

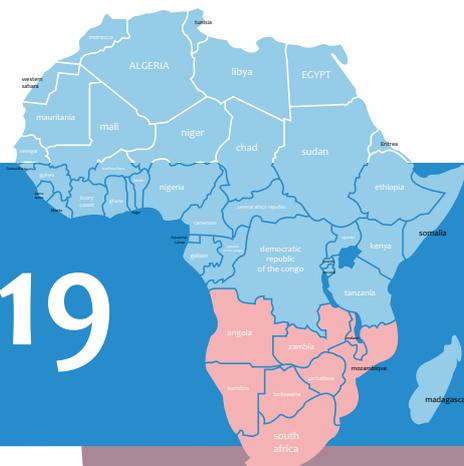


AKADEMIYA

L'expertise que nous avons. L'Afrique que nous voulons.

009

AKADEMIYA2063 - 5 octobre /9 octobre-2020



Bulletin Covid-19

Effets de la perturbation du marché mondial sur les prix des produits échangés par les pays d'Afrique Australe

Ismaël Fofana, Directeur, Capacité et Déploiement, AKADEMIYA2063
et Leysa M. Sall, Chercheure associée, AKADEMIYA2063,

Les conséquences de la pandémie de la COVID-19 vont au-delà de la propagation de la maladie. En effet, les mesures prises par les gouvernements pour protéger la santé de la population ont bouleversé les économies nationales et mondiales.

La pandémie affecte les économies nationales à travers plusieurs canaux, dont les changements sur le marché mondial des produits. Ce bulletin donne un aperçu de l'impact de la pandémie de la COVID-19 sur les prix des produits primaires commercialisés à l'échelle internationale par les pays d'Afrique australe. L'étude porte sur 9 pays dont les statistiques récentes et détaillées sur le commerce sont accessibles, à savoir : l'Angola, le Botswana, le Lesotho, le Malawi, le Mozambique, la Namibie, l'Afrique du Sud, la Zambie, et le Zimbabwe.

La Figure 1, basée sur les prévisions de prix pour l'année 2020 publiées en octobre 2019 et en avril 2020 par la Banque mondiale, montre l'effet de la pandémie sur les prix de 46

produits primaires.¹ Les prévisions de prix révèlent que la pandémie a fait baisser les prix de la plupart des produits primaires en 2020. Une baisse est prévue pour les prix des produits énergétiques et des métaux de base ; jusqu'à -37,5 points de pourcentage (pp) pour les produits pétroliers et -21,7 pp pour le zinc. Les prix de la majorité des produits pétroliers et énergétiques liés au transport ont diminué dans le cadre du scénario COVID (par rapport au scénario de base). En revanche, pour les prix des métaux précieux, une hausse est attendue ; jusqu'à 6,0 pp pour le platine et 10,0 pp pour l'or. En revanche, les prix des produits agricoles et alimentaires présentent un tableau plutôt mitigé. Par exemple, des augmentations de 12,7 pp pour des produits de base

Perturbations du marché mondial et économies africaines

La pandémie de la Covid-19 s'est répandue aux quatre coins du monde, entraînant des effets perturbateurs sur l'économie mondiale. Les marchés mondiaux des produits primaires sont particulièrement perturbés par les nombreuses mesures prises pour s'adapter à la pandémie et contrôler sa propagation. Les mesures visant à réduire au minimum le risque de transmission de l'infection à travers les frontières interfèrent directement avec le fonctionnement normal du commerce mondial (ralentissements ou entraves à la circulation des marchandises). Les effets sur les chaînes de l'offre au niveau mondial peuvent avoir des répercussions importantes sur les économies nationales. Les changements de prix des exportations ou des importations qui en résultent, par exemple, se traduisent par des gains ou des pertes de recettes en devises étrangères. Il en va de même pour la disponibilité du fret ou le fonctionnement des aéroports et des ports ; les changements dans ce domaine ont une incidence directe sur le coût et le volume des marchandises expédiées. Enfin, les changements de comportement des consommateurs, y compris dans les conditions de confinement, peuvent engendrer des conséquences similaires.

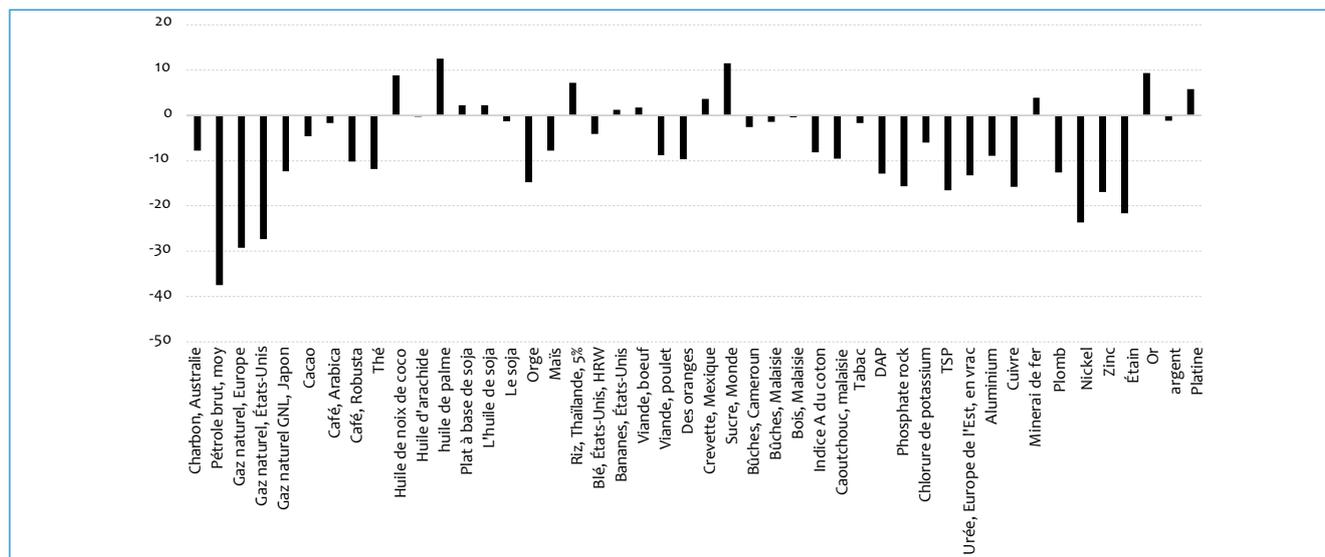
En définitive, la dynamique de l'offre et de la demande dicte l'évolution des prix. Les économies individuelles sont affectées en fonction de leur exposition aux chocs sur les différents marchés. Le degré d'exposition dépend à son tour de la composition du panier de biens qu'elles échangent sur les marchés étrangers. Plus leurs exportations ou importations sont orientées vers des biens dont les prix mondiaux évoluent favorablement, plus elles ont tendance à en bénéficier, et inversement.

Les variations des quantités exportées et importées ainsi que les variations correspondantes des prix sont transmises aux entreprises et aux consommateurs nationaux, ce qui entraîne des ajustements au niveau des activités de production et de la consommation. Ces changements affectent ainsi le rythme de la croissance économique, les revenus disponibles et donc les moyens de subsistance. L'impact final dépendra de la capacité de l'économie à s'adapter aux conditions changeantes du marché. Ainsi, une économie qui trouve les moyens de compenser les fluctuations de prix ou de quantités échangées sera mieux outillée pour atténuer l'impact négatif des perturbations du marché mondial.

Ousmane Badiane, Executive Chairperson

¹ Banque Mondiale. Marchés des produits primaires. Extrait en juillet 2020. www.worldbank.org/en/research/commodity-markets#2

Figure 1: Évolution des prix des produits primaires en 2020



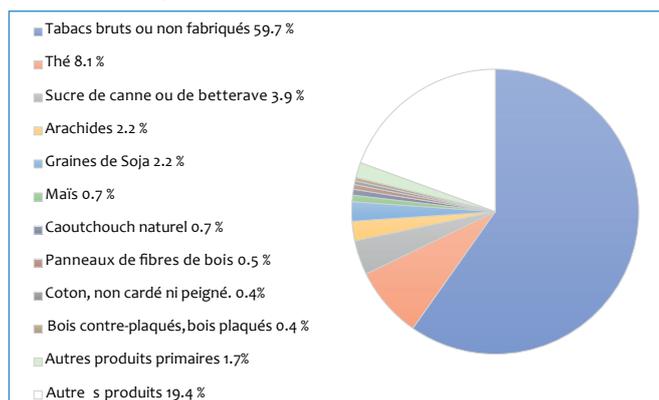
Note : Différences entre les taux de variation des prix prévus en avril 2020 et en octobre 2019 en points de pourcentage (pp). **Source :** Calcul à partir des prévisions de la Banque mondiale sur les prix des produits primaires, octobre 2019 et avril 2020. Données extraites en juillet 2020 sur <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>

comme l'huile de palme ou 11,5 pour le sucre et une baisse de même ampleur (-12,5 pp) pour l'orge sont prévues.

L'impact des variations des prix mondiaux des produits primaires sur les économies des pays d'Afrique australe dépend de l'ampleur des variations de prix des produits individuels mais également de la composition du panier de produits primaires exportés et importés par chaque pays.

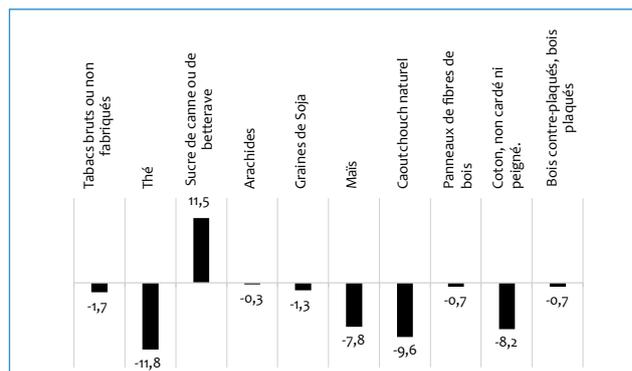
Les Figures 2 et 4, par exemple, montrent que les produits primaires représentaient respectivement 81% et 32% des exportations et des importations totales du Malawi en 2017. Par ailleurs, les prix internationaux de la plupart des produits primaires exportés par le Malawi ont chuté avec la pandémie de la COVID-19 (Figure 3). Le produit le plus touché est le thé, qui contribue à 8,1% des exportations totales du pays, avec une baisse de prix de -11,8 pp. Il est suivi par le caoutchouc naturel (-9,6 pp), le coton (-8,2) et le maïs (-7,8 pp). Un seul produit a connu une hausse de prix : le sucre de canne ou de betterave (11,5 pp). Une tendance comparable est observée pour l'évolution des prix à l'importation (Figure 5). Les produits pétroliers sont les plus concernés par les variations de prix à l'importation, avec une baisse de près de 37,5 pp ; on note également une baisse des prix des constructions et parties de constructions (-14,5 pp) et des engrais (-12,9 à 13,2 pp). De modestes augmentations des prix des produits laminés plats en fer (3,9 pp) et de l'huile de soja (2,3 pp) sont observées.

Figure 2: Part des dix principaux produits primaires dans les exportations totales du Malawi, 2017



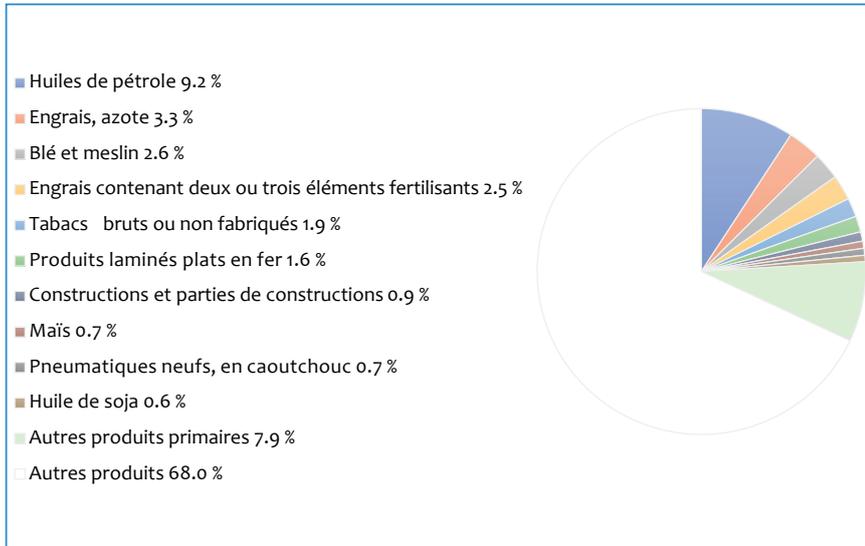
Source : Calculé à partir de la base de données des Nations Unies sur le commerce, ONU DAES. Données extraites en juillet 2020 sur <https://comtrade.un.org/data>

Figure 3: Évolution des prix des dix principaux produits primaires exportés par le Malawi



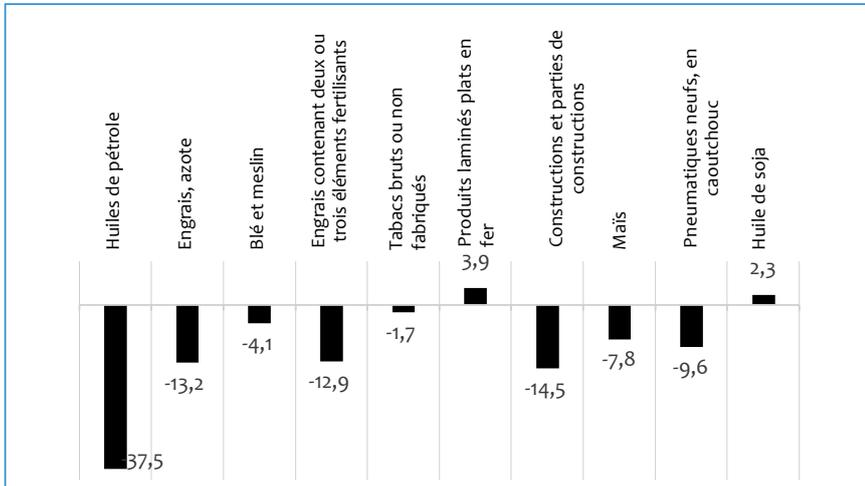
Source : Calculé à partir des Perspectives du marché des produits de base (Banque mondiale). Données extraites en juillet 2020 sur <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets> **Note :** Variation en points de pourcentage entre avril 2020 et octobre 2019. Les prévisions sont établies par la Banque mondiale.

Figure 4: Part des dix principaux produits primaires dans les importations totales du Malawi, 2017



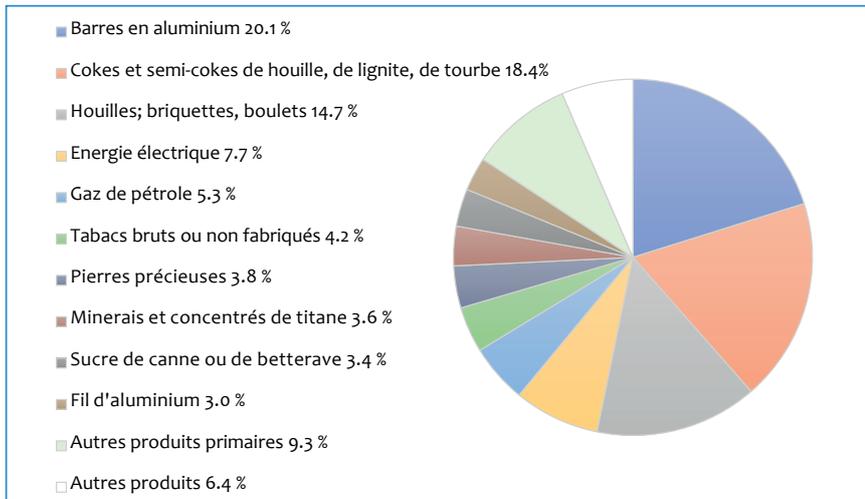
Source: Calculé à partir de la base de données des Nations Unies sur le commerce, ONU DAES. Données extraites en juillet 2020 sur <https://comtrade.un.org/data>

Figure 5: Évolution des prix des dix principaux produits primaires importés par le Malawi



Source: Calculé à partir des Perspectives du marché des produits de base (Banque mondiale). Données extraites en juillet 2020 sur <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets> Note : Variation en points de pourcentage entre avril 2020 et octobre 2019. Les prévisions sont établies par la Banque mondiale.

Figure 6: Part des dix principaux produits primaires dans les importations totales du Mozambique, 2018



Source: Calculé à partir de la base de données des Nations Unies sur le commerce, ONU DAES. Données extraites en juillet 2020 sur <https://comtrade.un.org/data>

augmentations, respectivement 7,2 pp et 12,5 pp ; et chacun de ces produits ne représente que 3,3 % et 1,3 % des importations totales de produits primaires.

Ces tendances, qui se concentrent sur un échantillon de deux pays de l'Afrique australe (le Malawi et le Mozambique), montrent la diversité de la composition

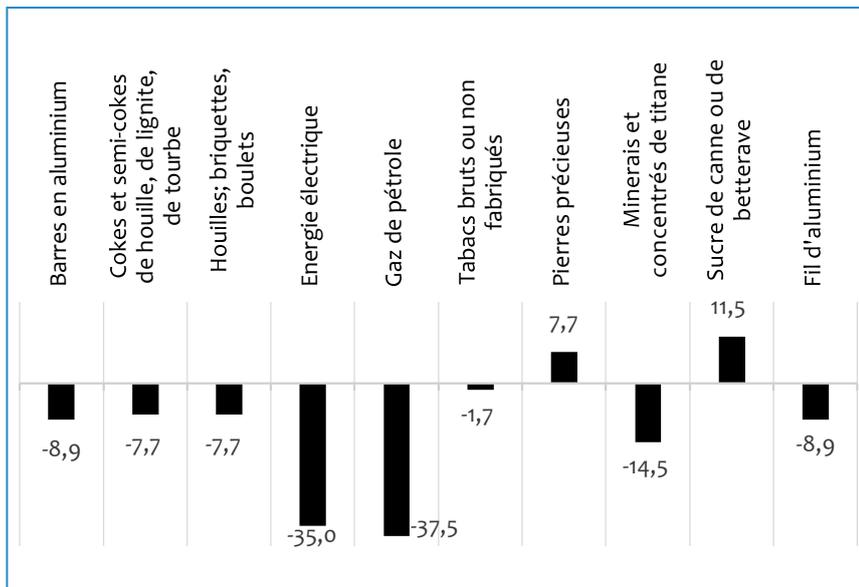
des paniers d'exportation et d'importation de produits primaires entre les pays.² Ces différences déterminent l'ampleur des chocs des prix mondiaux auxquels les pays d'Afrique australe sont exposés à la suite de la pandémie de la COVID-19.

Les Figures 10 et 11 résument l'impact de la perturbation du marché mondial sur les prix des exportations et des importations des pays d'Afrique australe. Les données présentées dans ces figures représentent des moyennes pondérées des variations des prix des différents produits primaires exportés (Figure 10) et importés (Figure 11) par chaque pays. Comme le montre la Figure 10, les prix moyens à l'exportation des produits primaires ont baissé pour tous les pays, à l'exception du Botswana où les prix à l'exportation ont augmenté en moyenne de 7,5 pp à la suite de la pandémie de la COVID-19. Ce résultat différent s'explique par les différences de composition des paniers d'exportation du Botswana, dominés principalement par les diamants dont les prix ont augmenté de 7,7 pp pendant la pandémie (par rapport aux prévisions pré-Covid-19). Outre les diamants, la hausse de 9,3 pp des prix de l'or à l'exportation a également contribué de manière significative à l'augmentation du prix moyen des produits à l'exportation pour le Botswana.

Les plus faibles baisses des prix moyens à l'exportation des produits primaires sont enregistrées pour l'Angola (-35,7 pp), la Zambie (-13,7) et le Mozambique (-10,4 pp). Dans le cas de l'Angola, par exemple, les fortes baisses des produits pétroliers, qui représentent une part importante des exportations de produits primaires, ne sont que légèrement compensées par la hausse des prix des diamants, des poissons et des crustacés. Pour la Zambie, la baisse du prix moyen à

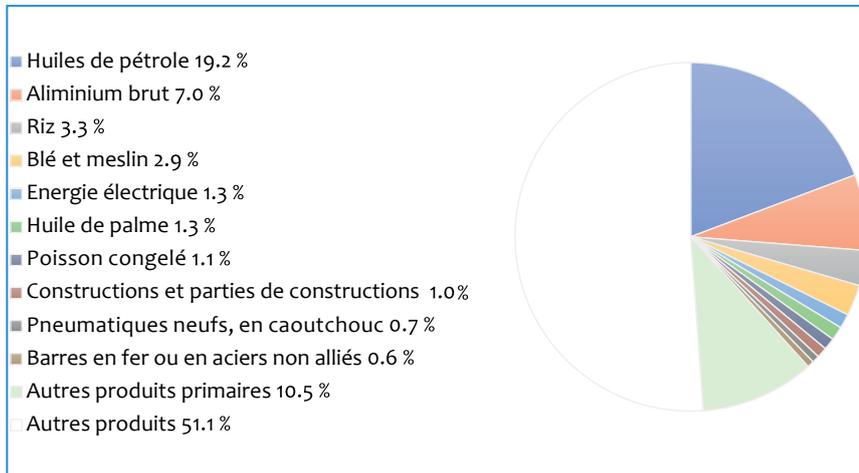
² La composition des paniers d'exportation et d'importation des produits primaires et l'évolution des prix prévus pour chaque produit concerné sont disponibles pour les 9 pays d'Afrique australe à l'adresse <https://akademiyaz2063.org/macro-effects-of-trade-disruption.php#data-charts-maps>.

Figure 7: Évolution des prix des dix principaux produits primaires exportés par le Mozambique



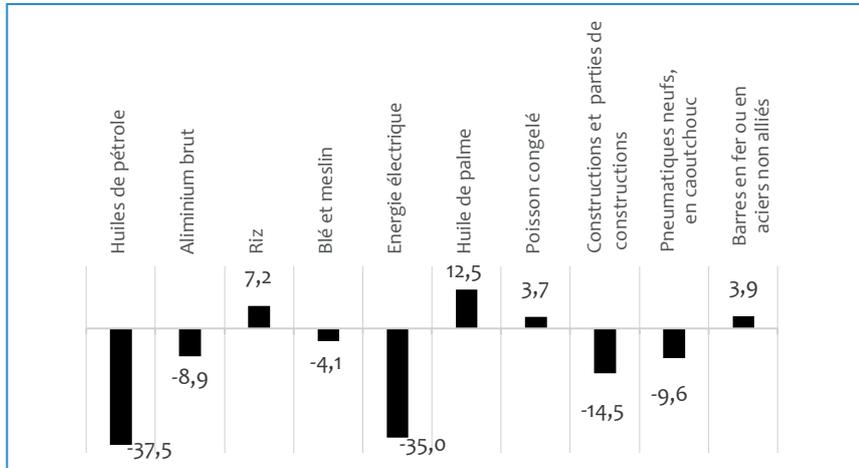
Source: Calculé à partir des Perspectives du marché des produits de base (Banque mondiale). Données extraites en juillet 2020 sur <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>
 Note: Variation en points de pourcentage entre avril 2020 et octobre 2019. Les prévisions sont établies par la Banque mondiale.

Figure 8: Part des dix principaux produits primaires dans les importations totales du Mozambique, 2018



Source: Calculé à partir des Perspectives du marché des produits de base (Banque mondiale). Données extraites en juillet 2020 sur <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>
 Note: Variation en points de pourcentage entre avril 2020 et octobre 2019. Les prévisions sont établies par la Banque mondiale.

Figure 9: Évolution des prix des dix principaux produits primaires importés par le Mozambique



Source: Calculé à partir des Perspectives du marché des produits de base (Banque mondiale). Données extraites en juillet 2020 sur <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>
 Note: Variation en points de pourcentage entre avril 2020 et octobre 2019. Les prévisions sont établies par la Banque mondiale.

l'exportation est due à la chute des prix de l'énergie électrique et des dérivés du cuivre qui constituent la majorité des exportations de produits primaires. Comme en Angola, la baisse des prix n'est que modérément compensée par

l'augmentation des prix des pierres précieuses, du sucre de canne ou de betterave et de l'or. Le Malawi enregistre la plus forte baisse moyenne des prix à l'exportation avec -2,2 pp pendant la pandémie (par rapport aux prévisions pré-COVID-19). Comme indiqué précédemment, la baisse des prix du thé, du caoutchouc naturel, du coton et du maïs contribue de manière significative à la chute du prix moyen des exportations du Malawi. La baisse du prix moyen des exportations du Lesotho, de la Namibie et du Mozambique se situe dans la moyenne, soit respectivement -6,7 pp, -8,0 et -10,4 pp.

En ce qui concerne les importations, la baisse des prix moyens varie entre -5,7 pp pour le Botswana et -25,7 pp pour le Zimbabwe. La majorité des pays ont connu une baisse assez importante des prix moyens à l'importation, à l'exception du Botswana. La baisse des prix de plusieurs produits primaires a fait baisser les prix moyens à l'importation. En revanche, aucun des pays d'Afrique australe n'a été confronté à une augmentation des prix des produits primaires à l'importation.

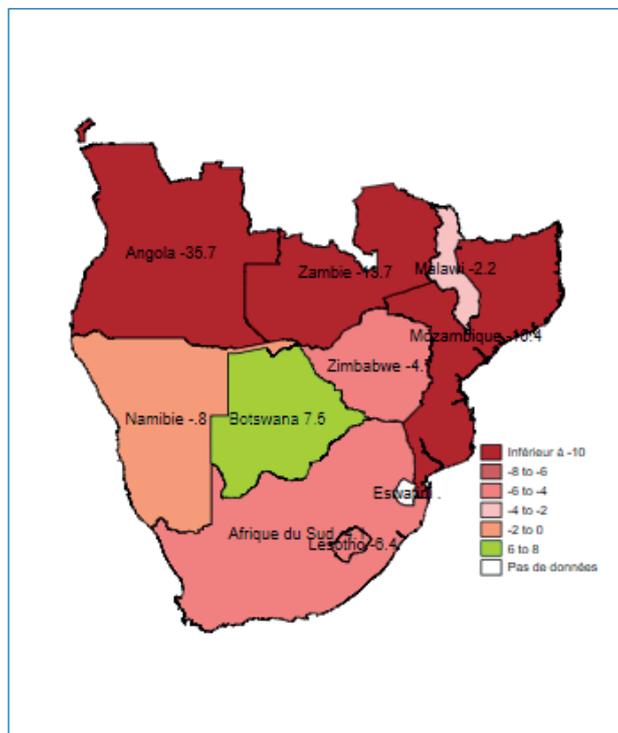
En fin de compte, l'impact des variations des prix mondiaux des produits primaires sur les différentes économies dépendra non seulement de l'ampleur du choc des prix mondiaux des produits primaires, comme nous l'avons vu antérieurement, mais aussi de la contribution des produits primaires dans les importations et les exportations totales du pays. En résumé, seul le Botswana devrait bénéficier des variations de prix des produits primaires résultant de la perturbation des marchés mondiaux. Dans une moindre mesure, le Malawi, le Zimbabwe, l'Afrique du Sud et le Lesotho pourraient également bénéficier d'une baisse plus ou moins importante des prix des produits primaires exportés par rapport à la baisse des prix des importations. Dans d'autres pays, la contribution des produits primaires

au total des exportations et des importations, en plus des variations de prix, est un élément clé pour anticiper la direction de l'impact des chocs de prix des produits liés à la COVID-19.

Au-delà des effets sur les prix, les économies de l'Afrique australe sont également touchées par les changements en termes de demande mondiale et d'accès au marché résultant des mesures adoptées en réponse à la pandémie, notamment la réduction de la disponibilité du fret aérien et des conteneurs d'expédition, les changements dans les opérations portuaires et aéroportuaires, de la

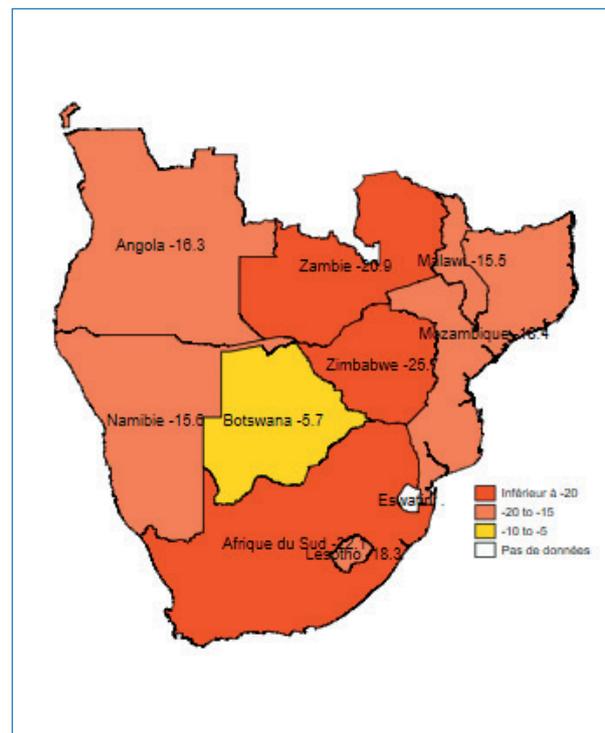
fermeture à la modification des protocoles, la quarantaine, les exigences supplémentaires en matière de documentation et la réduction de la main-d'œuvre.³ Ces effets doivent être pris en compte dans l'évaluation de l'impact de la perturbation du commerce mondial des produits primaires causée par la pandémie. Nos prochains bulletins porteront sur ces aspects du commerce international des produits primaires.

Figure 10: Évolution des indices des prix à l'exportation entre les prévisions d'octobre 2019 et d'avril 2020, Afrique australe (pp)



Notes: Les prévisions d'octobre 2019 et d'avril 2020 sont faites pour l'année 2020

Figure 11: Évolution des indices des prix à l'importation entre les prévisions d'octobre 2019 et d'avril 2020, Afrique australe (pp)



Notes: Les prévisions d'octobre 2019 et d'avril 2020 sont faites pour l'année 2020

3 COVID-19 et commerce international : Enjeux et actions (OCDE). Extrait en juillet 2020 sur www.oecd.org/coronavirus/policy-responses/covid-19-and-international-trade-issues-and-actions-494da2fa.



AKADEMIYA

Référence à citer : Ismaël Fofana, Directeur, Capacité et Déploiement, AKADEMIYA2063 et Leysa M. Sall, Chercheur associée, AKADEMIYA2063. 2020, Effets de la perturbation du marché mondial sur les prix des produits échangés par les pays d'Afrique Australe. Bulletin Covid-19 No. 5, Août. Kigali. AKADEMIYA2063.

AKADEMIYA2063 remercie l'USAID pour le financement de ce travail grâce à une subvention de l'initiative Feed the Future via Policy LINK. Les opinions exprimées ici sont celles des auteurs et ne reflètent pas nécessairement les positions d'AKADEMIYA2063.

a: AKADEMIYA2063 | Kicukiro/Niboye KK 341 St 22 |1855 Kigali-Rwanda
t: +221 77 761 73 02 | t: +250 788 304 270 | e: hq-office@akademiy2063.org | w: akademiy2063.org