ces importations représentent aujourd'hui 14% du total des achats du Mozambique contre 27% en 2012/13.



- **L'Afrique du Sud reste de loin le premier fournisseur du Mozambique avec 32% des parts de marché (soit 1,6 Md $)**.

Les Emirats Arabes Unis gravissent à la Chine la seconde place des exportateurs au Mozambique avec 9% des parts de marché. La Chine, sans doute victime de la baisse des importations de produits de moindre valeur ajoutée, reflet de la crise, perd 3 points de parts de marché (8,5% après 11,5% en 2016). Ils sont suivis par les Pays-Bas (8,4%), l'Inde (8%), la France (4,4%) et le Portugal (4,2%). Avec 22,2% des PM, l'Union européenne - considérée dans sa totalité - conserve une place importante au Mozambique et regagne des parts de marché (19,4% en 2016). Concernant la France, on notera que les statistiques mozambicaines (231 M$ importés) montrent une réalité bien différente de celles des douanes françaises (de l'ordre de 25 MEUR exportés)

Commentaire :

Les résultats du commerce extérieur du Mozambique sont à l'image de sa situation économique. La stabilisation du Metical depuis plusieurs mois a contribué à soutenir les importations mais l'absence d'activité économique continue de pénaliser les importations. Cette atonie permet néanmoins de rétablir un équilibre des comptes externes.

Du côté des exportations, il faut retenir que 2017 marque un record jamais atteint. Il est uniquement lié à la hausse fulgurante des exportations de charbon qui représentent désormais 36% des exportations

totales du Mozambique. L’appareil exportateur reste ainsi toujours concentré sur quelques matières premières, rendant le Mozambique vulnérable aux effets de conjoncture.