



*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 9 premiers mois 2017*

# PLAN

**Introduction** (*Principaux faits saillants ayant marqué l'évolution des échanges commerciaux au cours des 9 premiers mois de 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 des 9 premiers mois de 2017

- *Poursuite du creusement du déficit commercial (FOB/CAF) qui s'est amplifié de 2.253 MDT ou 23,1% pour avoisiner 11,5 Milliards de dinars (soit un déficit mensuel moyen de 1.276 MDT contre 1.036 MDT lors des 9 premiers mois de 2016).*
- *Progression des importations à un rythme plus accentué que celui des exportations, soit 19,2% et 17,4% respectivement entraînant le recul du taux de couverture d'un point de pourcentage pour revenir à 68,2%.*
- *Maintien des déficits de la balance énergétique et celui des produits alimentaires à des niveaux élevés soit respectivement -2.700 MDT et -1.108 MDT.*
- *Poursuite de la performance des secteurs relevant des industries manufacturières suite à l'amélioration de la demande étrangère destinée aux produits des textiles, habillements et cuirs (+14,4% contre +8,2% une année auparavant), des industries mécaniques et électriques (+17,9% contre +16,5%) et les autres industries manufacturières (+11,8% contre +6,8%).*
- *Poursuite du repli des ventes du secteur des mines, phosphates et dérivés (-11,2% par rapport aux 9 premiers mois de 2016) et ce, en dépit de la reprise de la production lors des derniers mois.*

# INTRODUCTION:

Principaux faits saillants ayant marqué  
l'évolution des échanges commerciaux au cours des 9 premiers mois de 2017  
( Principaux Résultats Dégagés)

## Résultats Positifs / Balance Commerciale

- Poursuite de la bonne tenue des exportations des secteurs de textiles, habillements et cuirs (+14,4%), les industries mécaniques et électriques (+17,9%) et les autres industries manufacturières (+11,8%)
- Augmentation des ventes du secteur de l'agriculture et des industries agroalimentaires de 13,1% en relation, notamment, avec la hausse des ventes de dattes (+12,9%) et des produits de la pêche (+ 43,2%).



## Résultats Négatifs / Balance Commerciale

- Forte hausse des achats de produits alimentaires (+22,7%) en lien avec la hausse des achats de huiles végétales (+98,4%) et du sucre (+107,1%)
- Accroissement des importations des biens de consommation de 15,3% en relation, principalement, avec la hausse des achats des produits de textiles et habillements (+19,7%) et des produits pharmaceutiques (+50,8%).

# I- 1-Evolution des échanges commerciaux lors de 9 premiers mois de 2017

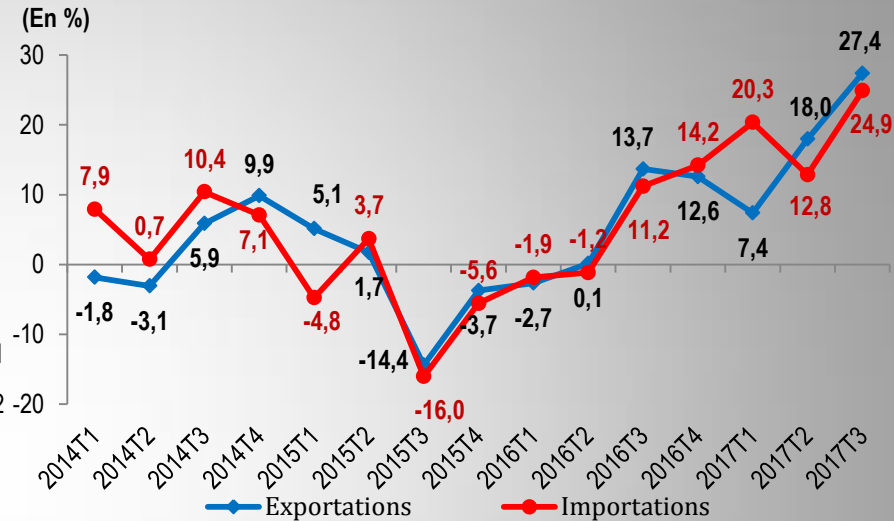
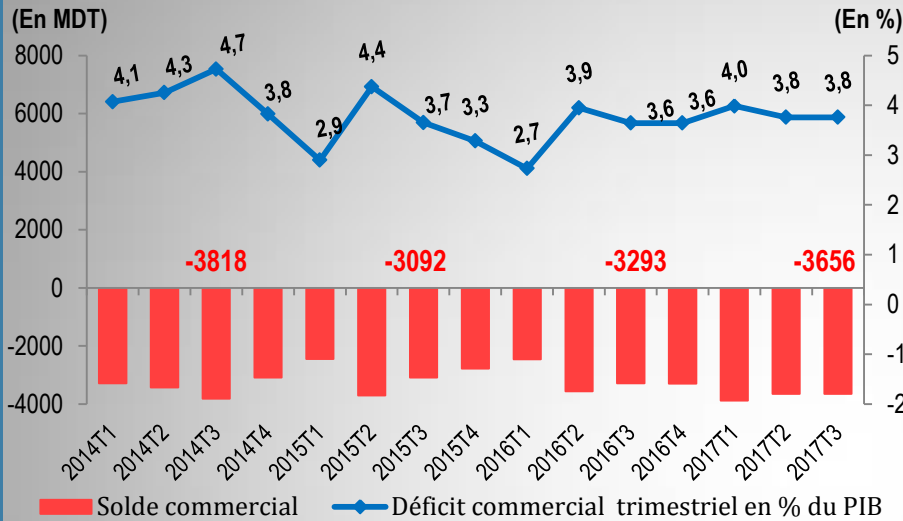
Evolution des échanges commerciaux par groupe de produits (En MDT)

Groupes de produits	9 premiers mois				
	2015	2016	2017	Var. en %	
				16/15	17/16
<b>Alimentation</b>					
Exportations	3034,6	1964,8	2233,3	-35,3	13,7
Importations	2718,1	2723,3	3340,9	0,2	22,7
Solde	316,5	-758,5	-1107,5		
Taux de couverture en %	111,6	72,1	66,8		
<b>Mat.1ère &amp; demi-produits</b>					
Exportations	5713,6	6478,4	7495,2	13,4	15,7
Importations	8909,8	9784,3	11943,5	9,8	22,1
Solde	-3196,2	-3305,9	-4448,3		
Taux de couverture en %	64,1	66,2	62,8		
<b>Biens d'équipement</b>					
Exportations	3490,1	4180,4	4855,8	19,8	16,2
Importations	6445,3	6587,2	7355,0	2,2	11,7
Solde	-2955,2	-2406,7	-2499,2		
Taux de couverture en %	54,1	63,5	66,0		
<b>Biens de consommation</b>					
Exportations	6663,7	7551,2	8441,8	13,3	11,8
Importations	7348,6	7953,1	9166,4	8,2	15,3
Solde	-684,8	-402,0	-724,6		
Taux de couverture en %	90,7	94,9	92,1		
<b>Energie</b>					
Exportations	1431,0	782,2	1582,6	-45,3	102,3
Importations	4161,1	3235,8	4283,1	-22,2	32,4
Solde	-2730,1	-2453,6	-2700,4		
Taux de couverture en %	34,4	24,2	37,0		
<b>Total exportations</b>	<b>20333,0</b>	<b>20957,0</b>	<b>24608,8</b>	<b>3,1</b>	<b>17,4</b>
<b>Total importations</b>	<b>29582,9</b>	<b>30283,7</b>	<b>36088,9</b>	<b>2,4</b>	<b>19,2</b>
<b>Solde</b>	<b>-9250,0</b>	<b>-9326,7</b>	<b>-11480,1</b>		
<b>Taux de couverture en %</b>	<b>68,7</b>	<b>69,2</b>	<b>68,2</b>		

# I- 1-Evolution des échanges commerciaux (2014T1 - 2017 T3)

Evolution du déficit commercial trimestriel (2014T1 - 2017 T3)

Evolution Trimestrielle des échanges commerciaux aux prix courants (2014T1 - 2017 T3)



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

Source: INS

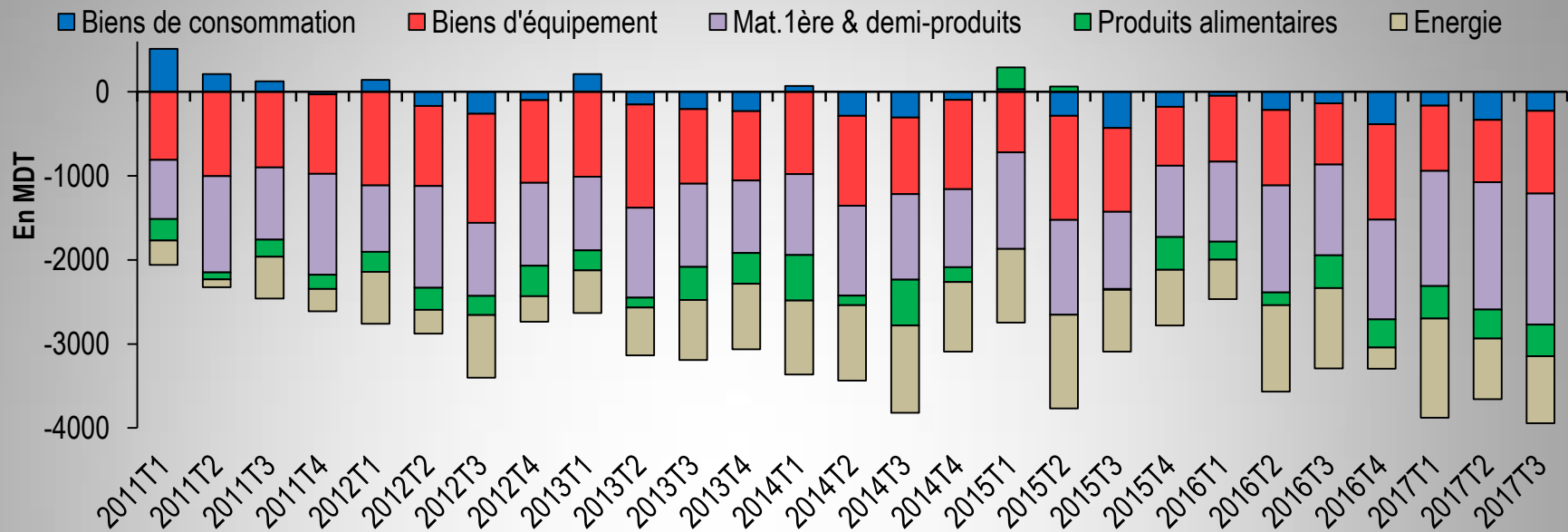
## Evolution des échanges commerciaux au cours du 3<sup>ème</sup> Trimestre de 2017

- Accélération des exportations et des importations lors du 3<sup>ème</sup> trimestre de l'année en cours comparativement au 3<sup>ème</sup> trimestre de 2016 (+27,4% et +24,9% respectivement contre +13,7% et +11,2%).
- Le déficit commercial (FOB/CAF) s'est élargi de 652 MDT ou 19,8% au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2017 comparativement à la même période de 2016.



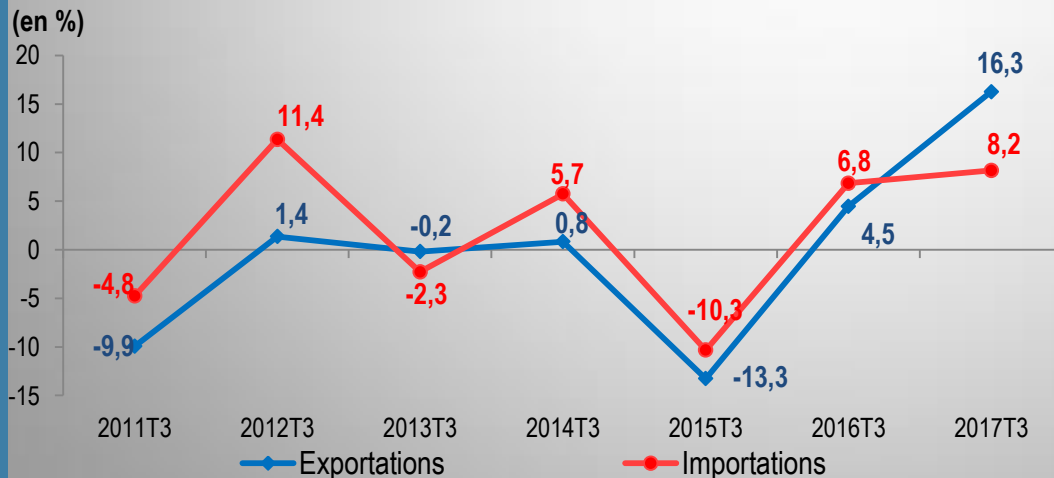
# I- 1-Evolution des échanges commerciaux

Evolution du Solde de la balance commerciale par groupe de produits (2011T1 -2017T3)



Source: INS

Evolution des exportations et des importations aux prix constants (en %) (2011T3 -2017T3)



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

Source: BCT et INS

Evolution des Echanges aux prix constants lors du 3<sup>ème</sup> Trimestre de 2017:

Exportations: (+16,3%) ↑

Importations: (+8,2%) ↑

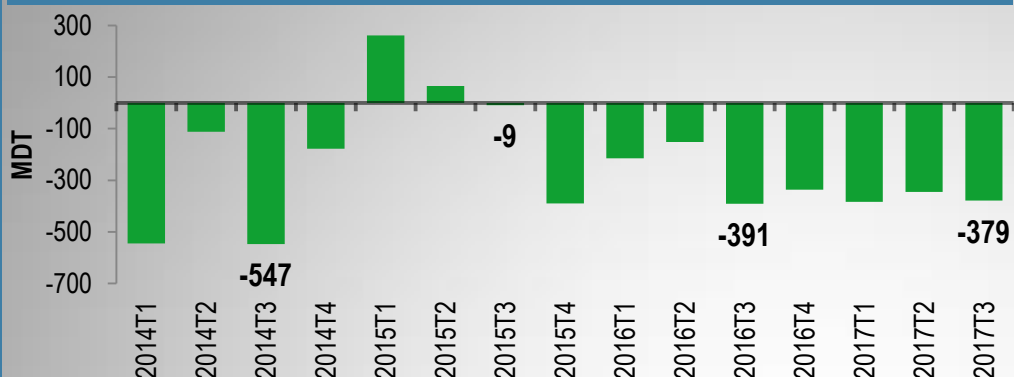
Indice des prix à l'export: (+11,9%)

Indice des prix à l'import: (+15,5%)

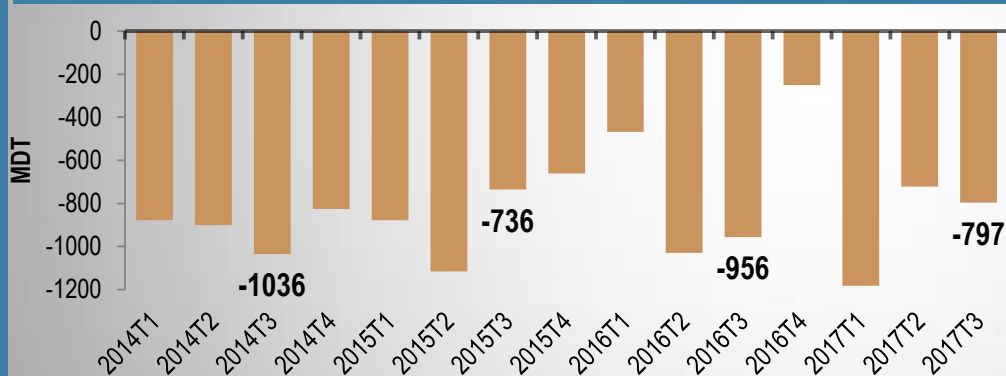
**Détérioration des termes de l'échange de 5,1%.**

# I- 1-Evolution des échanges commerciaux

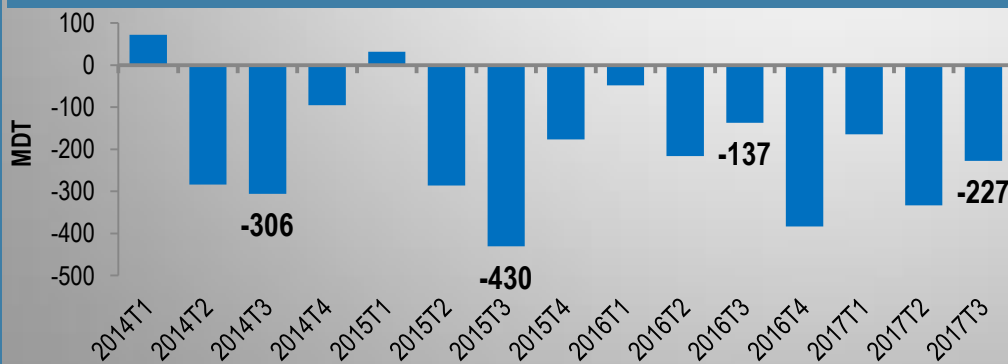
Evolution trimestrielle du solde de la balance alimentaire (2014T1 - 2017T3)



Evolution trimestrielle du solde de la balance énergétique (2014T1 - 2017T3)



Evolution trimestrielle du solde de la balance des biens de consommation (2014T1 - 2017 T3)



## Evolutions au cours du 3<sup>ème</sup> Trimestre de 2017:

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

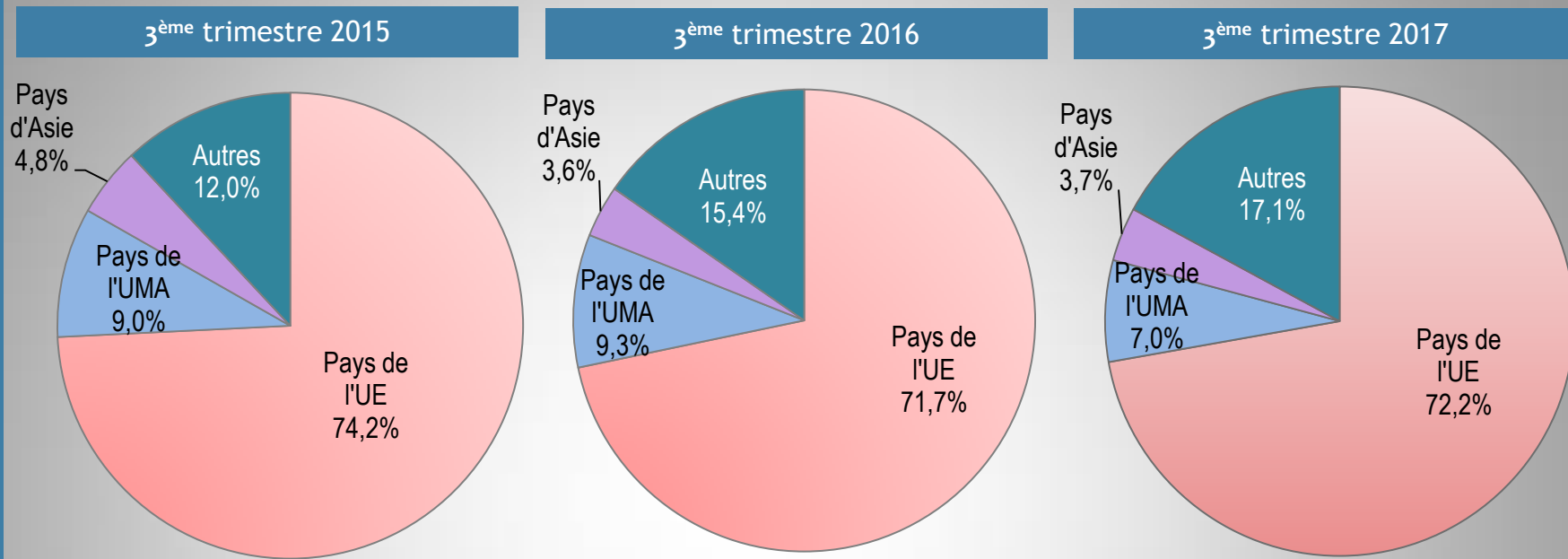
➔ Détérioration de la balance alimentaire en lien avec la hausse des importations (+9,2%) et ce, en dépit d'une progression plus soutenue des exportations (+17,9%).

➔ Contraction de 159 MDT ou 16,7%, au cours du troisième trimestre de 2017, du déficit de la balance énergétique qui est revenu à -797 MDT.

➔ Poursuite de la détérioration de la balance des biens de consommation (-227 MDT).



## I-2-Répartition géographique des exportations lors du 3<sup>ème</sup> trimestre de 2017



Source: BCT et INS

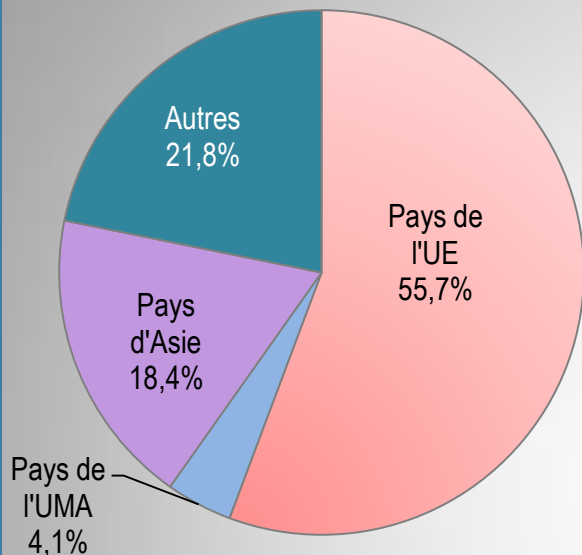
### **Au cours du 3<sup>ème</sup> Trimestre de l'année en cours:**

- L'UE est la 1<sup>ère</sup> destination des exportations tunisiennes, principalement pour les ventes des produits industriels.
- Baisse de la part des pays de l'UMA dans les exportations tunisiennes en lien avec la régression de celles destinées à l'Algérie (-17,8%).
- Légère augmentation de la part des pays de l'Asie au cours du troisième trimestre de 2017 en lien avec la progression des exportations vers les pays de cette zone (+30,5%).

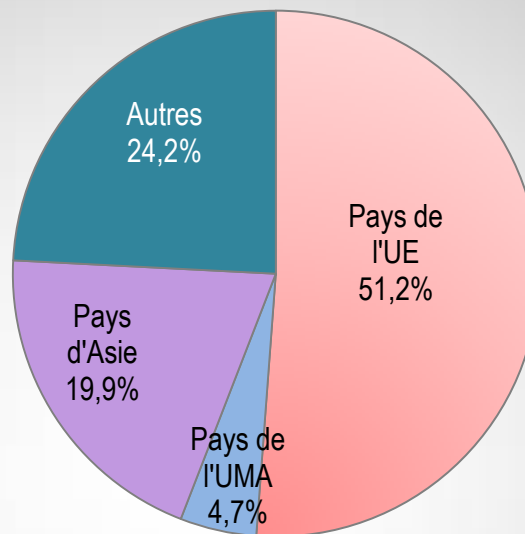
NB: Les variations sont calculées sur la base d'un glissement annuel

## I-3-Répartition géographique des importations lors du 3<sup>ème</sup> trimestre de 2017

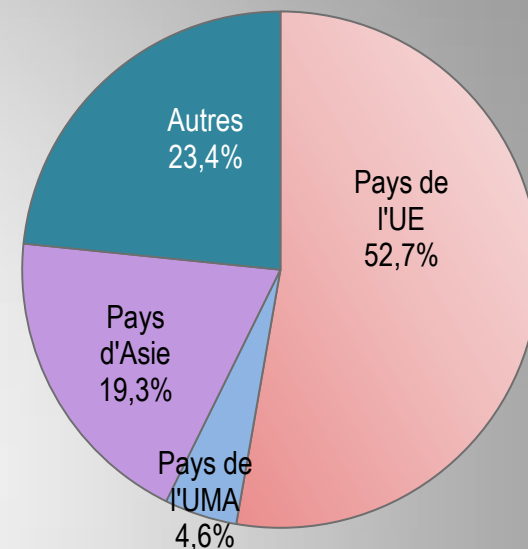
3<sup>ème</sup> trimestre 2015



3<sup>ème</sup> trimestre 2016



3<sup>ème</sup> trimestre 2017



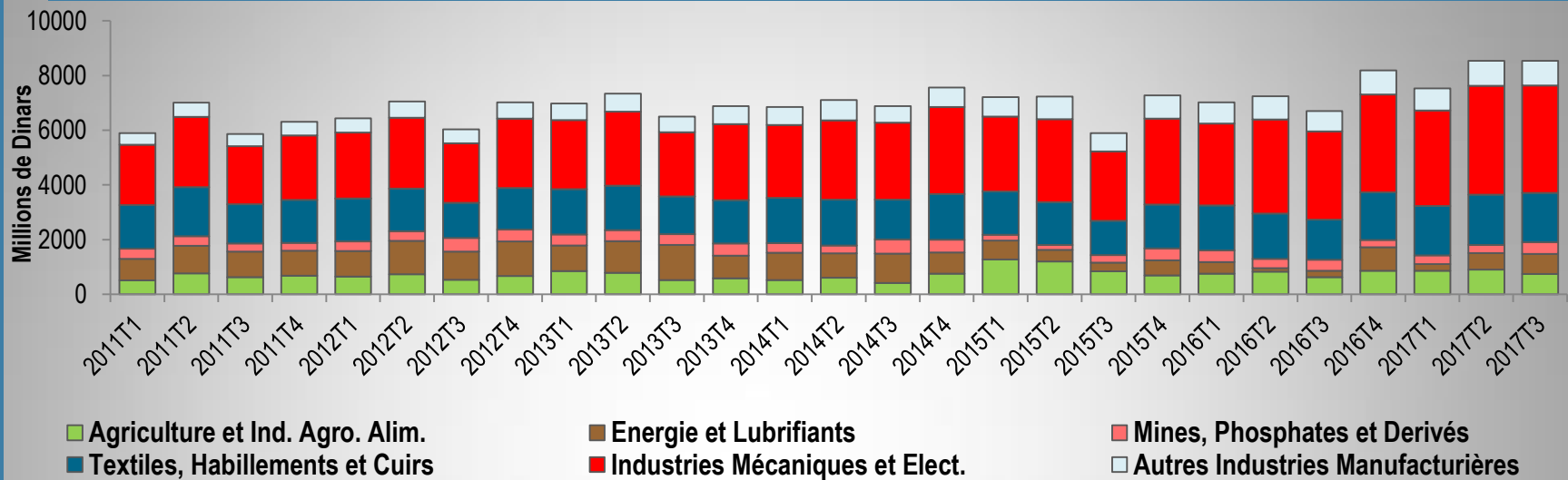
Source: BCT et INS

### **Au cours du 3<sup>ème</sup> Trimestre de l'année en cours:**

- Légère hausse de la part des pays de l'Union Européenne dans le total des importations en lien avec la forte progression des achats (+28,7%).
- Léger recul de la part des pays de l'Asie (19,3% contre 19,9% une année auparavant) et ce, en dépit de la hausse des acquisitions auprès de cette région de 21,1%.
- Légère baisse de la part des pays de l'UMA et ce, malgré la progression des importations auprès de l'Algérie (+23%).

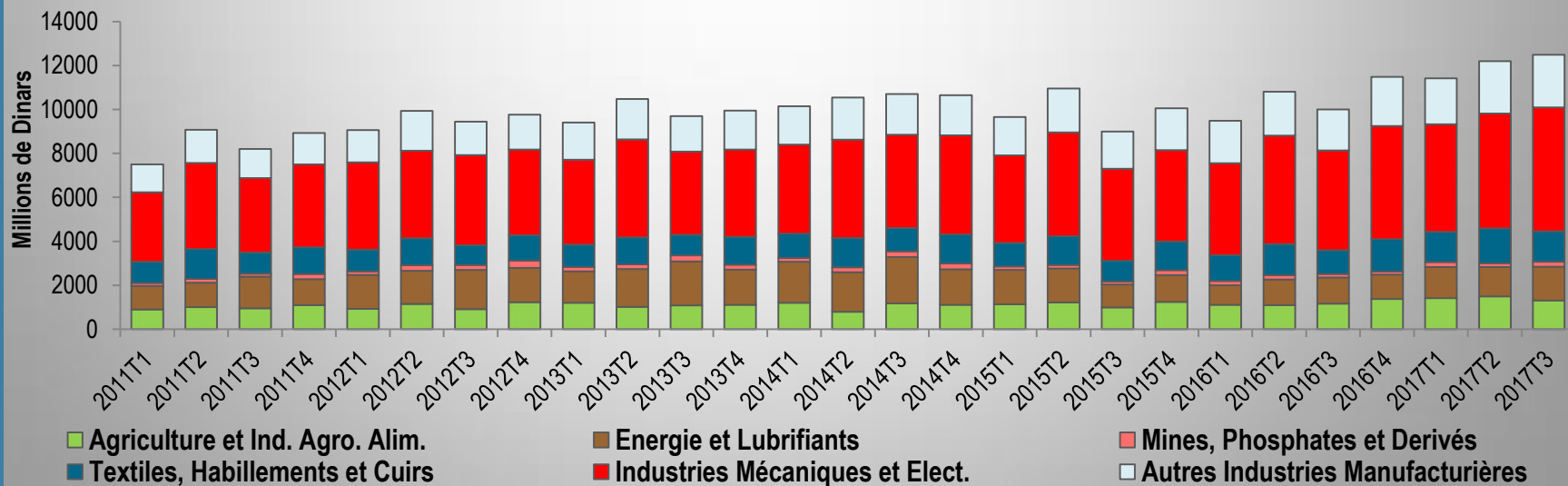
## I-4- Evolution des échanges par secteurs d'activité et par groupes de produits

Evolution trimestrielle des exportations par secteurs d'activité (2011T1-2017T3)



Source: INS

Evolution trimestrielle des importations par secteurs d'activité (2011T1-2017T3)

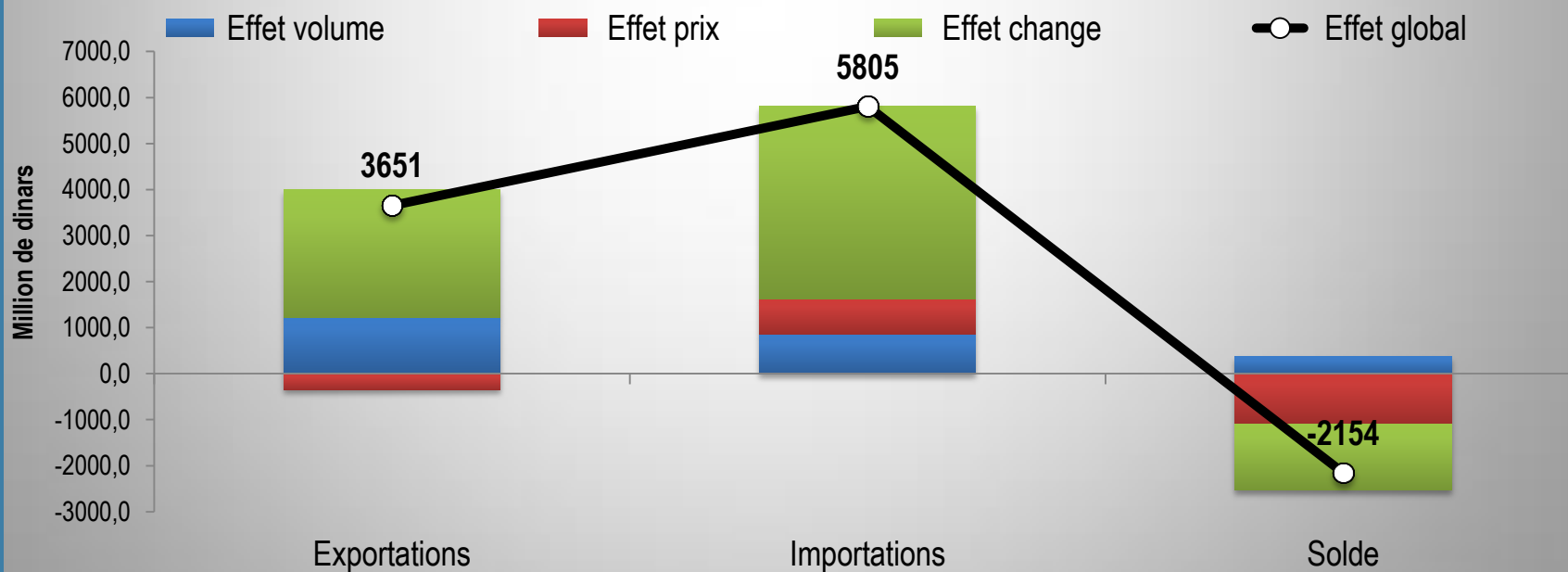


Source: INS

# I-5- Répartition de l'accroissement des échanges commerciaux par effets ( 9 premiers mois 2017)

*Répartition de l'accroissement des échanges commerciaux par effets  
(9 premiers mois 2017)*

	Valeur en MD			
	(9 premiers mois 2017)			
	Effet volume	Effet prix	Effet change	Total
Exportations	1228,3	-342,0	2764,9	3651,2
Importations	-853,3	-764,7	-4187,1	-5805,1
Solde	375,0	-1106,8	-1422,1	-2153,9



# I-6- Echanges Commerciaux des Résidents & Non Résidents selon l' Optique Change (9 premiers mois 2017)

## Répartition des échanges commerciaux par statut de résidence\* (9 premiers mois 2017)

	Valeur en MD			Variations en %	
	9 premiers mois			2016/2015	2017/2016
	2015	2016	2017		
<b>Résidents</b>					
Exportations	8929,1	8262,1	9733,6	-7,5	17,8
Importations	22197,6	21845,4	26229,0	-1,6	20,1
Solde	-13268,6	-13583,3	-16495,4		
Taux de Couverture	40,2%	37,8%	37,1%		
<b>Non résidents</b>					
Exportations	11403,9	12694,9	14875,2	11,3	17,2
Importations	7385,3	8438,3	9859,9	14,3	16,8
Solde	4018,6	4256,6	5015,4		
Taux de Couverture	154,4%	150,4%	150,9%		

Source: BCT et Imputations douanières.

\* **Statut non-résidents:**

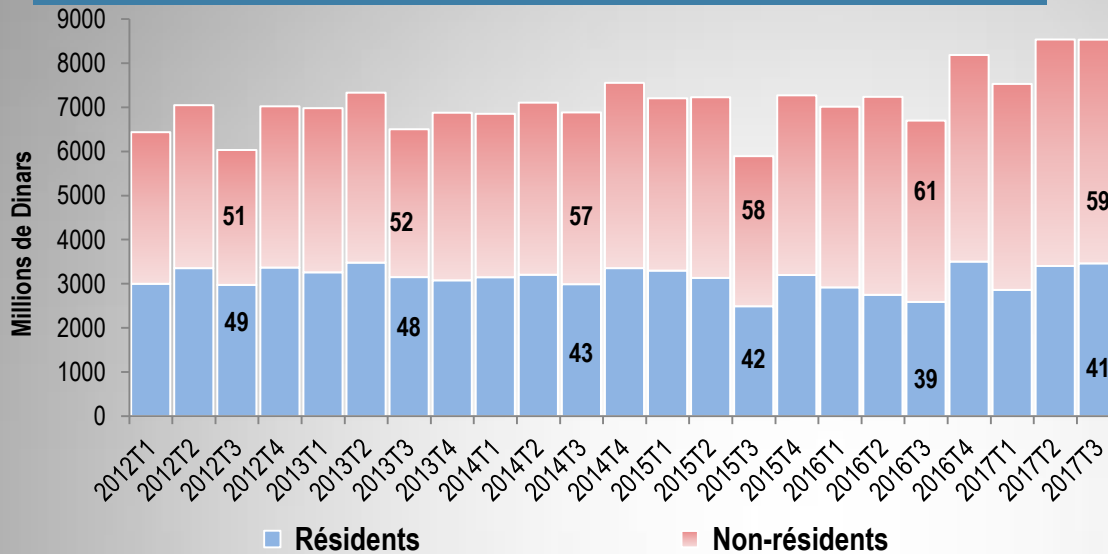
- ✓ Au moins 66% du capital de la société devrait être détenu par des non résidents, financé par un apport en devises et totalement exportatrices. Elles opèrent généralement sous le régime off-shore (sociétés totalement exportatrices) afin de bénéficier de certains avantages, notamment fiscaux.
- ✓ Environ 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.

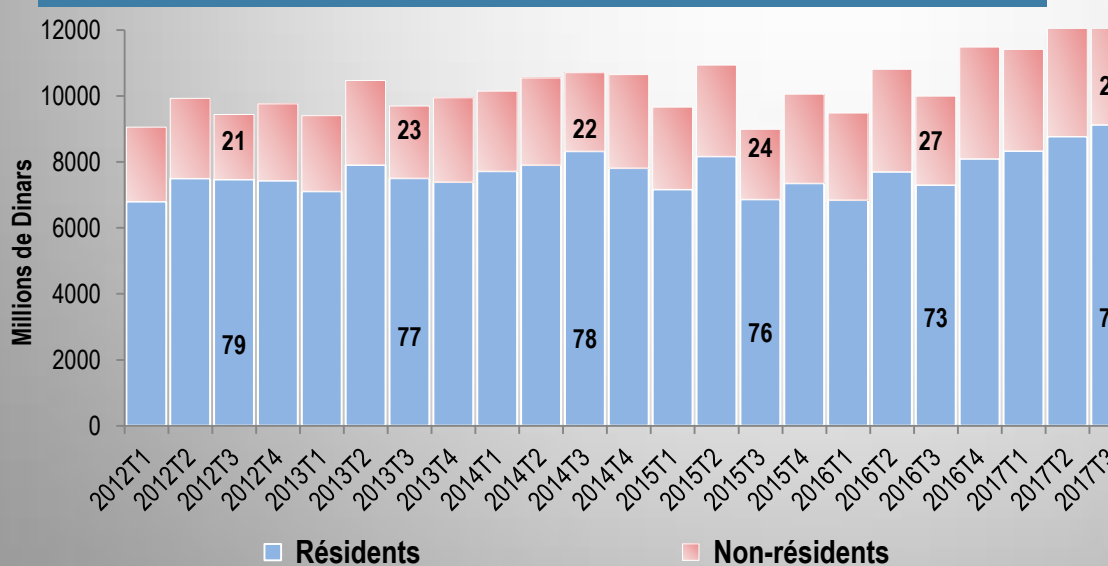
# I-7- Echanges Commerciaux des Résidents & Non Résidents selon l' Optique Change

Evolution trimestrielle des exportations par statut de résidence



La part des exportations des non-résidents demeure toujours supérieure à celle des ventes des résidents (59%/41%).

Evolution trimestrielle des importations par statut de résidence



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

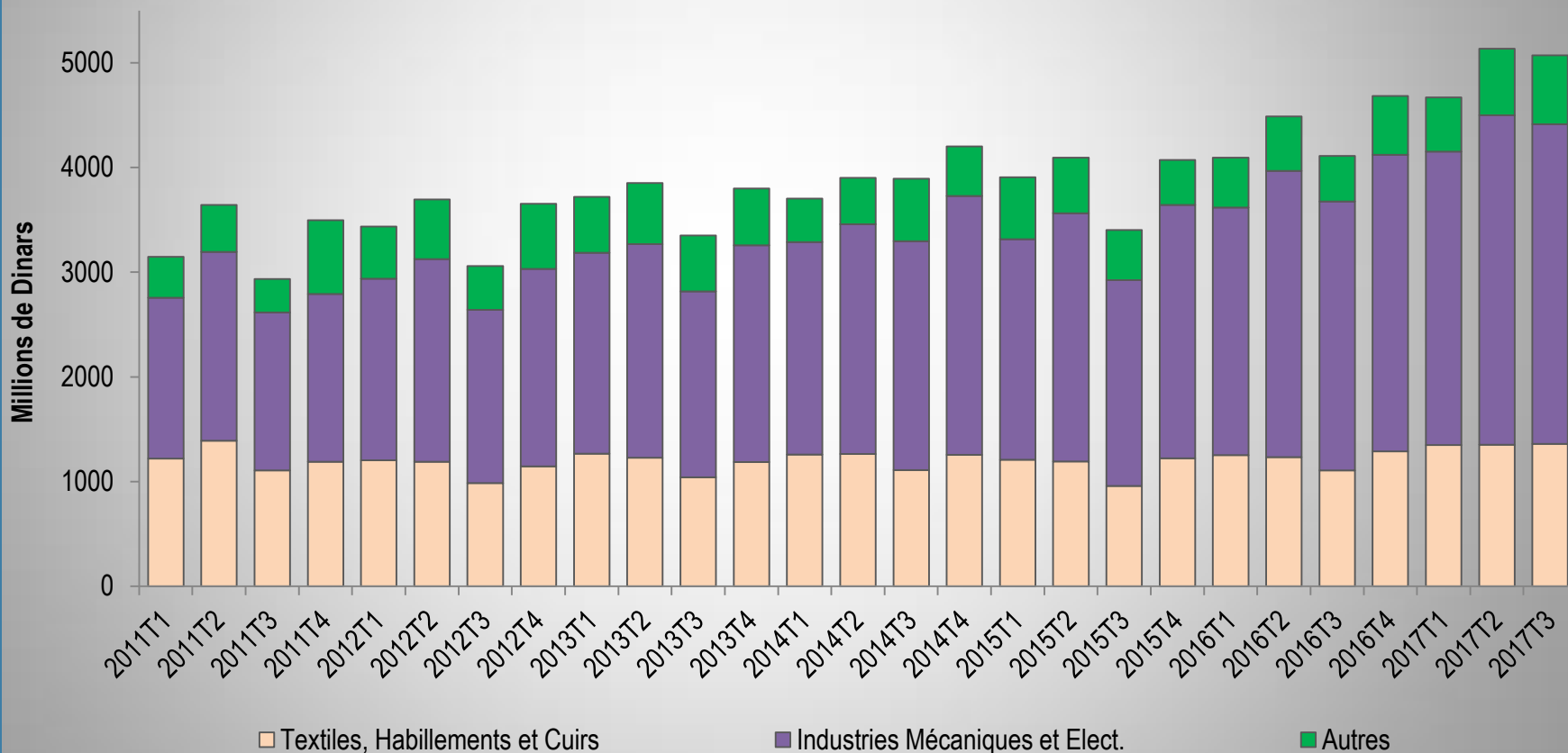
Source: BCT et Imputations douanières.



### III-1-Présentation du statut non-résidents

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

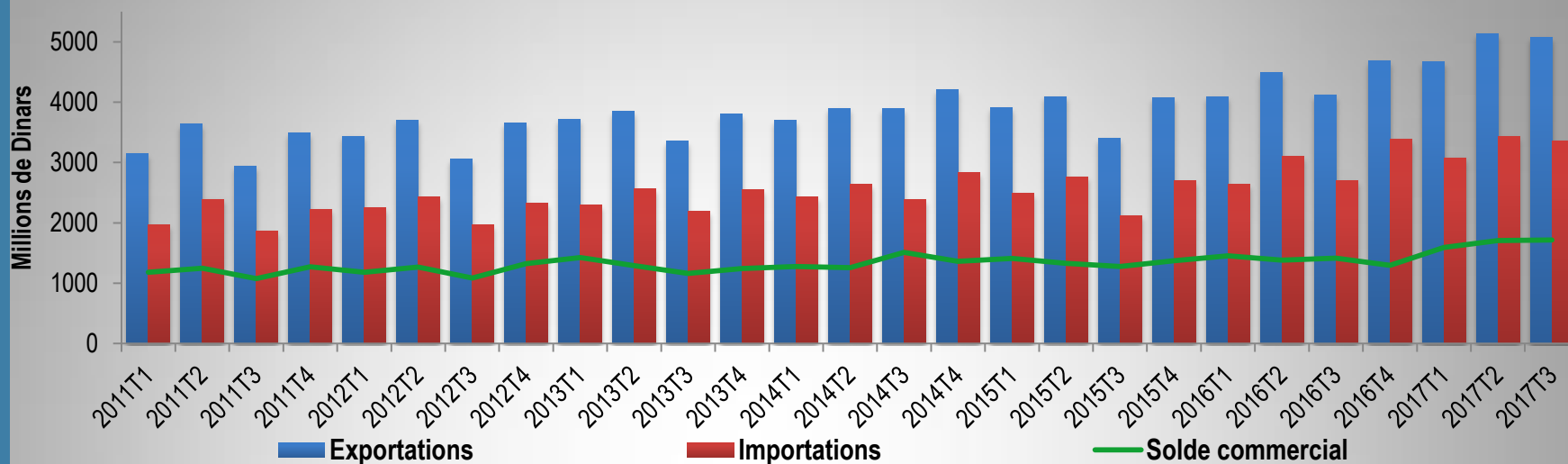
Répartition trimestrielle des exportations des non-résidents selon les principaux secteurs d'activités (2011T1-2017T3)



Source: BCT et Imputations douanières.

## III-2-Evolution du commerce extérieur des non-résidents (9 premiers mois 2017)

Evolution trimestrielle des échanges commerciaux des non-résidents (2011T1-2017T3)



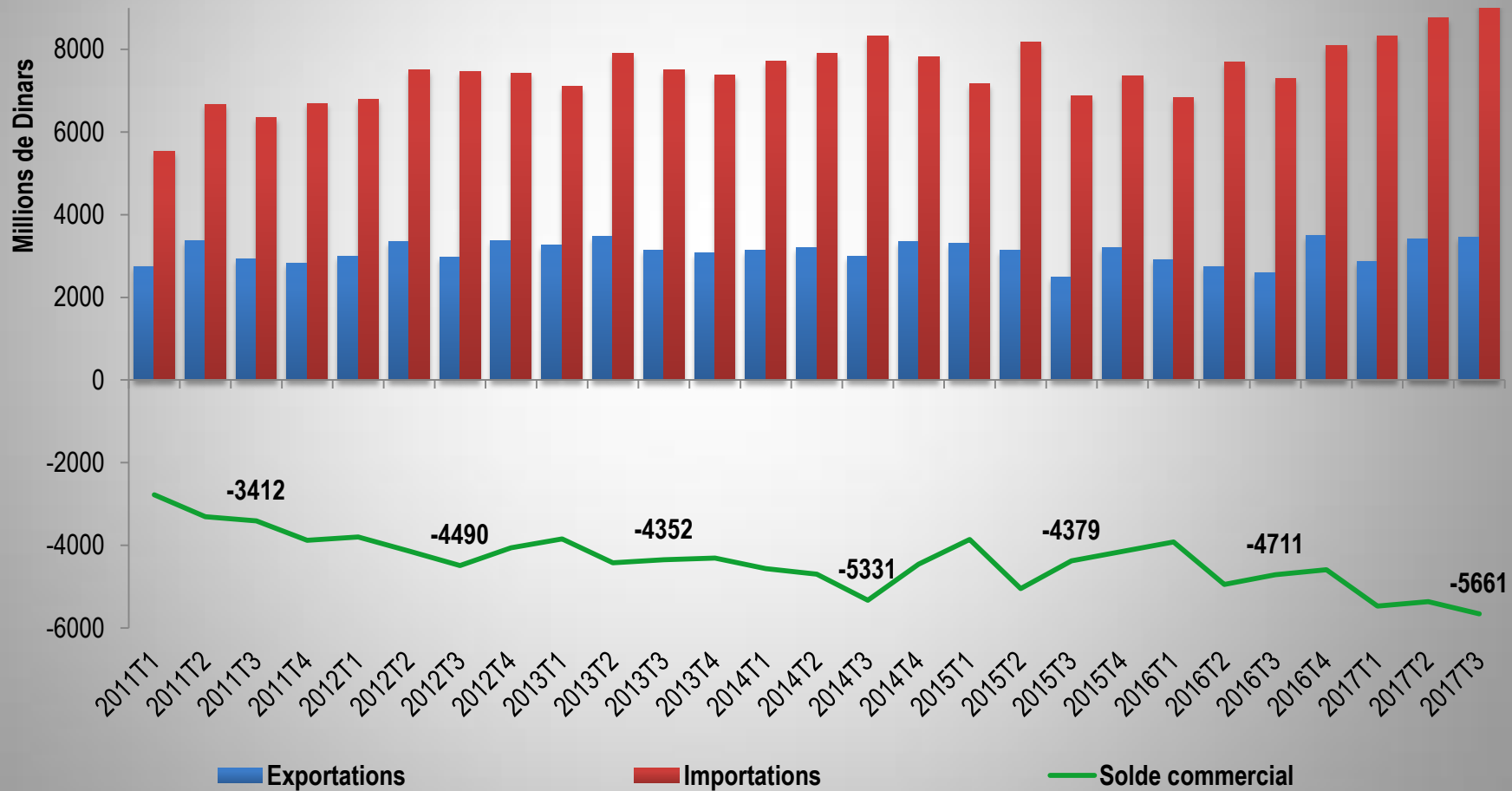
Source: BCT et Imputations douanières.

- Au cours des 9 premiers mois 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 **1715 MDT** au cours des 9 premiers mois 2017 → **Un effet minime sur le niveau des avoirs en devises.**
  - Effet **volume** positif de **734,4 MDT** traduisant la performance de l'activité des industries manufacturières opérant sous ce statut.
  - Effet **prix** négatif estimé à **244,6 MDT.**
- Pour les importations: majoritairement composées des produits semi-finis destinés à la transformation et à la réexportation,
  - Les 3 effets: **change** ,**prix** et **volume** ont été défavorables → augmentant la facture commerciale de **1127,7 MDT**, **225,4 MDT** et **68,5 MDT** respectivement.

## IV-1- Présentation Générale du commerce extérieur des résidents

Le déficit commercial sous le statut résident demeure élevé, soit 5,7 milliards de dinars au cours **du troisième trimestre de 2017**.

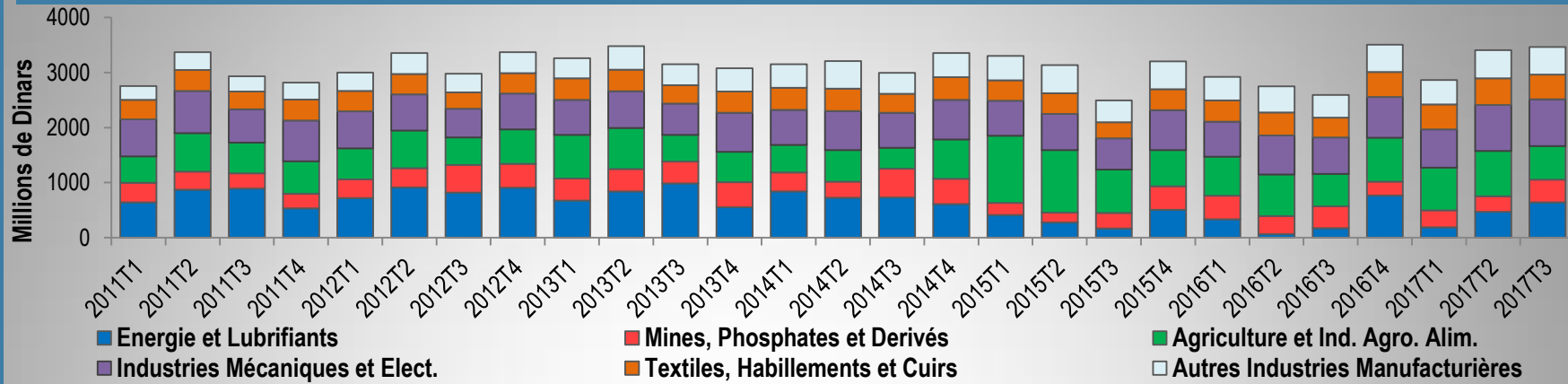
Balance commerciale trimestrielle des échanges des résidents (2011T1-2017T3)



Source: BCT et Imputations douanières.

## IV-2- Répartition des échanges commerciaux des résidents

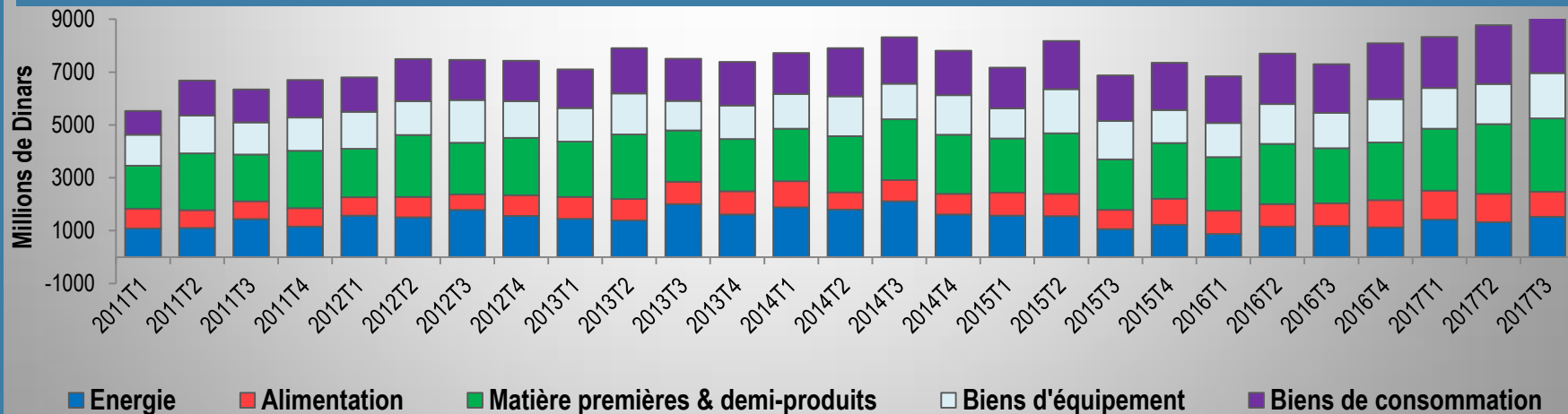
Répartition trimestrielle des exportations des résidents selon les principaux secteurs d'activités (2011T1-2017T3)



Source: BCT et Imputations douanières.

□ Prédominance des exportations des secteurs des industries manufacturières et de l'agriculture et industries agroalimentaires dans les expéditions des résidents.

Répartition trimestrielles des importations des résidents selon les groupes de produits (2011T1-2017T3)



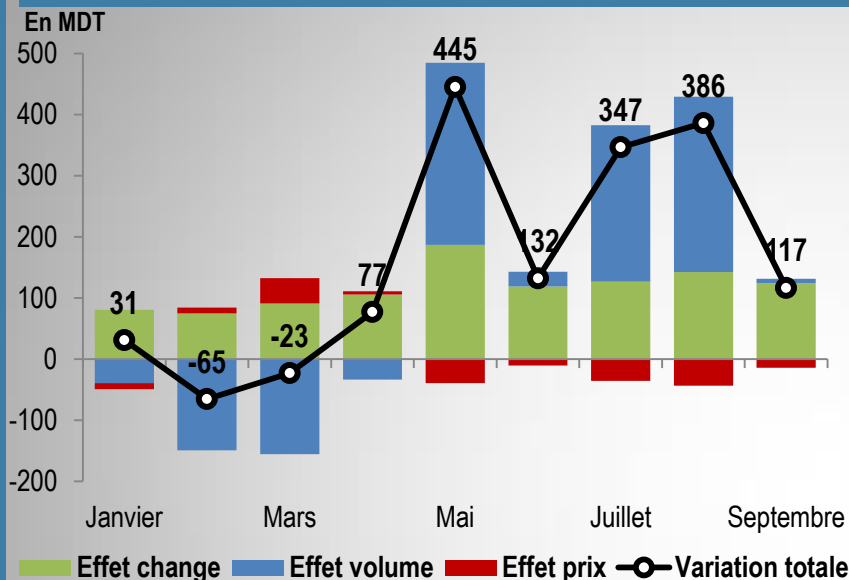
Source: BCT et Imputations douanières.

□ Prédominance des importations des matières premières et demi-produits et des biens de consommation dans les achats des résidents.

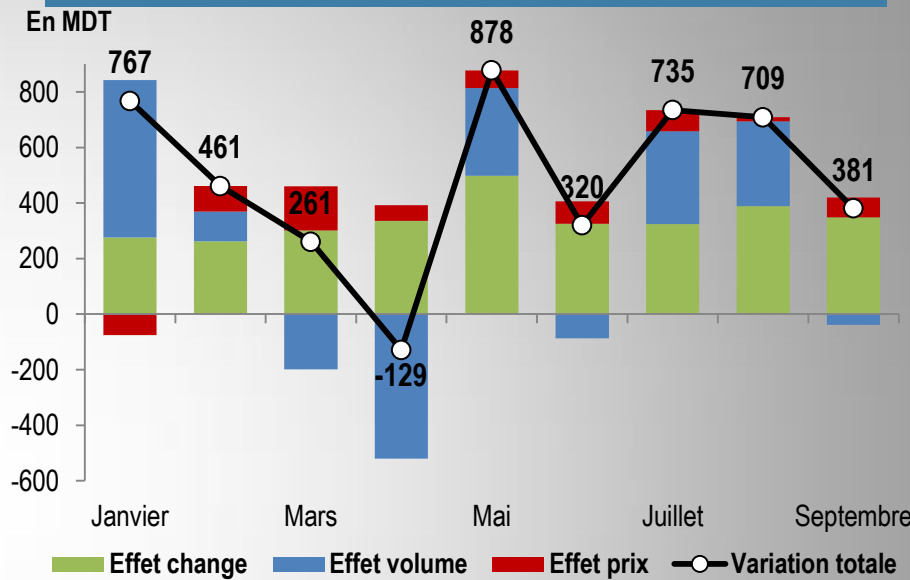
# IV-3- Répartition de l'accroissement des échanges commerciaux des résidents par effets: Prix/Change /Volume – 9 premiers mois 2017

IV-Evolution des Echanges Commerciaux des résidents

**Exportations: Répartition mensuelle de l'accroissement par effets (9 premiers mois 2017)**



**Importations : Répartition mensuelle de l'accroissement par effets (9 premiers mois 2017)**



**Répartition de l'accroissement des échanges commerciaux par effets sous le statut résident (9 premiers mois 2017)**

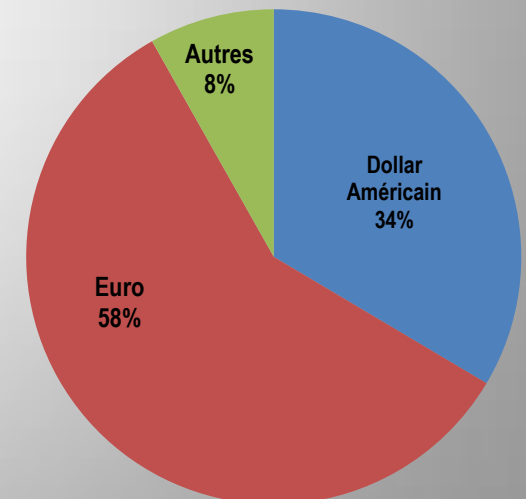
	Valeur en MD			
	9 premiers mois 2017			
	Effet volume	Effet prix	Effet change	Total
<b>Exportations</b>	493,9	-97,4	1049,9	1446,4
<b>Importations</b>	-784,8	-539,3	-3059,4	-4383,4
<b>Solde</b>	-290,9	-636,7	-2009,5	-2937,0

## IV-4- Structure des exportations par devises des résidents au cours des 9 premiers mois 2017

(En MDT sauf indication contraire)

Secteurs d'activité	Devises			Total
	Dollar Américain	Euro	Autres	
Agriculture et industries Agroalimentaires	363,6	1428,8	421,0	2213,4
Energie	1288,7	5,3	0,5	1294,5
Mines, Phosphates et dérivés	938,4	57,9	10,9	1007,2
THC	55,8	1275,1	49,7	1380,6
IME	319,0	1951,5	109,1	2379,6
Autres Industries Manuf	298,5	955,1	204,7	1458,3
Total	3264,0	5673,7	795,9	9733,6
<b>Part/ Total (%)</b>	33,5	58,3	8,2	100,0

Part des exportations par devises  
(9 premiers mois 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.

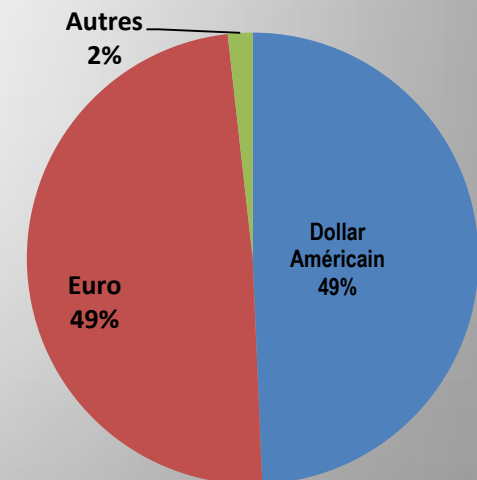


## IV-5- Structure des importations par devises des résidents (au cours 9 premiers moi 2017)

(En MDT sauf indication contraire)

Groupes de produits	Devises			Total
	Dollar Américain	Euro	Autres	
Alimentation	2660,6	466,7	-2,3	3125,0
Énergie	4246,6	10,8	0,0	4257,4
Matières premières & demi-produits	2779,0	4890,7	77,5	7747,2
Biens d'équipement	1611,8	3048,1	116,8	4776,7
Biens de consommation	1639,5	4411,0	272,2	6322,7
<b>Total</b>	<b>12937,5</b>	<b>12827,3</b>	<b>464,2</b>	<b>26229,0</b>
<b>Part/ Total (%)</b>	<b>49,3</b>	<b>48,9</b>	<b>1,8</b>	<b>100,0</b>

Part des importations des résidents par devises (9 premiers mois 2017)



Source: BCT et Imputations douanières.

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

Répartition des échanges commerciaux par type d'entreprises (9 premiers mois 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 %
<b>Résidents, dont:</b>	<b>9 733,6</b>	<b>100,0</b>	<b>26 229,0</b>	<b>100,0</b>	<b>-16 495,4</b>	<b>100,0</b>
<b>Entreprises Publiques</b>	<b>2 038,7</b>	<b>20,9</b>	<b>8 262,5</b>	<b>31,5</b>	<b>-6 223,8</b>	<b>37,7</b>
<b>Hors Biens d'équipement</b>	<b>2 037,9</b>	<b>20,9</b>	<b>7 762,9</b>	<b>29,6</b>	<b>-5 725,0</b>	<b>34,7</b>
<b>Entreprises Privées</b>	<b>7 694,9</b>	<b>79,1</b>	<b>17 966,5</b>	<b>68,5</b>	<b>-10 271,6</b>	<b>62,3</b>
<b>Hors Biens d'équipement</b>	<b>6 982,3</b>	<b>71,7</b>	<b>13 689,4</b>	<b>52,2</b>	<b>-6 707,1</b>	<b>40,7</b>

Source: BCT et Imputations douanières.

- ❖ *Le déficit commercial a continué à se détériorer au cours des 9 premiers mois de 2017 pour s'élever à 11,5 Mds de dinars. Cette situation s'explique par l'amplification continue du niveau des importations de tous les groupes de produits alors que celui des exportations demeure toujours insuffisant pour redresser l'équilibre.*
- ❖ *Le déficit commercial des sociétés résidentes (selon l'optique change) s'est élargi de près de 3 Mds de dinars comparativement à la même période de 2016 pour atteindre 16,5 Mds de dinars, situation qui impacte le niveau des avoirs en devises et exerce de fortes pressions sur le marché de change.*
- ➔ *Dépréciation du Dinar tunisien vis-à-vis des principales devises.*
- ❖ *Dans le cadre de sa participation à l'effort du gouvernement pour la rationalisation des importations, la BCT a publié une circulaire aux I.A.T ( N° 2017-09 en date du 27 octobre 2017) fixant des conditions de financement de l'importation de produits non prioritaires. En particulier, elle stipule que les IAT ne peuvent mettre à la disposition de leurs clients des concours financiers pour le financement de l'importation des produits considérés non prioritaires objet d'une liste regroupant 222 produits, que moyennant la constitution par les importateurs de dépôts sur leurs fonds propres couvrant la totalité de la valeur des importations envisagées.*
- ❖ *La maîtrise du déficit commercial demeure tributaire dans une large mesure de la promotion des exportations à travers notamment la diversification des biens exportés, l'amélioration de la compétitivité ainsi que la conquête de nouveaux marchés extérieurs notamment ceux de l'Afrique subsaharienne et les pays du Golf. Parallèlement, des actions devront être multipliées pour encourager la consommation des produits fabriqués localement .*