



CTA

**CONFEDERAÇÃO DAS ASSOCIAÇÕES
ECONÓMICAS DE MOÇAMBIQUE**

Desafios ao Desenvolvimento do Sector Manufactureiro e Medidas para a sua Alavancagem

Seminário de Reflexão do Pelouro da Indústria e Comércio

22 de Julho de 2019

Estrutura

1 Introdução

2 Diagnóstico do sector manufactureiro moçambicano

3 Análise da Competitividade da Indústria Manufactureira Moçambicana

4 Propostas de Medidas para alavancar o sector Manufactureiro Moçambicano

5 Considerações Finais

Estrutura

1 Introdução

2

3

4

5

Introdução

O presente estudo enquadra-se no contexto da reflexão sobre os desafios do sector manufactureiro moçambicano e propostas de medidas para a sua alavancagem.

Objectivos do estudo

1. Objectivo Geral

“Analisar os desafios da industria manufactureira mocambicana e propor medidas para a sua alavancagem”

2. Objectivos especificos

- ☐ Avaliar o desempenho da industria manufactureira mocambicana
- ☐ Identificar os principais constragimentos ao desenvolvimento da industria manufactureira mocambicana
- ☐ Propor medidas para alavancar o sector manufactureiro mocambicano

Estrutura

1

2

Diagnóstico do sector manufactureiro moçambicano

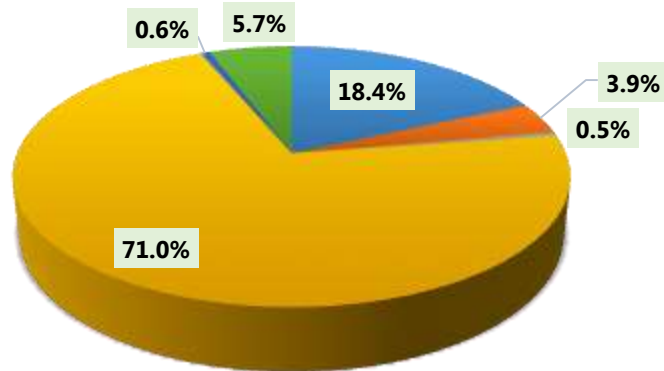
3

4

5

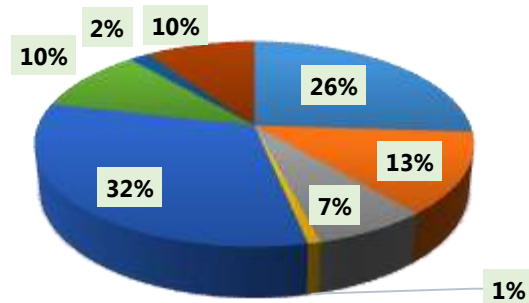
Diagnóstico do sector manufactureiro moçambicano

Composição da Indústria Manufactureira 2005



■ Ind. Aliment. e Bebidas
 ■ Fab. De Art. Texteis e Vest.
 ■ Ind. do Tabaco
 ■ Ind. Metalurg. de Base
 ■ Fab. Prod. Metálico/Máquinas e Equip
 ■ Outras ind. Transf.

Composição da Indústria Manufactureira 2018



■ Ind. Aliment.
 ■ Ind. do Tabaco
 ■ Ind. Metalurg. de Base
 ■ Fab. Prod. Metálico/Máquinas e Equip
 ■ Fab. de Bebidas
 ■ Fab. De Art. Texteis e Vest.
 ■ Fab. Out. Prod. Minerais n/ Metalicos
 ■ Outras ind. Transf.

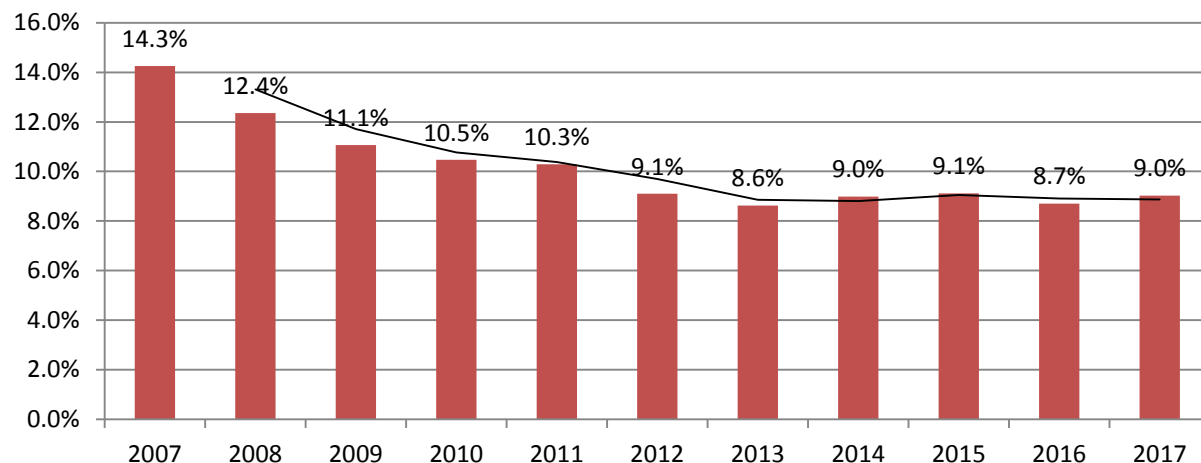
Composição do sector

➤ Em 2005, a metalurgia de base figurava como a indústria com maior peso no sector manufactureiro moçambicano, estimado em cerca 71%, devido a produção e exportação do alumínio que iniciou em 2004.

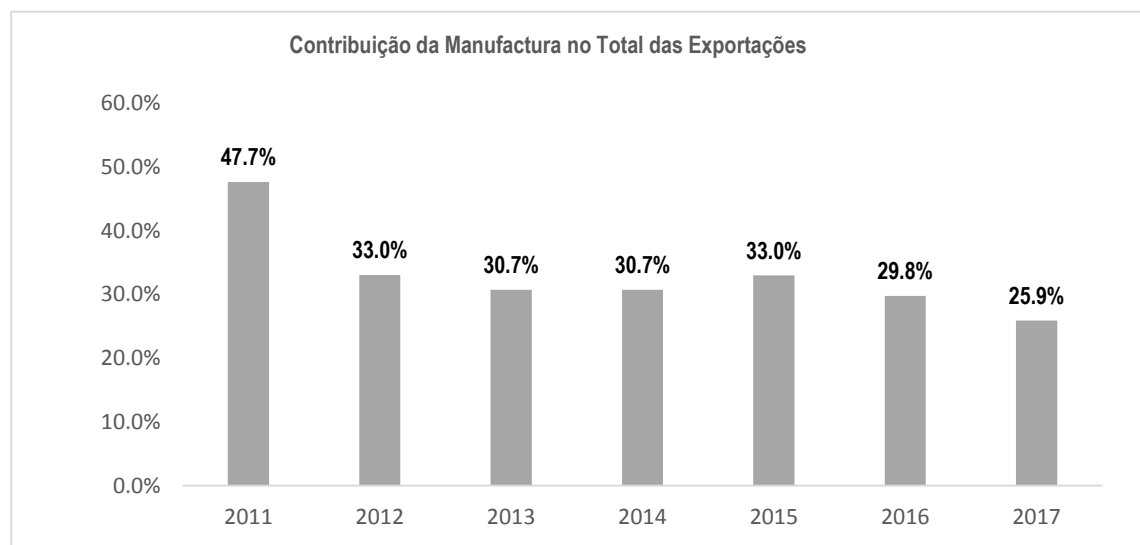
➤ Em 2018 a contribuição das indústrias alimentares e de bebidas foi de 39% contra 18,4% em 2005, e em contrapartida, a metalurgia de base teve a sua contribuição reduzida para abaixo da metade cifrando-se em 32% em 2018.

Diagnóstico do sector manufactureiro moçambicano

Contribuição da manufactura no PIB (2007-2017)



Contribuição da Manufatura no Total das Exportações



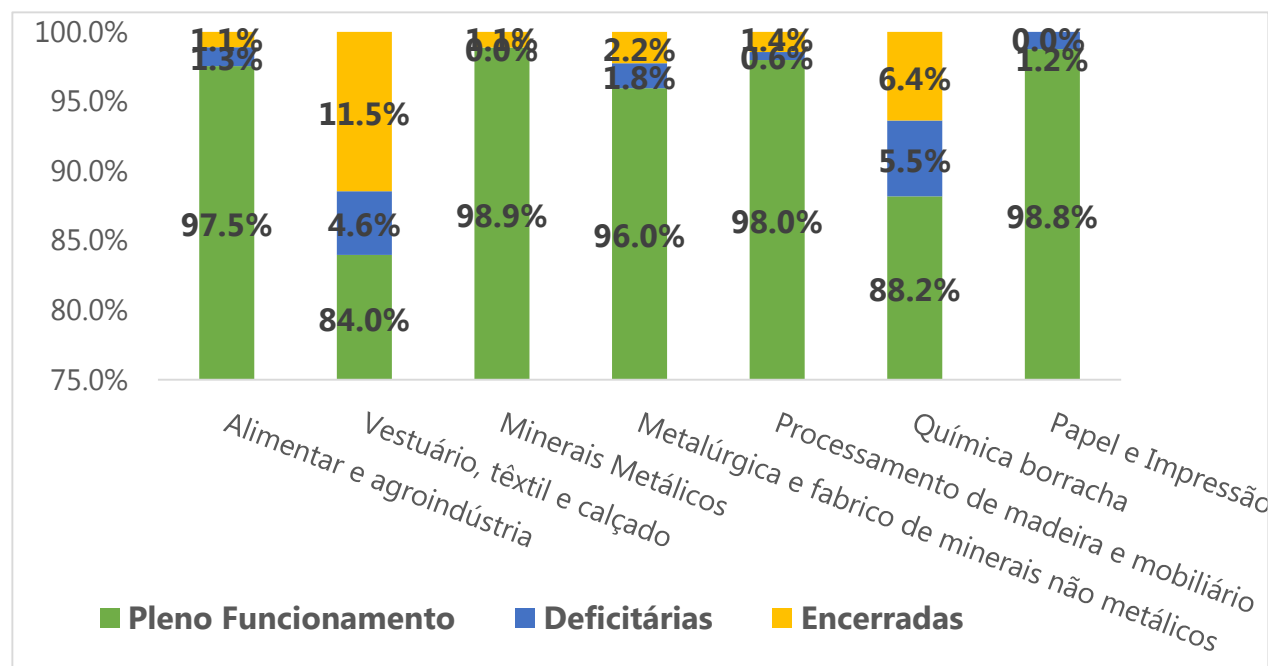
Evolução do sector

- Entre 2007 e 2017, nota-se que a contribuição da manufactura no PIB tem tendência a reduzir, tendo caído de 14.4% e 2007 para 9% em 2017.
- Nota-se igualmente que a contribuição do sector manufactureiro nas exportações totais também tem tendência a reduzir, tendo caído de 47.7% em 2011 para 25.9% em 2017.
- Este cenário retrata um abrandamento do desempenho deste sector na economia.

Diagnóstico do sector manufactureiro moçambicano

Ponto de Situação do Funcionamento das Indústrias Manufactureiras

N° de empresas = 2045



Com base na análise “output gap” através do filtro de Hodrick–Prescott, e tendo em conta a produção industrial de 2018, estima-se que como resultado da falencia de 43 empresas manufactureiras em 2018, o sector registou uma perda na produção estimada em cerca 1,8%, uma cifra significativa tendo em conta o desempenho do sector nos ultimos anos.

Estrutura

1

2

3

Análise da Competitividade da Indústria Manufactureira Moçambicana

4

5

Análise de competitividade da indústria Manufactureira

Competitividade e sua relação com o desempenho do sector

A competitividade é geralmente entendida como a habilidade de uma empresa crescer, aumentando sua lucratividade e seu mercado. Conforme discute Souza (2003), na teoria económica tradicional, os custos comparativos de produção determinariam a vantagem competitiva das empresas, sendo que uma forma de as tornar mais competitivas seria através da produção de produtos com custos menores aos dos seus concorrentes.



Análise de competitividade da indústria Manufactureira

1. Modelo teórico (Teoria microeconómica)

Custo total = F (Produção, factores de produção)

2. modelo econométrico (Regressão múltipla)

$$CP_t = a_0 + a_1CT_t + a_2CMP_t + a_3CE_t + a_4PI_t + a_5TJ_t + a_6CE_{t-1} + a_7CMP_{t-1} + a_8CT_{t-1} + a_9TJ_{t-1} + a_{10}PI_{t-1} + u_t$$

Variáveis do modelo

CP - Custo de produção da indústria manufactureira,
CPM - Custo das matérias-primas,
CT - carga tributária
CE - Custo de energia
PI - produção industrial.

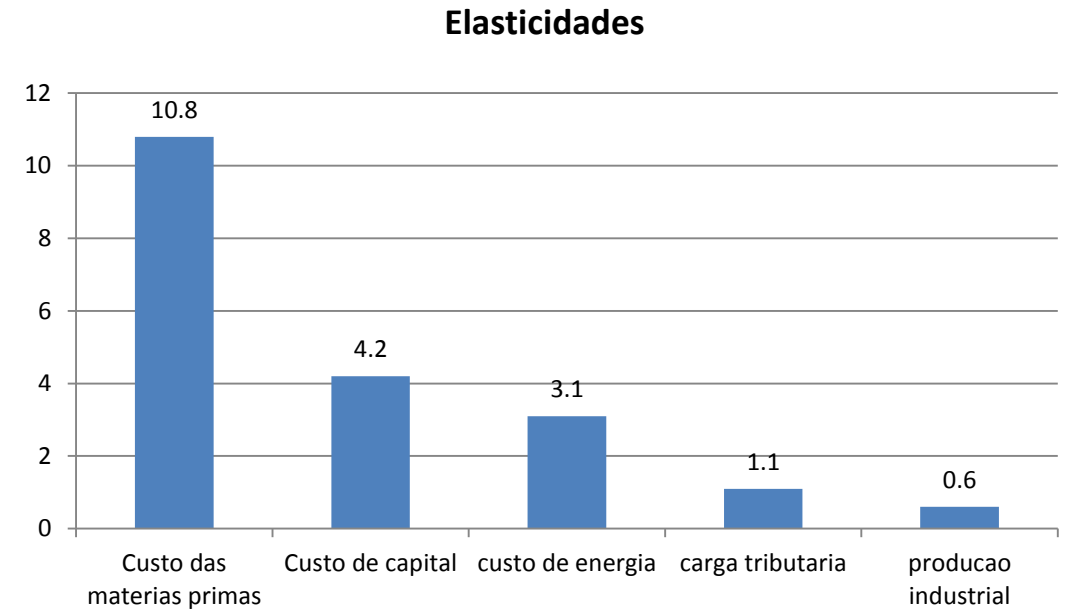
Detalhes de estimação do modelo

Modelo adoptado: Desfasagens distribuídas finitas
Método usado: Mínimos Quadrados Ordinários (MQO)
Tamanho da amostra: 84 observações (dados mensais do período de 2012-2018)
Pacote econométrico: Eviews 7

Análise de competitividade da indústria Manufactureira: Resultados empiricos

Variável explicativa	Elasticidade	P-value
CT	0.2	0.0000
CMP	5.4	0.0000
CE	1.5	0.0000
PI	0.3	0.0052
TJ	2.1	0.0000
CE(-1)	1.6	0.0000
CMP(-1)	5.4	0.0000
CT(-1)	0.9	0.0000
TJ(-1)	2.1	0.0000
PI(-1)	0.3	0.0127
C	0.2	0.0227

R²= 0.999885 Número de Observações = 83



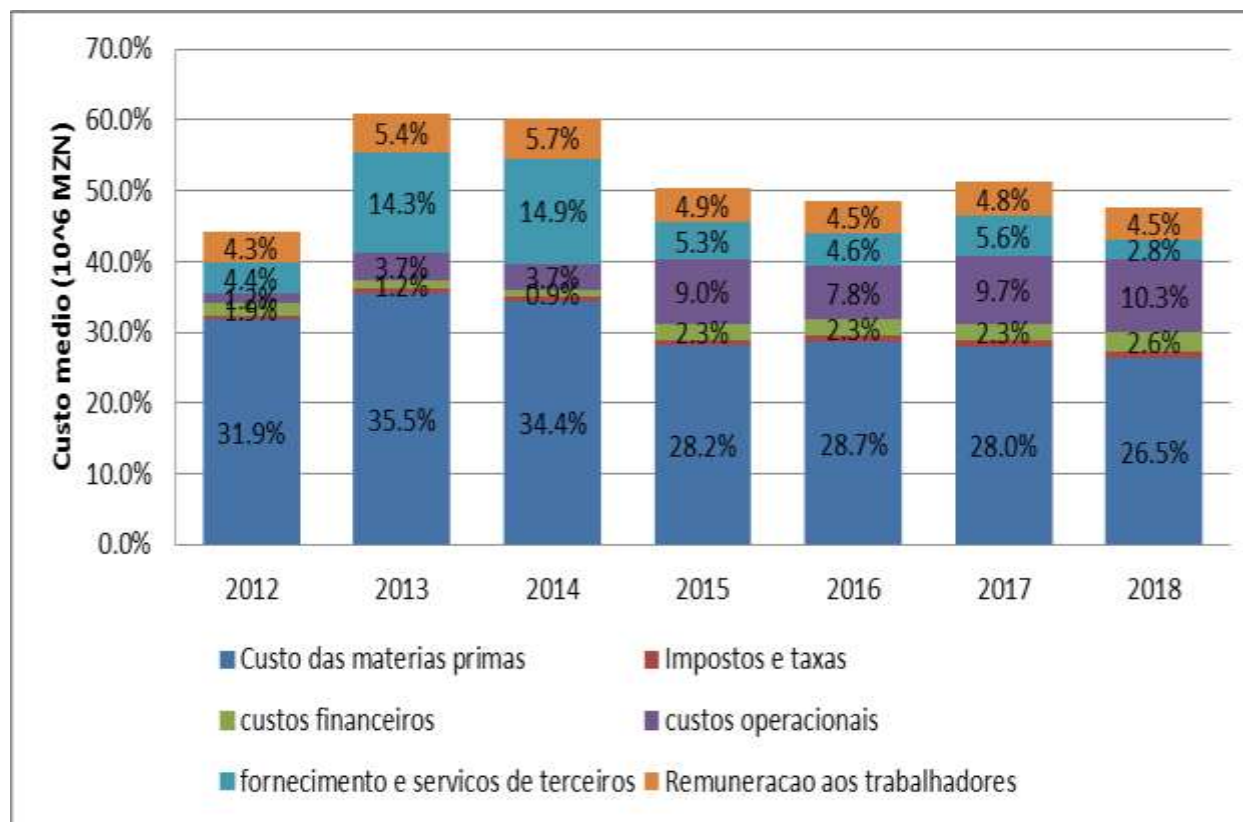
Conforme se pode notar, o custo das matérias primas, o custo de capital e o custo de energia são os que mais afectam os custos de produção da indústria manufactureira moçambicana, o que significa que estas são as principais componentes de custo que embaraçam a competitividade da indústria manufactureira moçambicana.

Estrutura

- 1
- 2
- 3
- 4 Proposta de Medidas para alavancar o sector Manufatureiro
- 5

Proposta de Medidas para alavancar o sector Manufactureiro: Custo das matérias primas

Análise do custo médio da matéria prima



Conforme mostram os dados, em média em cada unidade monetária produzida pelo sector manufactureiro moçambicano, 30% é gasto com a aquisição de matéria prima, e embora esta cifra tenda a reduzir como passar do tempo, tendo baixado de 32% em 2012 para 26% em 2018, é evidente que comparativamente aos outros factores de produção, a matéria prima figura como o principal insumo.

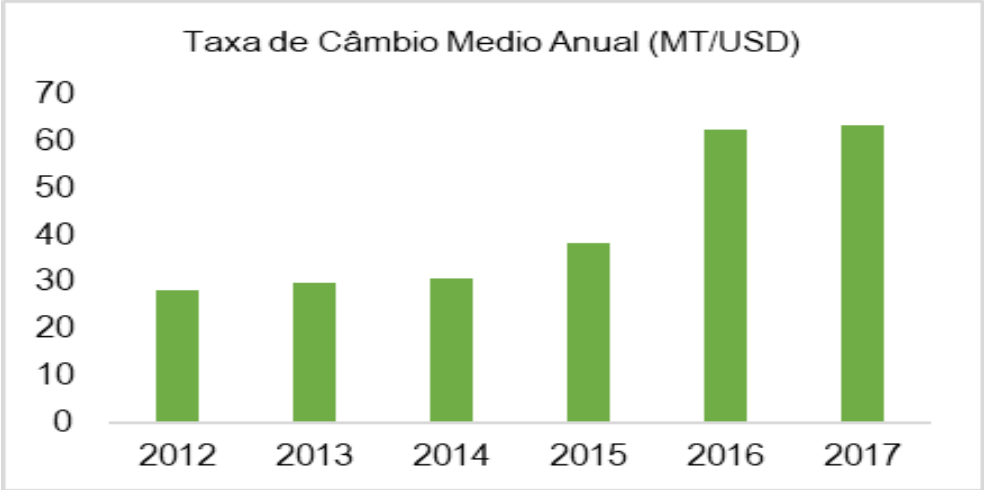
Proposta de Medidas para alavancar o sector Manufactureiro: Custo das matérias primas

Determinantes do custo da matéria prima

☐Direitos aduaneiros e IVA

Industria	Matéria-prima	Taxa geral na importação	PP
			1001.90.0
Panificadora	Trigo	DA (7,5) & IVA (0)	0
			1003.90.0
Bebidas (Cervejeira)	Cevada	DA (7,5) & IVA (17)	0
Bebidas			1701.91.0
(Refrigerantes)	Açúcar	DA (7,5) & IVA (17)	0
			5205.44.0
Têxtil	Algodão	DA (7,5) & IVA (17)	0

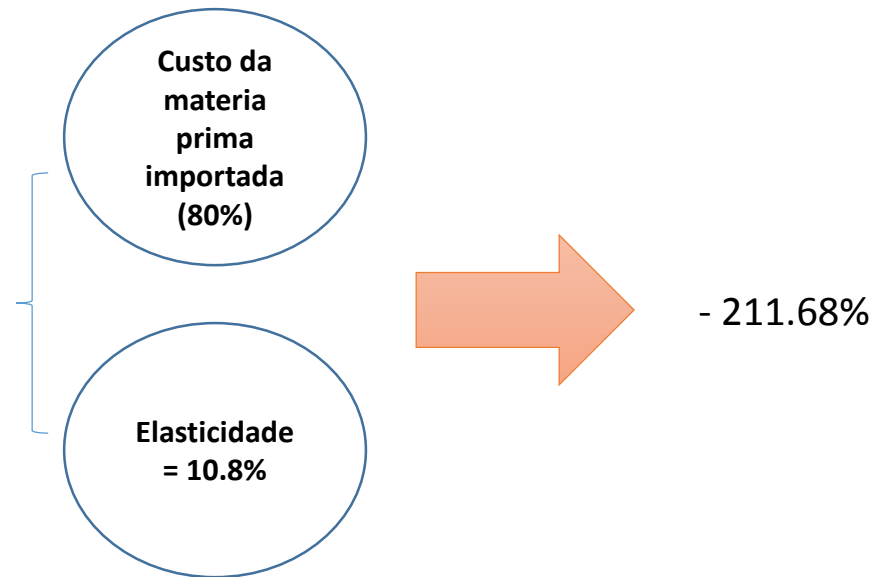
Flutuação da Taxa de câmbio



Uma vez que grande parte da matéria prima do sector manufactureiro é importada, a taxa de câmbio e as imposições aduaneiras são importantes determinantes do custo da materia prima.

Proposta de Medidas para alavancar o sector Manufatureiro: Custo das matérias primas

➤ Medidas com implicações de curto prazo

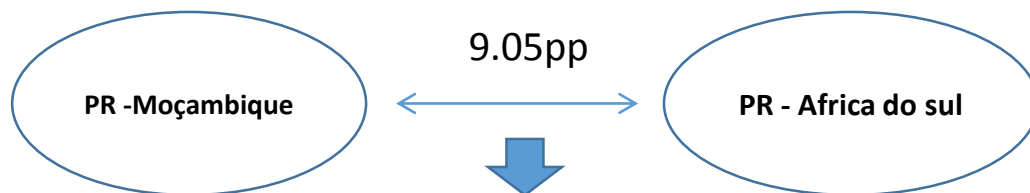
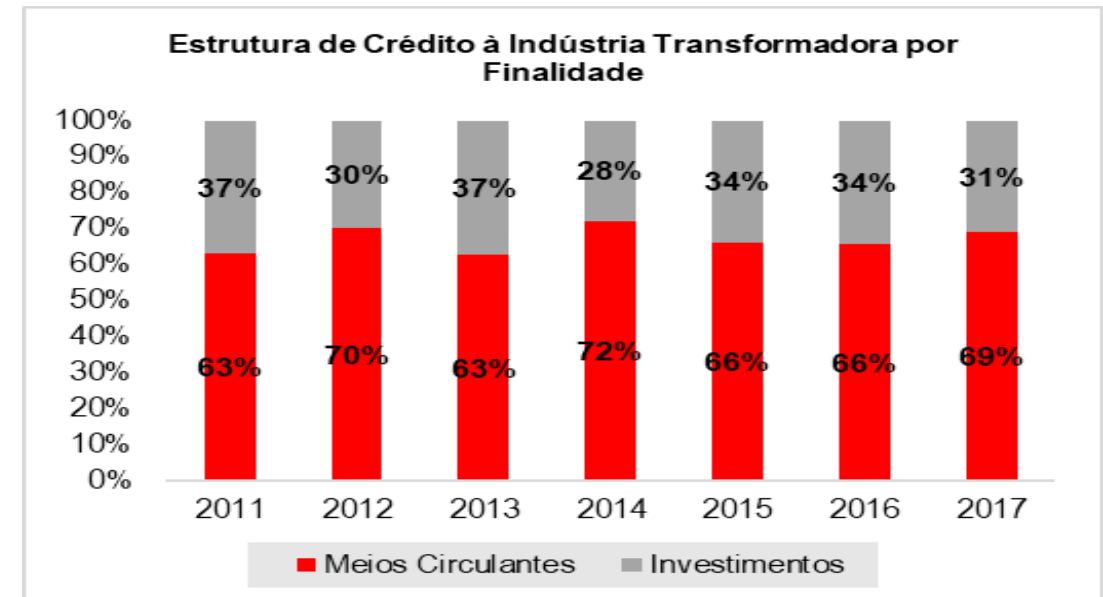
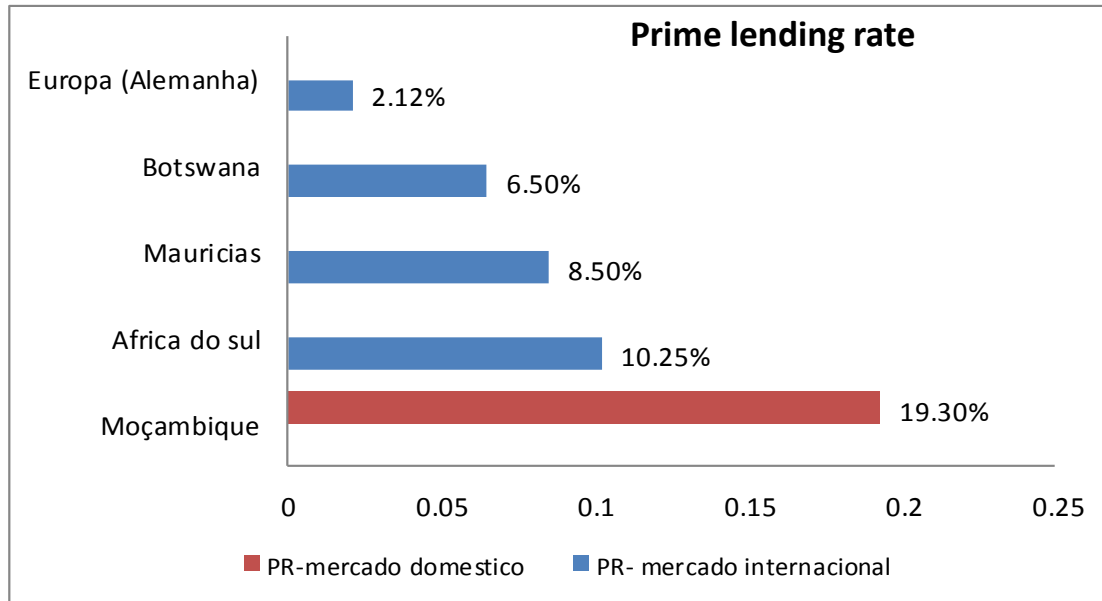


Proposta de medida: Isenção de direitos aduaneiros e IVA na importação de matérias primas nos subsectores prioritários

➤ Medidas com implicações de longo prazo

- ☐ *Redução da carga tributária:* revisão dos códigos do IRPC, IRPS e IVA.
- ☐ Implementação da estratégia de desenvolvimento industrial
- ☐ Reflectir sobre como fazer com que as empresas se beneficiem dos benefícios da lei de investimentos.

Proposta de Medidas para alavancar o sector Manufatureiro: Custo de capital



Efeito no custo de produção = 38.01%

Fazendo uma comparação com a África do Sul, infere-se que, em relação ao custo de capital, uma empresa Sul Africana possui uma vantagem competitiva estimada em cerca de 38,01% em comparação com uma empresa moçambicana, o que significa que se o custo de capital moçambicano fosse igual ao Sul africano, o custo de produção do sector seria 38.1% mais baixo.

Proposta de Medidas para alavancar o sector Manufatureiro: Custo de capital

Medidas propostas

- ❑ **DINAMIZAÇÃO DO MERCADO DE CAPITAIS** -Tornar o mercado de capitais mais acessível as PME's

- **Revisão do Regulamento do Segundo Mercado (Decreto nº. 2/GPCA/BVM/2010)**

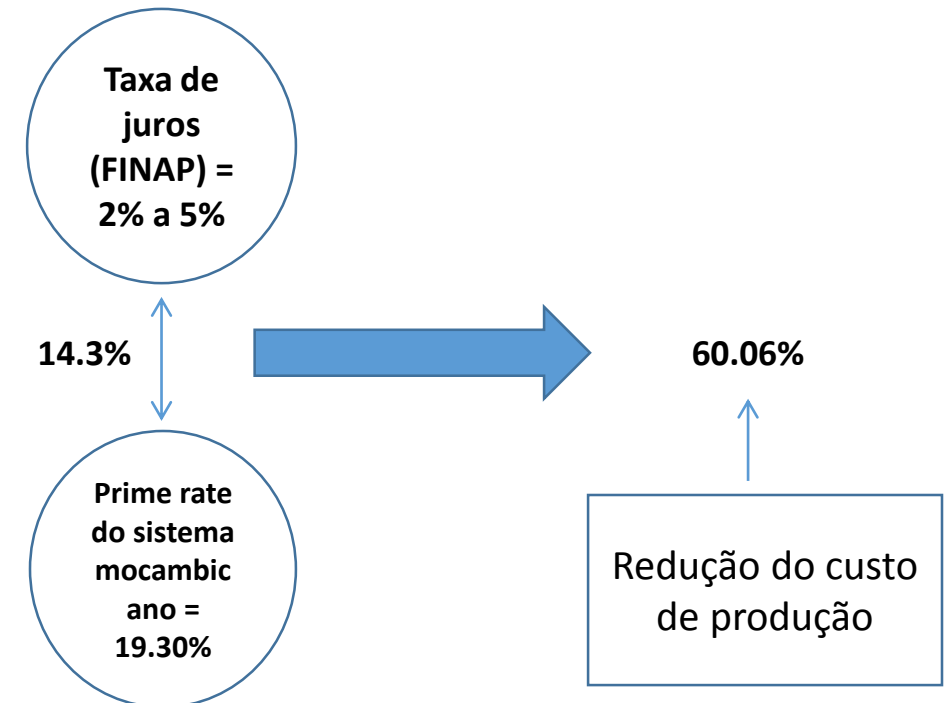
- Redução das taxas de admissão, readmissão e manutenção dos valores mobiliários no segundo mercado, conforme prevê o número 2 do artigo 82 do Código do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM).

- **Revisão dos artigos 57 e 67 do Código do IRPC e IRPS respectivamente**

-Introdução de um regime fiscal especial para o segundo mercado que garanta a redução ou isenção do pagamento da taxa liberatória nas operações realizadas no segundo mercado.

- ❑ **OPERACIONALIZAR AS LINHAS DE FINANCIAMENTO DE DESENVOLVIMENTO**

Operacionalização do Projecto FINAP – *Efeitos esperados*



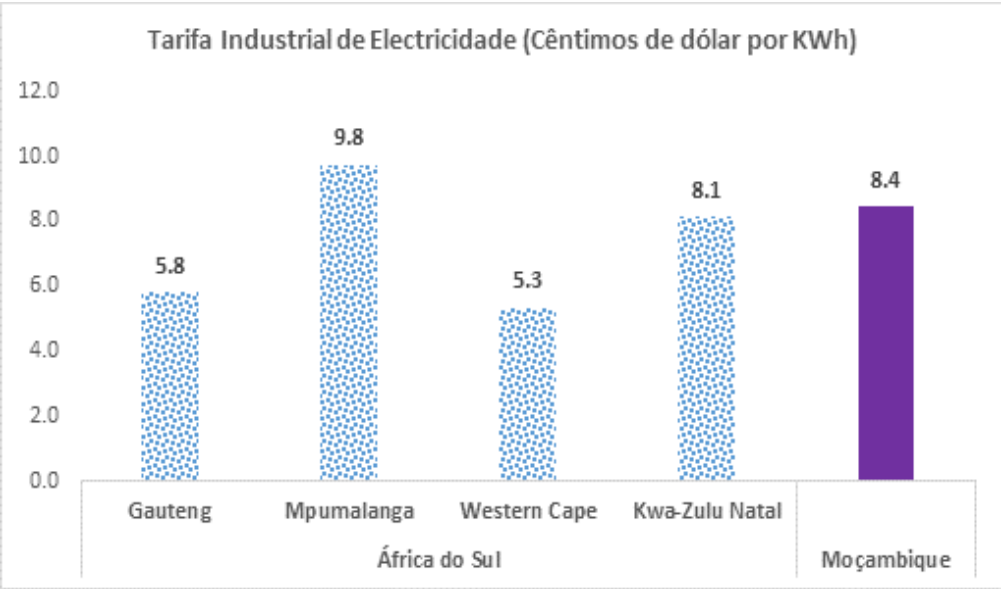
Proposta de medidas para alavancagem do sector: Custos de Energia

Estrutura das Tarifas de Electricidade em diversos países

País	Tipo e Descrição da Tarifa	Diferencial da hora do dia
Moçambique	Custo e taxa fixa (retorno) - a tarifa de distribuição é unificada, com taxas distintas em função das categorias de clientes.	Não
África do Sul	Custo e taxa de retorno e <i>clawback</i> do máximo das receitas, vários anos - preço máximo para componentes de distribuição distintos.	Hora do dia e sazonal
Zâmbia	Requisito de receitas - a tarifa de distribuição é unificada com taxas distintas em função das categorias de clientes.	Industrial apenas

Análise comparativa do nível tarifário de electricidade

. Comparação da Tarifa Industrial de Electricidade entre Moçambique e a África do Sul



Fonte: NERSA <http://www.nersa.org.za/>, AVISO EDM: Maputo, 30 de Novembro de 2018

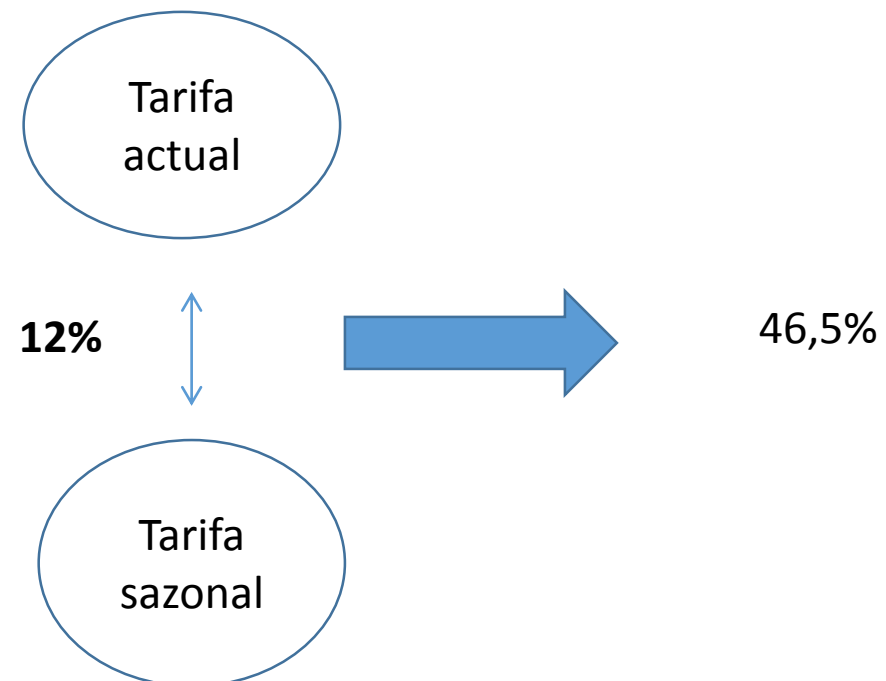
Aplicação da tarifa Sazonal para o sector produtivo

Proposta de medida

☐ Adopção de uma tarifa sazonal para a industria transformadora

Essa medida constitui uma mais-valia sob ponto de vista de eficiência energética por incentivar o consumo fora de hora de pico. Isto é, a indústria pode ter uma tarifa reduzida durante o período nocturno, fazendo que a maior parte do consumo seja desviado para esse período onde o consumo no sector de serviços é mais reduzido em troca de uma taxa mais baixa por kW/h.

Efeito da tarifa sazonal nos custos de produção



Estrutura

1

2

3

4

5

Considerações Finais

Considerações Finais

- ❑ O objectivo deste estudo era de analisar os desafios da industria manufactureira e propor medidas para a sua alavancagem.
- ❑ Para o efeito, analisou-se a competitividade desde sector com base na estimação da função do custo de produção
- ❑ Constatou-se que o custo das matérias primas, o custo de capital e o custo de energia são os que mais afectam a competitividade do sector
- ❑ Para minimizar os constrangimentos ao desenvolvimento do sector, propõe-se a adopção de algumas medidas como,
 - Adopção de uma tarifa sazonal para a industria transformadora;
 - Isenção ou redução do IVA e direitos aduaneiros na importação de matérias primas
 - Operacionalização das linhas de financiamento de desenvolvimento



Pela Melhoria do Ambiente de Negócios

Muito Obrigado

www.cta.org.mz