



*Direction Générale des Statistiques
Direction de la Balance des Paiements et de la PEG
Sous direction des opérations courantes
Service du commerce Extérieur*

Analyse des échanges commerciaux de la Tunisie Année 2017

PLAN

Introduction (Principaux faits saillants ayant marqué l'évolution des échanges commerciaux au cours de l'année 2017)

I

Evolution Globale

II

Evolution des échanges commerciaux des non résidents

III

Evolution des échanges commerciaux des résidents

IV

Conclusion

INTRODUCTION:

Principaux faits saillants ayant marqué l'évolution des échanges commerciaux au cours de l'année 2017

- Niveau record du déficit commercial (FOB/CAF) jamais atteint auparavant (-15,6 Milliards de dinars), soit un creusement de 2.991 MDT ou 23,7% par rapport à 2017.
- Progression des importations à un rythme dépassant celui des exportations (+19,8% et +18,1% respectivement) entraînant le recul du taux de couverture d'un point de pourcentage pour revenir à 68,8%,
- Forte détérioration de la balance énergétique dont le déficit est passé d'une année à l'autre de -2,7 Milliards de dinars à plus de -4 Milliards de dinars en relation avec la baisse des ressources énergétiques (-10,7%), la hausse de la demande d'énergie primaire (+5%)* et la montée des prix mondiaux du pétrole,
- Accroissement notable des achats de produits alimentaires (+22,1%) → Maintien du déficit de la balance alimentaire à un niveau élevé (-1.355 MDT),
- Poursuite de la performance des secteurs des textiles, habillements et cuirs (+16,3%), des industries mécaniques et électriques (+20,4%) ainsi que celles des autres industries manufacturières (+15,1%) suite à l'amélioration de la demande étrangère émanant de l'UE.
- Repli des ventes du secteur des mines, phosphates et dérivés (-1,5%) , et ce malgré un redressement notable au cours du dernier trimestre de l'année (+41,2% par rapport à la même période de 2016).

* Chiffres du ministère de l'énergie et des mines jusqu' à fin novembre 2017.

INTRODUCTION:

Principaux faits saillants ayant marqué
l'évolution des échanges commerciaux au cours de l'année 2017
(Principaux Résultats Dégagés)



Résultats Positifs

-Poursuite de la performance des exportations des secteurs des industries manufacturières suite à l'accélération des ventes des secteurs des THC (+16,3% contre +8,3%), des IME (+20,4% contre +15,7%) ainsi que les autres industries manufacturières (+15,1% contre +6,%).

-Augmentation des ventes du secteur de l'agriculture et des industries agroalimentaires (+20,9%) en relation, notamment avec la hausse des ventes des produits de la pêche (+31,9%), des dattes (+14,6%) et d'huile d'olive (+15,7%).

-Augmentation les achats des produits énergétiques (+39,9%),

-Forte hausse des importations des produits alimentaires (+22,1%) suite à l'accroissement des achats des huiles végétales (+55,9%) et du sucre (+80,3%).

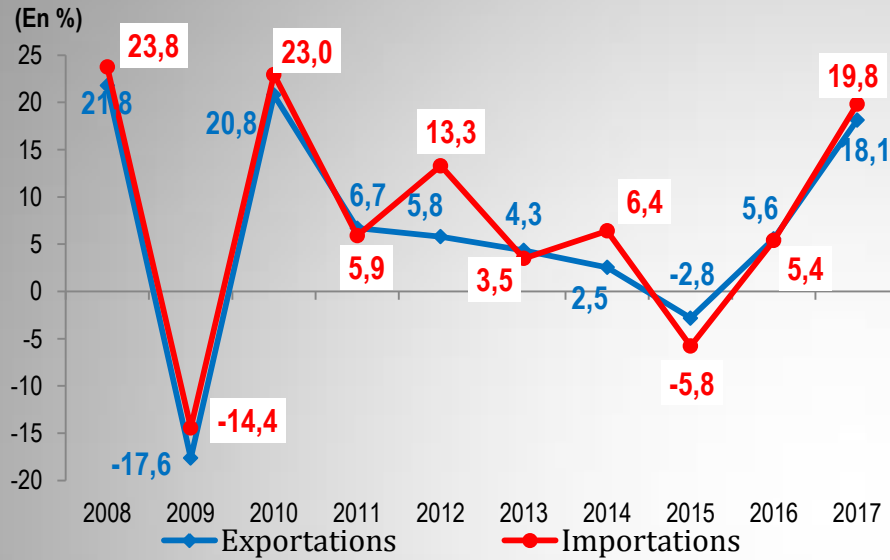
-Accroissement des importations des biens de consommation de 15,2% en relation, principalement avec la hausse des achats des produits de textiles et habillements (+19,9%) et des produits pharmaceutiques (+24,1%).



Résultats Négatifs

I- 1-Evolution des échanges commerciaux

Evolution des échanges commerciaux aux prix courants (2008-2017)

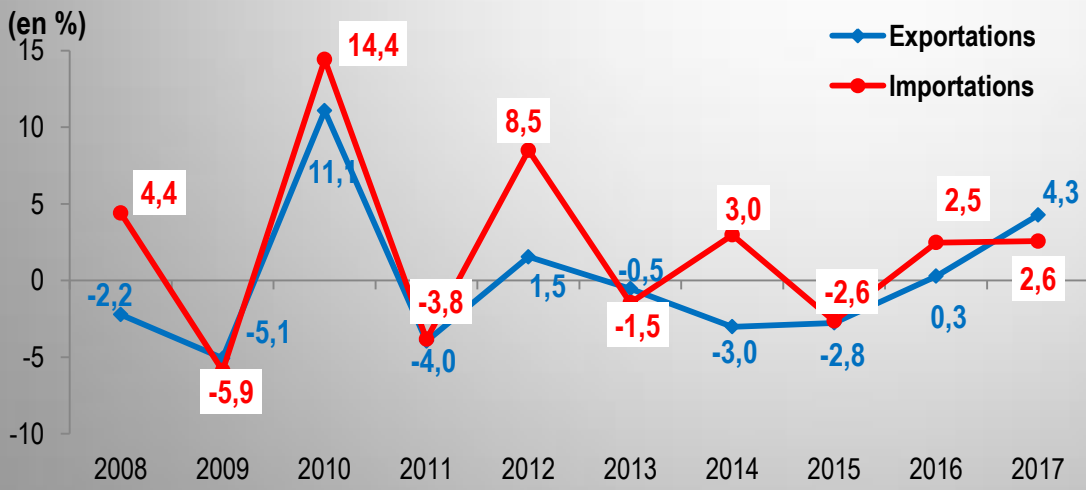


Source: INS

Evolution des échanges commerciaux au cours de l'année 2017

- Progression des importations à un rythme plus accentué que celui des exportations, soit +19,8% et +18,1% respectivement.
- Détérioration notable de la balance commerciale au cours de 2017 dégageant un déficit qui s'est creusé de près de 3 milliards de Dinars ou 23,7%, pour se situer à un niveau record, soit 15,6 milliards de Dinars.

Evolution des exportations et des importations aux prix constants (en %) depuis 2008



Aux prix constants:

Exportations: (+4,3%) ↑

Importations: (+2,6%) ↑

Indice des prix à l'export: (+13,3%)

Indice des prix à l'import: (+16,8%)

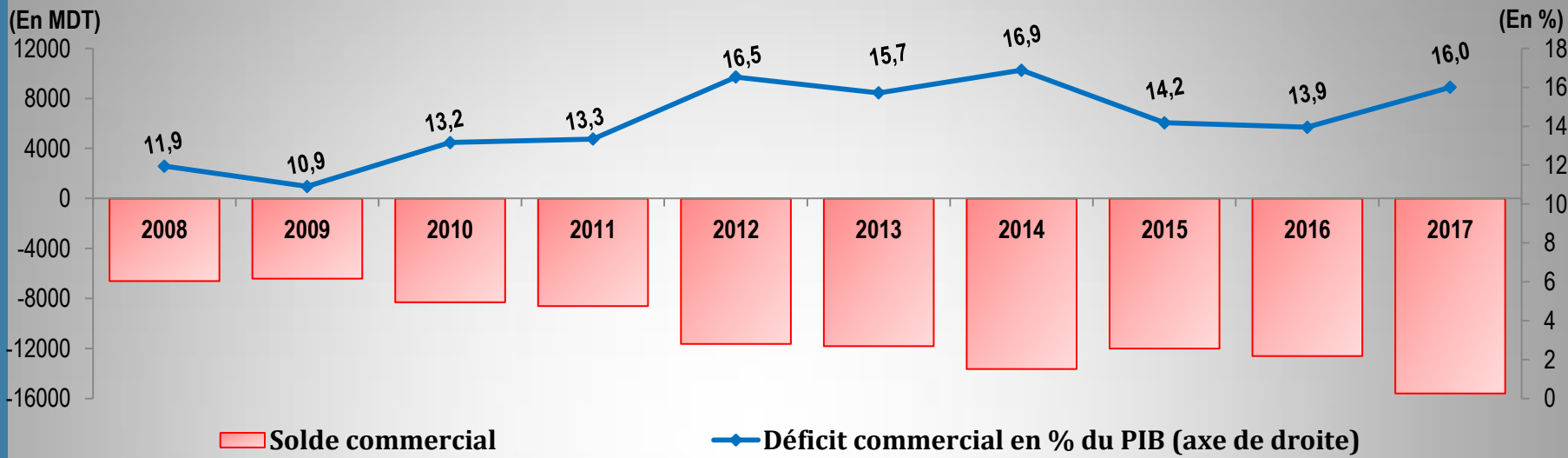
Détérioration des termes de l'échange de 3%.

NB: Les variations sont calculées sur la base d'un glissement annuel

Source: INS

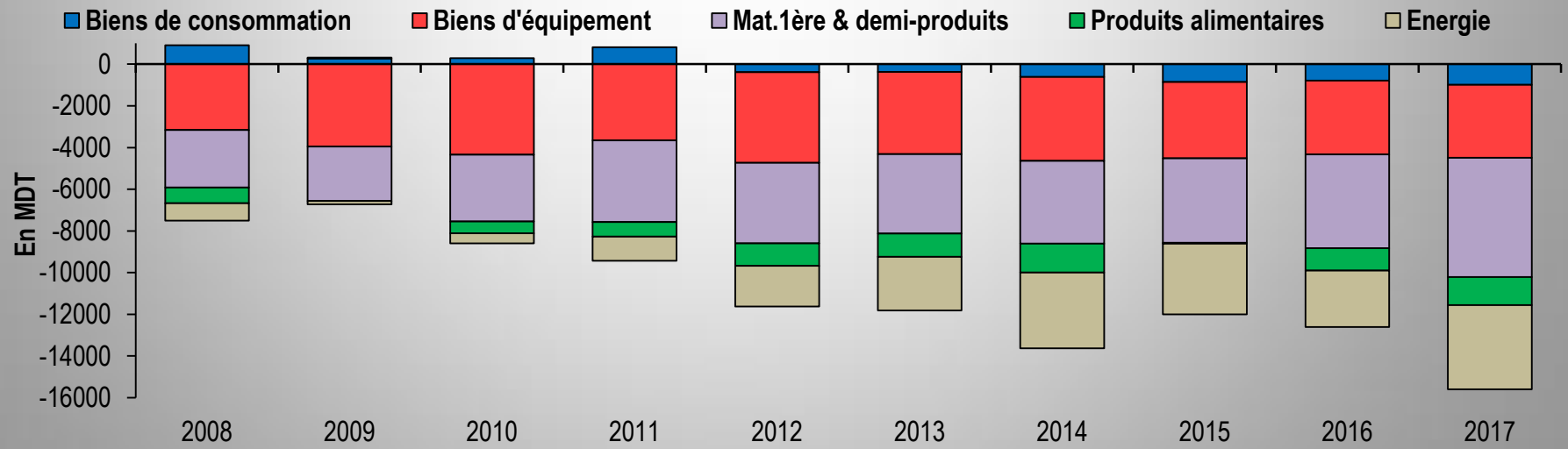
I- 1-Evolution des échanges commerciaux

Evolution du déficit commercial (2008 – 2017)



Source: INS

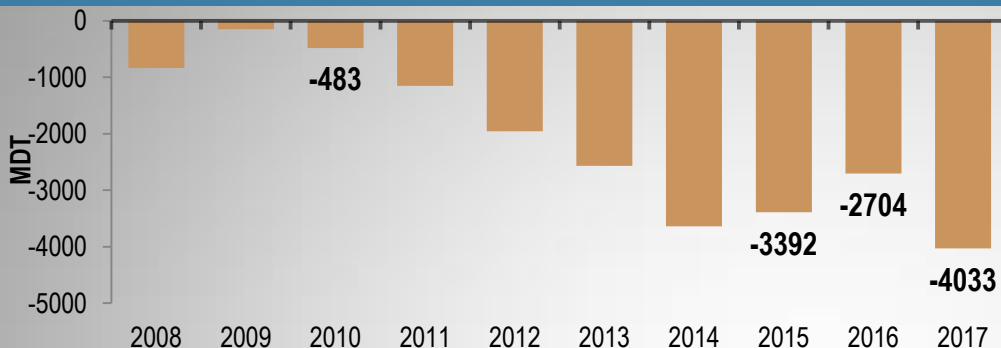
Evolution du Solde de la balance commerciale par groupe de produits (2008 -2017)



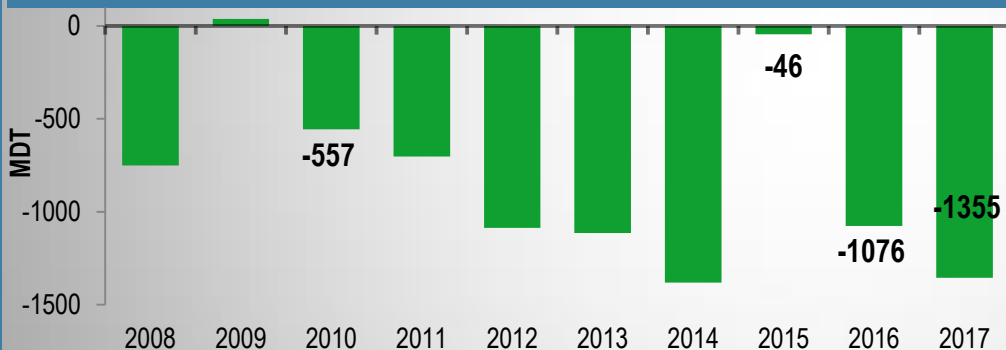
Source: INS 6

I- Evolution des échanges commerciaux

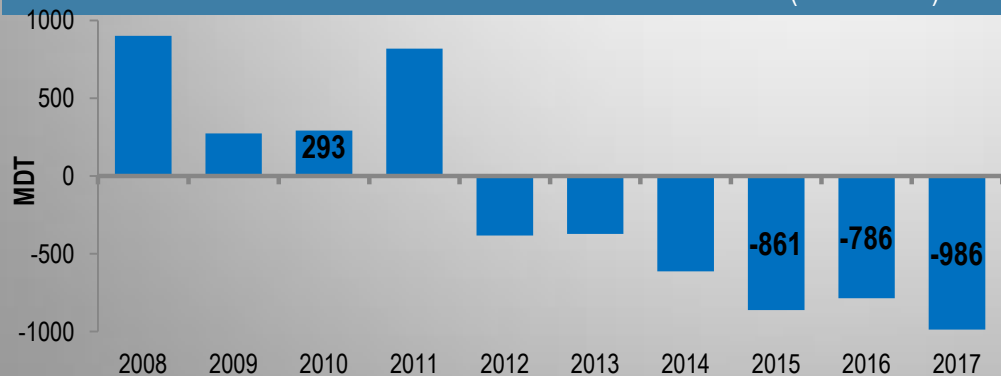
Evolution du solde de la balance énergétique (2008 -2017)



Evolution du solde de la balance alimentaire (2008 -2017)



Evolution du solde de la balance des biens de consommation (2008 -2017)



Evolutions au cours de 2017:

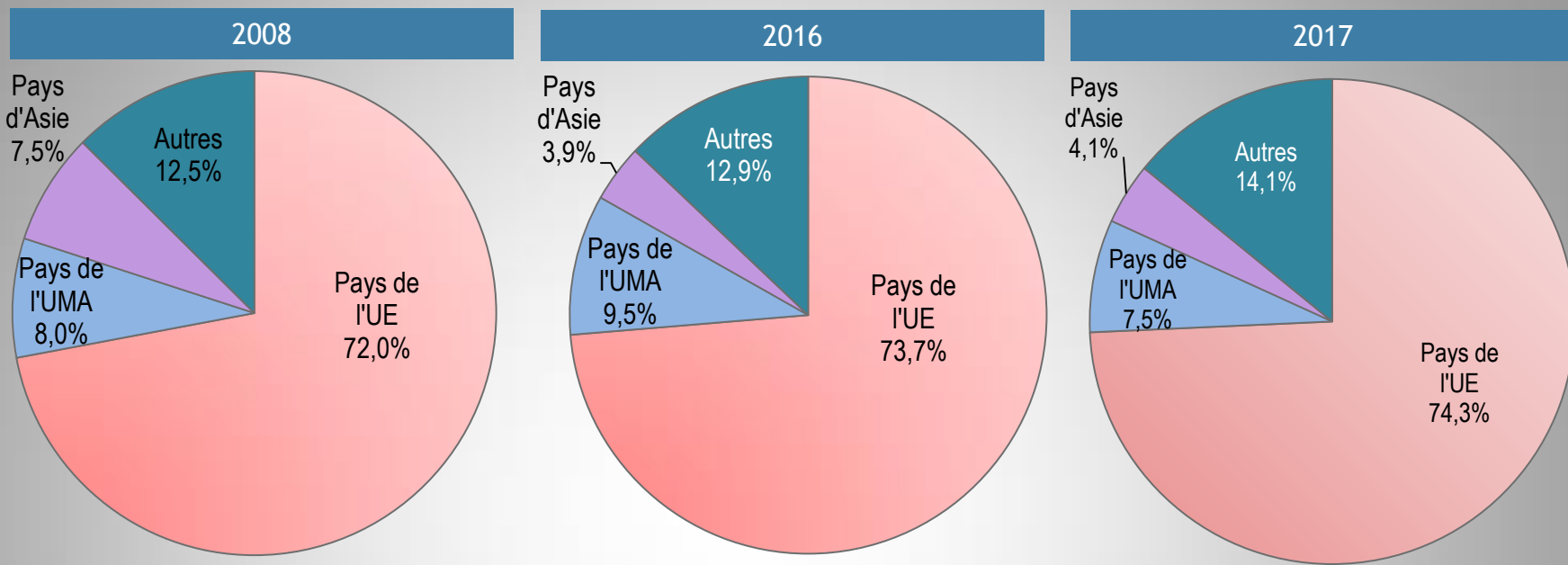
■ Tous les groupes de produits ont enregistré un déficit au cours de 2017.

➡ Forte détérioration de la balance énergétique qui a dégagé un déficit de 4 Milliards de dinars en lien avec l'accroissement des importations de 39,9% (contre -19,2% en 2016).

➡ Maintien du déficit de la balance alimentaire à un niveau élevé (-1.355 MDT).

➡ Poursuite de la détérioration de la balance des biens de consommation (-986 MDT en 2017) en relation avec le niveau élevé des importations qui se sont inscrites dans une pente ascendante au cours de ces dernières années, atteignant 12,8 Milliards de Dinars en 2017.

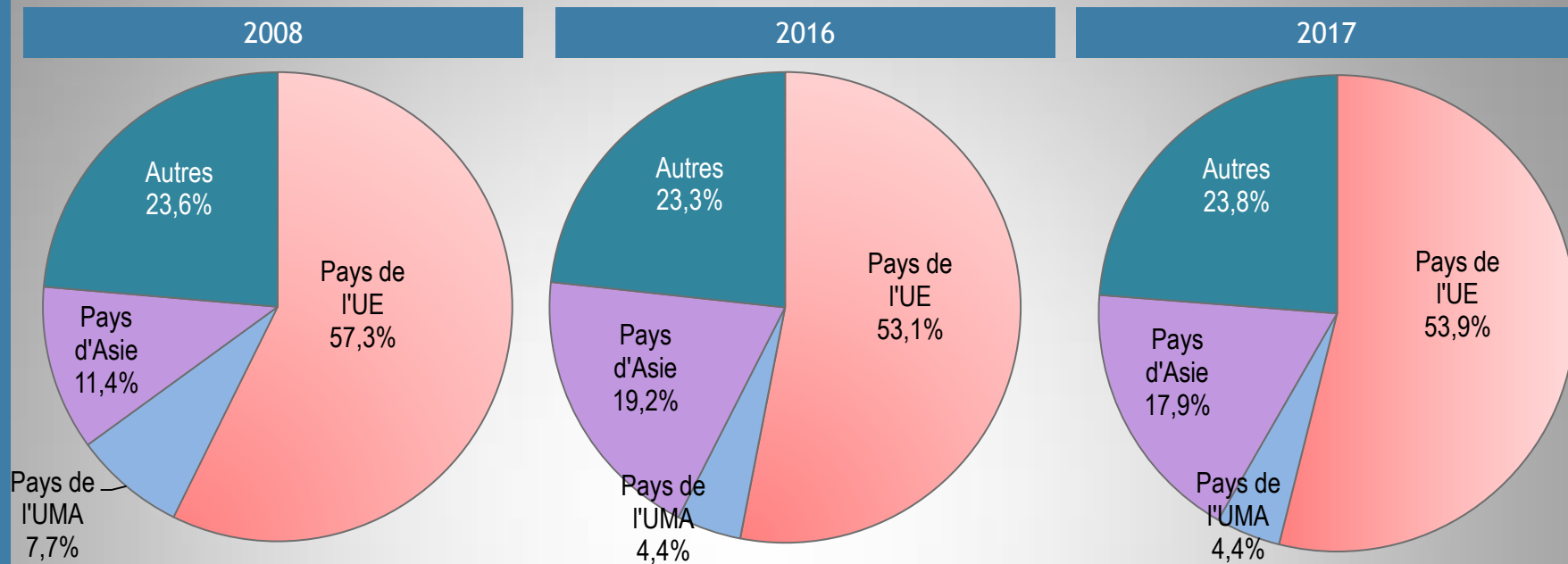
I-2-Répartition géographique des exportations totales au cours de l'année 2017



Source: BCT et INS

- L'UE demeure la 1^{ère} destination des exportations tunisiennes, surtout pour les ventes des produits industriels.
- Régression de la part des pays de l'UMA dans les exportations tunisiennes en relation avec la baisse de celles destinées à l'Algérie (-20,7%).
- Légère hausse de la part des pays de l'Asie au cours de 2017 par rapport à 2016 en lien avec la progression des exportations vers les pays de cette zone (+24,1%).

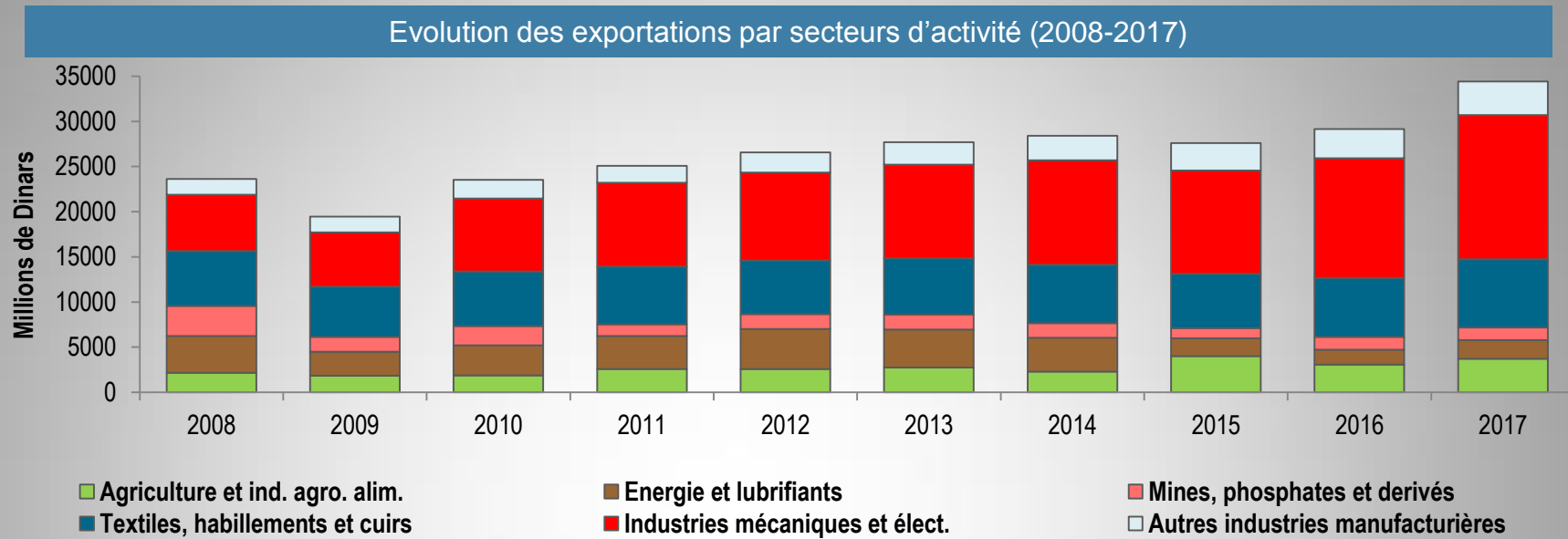
I-3-Répartition géographique des importations totales au cours de l'année 2017



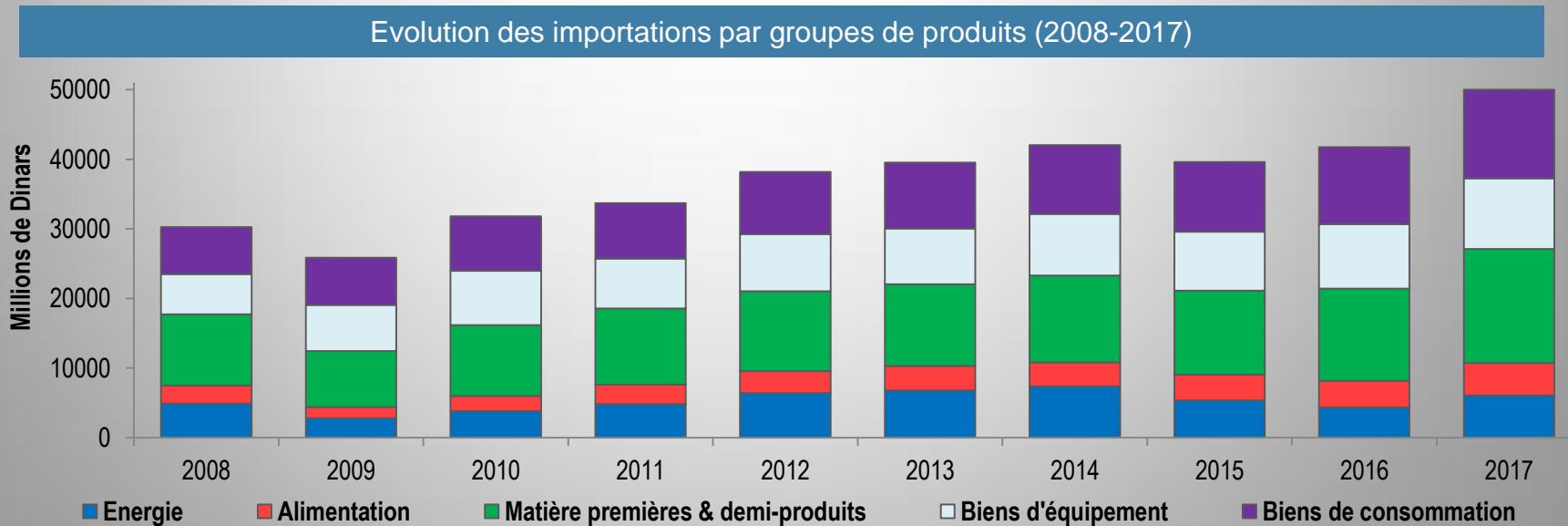
Source: BCT et INS

- Maintien de la part des pays de l'union européenne dans le total des importations (54%) et baisse de la part de l'Asie (+17,9 contre 19,2% en 2016).
- Maintien de la part des pays de l'UMA (4,4%) et ce malgré la progression des importations auprès de l'Algérie (+18,4%).
- La Turquie (+23,3%) et la Chine (+14,8) continuent à être les principaux fournisseurs de la Tunisie en matières premières et biens de consommation.

I-4- Evolution des échanges par secteurs d'activité et par groupes de produits



Source: INS

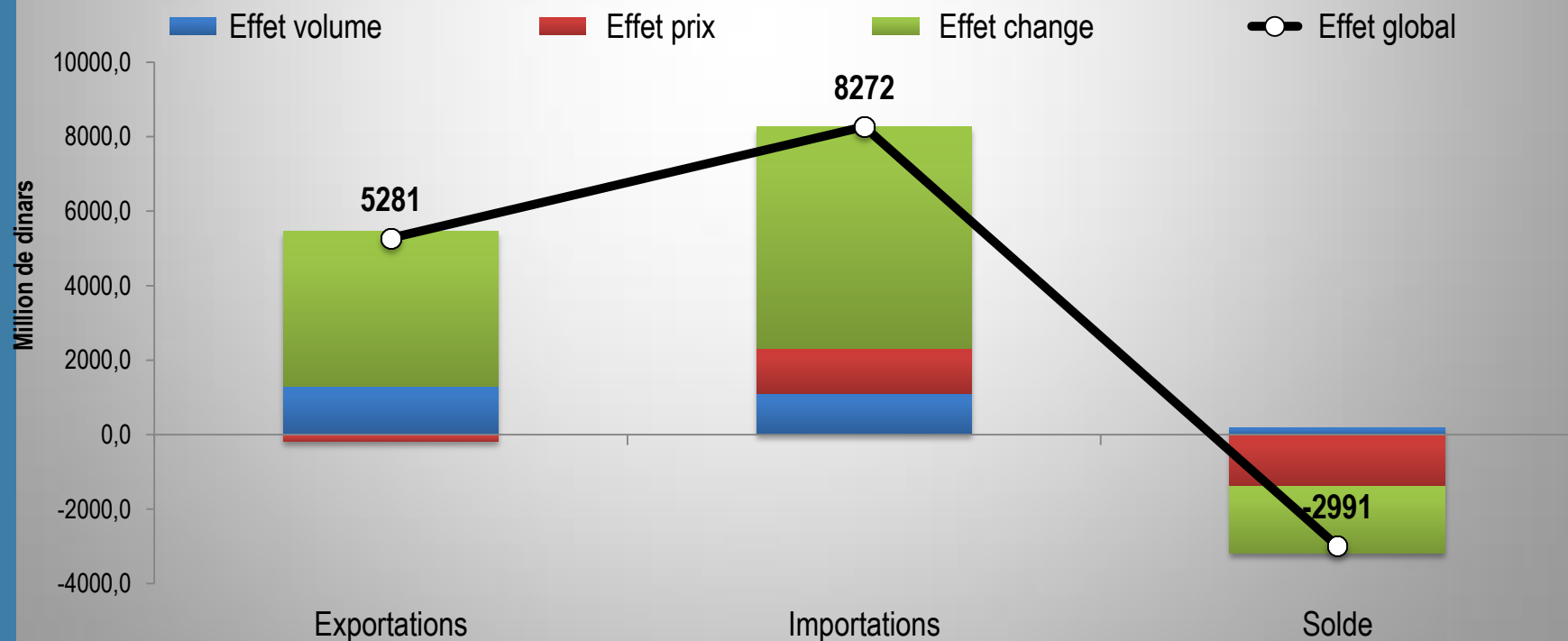


Source: INS

I-5- Répartition de l'accroissement des échanges commerciaux par effets (Année 2017)

Répartition de l'accroissement des échanges commerciaux par type d'effets
(Année 2017)

	Valeur en MD			
	(Année 2017)			
	Effet volume	Effet prix	Effet change	Total
Exportations	1299,1	-186,4	4168,1	5280,8
Importations	1111,3	1194,2	5966,2	8271,7
Solde	187,8	-1380,6	-1798,1	-2990,9



I-6- Echanges Commerciaux des Résidents & Non Résidents selon l' Optique Change (Année 2017)

Répartition des échanges commerciaux par statut de résidence* (2017)

	Valeur en MD			Variations en %	
	Année			2016/2015	2017/2016
	2015	2016	2017		
Résidents					
Exportations	12129,9	11767,3	13796,7	-3,0	17,2
Importations	29522,3	29921,1	36298,2	1,4	21,3
Solde	-17392,4	-18153,8	-22501,5		
Taux de Couverture	41,1%	39,3%	38,0%		
Non résidents					
Exportations	15477,3	17378,3	20629,9	12,3	18,7
Importations	10087,4	11825,7	13720,5	17,2	16,0
Solde	5389,9	5552,6	6909,4		
Taux de Couverture	153,4%	147,0%	150,4%		

Source: BCT et Imputations douanières.

* **Statut non-résidents:**

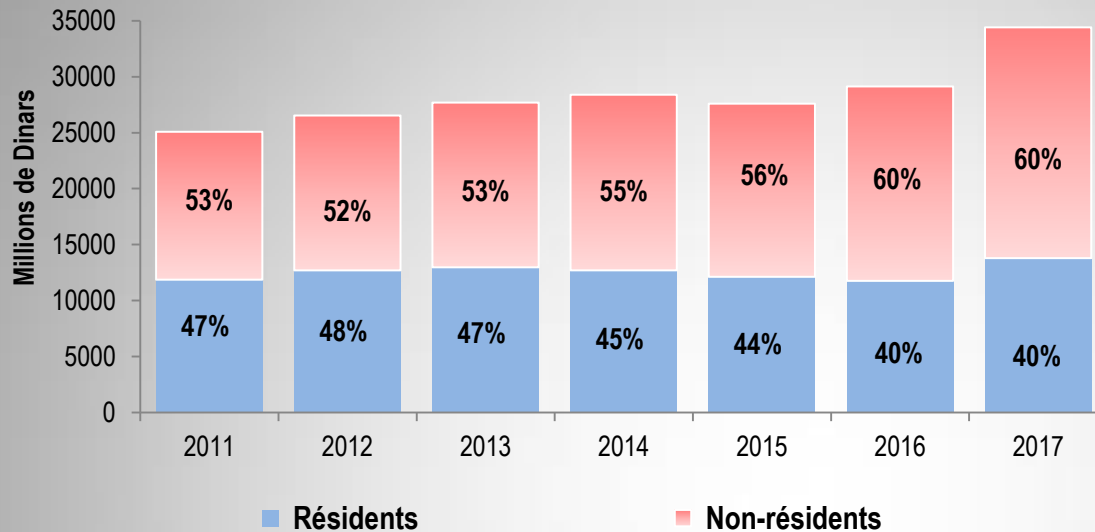
- ✓ Au moins 66% du capital de la société devrait être détenu par des non résidents, financé par un apport en devises et totalement exportatrices. Elles opèrent généralement sous le régime off-shore (sociétés totalement exportatrices) afin de bénéficier de certains avantages, notamment fiscaux.
- ✓ Environ 3/4 des sociétés qui opèrent sous le régime off-shore sont non-résidentes alors que le reste sont des sociétés résidentes qui sont tenues de rapatrier les recettes de leurs exportations.

* **Statut résidents:**

- ✓ Ces sociétés sont tenues de rapatrier les recettes de leurs exportations et d'effectuer les opérations de transferts relatives à leurs importations sur la base d'une facture domiciliée auprès d'un intermédiaire agréé ➡ Les échanges de ces sociétés ont un impact direct sur le niveau des avoirs en devises.

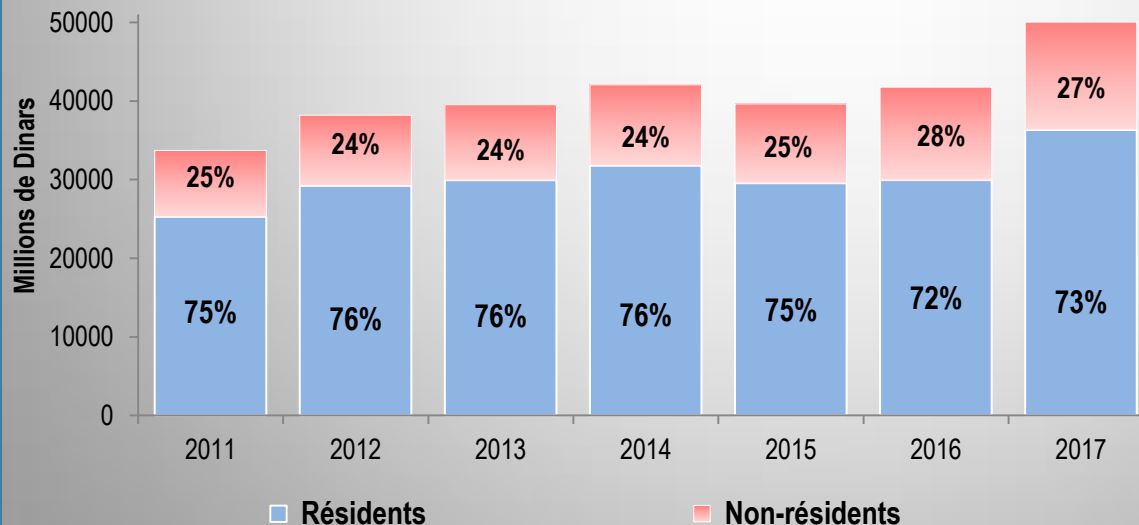
I-7- Echanges Commerciaux des Résidents & Non Résidents selon l' Optique Change

Evolution des exportations par statut de résidence



La part des exportations des non-résidents demeure toujours supérieure à celle des ventes des résidents (60%/40%).

Evolution des importations par statut de résidence

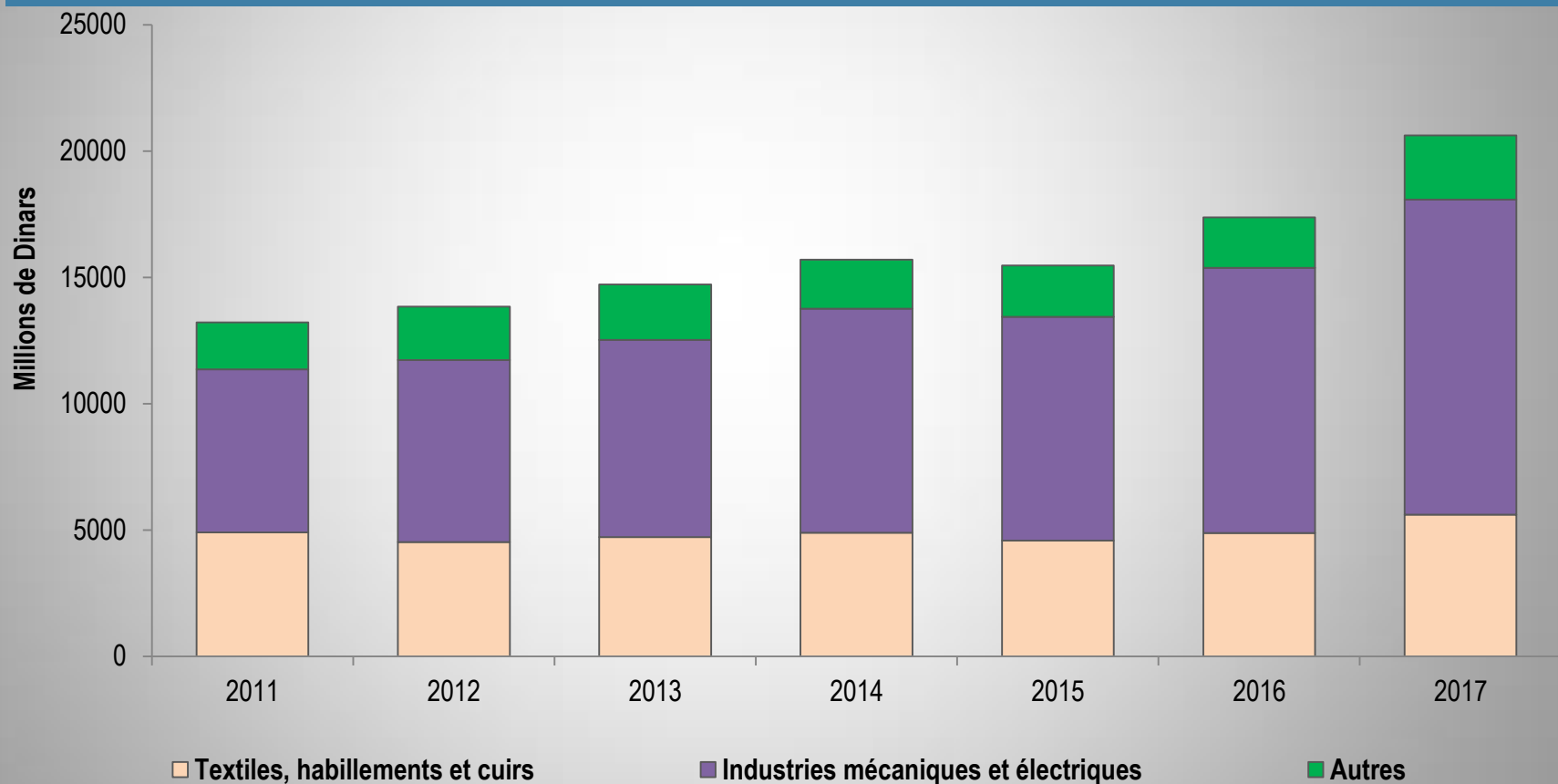


Par contre, la part des importations des résidents est prépondérante (73%).

II-1-Présentation du statut non-résidents

Les sociétés non résidentes opèrent principalement dans les secteurs des THC et des IME.

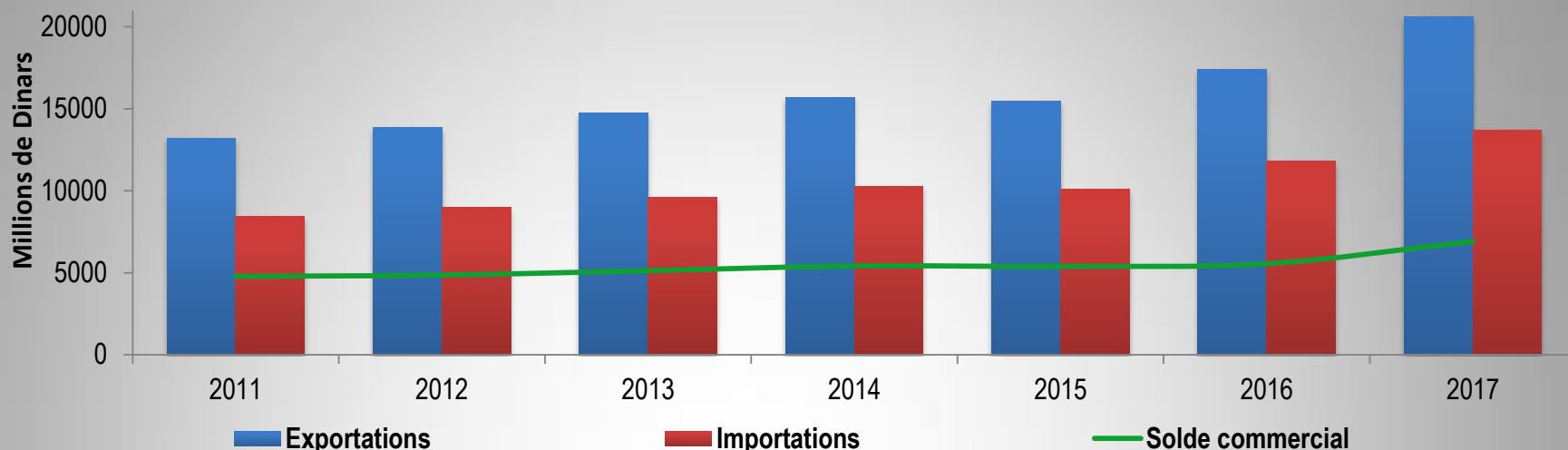
Répartition des exportations des non-résidents selon les principaux secteurs d'activités (2011-2017)



Source: BCT et Imputations douanières.

II-2-Evolution du commerce extérieur des non-résidents (Année 2017)

Evolution des échanges commerciaux des non-résidents (2011-2017)

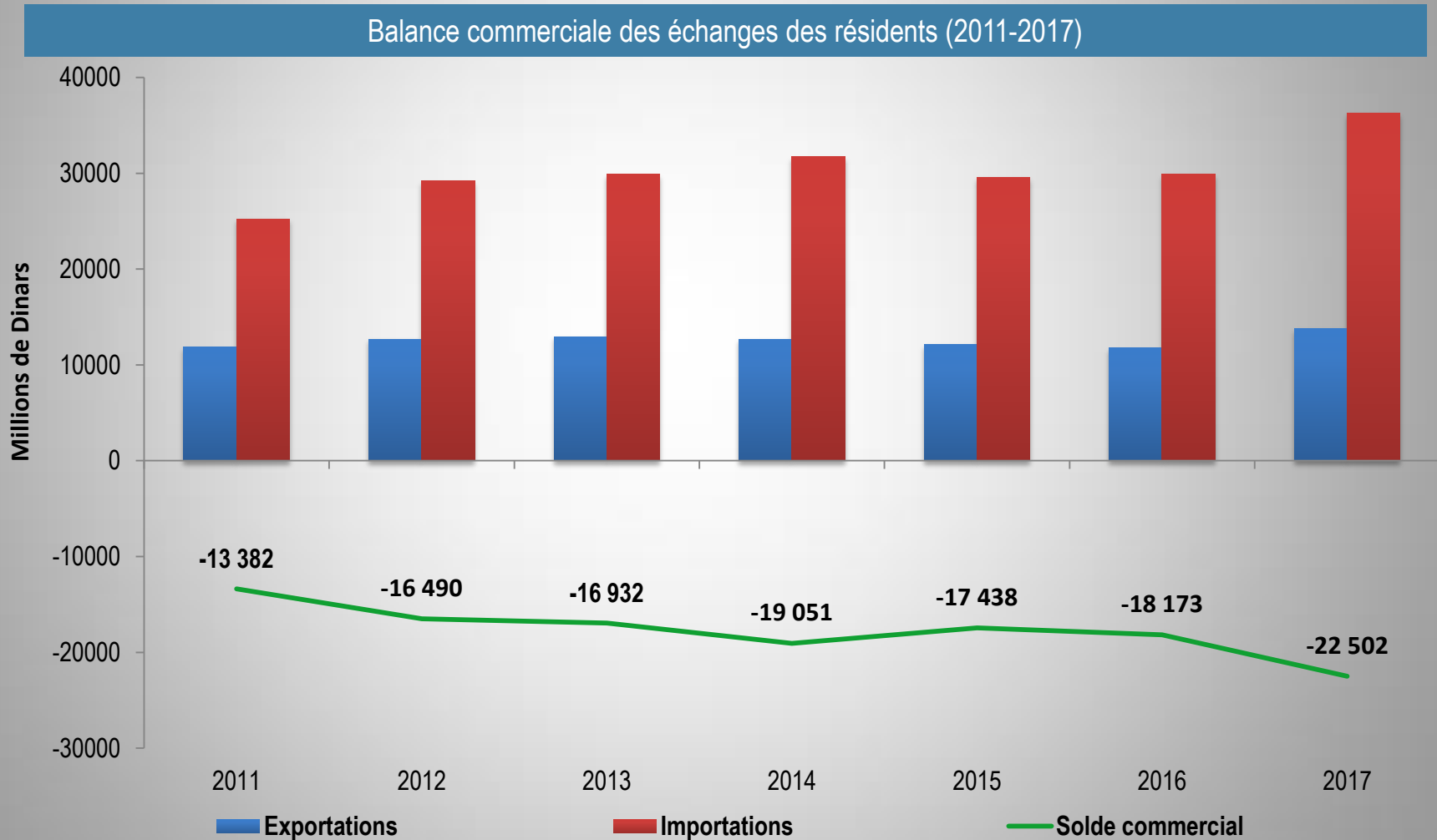


Source: BCT et Imputations douanières.

- Au cours de l'année 2017, plus de 80% des échanges commerciaux sous ce statut sont facturés en euro et effectués avec l' U.E.
- Pour les exportations:
 - L'effet **change** a été favorable pour les exportations pour une valeur de **2607 MDT** au cours de l' année 2017 → **Un effet minime sur le niveau des avoirs en devises.**
 - Effet **volume** positif de **896 MDT** traduisant la performance de l'activité des industries manufacturières opérant sous ce statut.
 - Effet **prix** négatif estimé à **251 MDT.**
- Pour les importations: majoritairement composées de produits semi-finis destinés à la transformation et à la réexportation,
 - Les effets **change et prix** ont été défavorables → amplification de la facture commerciale des achats de **1802 MDT** et **155 MDT** respectivement.
 - Contrairement, l'effet volume a été favorable de **63 MDT.**

III-1- Présentation Générale du commerce extérieur des résidents

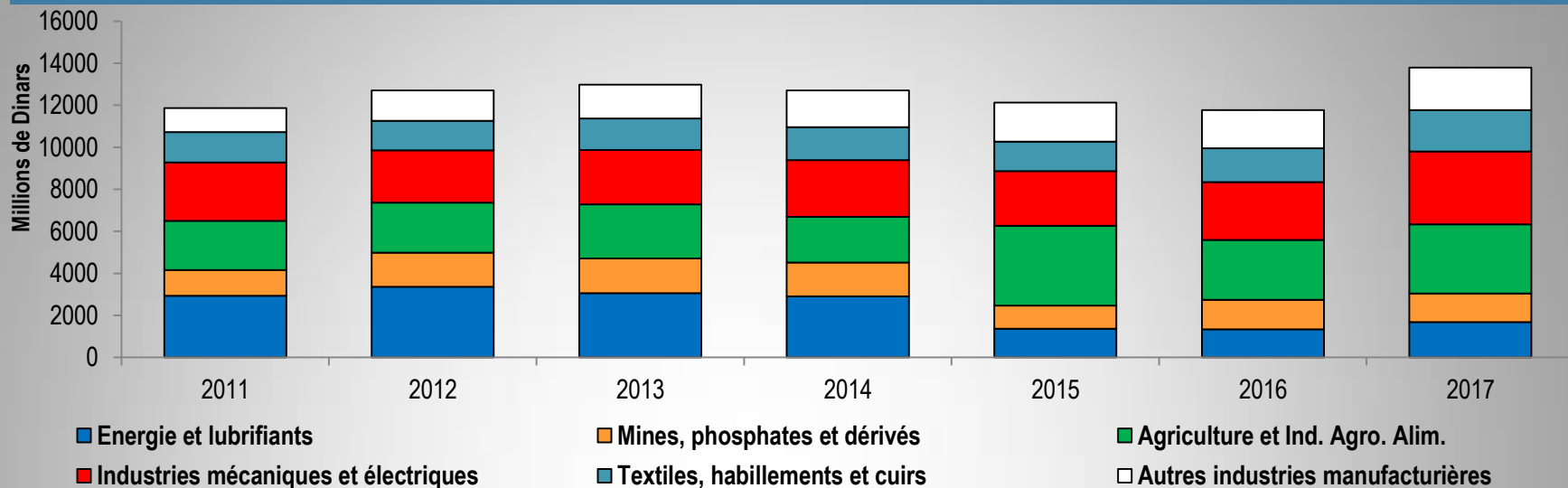
Le déficit commercial sous le statut résident a atteint un niveau très élevé, soit 22,5 milliards de dinars au cours de **2017**.



Source: BCT et Imputations douanières.

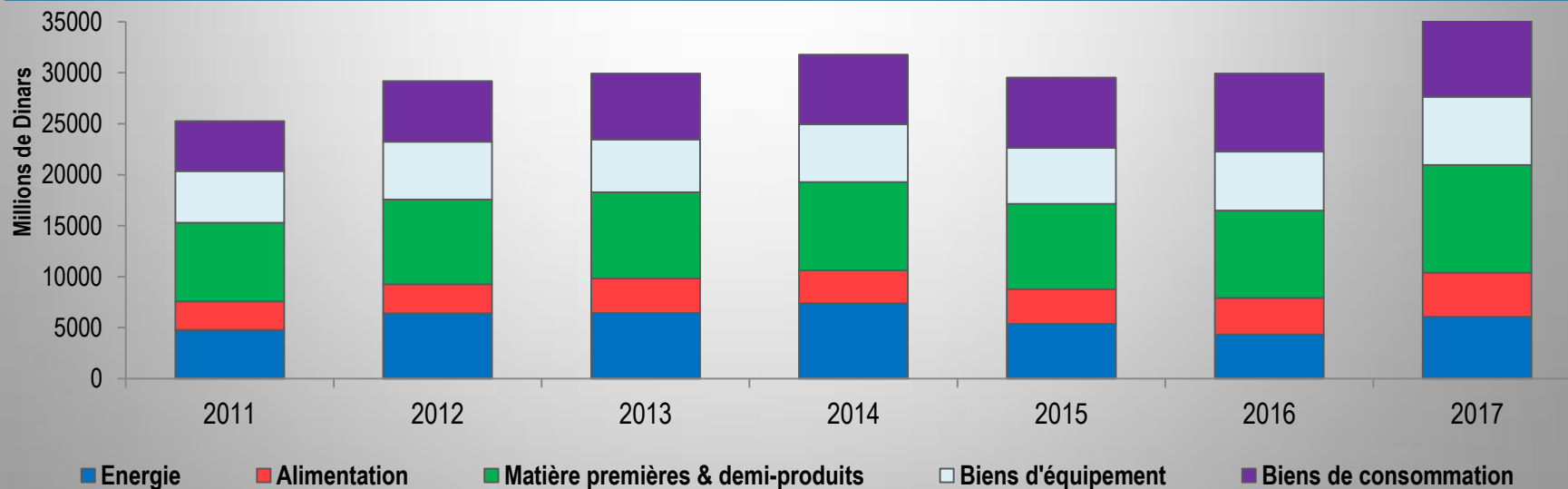
III-2- Répartition des échanges commerciaux des résidents

Répartition des exportations des résidents selon les principaux secteurs d'activités (2011-2017)



Source: BCT et Imputations douanières.

Répartition des importations des résidents selon les groupes de produits (2011-2017)

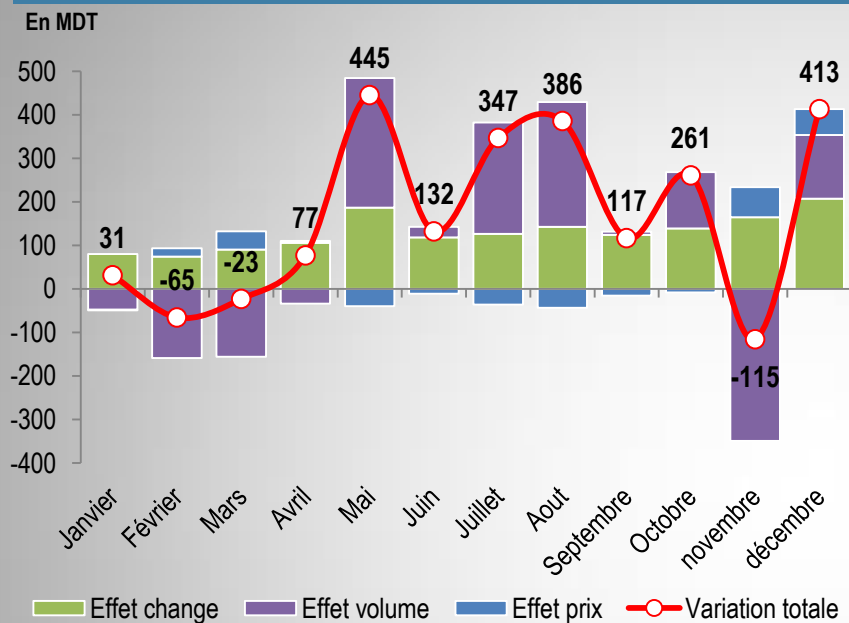


Source: BCT et Imputations douanières.

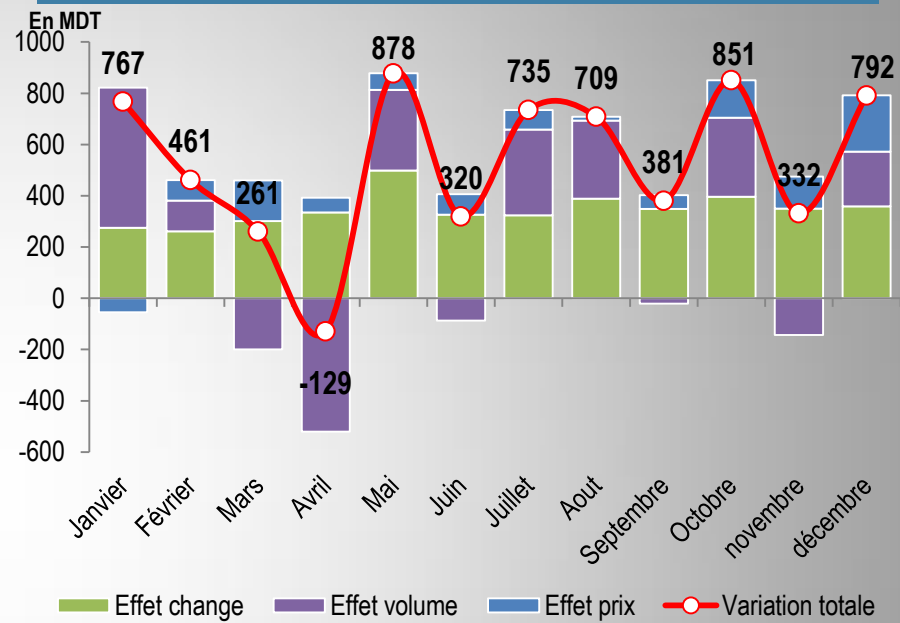
III-3- Répartition de l'accroissement des échanges commerciaux des résidents par effets: Prix/Change /Volume – Année 2017

IV-Evolution des Echanges Commerciaux des résidents

Exportations: Répartition mensuelle de l'accroissement par effets (2017)



Importations: Répartition mensuelle de l'accroissement par effets (2017)



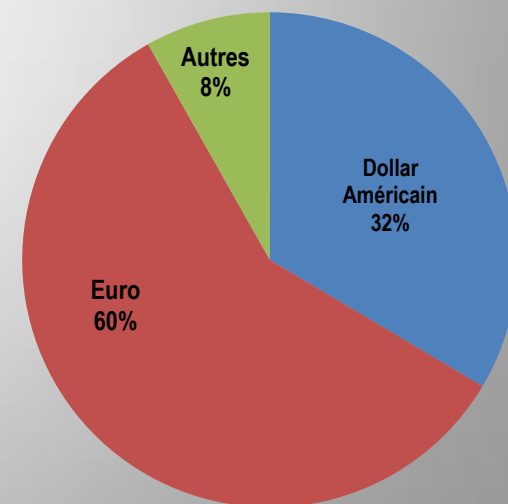
Répartition de l'accroissement des échanges commerciaux par effets sous le statut résident (Année 2017)

	Valeur en MD			
	Année 2017			
	Effet volume	Effet prix	Effet change	Total
Exportations	403,5	64,9	1561,0	2029,4
Importations	1174,0	1038,8	4164,2	6377,0
Solde	-770,5	-973,9	-2603,2	-4347,6

III-4- Structure des exportations des résidents par devises au cours de l'année 2017

Secteurs d'activité	Dollar Américain		Euro		Autres		Total	
	(en MDT)	Part (%)	(en MDT)	Part (%)	(en MDT)	Part (%)	(en MDT)	Part (%)
Agriculture et industries Agroalimentaires	477,4	10,8	2181,1	26,5	633,6	54,5	3292,1	23,9
Energie	1670,2	38,0	5,9	0,1	2,5	0,2	1678,6	12,2
Mines, Phosphates et dérivés	1271,9	28,9	79,5	1,0	10,3	0,9	1361,7	9,9
THC	74,5	1,7	1811,3	22,0	72,6	6,2	1958,4	14,2
IME	501,6	11,4	2807,0	34,1	202,3	17,4	3510,9	25,4
Autres Industries Manuf	404,5	9,2	1349,5	16,4	241,1	20,7	1995,1	14,5
Total	4400,1	100	8234,3	100	1162,4	100	13796,7	100
Part/ Total (%)	31,9		59,7		8,4		100,0	

Part des exportations par devises (Année 2017)



Source: BCT et Imputations douanières.

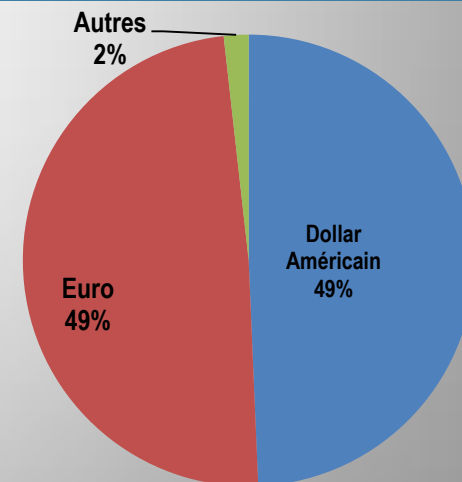
- ➔ La part de l'euro en tant que monnaie de facturation des exportations **des résidents** est majoritaire. Ces ventes concernent surtout les produits agricoles (huiles d'olive, dattes...) et les industries manufacturières.
- ➔ Les ventes en dollar US ont concerné surtout les secteurs des mines, phosphates et dérivés et celui des hydrocarbures.

III-5- Structure des importations par devises des résidents (Année 2017)

Groupes de produits	Dollar Américain		Euro		Autres		Total	
	(en MDT)	Part (%)	(en MDT)	Part (%)	(en MDT)	Part (%)	(en MDT)	Part (%)
Alimentation	3574,2	20,0	649,0	3,7	98,9	13,0	4322,1	11,9
Énergie	6032,0	33,8	13,4	0,1	30,6	4,0	6076,0	16,7
Matières premières & demi-produits	3866,3	21,6	6609,8	37,4	66,8	8,8	10542,9	29,0
Biens d'équipement	2199,2	12,3	4334,1	24,5	168,9	22,2	6702,2	18,5
Biens de consommation	2195,4	12,3	6065,5	34,3	394,0	51,9	8654,9	23,8
Total	17867,1	100	17671,8	100	759,2	100	36298,2	100
Part/ Total (%)	49,2		48,7		2,1		100,0	

- ➔ Le Dollar US est la monnaie de facturation des achats surtout des hydrocarbures et des produits alimentaires de base (céréales, café, thé...).
- ➔ L'euro concerne essentiellement les achats des biens de consommation et d'équipement ainsi que les matières premières & demi-produits.

Part des importations des résidents par devises (Année 2017)



Source: BCT et Imputations douanières.

III-6- Structure des échanges des résidents par type d'entreprise au cours de l'année 2017

Répartition des échanges commerciaux par type d'entreprises (Année 2017)

	Exportations		Importations		Solde	
	Valeur en MD	Part dans le total des résidents en %	Valeur en MD	Part dans le total des résidents en %	Valeur en MD	Part dans le total des résidents en %
Résidents, dont:	13796,8	100,0	36298,1	100,0	-22 501,3	100,0
Entreprises Publiques	2 652,2	19,2	11 499,7	31,7	-8 847,5	39,3
Hors Biens d'équipement	2 651,2	19,2	10 760,1	29,6	-8 108,9	36,0
Entreprises Privées	11 144,6	80,8	24 798,4	68,3	-13 653,8	60,7
Hors Biens d'équipement	10 132,4	73,4	19 365,8	53,4	-9 233,4	41,0

Source: BCT et Imputations douanières.

- L'équilibre du secteur extérieur a été fortement affecté depuis 2011 par la poursuite du dérapage du déficit commercial qui a connu un niveau record en 2017 de 15,6 milliards de dinars ou 16% du PIB → dans une conjoncture marquée par une croissance atone, la détérioration chronique de la balance commerciale pourrait avoir des incidences considérables sur la soutenabilité de la dette extérieure du pays.
- Le déficit commercial des sociétés résidentes (selon l'optique change) s'est élargi de près de 4,3 milliards de dinars comparativement à l'année 2016 pour s'élever à 22,5 milliards de dinars, situation qui a impacté notablement le niveau des avoirs en devises et a exercé en conséquence de fortes pressions sur le taux de change du dinar → une révision profonde du modèle économique devient primordiale afin de remédier aux entraves structurelles qui handicapent la relance des secteurs exportateurs pourvoyeurs de devises et à haute valeur ajoutée.
- L'activité du secteur des mines, phosphates et dérivés s'est considérablement repliée depuis 2011 entraînant une baisse des exportations en volume d'environ 50% entre 2010 et 2017, et ce en relation avec la poursuite des tensions sociales au niveau des sites de production et de transport → un manque à gagner colossal en devises de près de 1 milliard de dollars (584 Millions de dollars en 2017 contre 1507 Millions de dollars en 2010), ce qui milite en faveur d'une solution durable de nature à éviter toute perturbation nuisant à une activité aussi stratégique pour l'économie tunisienne.

- Le déficit énergétique, qui s'est élevé à 4 milliards de dinars, a contribué en 2017 pour près de 45% dans l'élargissement du déficit commercial global. La baisse continue de la production d'hydrocarbures s'est en effet conjuguée à l'augmentation des cours de ces produits (+23,6% par rapport à 2016). La flambée attendue des cours des produits pétroliers au cours de 2018 devrait accentuer ce gap énergétique, qui nécessiterait éventuellement un recours systématique à l'endettement extérieur → la mise en place d'une stratégie efficace pour la maîtrise de la consommation d'énergie tout en s'orientant vers les énergies renouvelables (solaires, éoliennes...) devrait s'ériger en priorité nationale.