



Consulat Général de France
Service économique de Hong Kong et Macao

Hong Kong, le 1^{er} mars 2020

Macao : Bilan des échanges commerciaux en 2020

Les échanges commerciaux de Macao sont restés stables à +0,4% en 2020. Les exportations françaises vers Macao ont reculé de -52% à 206,3 M EUR en raison de l'absence de livraisons aéronautiques (effet de base) mais les ventes traditionnelles de maroquinerie, prêt à porter, joaillerie ont augmenté : hors aéronautique, les exportations françaises ont augmenté de +5,26%. La France a dépassé l'Italie pour devenir le 2^{ème} fournisseur de Macao derrière la Chine, avec 16,9% de part de marché.

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

Malgré un plan de soutien de 1,25 Mds USD, le PIB de Macao s'est contracté de -67,8% au 2^{ème} trimestre 2020 et -63,8% au 3^{ème} trimestre après une année 2019 déjà en recul (-4,7%). Le taux de chômage de Macao a atteint 2,9% au 3^{ème} trimestre et 2,7% au 4^{ème} trimestre (+58,8% par rapport à 2019)¹. Pour les résidents locaux², le taux de chômage atteint 4,1% au 3^{ème} trimestre et 3,8% au 4^{ème} trimestre. Dans son discours de politique générale pour 2021, le Chef de l'exécutif a estimé que si la pandémie restait sous contrôle à Macao, le PIB pourrait atteindre une croissance annuelle à deux chiffres en 2021. Le FMI prévoit une augmentation du PIB de +23,9% en 2021³.

Les mesures prises pour contenir la pandémie ont entraîné en 2020 la chute de l'économie axée sur les jeux et le tourisme en provenance de Chine : 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 (-85% à 5,89 M en 2020) ainsi que les ventes de détail (-50,6% à 1,18 Md USD au 3^{ème} trimestre). Le taux d'occupation des 120 hôtels ouverts actuellement a chuté à 28,6% (-62,2%) en 2020 et 3 hôtels sont encore fermés en février 2021.

Les dépenses des visiteurs (hors jeux) ont reculé de -81,4% à 1,5 Md USD en 2020 (en g.a.)⁴ et les revenus bruts des jeux se sont contractés de -79,3% à 7,58 Mds USD. En décembre 2020 et janvier 2021, leurs revenus ont chuté de -65,8% et -65,7% en g.a. mais ont augmenté de +15,8% et de +2,6% par rapport aux mois précédents, signe de la lente reprise de l'économie après l'ouverture de la frontière avec la

¹ Au 4^{ème} trimestre, parmi les chômeurs à la recherche d'un nouvel emploi, 29,8% d'entre eux travaillaient dans le secteur des jeux, 13,4% dans le commerce de détail et 15,7% dans le secteur de la construction.

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

³ <https://www.imf.org/en/Countries/MAC>

⁴ Au 4^{ème} trimestre, les touristes dépensent 64,2% au détail (cosmétique, maroquinerie, vêtement), 17,2% en hébergement, 14,3% en restauration.

Chine⁵. Macao prévoit une poursuite de la reprise en 2021 et des revenus des jeux autour de 16,3 Mds USD, soit 44,5% du niveau de 2019.

2 - Les exportations françaises vers Macao reculent de -52% en 2020 mais progressent de 5,3% hors aéronautique

Les échanges commerciaux de Macao ont augmenté légèrement de + 0,4% en 2020 à 12,95 Mds USD. Les exportations (à 86% des réexportations de produits chinois) ont reculé de -15,5% à 1,35 Md USD et les importations ont augmenté de +2,7% à 11,6 Mds USD.

Les exportations françaises vers Macao ont baissé de -52% à 206,3 M EUR⁶ (Cf. annexe 1) en raison de l'absence de livraisons aéronautiques (contre 4 Airbus A320 néo livrés en 2019 à Air Macau). En revanche, hors aéronautique, la progression des ventes est forte, à 5,3% et concerne tous les postes de biens de consommation, sauf l'alimentation et les alcools en recul : maroquinerie (71,7 M EUR +13,2%), prêt à porter 40,1 M EUR +33,75%), bijouterie et joaillerie (17,2 M +20,9%), vins (15,3 M -37,7%), produits d'alimentation⁷ (11,5 M EUR -33%), chaussures (10,6 M +0,7%) et spiritueux (7 M -32,2%).

Selon les douanes macanaises, la France est devenue le 2^{ème} fournisseur de Macao en 2020 avec 16,9% de parts de marché (10,2% en 2019), derrière la Chine (29,8%). La France se place devant le Japon (10,9%), l'Italie (9,3%), les Etats-Unis (9%), la Suisse (5,5%) et Hong Kong (3,1%).

Par ailleurs, les importations françaises depuis Macao progressent de +31,8% à 12 M EUR (Cf. annexe 2). Elles sont composées à 49% de produits pharmaceutiques et 16% de vêtements.

Les mesures strictes de contrôle de l'épidémie de Covid-19 à Macao, territoire dense de 600 000 habitants, ayant accueilli 33 millions de visiteurs en 2019 contre 6 millions en 2020, ont été drastiques. Seuls 48 cas de Covid ont été diagnostiqués. L'impact économique de la pandémie a été sévère avec l'arrêt de l'industrie du jeu, pendant 15 jours et une activité ralentie depuis. Après de premiers assouplissements depuis le 11 mai, l'Administration de l'immigration chinoise a de nouveau autorisé à partir du 12 août la délivrance de visas de tourisme vers Macao, ce qui a contribué à une reprise progressive de l'activité, alors que Hong Kong reste fermée. Malgré ce contexte, les exportations françaises, hors aéronautique, ont progressé de 5,26% et la France a dépassé l'Italie pour devenir le 2^{ème} fournisseur de Macao.

⁵ 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.

⁶ Source douanes françaises. L'écart entre les données des douanes françaises et macanaises est imputable à l'inclusion par les douanes de Macao des réexportations de produits via Hong Kong.

⁷ Produits laitiers et fromages (301 000 EUR, -56,8%), pâtisseries de conservation (326 000 EUR, -48,7%), poissons et aquaculture (301 000 EUR, -48,7%), fruits et légumes (371 000 EUR, -26,3%), plats préparés (181 000 EUR, -37,1%), confiseries (171 000 EUR, -39,3%), boucherie (14 000, -88% et volailles (74 000, +42,3%).

Annexes

Annexe 1 : principaux postes d'exportations françaises vers Macao en 2020

	2018	2019	2020	Variation (%)
TOTAL (EUR)	164 725 000	430 307 000	206 372 000	-52%
Maroquinerie	55 670 000	71 703 000	81 196 000	13,2%
Vins	14 377 000	24 529 000	15 293 000	-37,7%
Autres vêtements et accessoires	22 622 000	14 484 000	17 507 000	20,9%
Joaillerie et bijouterie	9 701 000	11 450 000	17 216 000	50,4%
Chaussures	8 205 000	10 538 000	10 609 000	0,7%
Autres vêtements de dessus	5 724 000	9 986 000	13 646 000	36,7%
Boissons alcoolisées distillées	8 215 000	10 430 000	7 067 000	-32,2%
Aéronautique	4 649 000	234 257 000	34 000	/

Annexe 2 : principaux postes d'importations françaises en provenance de Macao en 2020

	2019	2020	Variation (%)
TOTAL (EUR)	9 142 000	12 052 000	31,8%
Produits pharmaceutiques de base	4 215 000	5 894 000	39,8%
Autres vêtements de dessus	2 179 000	1 928 000	-11,5%
Autres articles à mailles	762 000	497 000	-34,8%
Appareils ménagers non électriques	171 000	174 000	1,8%
Articles de joaillerie et bijouterie	536 000	474 000	-11,6%

Source : Douanes françaises