



Índice de Ambiente de Negócios em Moçambique

Business Confidence Index

Índice/ Index

Prefácio / Preface	2
Introdução / Introduction	3
Metodologia / Methodology	4
O Contexto Macroeconómico do Índice de Ambiente de Negócios em Moçambique / The Macroeconomic context of the Business Confidence Index in Mozambiqueun	6
Os Actores Económicos: Predomínio de Novas, Pequenas e Médias Empresas / Economic Actors: Predominance of New, Small and Medium Enterprises	8
Longevidade dos Actores Económicos / Time in business of the Economic Actors	8
Tamanho dos Actores Económicos / Size of the Economic Actors	9
O Índice do Ambiente de Negócios / The Business Confidence Index	10
Índice Geral / General Index	10
Índice Provincial / Provincial Index	10
Índice Sectorial / Sector Index	18
Índice em função do Tamanho da Firma / Index by Firm Size	22
Perspectiva Global sobre o Ambiente de Negócios: Efeito dos Diferentes Factores no Ambiente de Negócios em 2008 / Overall perception over the Business Environment: Effect of different factors on business climate in 2008	25
Percepção Global/ Overall perception	25
Percepção sobre o Efeitos dos Factores Macro-económicos / Perception on the Effects of macroeconomic factors	26
Comportamento do Metical / Behaviour of the Metical	27
Evolução das Taxas de Juro / Trends on Interest Rates	27
Percepção sobre a Provisão de Bens e Serviços Públicos / Perception on Provision of Public Goods and Services	28
Percepção sobre o Efeito dos Actos de Governação / Perception on the Effect of Governance	28
Efeito das Reformas do Sector Público / Effect of the Public Sector Reforms	28
Efeito da Reforma do Sistema Jurídico / Effect of the Legal System	29
Satisfação em relação aos Serviços do Sector Público / Satisfaction regarding Public Services	30
Percepção sobre a Capacidade de Provisão de Informação / Perception on the capacity to provide Information	30
Percepção sobre o Nível de Burocracia / Perception on the Level of Bureaucracy	31
Sujeição a Meios de Corrupção / Vulnerability to Corruption	32
Percepção sobre o Efeito da Mudanças no Salário Mínimo nos Negócios / Perception on the Effect of Changes in the minimum wage	32
Conclusões	34
Ficha Técnica	36

Prefácio

A KPMG Moçambique, em parceria com a Confederação das Associações Económicas de Moçambique (CTA) e a Câmara de Comércio e Indústria Moçambique e África do Sul (CCIMOSA), tem recebido um financiamento da Embaixada da Irlanda e da Cooperação Alemã para relançar a pesquisa sobre o Índice de Ambiente de Negócios em Moçambique. Neste contexto, a KPMG conduziu no segundo semestre de 2007 a pesquisa relativa às percepções dos diferentes actores económicos sobre o ambiente de negócios e suas expectativas em 2008. Assim, numa base anual, a pesquisa vai avaliar as percepções do sector empresarial em relação a um conjunto de factores-chave no desempenho dos seus negócios em Moçambique.

A pesquisa sobre o ambiente de negócios tem como objectivo final o aumento da transparência empresarial no mercado nacional. Ela proporciona aos investidores, quer nacionais quer estrangeiros, maior credibilidade ao mercado moçambicano, para além de servir de instrumento de apoio a tomada de decisões dos diferentes agentes económicos.

Deste modo, o Índice do Ambiente de Negócios (IAN) torna-se num barómetro que permite medir o impacto dos acontecimentos sócio-económicos e políticos no clima de negócios em Moçambique.

Apesar de se ter registado uma ligeira queda no Índice, o sector empresarial continua a manifestar uma confiança em relação ao bom desempenho dos seus negócios. Esta percepção deve-se à confiança de que o crescimento macro-económico e a estabilidade política interna, entre outros factores serão consolidados durante o ano em curso.

Esta pesquisa, é alimentada por uma amostra relativamente representativa, marcada por uma participação de 600 empresas em seis províncias do País, nomeadamente Maputo, Inhambane, Sofala, Manica, Nampula e Niassa. É importante notar que embora no passado o índice do ambiente de negócios tenha capturado a opinião de empresas que operavam nas províncias, a presente edição constitui a primeira tentativa índices provinciais adicionalmente ao índice nacional. Este relatório cobre assim 600 empresas que funcionam nas províncias acima mencionadas, constituindo desta forma a amostra mais representativa alguma vez tida nesta pesquisa.

A KPMG aproveita esta oportunidade para agradecer a todas as empresas que responderam a esta pesquisa e desde já salientar que, sem a participação destas, a produção deste documento não seria uma realidade.

A terminar, o nosso muito obrigado à Embaixada da Irlanda e à Cooperação Alemã pelo seu indispensável apoio financeiro na produção deste tão importante instrumento para a comunidade empresarial e agentes de decisão aos mais diferentes níveis.

Julio Garrido-Mirapeix
Sócio KPMG

Preface

KPMG Moçambique, in partnership with the Confederation of the Economic Associations of Mozambique (CTA) and the Chamber of Commerce and Industry of Mozambique and South Africa (CCIMOSA) received funding from the Irish Embassy and the German Cooperation for the Mozambique Business Confidence Index research. During the first half of 2007, KPMG gathered the perceptions from a number of economic stakeholders on the effects of key factors on businesses and their expectations for 2008. On an annual basis the research will assess the perceptions of the business sector actors on a set of key-factors affecting their activities in Mozambique.

The main objective of the business environment research is to increase entrepreneurial transparency within the domestic; strengthen confidence of national and foreign investors' in the Mozambican market, while at the same pace, it can be used as tool for the decision making process of different economic agents.

Thus, the Business Confidence Index (IAN or BCI) becomes a barometer that measures the impact of socio-economic and political events on the overall business climate in Mozambique.

Despite the fact that the Index has slightly declined, the business sector still show some confidence towards better future business performance. There is a conviction that the macro-economic growth and the internal political stability, amongst others, will consolidate during the course of this year.

The findings of this research are based on a relatively representative sample of 600 companies in six Provinces, namely Maputo, Inhambane, Sofala, Manica, Nampula and Niassa. It is important to note that while in the past the business confidence index captured the opinion of enterprises operating in the provinces, this is the first time that an attempt has been made to construct provincial indexes additionally to the national index. This report covers thus 600 enterprises operating in the provinces mentioned above, the biggest sample ever of this research.

KPMG would like to take this opportunity to express its gratitude to all companies that replied to the questionnaire, and to note that, without them, the preparation of this report would have not been possible.

Finally, KPMG appreciate the Irish Embassy and German Cooperation for their indispensable financial support. This is critical for the preparation of this crucial tool for the business community and decision makers at various levels.

Julio Garrido-Mirapeix
KPMG Partner

Introdução

Em Moçambique, esforços estão a ser desenvolvidos no sentido de criar um ambiente cada vez mais competitivo para a realização de negócios em África. Este esforço procura facilitar a captação de benefícios do investimento directo estrangeiro (IDE) e da transferência de tecnologias. Uma das medidas tomadas pelo Governo de Moçambique para atingir este objectivo, tem haver com a introdução de reformas levadas a cabo no último ano, nos domínios de abertura de negócios, protecção de investidores e obrigações contratuais.

Estas reformas fazem parte de um pacote para a melhoria do ambiente de negócios em Moçambique, com destaque para as seguintes: maior facilidade no registo e licenciamento de negócios e de actividades de negócios com menos custo e tempo despendido; progressos registados no reembolso dos créditos das taxas sobre o valor adicionado para os negócios; redução (para 20%) da tarifa de importação máxima dos países do SADC; melhoria na eficiência (e com redução dos custos) do sistema alfandegário; eliminação dos requisitos de visto (para a África do Sul e Swazilândia) e; melhorias na infra-estrutura por todo o país. Estas medidas têm tido um impacto positivo nos negócios, especialmente no sector de turismo.

Para além das medidas acima indicadas, reformas amplas estão a ser introduzidas no mercado laboral, que visam a promoção de uma maior flexibilidade na sua contratação (com custos baixos para os empregadores); no sistema judicial com vista a elevar a eficiência e baixar o tempo e o custo com os processos, bem como o fortalecimento dos direitos de propriedade.

Moçambique, introduziu um novo código comercial, substituindo assim a legislação datada de 1888. Nesse sentido, o país procura implementar regras modernas de governação empresarial e fortalecer os direitos e deveres de accionistas minoritários, bem como identificar melhoras responsabilidades dos administradores¹. O novo código comercial também modernizou o processo de registo de negócios, eliminando registos provisórios e tornando opcional o recurso a notários. Estes procedimentos ficaram assim ultrapassados com a introdução do formato electrónico, o que permitiu reduzir para três meses o tempo necessário para a criação de um negócio.

Na intenção de complementar os esforços acima mencionados, a KPMG, em parceria com a CTA e a CCIMOSA e com o financiamento da Embaixada da Irlanda e da Cooperação Alemã, conduziu a pesquisa sobre o Índice de Ambiente de Negócios em Moçambique. Assim, a pesquisa mede os progressos de política encetados pelo governo e seu efeito na percepção dos actores económicos sobre aspectos de governação com impacto no ambiente de negócios. Estes aspectos incluem factores económicos, políticos, naturais e institucionais.

Introduction

In Mozambique, there is ongoing effort towards an enabling and more competitive business environment in Africa. Such effort aims at facilitating the capture Foreign Direct Investment (FDI) and technology transfers benefits. One of the Government of Mozambique's decisions to achieve this objective is the approval of reforms, such those implemented during the course of last year, on the opening/start of a business, investors' protection and contractual obligations.

These reforms are part of a package of interventions aiming at improving the business climate and confidence in Mozambique. These include the following: making easier registration and licensing of a business and related activities, less costly and less time consuming; progress towards value added tax's reimbursements; reduction (to 20%) of the maximum import duties from SADC's countries; efficiency improvement (and consequently a reduction of the associated costs) of the customs' system; elimination of the visa requirements (with South Africa and Swaziland) and; infra-structures improvements throughout the country. These initiatives have had a positive impact on business, particularly in the tourism sector.

In addition to these measures, labour market comprehensive reforms are underway promote more flexible hiring (less costly to the employers); as well as on the judicial system towards more system efficiency and therefore reduction of time spent and costs incurred with the legal system, and strengthening of property rights.

Mozambique has approved the new commercial code/act, hence replacing legislation dated 1888. The country seeks to implement modern entrepreneurial governance rules and strengthen the rights and duties of minority shareholders, as well as better identifying directors¹, responsibilities. The new commercial code also modernized registration procedures, eliminating provisional registration while making optional the need for public notaries to formalize deeds. Overcoming these constraints were also possible by allowing the use electronic copies, hence reducing to three months the length of time required to start a business.

In order to complement the government's effort, KPMG, in partnership with CTA and CCIMOSA, with funding from the Irish Embassy and German Cooperation, conducted the Business Confidence Index research in Mozambique. The research assesses progress of the government policy, and its effect it economic agents' perception and business expectation on governance. These aspects also include economic, political, natural and institutional factors.

Esta pesquisa, é alimentada com respostas a um questionário enviado a um total de 600 empresas de seis províncias do País, nomeadamente Maputo, Inhambane, Sofala, Manica, Nampula e Niassa.

Os resultados revelam a considerável confiança do sector empresarial sobre o comportamento de um conjunto de factores no desempenho dos seus negócios no decurso do ano corrente. Assim, o relatório reporta a percepção do sector empresarial representada pelas empresas que responderam ao questionário, embora a análise seja complementada com o conhecimento dos analistas, e informantes-chave com quem foram trocados pontos de vista sobre resultados preliminares da pesquisa de campo. Por último, a equipa de investigadores reafirma que o inquérito conduzido foi de carácter confidencial e, como tal, a identidade e as respostas dos participantes não foram, e não serão, em nenhum momento, divulgadas pela KPMG.

Metodologia

O IAN é uma pesquisa de carácter tanto qualitativo como quantitativo. O índice resultante da pesquisa é calculado através da compilação de dados de um questionário aplicado a actores reais da economia de quem foram avaliadas as suas percepções sobre um conjunto de factores-chave que influenciam directa ou indirectamente o clima de negócios em Moçambique. Estes actores surgem como resultado de um processo de amostragem representativa de empresas do mercado nacional.

As empresas participantes são, a posterior, agrupadas em 10 sectores, nomeadamente:

- Agricultura e Pescas;
- Alimentação e Bebidas;
- Banca, Leasing e Seguros;
- Comércio e Serviços;
- Comunicação, Informação e IT;
- Construção e Materiais de Construção;
- Energia e Comercialização de Combustíveis;
- Hotelaria e Turismo;
- Indústria; e
- Transporte, Terminais e Serviços.

Os factores-chave analisados são agrupados em 7 categorias, a saber:

- Macro-económicos;
- Mercado Financeiro e Crédito;
- Comércio e Investimento;
- Infra-estruturas e Serviços;
- Actos de Governação e Governo;
- Mão-de-Obra; e
- Legalidade.

This findings from the research are based answers to a questionnaire from 600 companies in six provinces, namely Maputo, Inhambane, Sofala, Manica, Nampula and Niassa.

The results show considerable confidence of the business sector during the past year with respect to the effect of a set of factors on business performance. This document reports on the actual perception of the business sector as represented by the interviewed companies, researchers' knowledge and analysis as well as key informants with whom the authors met to discuss the preliminary results of the field work. The research team stresses that the inquiries were all confidential and, accordingly, the identity and answers of the participants are not, and will not be disclosed by KPMG.

Methodology

IIAN is both a qualitative and quantitative research. The index resulting from the research is a figure calculated drawn from compiled data gathered from the answers of actual economic actors. It summarizes perceptions over a set of key factors that either directly or indirectly influences the business climate in Mozambique. These actors were sampled from representative set of companies operating in the country.

The participating companies fit into 10 sectors, namely:

- Agriculture and Fisheries;
- Food and Beverages;
- Banking, Leasing and Insurances;
- Commerce and Services;
- Communication, information and IT;
- Construction activities and Materials;
- Energy, and Fuels commercialization;
- Hospitality and Tourism;
- Industry; and
- Transports, Terminals and Services.

The assessed key factors were grouped into 7 categories, namely:

- Macro-economic;
- Financial Market and Credit;
- Commerce and Investment;
- Infra-structures and Services;
- Governance and Government;
- Labour; and
- Legality.

Até ao apuramento dos resultados, a pesquisa ocorreu em 6 etapas, nomeadamente: (i) Revisão e ajustamento dos instrumentos de recolha de dados², (ii) envio e recolha de dados, (iii) processamento e análise de dados, (iv) apresentação e discussão de resultados preliminares com um grupo restrito de actores, (v) redacção do relatório e a (vi) disseminação dos resultados.

Os inquéritos referentes a esta pesquisa, foram realizados de Novembro de 2007 a Janeiro do ano em curso, com base num questionário, que foi enviado a uma amostra de cerca de 750 empresas, que operam tanto em Maputo como nas províncias de Inhambane, Sofala, Manica, Nampula e Niassa. Para efeitos de análise, os resultados que são apresentados basearam-se numa amostra de 100 Empresas por província.

De notar que, a nível operacional a longo prazo, a intenção da KPMG é ser capaz de construir um IAN Nacional, com maior cobertura geográfica e mais representativo do universo de actores económicos do país. Nessas circunstâncias, a edição do índice numa base trimestral torna-se difícil. Assim, as lições aprendidas das edições anteriores levaram que, a KPMG e seus parceiros, tomassem a decisão de a partir da presente edição passar a estimação do índice numa base anual. Para além disto, dados os limitados recursos de que o projecto dispõe, e a necessidade de trazer à análise uma visão provincial, foi tomada a decisão de iniciar a edição com um número limitado de províncias na esperança de que mais actores interessados possam juntar-se ao financiamento do projecto.

Para avaliar as mudanças no Índice até a presente edição, este relatório apresenta alguns dados comparativos anuais desde 2005. Dado que a pesquisa tinha a sua base trimestral nos anos anteriores, os dados sofreram uma transformação, para permitir a agregação necessária para a análise.

A KPMG espera assim que os resultados apresentados sejam uma base de análise dos agentes económicos e centros de decisão, lançar o debate sobre as questões apresentadas aos níveis central, provincial e local aos mais diferentes fóruns sobre o ambiente de negócios em Moçambique.

The research entailed six stages: (i) Review and adjustment of the tools for data collection², (ii) Data collection, (iii) data processing and analysis, (iv) Presentation and discussion of the preliminary results with a small group of key stakeholders, (v) Preparation of the report, and (vi) Dissemination of the results.

The inquiries took place from November 2007 until January 2008, with questionnaires sent to a total number of 750 companies operating in Maputo and in Inhambane, Sofala, Manica, Nampula and Niassa Provinces. The response rate was 80%, which allowed for a provincial sample of 100 companies per province used as the basis for the analysis and the results presented hereof. This is the biggest sample so far used in the business confidence index.

From an operational perspective, KPMG's long term goal to be able to establish a National IAN, with a wider geographical coverage and more representative of the universe of national economic agents. As such, the release of an Index on a quarterly basis becomes very difficult. The lessons learnt from the previous editions led KPMG and its partners to decide that from this edition onwards, the Index would be prepared on an annual basis. Furthermore, due to resources scarcity for the project and the need to bring forward a provincial perspective, this edition starts with a limited number of provinces, and the expectation is that more parties that are interested may join in the funding of the research.

In order to be able to assess the changes occurred in the Index, the current edition presents some comparative annual data (since 2005). Taking into consideration the fact that in previous years the Index was prepared on a quarterly basis, it was necessary to adapt and amend the data for the required analysis.

KPMG hopes that the results from this research become a basis for the analysis of both economic agents and decision makers and, while helping to promote a healthy debate at the central, provincial and local levels on relevant matters at various discussion fora on business climate and confidence in Mozambique.

²Uma parte substancial do questionário provém do questionário usado em edições anteriores.

²A substantial portion of the questionnaire is a copy of the questionnaires used in previous editions.

O Contexto Macroeconómico do Índice de Ambiente de Negócios em Moçambique

Nesta secção, a pesquisa apresenta o contexto macro-económico do país. O objectivo é apresentar o panorama económico com o qual as percepções dos participantes na pesquisa devem ser enquadradas. Neste quadro, a pesquisa sintetiza a evolução dos principais indicadores macro-económicos, nomeadamente a inflação, a taxa de câmbio, os níveis da balança comercial e as taxas de juros.

Inflação

O nível de inflação acumulada para o ano de 2007 indica a taxa de 12.10%. Este nível foi determinado por dois grupos de factores: externos e internos.

Os choques externos resultam do impacto dos elevados preços internacionais das mercadorias, nomeadamente do petróleo e seus derivados, cereais e oleaginosas. Do lado dos choques internos, as dificuldades de abastecimento do mercado em produtos como frangos, ovos decorrentes das deficientes condições climáticas, a falta de capacidade de armazenamento de produtos congelados (carapau e frango) contribuíram para a rotura de stocks dos produtos, e a concentração das despesas dos consumidores na quadra festiva o que favoreceu a especulação por parte de alguns comerciantes em finais de 2007.

Para o ano 2008, prevê-se que a inflação alcance uma média de 5.7%³.

Taxas de Câmbio

O Metical registou em 2007 uma certa estabilidade, tendo apresentado uma tendência de apreciação face ao Dólar Americano e ao Rand Sul-Africano. Esta tendência está associada às intervenções feitas pelo Governo no mercado cambial interbancário e à tendência internacional do enfraquecimento do Dólar americano. Desta forma, a taxa média do Metical face ao Dólar americano situou-se em 24.20 MT/USD em Dezembro de 2007, apesar de que a taxa de câmbio em relação ao dólar ao final do ano foi de 23.6 MT/USD. A taxa de apreciação acumulada do Dólar em Dezembro de 2007 foi de 7.6%.

Relativamente ao Rand, a taxa de câmbio MT/ZAR situou-se em 3.54 MT/ZAR em Dezembro de 2007, tendo o Metical registado uma apreciação acumulada de 4.90% no período em análise.

Balança Comercial

O volume das exportações no país até Setembro de 2007 tinha atingido um máximo de 1,846.6⁴ milhões de USD, cerca de 74,2% do valor programado para todo ano. Este volume resultou

The Macroeconomic context of the Business Confidence Index in Mozambique

This section presents Mozambique's macro-economical context. The objective is to provide an economic framework within which perceptions of the participants evolve. The research summarises trends of the main macro-economic indicators, namely inflation, exchange rate, trade balance levels and interest rates.

Inflation

Accumulated inflation rate, as determined by both external and internal factors, for the year of 2007 was 12.10%. This level was determined internal and external factors.

The main external factors were shocks from high international prices of goods, namely oil and its derivatives, cereals and oleaginous. Alternatively, the internal factors include difficulties in the provision of certain products such as chicken, and eggs resulting from unfavourable climate conditions affecting; the lack of storage capacity allowing thus stock shortages for frozen products (mackerel and chicken) and finally, the expenditure concentration felt during Christmas and New year's Eve Season (of 2007) favouring price speculation by some traders.

For 2008, the inflation rate is projected to reach an average of 5.7%³.

Exchange Rates

In 2007, the Metical was considerably stable, with a tendency for appreciation against the North American Dollar and the South African Rand. This tendency is associated with Government's interventions in the interbanking exchange market, and the international tendency of weakening of the American Dollar. Consequently, the average rate of the Metical face American Dollar was, in December 2007, of 24.20 MT/USD, even though the year's end exchange rate was of 23.6 MT/USD. The rate of accumulated appreciation of the Dollar in December 2007 was 7.6%.

As for the Rand, the MT/ZAR exchange rate was, in December 2007, around 3.54 MT/ZAR and the Metical registered, during such period, an accumulated appreciation of 4.90%.

Trade Balance

Until September 2007, the exports reached a maximum of 1,846.6⁴ million USD, which corresponds to 74,2% of the forecasted value for the whole year. This volume was a result

do aumento das exportações dos grandes projectos em 12.5% e da redução em termos agregados dos restantes sectores da economia em 16.2%.

Este comportamento deveu-se aos seguintes factores:

- Paralisação de algumas infra-estruturas de produção por parte de algumas empresas;
- Incremento de licenças simples concedidas para a exploração de madeira, como resposta ao aumento da procura de madeiras preciosas;
- Aumento da exportação de energia eléctrica para a vizinha África do Sul e Zimbabwe;
- Aumento da produção de gás natural (em mais de 11%) e lingotes de alumínio; e
- Redução da produção do camarão, açúcar, tabaco, castanha de caju (aumento da produção na África Ocidental) e da reexportação de combustíveis. Salientar que a queda da maior parte destes produtos resultou do aumento do seu respectivo preço no mercado internacional.

Moçambique exporta para a África do Sul, grandes quantidades de recursos naturais, em especial energia eléctrica, gás natural, bem como mariscos, algodão e citrinos. O volume de exportação entre os dois países quase duplicou nos últimos dois anos, porém a balança comercial entre eles continua a ser amplamente favorável para África do Sul.

Relativamente às importações, registou-se até Setembro de 2007 um volume total de 2,244.6⁵ milhões de USD, o que constitui 72.9% do programado. Isto deveu-se à redução da produção de cereais, açúcar⁶, bem como do aumento da importação de automóveis, medicamentos, combustíveis e bens de capital.

É importante referir que o país continua importando grandes quantidades de produtos petrolíferos (ex., gasolina, gasóleo e outros combustíveis), bem como energia eléctrica. Estes produtos tem forte peso no equilíbrio da balança de pagamentos.

Taxas de Juro

A estabilidade macro-económica influencia o desenvolvimento do sector financeiro e por conseguinte o fortalecimento do sector privado. No período compreendido entre 2004 a inícios de 2006 registou-se a volatilidade da taxa de câmbios, incremento da taxa de inflação e elevados empréstimos domésticos por parte do governo o que implicou o aumento das taxas de juro. Para resolver estes problemas o banco central tem procurado assegurar o alcance da estabilidade macro-económica o que poderá reduzir as taxas de juro e melhorar o acesso ao crédito para o sector privado.

of the exports' increase (12,5%), mainly from mega projects and the aggregated decrease in the other economic sectors of 16.2%.

The behaviour was enhanced by a combination of the following factors:

- Idling of production infrastructures by some companies;
- Increased granting of single forestry exploitation licenses in response to rising demand for precious wood;
- Increased exports of electricity to neighbouring South Africa and Zimbabwe;
- Increased natural gas production (over 11%) and aluminium; and
- Decreased prawns production, sugar, tobacco, cashew nuts production (Western Africa countries increased their own production) and fuel re export. It is important to note that the drop/fall of these products was a result of their respective international price increase.

Mozambique exports large quantities of natural resources to South Africa, especially electricity, natural gas, seafood, cotton and citrus. Despite the fact that the exports' volume between the two countries almost doubled during the last two years, the trade balance between them still favours largely South Africa.

As for imports, until September 2007, a total volume of 2,244.6⁵ million USD was recorded, amounting to 72.9% of what had been programmed. This was the outcome of reducing cereals and sugar⁶ production, as well as the increase on the imports of vehicles, medication, fuels and capital goods.

It is important to note that the country still import large quantities of oil products (for instance, fuel, diesel and others), as well as electric power. These commodities bear a heavy weight on the balance of payments.

Interest Rates

Macro economic stability influences the development of the financing sector, and consequently, the strengthening of the private sector. Between 2004 and beginning of 2006, the exchange rate was volatile, the inflation rate increased and the government incurred in high domestic loans thus increasing interest rates. In order to solve these problems, the central bank seeks to ensure the outreach of macro economic stability, which may lead to decreased interest rates and improved private sector credit access.

A taxa de juro que os bancos comerciais praticam em moeda nacional reduziu de 23.8% ao ano para 21.4%, o que representa um decréscimo na ordem de 240% base. No que diz respeito às taxas de juro para as operações passivas constata-se que estas incrementaram para 12.8% ao ano. A diferença das taxas de juro sobre os empréstimos em Metical versus em Dólar é elevada tendo em conta o risco da moeda. Estas observações sugerem que as taxas de juro do Metical resultam de um comportamento de falta de concorrência no mercado do crédito.

Para além disso, as acções no âmbito de política monetária e financeira poderão consolidar a estabilidade do sector financeiro e por conseguinte assegurar a estabilidade das taxas de juro para o próximo semestre. Entre os empresários entrevistados, o nível geral da taxa de juro constitui o 8º factor específico mais crítico. Estes argumentam que os bancos moçambicanos tem a tendência de cobrar taxas de juros reais de dois dígitos para os empréstimos que fazem. Além disso, a margem de juros entre a poupança e depósitos, e o empréstimo é percebida entre os entrevistados como sendo excessiva.

Para assegurar o desenvolvimento económico de Moçambique requer-se um sistema financeiro viável, acessível e com custos regionalmente competitivos tanto para o bancário como para o não bancário.

Os Actores Económicos: Predomínio de Novas, Pequenas e Médias Empresas

Nesta secção, apresenta-se a longevidade das empresas participantes na pesquisa tal como a dimensão das mesmas. Isto é, os dados apresentados indicam os anos de actividade e o número de trabalhadores das empresas que participaram na pesquisa.

Longevidade dos Actores Económicos

A análise da distribuição da amostra em termos de anos de actividade revela que há uma participação equilibrada das empresas. Como se pode notar no Gráfico 1, abaixo, 32% dos actores económicos operam no mercado entre os 5 e os 10 anos, enquanto que 29% entre os 10 e 25 anos.

Interest rate on Metical charged by commercial banks decreased from 23.8% per year to 21.4%, a decrease of about 11.2%. As for interest rates for passive operations, these increased to 12.8%/year. The interest rates difference on Metical loans versus Dollar's is high because of the currency risk. These observations on Metical interest rates suggest that there is lack of competition in the credit market.

Furthermore, monetary and financial policies actions may consolidate the stability of the financial sector, hence ensuring the stability of the interest rates for the next semester. Among the interviewed entrepreneurs, the level of the interest rate is the 8th most critic specific factor for their business operations. These entrepreneurs argue that Mozambican banks have the tendency to charge two digits real interest rates on the loans. Moreover, interest rates margins between savings and deposits, and loans are perceived to be excessive by interviewees.

To ensure Mozambique's economic development, there must be a viable financial system, which is accessible, regionally competitive, both for the banking and the non-banking sectors.

Economic Actors: Predominance of New, Small and Medium Enterprises

This section presents interviewed companies by time in business and size. That is participating companies are presented by the number of years of activity and the number of employees.

Time in business of the Economic Actors

The distribution of the sampled companies by years of operation reveals a balanced participation. As Graph 1 shows, 32% of the participating companies have been in business for about 5 to 10 years, whilst 29% have been 10 to 25 years.

(Gráfico / Graph 1): Distribuição da participação por região por anos de actividade / Distribution of participation by year of activity



Por sua vez, somente, 29% da amostra opera a menos de 5 anos. Portanto, em termos de longevidade, aquelas empresas (que representam mais de 50% da amostra) possuem um maior conhecimento das circunstâncias em que os actores económicos operam no mercado.

Tamanho dos Actores Económicos⁷

Relativamente ao tamanho das empresas por número de trabalhadores, a pesquisa registou nesta edição uma maior participação de Pequenas e Médias Empresas (PME's). O Gráfico 2 abaixo, mostra a distribuição das empresas segundo o número de trabalhadores, revelando deste modo, o tamanho dos actores económicos participantes na pesquisa.

Furthermore, only 29% of the sampled companies have been operating for less than 5 years. Thus more than 50% of the companies seems to have a better knowledge of the circumstances in which business occurs in Mozambique.

Size of the Economic Actors⁷

Data indicates that this edition benefited from a high number of Small and Medium Enterprises (SMEs). Graphic 2 below shows the distribution of the companies according to the number of employees of the participating economic actors.

(Gráfico / Graph 2): Distribuição da participação por número de trabalhadores / Distribution of participation by number of employee



O gráfico mostra que 48% das empresas entrevistadas são consideradas como sendo pequenas, enquanto que 47%, são consideradas empresas médias. Desta forma, no seu todo as PMEs representam 95% das empresas participantes na pesquisa.

As the graph shows that 48% of the interviewed companies are small companies, whilst 47%, are Medium enterprises. As a whole, SMEs represent 95% of the participating companies.

⁵ Balanço do PES 2007
⁶ Isto deveu-se a abundância de açúcar no mercado doméstico, e a dificuldade no acesso a mercados preferenciais, tal como a queda do seu preço no mercado internacional.

⁵ Balance of the PES 2007
⁶ This is a result of the abundance of sugar in the domestic market and the difficulty to access preferential markets, as well as of the drop of the price of the commodity in the international market.

⁷ A classificação de Pequenas, Médias e Grandes empresas seguiu o critério de número de trabalhadores definido pelo INE (0 a 9 trabalhadores – Pequenas empresas; 10 a 99 trabalhadores – Médias empresas e acima de 100 trabalhadores – Grandes empresas).

⁷ The Small, Medium and Large Enterprises qualification followed the criterion defined by the National Statistics Institute (INE), of nº of employees (0 to 9 workers – Small companies; 10 to 99 workers – Medium size companies and above 100 – Large enterprises).

O Índice do Ambiente de Negócios

A presente secção apresenta uma análise do IAN e o grupo de factores tanto gerais como específicos, que o determinam. Inicialmente é apresentado o IAN de uma forma geral, isto é, a nível agregado, sendo posteriormente feita uma análise mais desagregada para o nível provincial, sectorial e em função da firma entrevistada.

Índice Geral

Na presente edição, o IAN fixou-se em 98.34%, representando uma queda de 3.11% comparativamente a 2006. O Gráfico 3 ilustra o comportamento do índice geral deste o seu lançamento em 1998⁸.

(Gráfico / Graph 3): Evolução do Índice de Ambiente de Negócios / Evolution of the Business Confidence Index



Conforme consta no Quadro 1, a nível agregado há uma forte associação entre os factores mais críticos para a degradação do ambiente de negócios em Moçambique. Entre estes factores, destacam-se: (i) a Corrupção, (ii) o Crime organizado, e (iii) a Burocracia. Os índices relativos a estes factores situaram-se em 79.22%, 80.94% e 81.28 %, respectivamente.

De acordo com o relatório da USAID⁹, a corrupção em Moçambique é um problema tanto na Administração Pública como nas empresas. A atitude repressiva combinada com a falta de transparência e alguma arbitrariedade no tratamento de certas violações, como é o caso das infracções fiscais dos contribuintes, favorecem a percepção da existência de corrupção e a fraqueza generalizada dos agentes económicos analisados em duas vertentes: (i) por um lado os contribuintes não vêem o benefício prático dos pagamentos legais e (ii) por outro lado as empresas sentem-se vítimas da opressão de certas autoridades.

The Business Confidence Index

This section presents an analysis a group of general and specific factors that effect on the IAN.. The section presents first the general IAN, that is the aggregate index, and subsequently a disaggregate index at the provincial, sectoral levels, and by size of the interviewed companies.

General Index

In this edition, the IAN is at 98.34%, which represents a decline of 3.11% relative to 2006. Graph 3 illustrates the behaviour of the general index since its launching in 1998⁸.

There is a strong interdependence between the most critical factors on the business climate at the aggregate level. Among these factors the following factors can be highlighted: (i) Corruption, (ii) Organized Crime, and (iii) Bureaucracy. The indexes for these factors were 79.22%, 80.94% and 81.28 %, respectively.

According to a USAID⁹ report, corruption in Mozambique is a problem within both the Public Administration and private companies. A repressive attitude together with lack of transparency and some discretion in dealing with law violations, such as tax evasion, favour the perception that there is corruption and weak position of the economic actors interviewed in two different ways: (i) on one hand, tax payers do not see a real benefit from legally paying what they have to, and (ii) on the other hand, companies feel they are victims of oppression from certain authorities.

(Quadro/ Table 1): Ranking do Índice por Factores Específicos Agregados / Ranking of the BCI by Aggregate Factors

Grupo de Factores / Group of Factors	Índice / Index		
	2005	2006	2008
1 Factores ligados a Infra-estruturas e Serviços/Infrastructure and Services	105.76	108.22	106.53
Transporte Aéreo/Air transport	108.38	112.17	107.46
Fornecimento de Energia e Água	103.56	109.95	115.04
Caminho Ferro-Portuárias/Railways	102.95	106.10	99.54
Serviços Postais e de Comunicações/ Postal and Communication services	105.51	105.91	116.41
Estradas/Roads	107.89	106.24	101.95
2 Factores de Ordem Legal/Legal	103.15	104.78	103.74
Cumprimentos de Contratos/Contract Completion	109.25	110.74	115.04
Legislação para Iniciar Negócios/Regulation for starting business	106.43	107.24	110.56
Legislação Ambiental/Environmental Legislation	106.74	108.16	107.11
Legislação Aduaneira/Customs and excise legislation	99.71	102.21	99.88
Acesso a Terra/Access to Land	103.65	102.00	107.11
Legislação Laboral/Labour legislation	98.17	101.19	105.74
Legislação Fiscal/Fiscal Legislation	98.99	102.14	100.57
3 Factores ligados à Mão-de-Obra/Labour	96.11	99.11	98.74
Níveis de Salário Mínimo/ Minimum wage levels	102.12	108.27	103.32
Custo de Treinamento/Training costs	102.07	106.02	103.67
Actividade dos Sindicatos/ Activities of trade unions	96.74	101.15	100.91
Mão-de-obra Qualificada (Custo/Disponibilidade)/Qualified labour (cost /availability)	97.64	103.06	107.46
Restrição à Entrada da Mão-de-Obra Estrangeira/ Restrictions on employment of expatriates	92.62	92.16	100.57
HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças/ HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	81.45	84.01	85.42
4 Factores Macro-económicos/Macroeconomic	101.35	102.15	96.96
Procura no Mercado/ Market Demand	116.79	116.86	107.80
Despesa Pública/ Government spending	105.80	109.12	94.37
Comportamento do Metical/ Performance of the Metical	102.96	99.34	97.47
Impostos/ Taxes	94.10	94.87	88.17
Inflação/ Inflation	86.94	90.57	87.48
5 Factores ligados ao Mercado Financeiro e de Crédito/Financial Market and Credit	102.07	99.62	96.15
Disponibilidade de Crédito/Availability of Credit	104.30	104.49	103.32
Outras Alternativas de Financiamento/Other financing alternatives	108.08	107.22	101.26
Disponibilidade de Divisas/Foreign currency availability	107.31	101.45	96.44
Restrição na Exportação de Divisas/Restriction on currency exports	95.86	94.47	91.27
Taxas de Juros/Interest rates	95.57	90.50	87.83
6 Factores ligado a Comércio/Trade	93.52	98.24	93.50
Implementação dos Protocolos Comerciais/Commercial Protocols implementation	110.04	109.80	102.64
Barreiras à Exportação/Exports barriers	94.47	99.50	90.58
Importações Ilegais/ Illegal imports	84.42	91.95	85.76
Preços no Mercado Internacional/Prices in internation market	93.45	94.99	97.13
Custos das Importações/Import Costs	88.36	91.74	92.65
7 Factores ligados a Actos de Governação e Governo/Government and Governance	101.99	103.12	92.79
Situação Política Interna/Internal Political Situation	115.59	119.13	100.91
Controlo da Evasão Fiscal/Tax evasion control	97.99	109.24	100.23
Eficiência da Administração Fiscal/Efficiency of Fiscal Administration	110.06	109.25	106.42
Eficiência do Sistema Aduaneiro/Efficiency of the Customs System	112.06	108.96	106.77
Burocracia/Bureaucracy	89.29	88.00	81.28
Corrupção/Corruption	84.08	84.34	79.22
Crime Organizado/Organized Crime	87.75	85.01	80.94
Nível de Criminalidade (segurança do pessoal)/Crime level (personnel safety)	84.23	82.74	81.97
Índice Geral / General Index	100.27	101.40	98.34

⁸ Por razões organizacionais, a publicação do IAN foi interrompida entre 2002 a 2004, e ainda em 2007, e, como tal, não constam os resultados do período referenciado.
⁹ USAID (2005) Avaliação da Corrupção: Moçambique, Dezembro 16.

⁸The publication of the IAN was interrupted between 2002 and 2004, and also 2007, for operational reasons, and accordingly there are no results for such periods.
⁹ USAID (2005) Corruption Assessment: Mozambique, December 16.

O mesmo relatório, considera existir uma alegada ligação entre a corrupção e o crime organizado, e revela ainda que o nível e o âmbito da corrupção no país alcançaram pontos alarmantes e representam um risco para a governação democrática nascente no país. De acordo com o mesmo relatório, a corrupção no sector público em Moçambique tem consequências devastadoras na vida económica, política e social do país. Ela afasta os investidores nacionais e estrangeiros, cria vantagens injustas para alguns e reduz as expectativas para os pobres.

Mesmo entre firmas tradicionais do sector privado no sector formal, estas enfrentam burocracia, empecilhos e corrupção em todos os estágios da condução dos negócios.

De acordo com a CTA¹⁰, a nível governamental, a burocracia excessiva é identificada como um dos principais problemas em assuntos relacionados com o trabalho e a falta de poderes dos governos regionais. Contudo, existe um esforço do sector público na formação dos seus agentes, assim como um certo grau de transparência dos processos administrativos, mas urge melhorar ainda mais. Quanto à flexibilidade e cordialidade, a indiferença constitui a maioria das respostas. A implementação das reformas governamentais com vista à remoção de barreiras e da burocracia para os empresários, é a chave para a criação de um ambiente de negócios mais competitivo em Moçambique.

Estas constatações, vão de encontro com a opinião da grande maioria dos entrevistados durante a pesquisa, razão pela qual, os mesmos apontaram como factores mais críticos a corrupção e o crime organizado.

De acordo com os resultados da pesquisa, os factores específicos que maior variação negativa registraram em relação a 2006 foram a (i) situação política interna que vem explicar em grande parte a queda em relação às expectativas do ambiente de negócios em 2008 e (ii) o nível das despesas públicas, tendo ambos observado quedas de 15.29% e 13.51%, respectivamente.

Contudo, existem também perspectivas positivas por parte do empresariado nos factores relativos a: (i) comunicação, (ii) fornecimento de energia e água, e (iii) cumprimento de contratos. Embora visíveis os esforços do governo na provisão de novas infra-estruturas- estradas, pontes e telecomunicações, muito ainda tem que ser realizado para influenciar de forma positiva as expectativas dos actores económicos em certas áreas.

Índice Provincial

Em seguida o Gráfico 4 mostra o IAN a nível provincial. A análise que segue procura estabelecer a base das percepções dos actores económicos e como elas se comparam em diferentes locais geográficos. O pressuposto básico, é de que as províncias do país são administradas por um mesmo governo que se rege pelas mesmas políticas e regulamentação. Nesse sentido, se a

Furthermore, the report considers that there is an alleged linkage between corruption and organized crime, and reveals that the level and scope of the corruption have reached alarming levels representing a risk to the newly democratic governance in the country. In addition, corruption in the public sector have devastating consequences on the country's economic, political and social life; it averts national and foreign investors, create unfair advantages for few and reduces expectations of the poor.

Even amongst traditional private formal companies, they face bureaucratic drawbacks and corruption on every moment of their business activities.

According to CTA¹⁰, excessive government bureaucracy is identified as one of the main problems in issues related to labour, as it is with the lack of decision making power by regional government. Nevertheless, there are ongoing public sector efforts to train public servants as well as improving administrative procedures to enhance transparency. There is still scope for more improvements. As for flexibility and cordiality, indifference has been often mentioned. Governmental reforms aimed at removing barriers and bureaucracy on the economic actors' activities are key to an enabling and more competitive business environment in Mozambique.

These observations concur with the opinions from the vast majority of the interviewees. This is why they qualify corruption and organized crime as the most critical constraining factors for business development in Mozambique.

According to the results of this research, the specific factors with a higher negative variation relatively to 2006 are (i) the country's internal political situation, which largely explains the drop on business environment expectations for 2008, and (ii) the public expenses threshold, both registering drops of 15.29% and 13.51%, respectively.

However, economic actors also have positive perceptions about: (i) communication, (ii) energy and water supply, and (iii) contract enforcement. Despite government's efforts in providing new infrastructures – roads, bridges and telecommunications-, there is still much to be done in order to have a positive influence on economic actors' expectations in other areas.

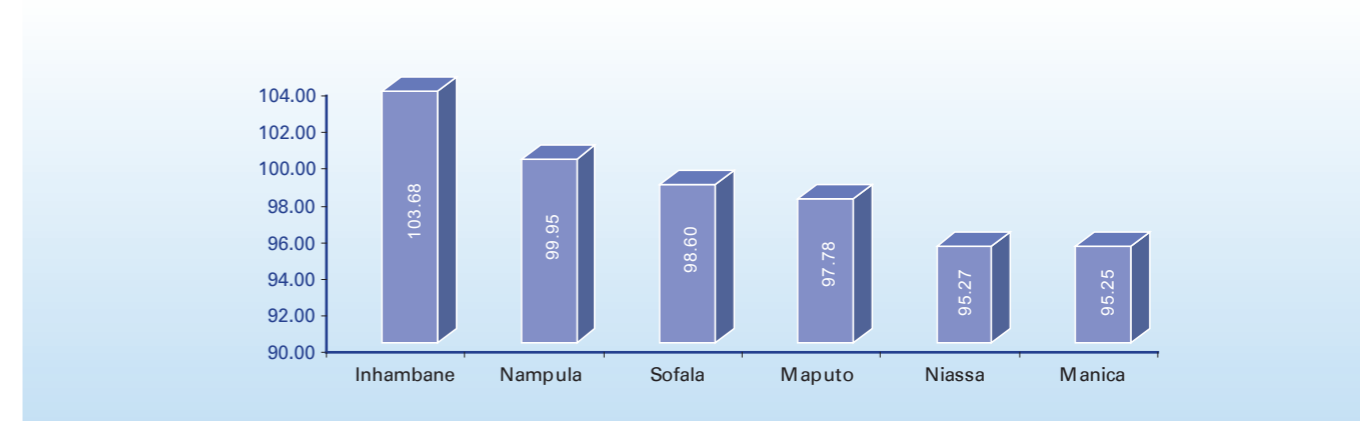
Provincial Index

Graph 4 below shows the IAN at the provincial level. The analysis that follows seeks to establish a framework for economic actors' perceptions, and how these differ by geographic area. The main assumption is that one sole government administrates the whole country and therefore follows the same policies and regulations. Therefore, if the

percepção dos actores sobre a gestão de políticas e seu impacto no ambiente de negócios é diferente, isto resulta da forma como as políticas são interpretadas e/ou implementadas. Tal facto, deve-se a qualidade dos gestores e implementadores da gestão pública, um aspectos a tomar em conta na gestão de mudanças.

agents' perceptions on policy management and its impact on the business climate is different, such difference is the result of how the policies are interpreted and/or implemented, which is linked to the quality of the public managers, something to take due consideration whilst managing the change.

(Gráfico / Graph 4): Ranking do Índice do Ambiente de Negócios por Províncias / Ranking of the Business Confidence Index by Provinces



Do gráfico acima, o IAN para 2008 ao nível provincial mostra que Inhambane figura com o índice mais alto 103.68 %, enquanto que Manica aparece com o mais baixo índice (95.25 %).

From the analysis of Graph 4 above, the IAN for 2008 reveals, that Inhambane has a higher index, 103.68 %, whilst Manica bears the lowest (95.25 %).

A análise dos sub-índices por grupo de factores revelam que as Infra-estruturas e Serviços e factores de ordem legal são os que mais influenciaram a posição alcançada por Inhambane com 115.29% e 109.22%, respectivamente. Por outro lado, tais grupos de factores foram também os mais influentes nas restantes províncias exceptuando Maputo.

The analysis of the indexes by set of factors shows that Infra-structures and Services (115.29%) and legal factors (109.22%) are those with a high impact on Inhambane's position. On the other hand, such groups of factors were also the most influential on the remaining provinces, except for Maputo.

No que concerne à província de Manica, os sub-índices por grupos que tiveram uma influência mais negativa, são a mão-de-obra e os actos de governação com 90.25% e 91.62%, respectivamente.

As for Manica Province, the indexes by group of factors with more negative impact are 90.25% and 91.62% for labour and governance acts, respectively.

A referência aos actos de governação deve-se à percepção dos empresários acerca da inexistência de uma ética sólida de profissionalismo e de padrões de desempenho dentro do sistema administrativo. Adiciona-se a este facto, a existência de regulamentos não claros e procedimentos inadequados que criam oportunidades para um poder discricionário excessivo e abusos do cargo público.

The reference to governance acts is an evidence of the business community's perception about the lack of solid professionalism ethics and of development patterns within the administrative system. In addition, unclear regulations and inadequate procedures create opportunities for an excessive discretionary power and abuse in the public sector.

Para além disso, verifica-se que o crime organizado, a corrupção, a falta de transparência do orçamento, a debilidade da sua planificação e definição a médio prazo, bem como a sua execução, são também apontados como factores que afectam negativamente o ambiente de negócios.

Furthermore, organized crime, corruption, lack of transparency in the budget, fragility of government planning and of its medium term definition, as well as implementation, are also noted as factors affecting negatively the business climate.

Por outro lado, a fraca produtividade do trabalhador moçambicano associada à sua fraca qualificação constitui um entrave ao investimento. A esta situação se associam ainda o elevado nível de

On the other hand, the low productivity of the Mozambican worker, associated with its low qualifications is a barrier to the investment. This adds to high level of absenteeism and HIV-

absentismo e o HIV-SIDA que continuam a afectar a massa laboral. Apesar de os salários dos trabalhadores moçambicanos serem os mais baixos comparativamente aos da região, esta vantagem comparativa tem sido prejudicada pelos factores atrás descritos.

Para o caso de Inhambane, as barreiras à exportação, importações ilegais, impostos e taxas de inflação, são indicadas pelo sector empresarial como factores que impedem a expansão dos seus negócios. No concernente as barreiras à exportação, constata-se que estas geralmente estão relacionadas com exigências de padrões de qualidade que não são satisfeitos por alguns exportadores. A existência de um sistema alfandegário com excesso de burocracia poderá estimular o incremento da corrupção neste sector. Por outro lado, face aos atrasos no desalfandegamento das mercadorias, alguns operadores optam por esquemas ilegais mais rápidos e com custos mais reduzidos.

Quanto aos impostos excessivos, verifica-se que estes poderão propiciar as seguintes situações: (i) estímulo a fuga ao fisco, (ii) redução da base tributária e (iii) redução do rendimento disponível ao sector privado, (o que impede a emergência de novos investimentos, a criação de novos postos de trabalho e o desenvolvimento do sector privado).

A Tabela 2, permite a visualização dos índices por factores gerais e específicos por província.

AIDS that affects the workforce. Even though the salaries of Mozambican staff are, comparatively to the region, the lowest ones, such comparative advantage is diluted by the factors described above.

For Inhambane province, the private sector refers to export barriers, illegal imports, taxes and inflation rates as constraints to expansion of business activities. With respect to exports barriers, that the constraints are generally associated with quality standards' requisites not complied with by some exporters. The existence of an excessively bureaucratic customs system may stimulate corruptive activities in this sector. On the other hand, in response to the delays in the customs clearing process, some operators opt to resort to illegal, though quicker and less costly, options.

With regard to excessive tax burden, it may: (i) stimulate tax evasion, (ii) reduce the tax base, and (iii) reduce revenue available to the private sector (which, on its turn, prevents new investments, job creation and the private sector's development).

Table 2 below shows the indexes by general and specific factors per province.

(Quadro / Table 2): Ranking do Índice por Factores Específicos Agregados por Província/Ranking of the BCI by Aggregate Factors by Province

Grupo de Factores / Group of Factors	Índice / Index					
	Maputo	Inhambane	Sofala	Manica	Nampula	Niassa
1 Factores ligados a Infra-estruturas e Serviços/Infrastructure and Services	98.08	115.29	103.69	103.99	121.33	114.86
Transporte Aéreo/Air transport	91.27	105.41	99.54	107.80	128.37	113.41
Fornecimento de Energia e Água /Energy and Water supply	93.34	109.59	122.27	100.23	128.37	135.68
Caminho Ferro-Portuárias/Railways	96.78	95.32	102.64	104.01	121.07	77.15
Serviços Postais e de Comunicações/ Postal and Communication services	95.75	108.20	114.69	106.77	127.33	146.72
Estradas/Roads	103.32	101.93	106.08	101.26	122.11	76.80
2 Factores de Ordem Legal/Legal	97.69	109.22	110.81	97.85	106.02	102.89
Cumprimentos de Contratos/Contract Completion	111.59	112.02	127.33	102.98	116.54	119.68
Legislação para Iniciar Negócios/Regulation for starting business	103.67	110.28	124.89	102.98	117.59	104.72
Legislação Ambiental/Environmental Legislation	92.51	108.89	123.01	101.26	108.20	106.42
Legislação Aduaneira/Customs and excise legislation	92.11	104.37	106.49	100.23	104.37	91.27
Acesso a Terra/Access to Land	94.37	106.11	110.63	99.54	118.63	113.41
Legislação Laboral/Labour legislation	104.13	106.80	112.11	97.47	111.33	103.32
Legislação Fiscal/Fiscal Legislation	97.32	105.76	100.86	97.47	109.24	91.96
3 Factores ligados à Mão-de-Obra/Labour	104.01	102.55	97.86	90.25	100.71	98.15
Níveis de Salário Mínimo/ Minimum wage levels	102.52	105.76	102.97	91.96	108.54	108.84
Custo de Treinamento/Training costs	101.72	103.67	104.38	95.06	110.63	107.11
Actividade dos Sindicatos/ Activities of trade unions	97.72	103.32	106.84	97.81	112.37	87.67
Mão-de-obra Qualificada (Custo/Disponibilidade)/Qualified labour (cost /availability)	114.14	108.20	125.11	90.93	102.98	104.70
Restrição à Entrada da Mão-de-Obra Estrangeira/ Restrictions on employment of expatriates	101.72	96.71	107.19	96.09	108.89	92.99
HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças/ HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	108.53	95.67	50.96	83.00	104.02	74.05
4 Factores Macro-económicos/Macroeconomic	102.28	94.23	91.77	92.50	96.88	94.91
Procura no Mercado/ Market Demand	124.33	102.63	111.67	104.70	109.93	94.03
Despesa Pública/ Government spending	105.74	97.76	78.28	83.69	105.06	95.75
Comportamento do Metical/ Performance of the Metical	99.19	103.32	100.54	102.64	93.93	84.73
Impostos/ Taxes	98.16	93.93	71.69	70.26	100.54	94.71
Inflação/ Inflation	87.83	92.89	83.15	80.94	91.84	87.67
5 Factores ligados ao Mercado Financeiro e de Crédito/Financial Market and Credit	98.12	101.65	101.28	96.76	84.13	86.07
Disponibilidade de Crédito/Availability of Credit	97.81	102.28	127.33	97.47	100.51	94.37
Outras Alternativas de Financiamento/Other financing alternatives	97.13	102.98	118.28	101.60	94.63	92.78
Disponibilidade de Divisas/Foreign currency availability	100.23	101.24	101.59	101.26	89.41	84.04
Restrição na Exportação de Divisas/Restriction on currency exports	96.78	98.80	82.10	99.54	92.19	78.97
Taxas de Juros/Interest rates	98.50	98.80	72.71	89.20	85.23	82.32
6 Factores ligado a Comércio/Trade	91.72	98.47	92.88	93.80	94.08	90.55
Implementação dos Protocolos Comerciais/Commercial Protocols implementation	90.24	103.67	118.13	101.60	102.63	100.54
Barreiras à Exportação/Exports barriers	87.14	96.71	94.03	95.40	91.50	79.56
Importações Ilegais/ Illegal imports	86.10	95.67	74.74	91.27	87.32	80.36
Preços no Mercado Internacional/Prices in internation market	99.54	100.19	86.79	98.16	106.80	90.45
Custos das Importações/Import Costs	95.40	97.41	91.61	85.76	99.85	86.28
7 Factores ligados a Actos de Governação e Governo/Government and Governance	92.56	104.35	91.88	91.62	96.49	79.45
Situação Política Interna/Internal Political Situation	97.00	110.63	106.46	88.52	111.67	92.19
Controlo da Evasão Fiscal/Tax evasion control	101.22	103.32	102.63	96.44	109.24	88.52
Eficiência da Administração Fiscal/Efficiency of Fiscal Administration	104.38	101.93	114.46	107.46	111.33	98.85
Eficiência do Sistema Aduaneiro/Efficiency of the Customs System	100.16	108.54	118.98	107.80	110.63	95.06
Burocracia/Bureaucracy	88.56	97.41	61.58	78.87	97.41	62.91
Corrupção/Corruption	83.64	90.45	57.40	79.90	96.65	67.48
Crime Organizado/Organized Crime	86.46	94.28	57.40	85.07	96.65	65.75
Nível de Criminalidade (segurança do pessoal)/Crime level (personnel safety)	88.92	95.67	60.19	85.76	95.94	64.67
Índice Geral / General Index	97.78	103.68	98.60	95.25	99.95	95.27

Factores Específicos Mais Críticos

Most Critical Specific Factors

O ranking dos factores críticos mais negativos e positivos por província encontram-se nas tabelas abaixo.

The ranking of the most negative and positive a critical factor, per province, is show below.

(Quadro / Table 3): Comparação dos Factores Específicos mais negativos a Nível Nacional e por Província / Comparison of Negative Specific Factors at National and Provincial Level

Rank	Nacional / National	Maputo			Inhambane			Sofala		
		Manica			Nampula			Niassa		
1	Corrupção / Corruption	Corrupção / Corruption	Corrupção / Corruption	Corrupção / Corruption	Corrupção / Corruption	Corrupção / Corruption	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças / Malaria and Other diseases	Corrupção / Corruption	Corrupção / Corruption	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças / Malaria and Other diseases
2	Crime Organizado / Organized Crime	Importações Ilegais / Illegal imports	Importações Ilegais / Illegal imports	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Importações Ilegais / Illegal imports	Importações Ilegais / Illegal imports	Crime Organizado / Organized Crime
3	Burocracia / Bureaucracy	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime
4	Nível de Criminalidade / Crime level	Barreiras à Exportação / Exports barriers	Barreiras à Exportação / Exports barriers	Barreiras à Exportação / Exports barriers	Barreiras à Exportação / Exports barriers	Barreiras à Exportação / Exports barriers	Nível de Criminalidade / Crime level	Barreiras à Exportação / Exports barriers	Barreiras à Exportação / Exports barriers	Nível de Criminalidade / Crime level
5	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças / Malaria and Other diseases	Inflação / Inflation	Inflação / Inflation	Inflação / Inflation	Inflação / Inflation	Inflação / Inflation	Burocracia / Bureaucracy	Inflação / Inflation	Inflação / Inflation	Burocracia / Bureaucracy

Anível nacional e na maioria das províncias há uma forte associação dos factores mais negativos para a degradação do ambiente de negócios, nomeadamente: a corrupção, o crime organizado e a burocracia. A burocracia ao nível das alfândegas tem sido preocupante na medida em que o transporte de mercadorias importadas não se harmoniza com os tempos de tramitação documental. Argumenta-se que as mercadorias chegam mais cedo que os respectivos documentos, obrigando o importador a incorrer em custos de armazenagem que depois são repassados aos consumidores.

At the aggregate level, and for the majority of the provinces, there is a strong association among the most negative factors affecting the business environment, namely: corruption, organized crime and bureaucracy. Customs' bureaucracy is a concern because transport of imported goods is not harmonized with the real timings for paper work procedures. Often goods arrive before respective documents have been released, which forces an importer to incur in storage costs that are later transferred to the consumers.

A nível provincial, somente na província de Nampula os factores que influenciam negativamente o ambiente de negócios, são todos de natureza macro-económica, enquanto que os factores positivos são todos de natureza infra-estrutural.

At the provincial level, only in Nampula macroeconomic factors are affecting negatively business confidence, whilst all positive factors are of infrastructural nature.

Um facto importante, é que as melhorias apontadas são nas áreas de infra-estruturas, serviços postais e comunicação¹¹, energia e água, facilitação de negócios, cumprimento de contratos, legislação para iniciar o negócio.

It is important to note the fact that improvement felt by the private sector are those related with infrastructures, postal services and communications¹¹, energy and water, business facilitation, contracts' enforcement and regulations to start a business.

(Quadro / Table 4): Comparação dos Factores Específicos mais positivos a Nível Nacional e por Província / Comparison of Positive Specific Factors at National and Provincial Level

Rank	Nacional / National	Maputo			Inhambane			Sofala		
		Manica			Nampula			Niassa		
1	Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services	Procura no Mercado / Market Demand	Procura no Mercado / Market Demand	Procura no Mercado / Market Demand	Cumprimentos de Contratos / Contract Completion	Cumprimentos de Contratos / Contract Completion	Disponibilidade de Crédito / Availability of Credit	Cumprimentos de Contratos / Contract Completion	Cumprimentos de Contratos / Contract Completion	Disponibilidade de Crédito / Availability of Credit
2	Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply	Mão-de-obra Qualificada / Qualified labour	Mão-de-obra Qualificada / Qualified labour	Mão-de-obra Qualificada / Qualified labour	Situação Política Interna / Internal Political Situation	Situação Política Interna / Internal Political Situation	Situação Política Interna / Internal Political Situation	Legislação para Iniciar Negócios / Regulation for starting business	Legislação para Iniciar Negócios / Regulation for starting business	Mão-de-obra Qualificada / Qualified labour
3	Cumprimentos de Contratos / Contract Completion	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças / Malaria and Other diseases	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças / Malaria and Other diseases	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças / Malaria and Other diseases	Legislação para Iniciar Negócios / Regulation for starting business	Legislação para Iniciar Negócios / Regulation for starting business	Legislação para Iniciar Negócios / Regulation for starting business	Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply	Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply	Legislação para Iniciar Negócios / Regulation for starting business
4	Legislação para Iniciar Negócios / Regulation for starting business	Despesa Pública / Government spending	Despesa Pública / Government spending	Despesa Pública / Government spending	Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply	Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply	Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply	Legislação Ambiental / Environmental Legislation	Legislação Ambiental / Environmental Legislation	Legislação Ambiental / Environmental Legislation
5	Procura no Mercado / Market Demand	Transporte Aéreo / Air Transport	Transporte Aéreo / Air Transport	Transporte Aéreo / Air Transport	Transporte Aéreo / Air Transport	Transporte Aéreo / Air Transport	Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services	Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services	Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services	Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services

Apesar de o fornecimento de energia ter melhorado em virtude da expansão da rede eléctrica no país, o seu custo é elevado para as pequenas empresas e a qualidade ainda é baixa.

Despite the increased power supply because of the expansion of the national electric grid, its quality is low and the cost is still high for small companies and the quality is still low.

No que concerne ao cumprimento de contratos, convém salientar que isto ocorre fundamentalmente devido a preferência de grande parte dos agentes económicos pelos centros de arbitragem. Os Balcões de Atendimento Único em funcionamento em todas as capitais provinciais, já começam a facilitar os procedimentos para o início dos negócios. Todavia ainda prevalecem alguns aspectos negativos tais como: a duplicação de requisitos, elevado tempo de duração da tramitação processual, fraca articulação inter-institucional e deficiente formação dos quadros envolvidos.

With respect to contract enforcement, it is important to note that this is mainly a consequence, of the preference for arbitration in dispute settlement among economic agents. The Balcões de Atendimento Único (one stop shop) already in place in all provincial capitals have already started to facilitate with the starting of a business. However, some negative aspects tend to prevail, which include: duplication of requisites, length of time spent in processing the documents, weak inter-institutional coordination and deficient qualification of the staff involved.

De acordo com os dados da pesquisa, em Nampula, a corrupção não é mencionada entre os cinco factores mais negativos, apesar de ela parecer estar subjacente em alguns elementos mencionados na tabela acima. Adicionalmente constata-se que a burocracia também não é mencionada em Nampula, Inhambane, e Maputo. Isto poderá indicar que o negócio é mais facilitado, ou pode ser interpretada como sendo incluso em outras categorias mencionadas como impostos.

According to research data, in Nampula corruption is not mentioned amongst the five most negative factors, though it may be subjacent to the elements mentioned in the table above. Furthermore, bureaucracy is also not mentioned in Nampula, Inhambane, and Maputo. This may indicate that in these provinces, the operating of a business has been made easier, or it can be interpreted as subjacent to other categories, such as Taxes.

Por seu turno, o HIV-SIDA não é um dos factores mais críticos em Maputo, Inhambane e Nampula. Este facto poderá estar relacionado com a facilidade de acesso a serviços de apoio e tratamentos aos infectados do HIV-SIDA, incluindo programas de tratamento anti-retroviral.

Finally, HIV-AIDS is not listed as a critical factor in Maputo, Inhambane and Nampula, which could reflect the easy access to support services and treatments to the infected, including retroviral treatment' programmes in these provinces.

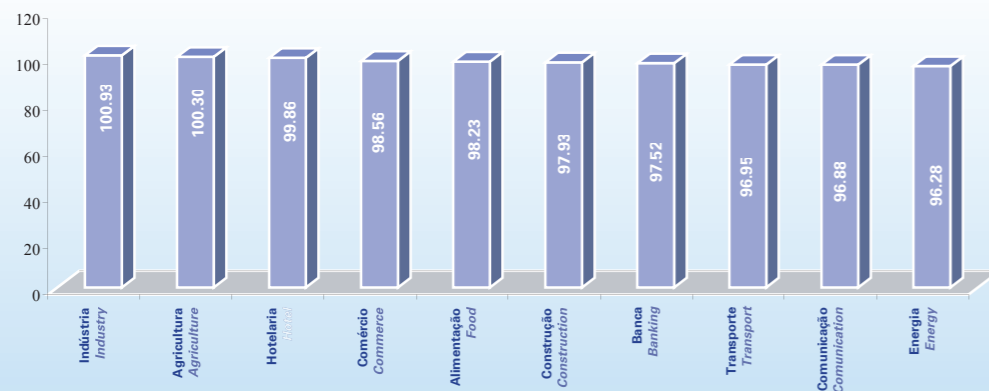
¹¹ Realçar que embora o questionário faça referência a Serviços Postais e Comunicações, o enfoque centra-se nas comunicações, dadas as melhorias registadas nesse sector (expansão da rede de internet e telefonia móvel).

¹¹ Despite the fact that the questionnaire includes reference to Postal and Communications Services, the focus is on communications due to the improvements registered in this sector (internet expansion and cell phones).

Índice Sectorial

A seguir, o Gráfico 5 mostra o IAN a nível sectorial. A análise mostra as percepções dos actores económicos por sector de actividade.

(Gráfico / Graph 5): Ranking do Índice do Ambiente de Negócios por Sector / Ranking of the Business Confidence Index by Sector



Uma análise ao IAN por sector, revela que existe uma percepção positiva do ambiente de negócios para o ano 2008 nos sectores da Indústria, Agricultura e Pescas, bem como na Hotelaria e Turismo com 100,93%, 100,30% e 99,86 %, respectivamente.

No Quadro 5 seguinte é feita uma análise comparativa da evolução do índice de negócios por sector de actividade entre os anos 2005-08.

Sector Index

Graph 5 below illustrates the IAN by sector. The analysis that follows show economic actors' perceptions by sector of activity.

An analysis of the IAN according to each of these sectors shows that there is a positive perception outlook for the business climate for the year of 2008 on sectors such as Industry, Agriculture and Fisheries, as well as Hospitality and Tourism, with indexes of 100,93%, 100,30% and 99,86 %, respectively.

Table 5 below shows a comparative analysis of the business index per sector of activity for the period 2005-08.

(Quadro / Table 5): Ranking do Índice de Ambiente de Negócio por Sector / Ranking of the Business Confidence Index by Sector

Rank	Sector	Índice Sectorial / Sectorial Index				
		2005	2006	2008		
10	2	1	Indústria/Industry	96.34	106.70	100.93
6	10	2	Agricultura e Pescas/Agriculture and Fishery	100.37	96.54	100.30
9	4	3	Hotelaria e Turismo/Tourism	96.37	101.59	99.86
1	1	4	Comércio & Serviços/Trade and Services	103.55	112.43	98.56
2	8	5	Alimentação e Bebidas/Food and Beverages	103.37	97.43	98.23
5	5	6	Construção e Material de Constr./Construction	101.45	99.22	97.93
3	9	7	Banca, Leasing e Seguros/Banking	102.89	97.08	97.52
4	3	8	Transportes, Terminais e Serviços afins/Transports	101.68	106.21	96.95
7	7	9	Comunicação, Informação e IT/Communication	99.34	98.21	96.88
8	6	10	Energia e Comercialização de Combust./Energy	97.37	98.58	96.28
Índice Geral / General Index				100.27	101.40	98.34

O sector da Indústria, algumas medidas de política foram tomadas com vista a sua dinamização, dentre elas destacam-se: a criação de um ambiente regulamentar favorável para o desenvolvimento da indústria nacional; a reactivação do sector têxtil e vestuário, químico, gráfico e metal-mecânico; desenvolvimento de Pequenas e Médias Empresas (PME's), entre outras medidas que acredita-se estarem a surtir efeitos sobre os agentes económicos e suas perspectivas de negócios.

No caso da Agricultura e Pescas, algumas medidas de políticas foram implementadas, no sentido de promover um maior crescimento da produtividade, incrementar a segurança alimentar, os rendimentos e a competitividade dos produtores, assegurar a gestão sustentável dos recursos naturais, entre outras.

O sector de Turismo registou um maior incremento no volume de investimentos, bem como no número de projectos aprovados. Contribuíram para este resultado, a consolidação do quadro legal, a requalificação dos alojamentos e estabelecimentos similares, a implementação de estratégias de marketing e recursos humanos, melhoramento da gestão de áreas protegidas, elaboração de políticas de conservação.

Para além das medidas de políticas implementadas em cada um dos sectores acima mencionados, foram e continuam sendo desenvolvidos esforços no sentido de proceder a revisões da legislação, incluindo a fiscal, para suavizar a tributação que se aplica às empresas, bem como obter uma tributação simplificada para as pequenas e médias empresas. Para além disso, foram eliminadas as barreiras tarifárias e não tarifárias que impedem ou prejudicam a persecução dos negócios no país.

Estes factores, contribuem para que haja uma tendência contínua de crescimento nestes sectores, o que leva a existência de um percepção positiva do ambiente de negócios em Moçambique.

Por seu turno, as empresas pertencentes ao sector de energia que responderam ao nosso inquérito, tem a perspectiva de uma fraca melhoria no ambiente de negócios em 2008, dada a dinâmica deste sector. Contribuem para este resultado, os sucessivos aumentos dos preços dos combustíveis e de cereais básicos no mercado internacional. Internamente estes aumentos reflectiram-se na subida dos preços dos transportes semi-colectivos de passageiros e do pão, e particularmente sobre a balança de pagamentos e indicadores de inflação. A alta de preço de petróleo no mercado mundial e os ajustes na economia doméstica, trazem efeitos indirectos sobre a cadeia de produção de bens de consumo interno e para exportação.

A Tabela 6 abaixo, permite a visualização dos índices por factores gerais e específicos por sector.

Some policy measures were taken in the Industrial sector as an attempt to promote more dynamism. Amongst this measures the following ought to be highlighted: creation of a legal framework that favours industrial development, the reactivation of the textile and clothing, chemical, graphic and metal-mechanic sectors, and the development of Small and Medium Enterprises (SMEs), all which produce an effect on economic actors and their business perspectives.

In the Agriculture and Fisheries sector, some policy measures were implemented so as to promote, to quote a few, productivity growth, increased food security, revenues and competitiveness of smallholders, and sustainable natural resources management.

The Tourism sector registered a bigger increase on investment volume as well as on the number of approved projects. Consolidated legal framework the review of the classification of hotels and other types of accommodation, and similar establishments, the implementation of marketing and human resources strategies, improved management of protected areas, preparation of conservation policies all contributed to the result.

Over and above the policy measures undertaken in the above-mentioned sectors, efforts were made and are still ongoing in order to proceed with legislative reviews, including fiscal, to soften companies' tax burdens, as well as to implement simplified taxation rules for the small and medium companies. Furthermore, several customs and non-customs barriers, which block or hurt businesses in Mozambique, were removed.

All above factors contribute to continuous growth of the sectors and consequently to a positive perception about an enabling business environment in Mozambique.

However, interviewed companies operating in the energy sector anticipate a weak improvement in the business climate in 2008. The consecutive increases in fuel and cereals' international prices have contributed to this outcome. Internally, these increases had an impact on the rise of the price of the semi-collective (semi-public) passengers' transports and bread, and an impact on the balance of payments and inflation indicators. The price of oil on the global market and the adjustments required for implementation domestically, have indirect effect over the production chain of domestic consumption and export goods.

Table 6 below illustrates the indexes by general factors and sectors' specifics.

(Quadro / Table 6): Ranking do Índice por Factores Específicos Agregados por Sectores/Ranking of the BCI by Aggregate Factors by Sectors

Grupo de Factores / Group of Factors	Índice / Index									
	Agricultura	Alimentação	Comércio	Transportes	Indústria	Hotelaria	Construção	Comunicação	Banca	Energia
1 Factores ligados a Infra-estruturas e Serviços/Infrastructure and Services	106.39	106.77	106.89	114.72	110.02	111.94	110.74	90.80	96.44	98.00
Transporte Aéreo/Air Transport	95.67	91.84	106.83	105.79	107.15	113.77	111.27	112.72	101.03	103.32
Fornecimento de Energia e Água / Water and Power Supply	118.63	109.07	114.31	116.86	116.72	120.55	113.92	106.46	96.44	94.71
Caminho Ferro-Portuárias/Railways	107.15	109.07	97.16	100.86	103.32	101.41	105.09	100.19	96.44	94.71
Serviços Postais e de Comunicações/ Postal and Communication services	95.67	103.32	116.40	115.63	118.15	121.69	116.57	122.11	91.84	94.71
Estradas/Roads	114.81	120.55	99.71	105.79	104.76	102.18	106.86	103.32	96.44	94.71
2 Factores de Ordem Legal/Legal	104.42	95.94	106.78	110.24	107.00	107.37	108.20	100.19	99.39	98.24
Cumprimentos de Contratos/Contract Completion	114.81	103.32	115.55	116.86	114.97	116.72	113.04	113.66	101.03	77.49
Legislação para Iniciar Negócios/Regulation for starting business	103.32	97.58	111.19	103.32	111.09	112.51	117.45	103.32	96.44	77.49
Legislação Ambiental/Environmental Legislation	107.63	91.84	107.14	120.55	108.25	104.47	110.77	99.88	94.14	77.49
Legislação Aduaneira/Customs and excise legislation	107.63	86.10	100.49	100.68	102.83	98.73	97.74	99.88	89.55	77.49
Acesso a Terra/Access to Land	110.98	91.84	106.41	100.86	107.69	111.36	112.16	103.32	105.62	68.88
Legislação Laboral/Labour legislation	81.80	109.07	105.18	99.35	103.82	110.21	114.50	96.44	112.51	68.88
Legislação Fiscal/Fiscal Legislation	103.32	91.84	101.36	102.00	102.34	97.58	96.81	106.77	96.44	60.27
3 Factores ligados à Mão-de-Obra/Labour	104.76	100.45	99.74	107.60	107.92	99.12	98.83	95.18	88.40	91.70
Níveis de Salário Mínimo/ Minimum wage levels	107.63	103.32	103.00	96.70	109.72	107.15	98.67	99.88	87.25	86.10
Custo de Treinamento/Training costs	116.24	103.32	104.74	108.62	111.20	96.82	103.32	92.99	87.25	86.10
Actividade dos Sindicatos/ Activities of trade unions	94.71	103.32	100.04	105.97	104.31	102.56	101.46	99.88	94.14	86.10
Mão-de-obra Qualificada (Custo/Disponibilidade)/Qualified labour (cost /availability)	124.85	114.81	105.18	121.87	118.58	106.39	104.26	89.55	89.55	86.10
Restrição à Entrada da Mão-de-Obra Estrangeira/Restrictions on employment of expatriates	94.71	97.58	99.40	103.32	108.74	100.26	100.53	92.99	94.14	86.10
HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças/ HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	90.41	80.36	86.00	76.83	94.96	81.51	84.71	89.55	78.07	77.49
4 Factores Macro-económicos/Macroeconomic	93.85	106.77	94.33	91.93	94.14	98.20	95.55	108.96	107.00	101.44
Procura no Mercado/ Market Demand	133.46	120.55	107.47	89.79	102.85	114.42	101.56	103.32	130.88	137.77
Despesa Pública/ Government spending	90.41	109.07	93.65	88.56	92.32	96.44	99.79	90.80	105.62	129.16
Comportamento do Metical/ Performance of the Metical	94.71	103.32	96.63	94.71	99.50	96.44	98.91	87.67	110.21	120.55
Impostos/ Taxes	81.80	103.32	88.12	73.80	86.83	93.76	87.43	90.80	91.84	120.55
Inflação/ Inflation	68.88	97.58	85.73	89.79	88.97	89.93	90.08	81.41	96.44	120.55
5 Factores ligados ao Mercado Financeiro e de Crédito/Financial Market and Credit	92.13	87.25	94.31	98.41	97.97	99.79	95.38	83.76	109.75	91.12
Disponibilidade de Crédito/Availability of Credit	94.71	86.10	99.38	108.25	106.67	108.68	110.39	106.46	117.10	120.55
Outras Alternativas de Financiamento/Other financing alternatives	94.71	97.58	99.05	104.56	103.32	105.62	101.56	103.32	112.51	111.94
Disponibilidade de Divisas/Foreign currency availability	90.41	91.84	95.03	92.25	98.54	99.50	90.08	112.72	110.21	111.94
Restrição na Exportação de Divisas/Restriction on currency exports	103.32	80.36	90.78	84.87	92.32	94.81	87.43	97.06	101.03	111.94
Taxas de Juros/Interest rates	77.49	80.36	87.38	77.49	88.97	90.70	87.43	81.41	107.92	111.94
6 Factores ligado a Comércio/Trade	94.14	96.44	94.65	94.52	93.47	93.43	91.31	94.14	91.84	94.56
Implementação dos Protocolos Comerciais/Commercial Protocols implementation	107.15	97.58	103.75	108.25	99.50	102.94	100.68	103.32	98.73	103.32
Barreiras à Exportação/Exports barriers	99.50	103.32	91.63	88.56	93.28	87.25	88.31	78.28	84.96	103.32
Importações Ilegais/ Illegal imports	88.02	97.58	87.22	81.18	84.19	83.81	85.66	84.54	82.66	103.32
Preços no Mercado Internacional/Prices in international market	91.84	91.84	97.80	83.64	92.80	100.23	97.14	109.59	101.03	103.32
Custos das Importações/Import Costs	84.19	91.84	92.69	87.33	97.58	93.26	84.78	100.19	91.84	103.32
7 Factores ligados a Actos de Governação e Governo/Government and Governance	106.40	94.00	93.20	96.95	95.97	89.17	85.52	105.11	89.84	97.78
Situação Política Interna/Internal Political Situation	118.09	103.32	99.70	104.56	108.59	96.82	101.51	90.80	105.62	94.71
Controlo da Evasão Fiscal/Tax evasion control	103.32	109.07	102.26	99.63	102.85	97.20	88.31	87.67	96.44	94.71
Eficiência da Administração Fiscal/Efficiency of Fiscal Administration	123.01	103.32	106.74	102.09	112.41	109.07	96.26	87.67	91.84	94.71
Eficiência do Sistema Aduaneiro/Efficiency of the Customs System	123.01	97.58	108.12	113.17	112.89	103.32	93.61	100.19	96.44	94.71
Burocracia/Bureaucracy	113.17	97.58	82.96	84.87	80.36	71.94	75.23	78.28	84.96	94.71
Corrupção/Corruption	78.72	86.10	80.79	73.80	77.97	79.22	75.95	72.01	75.77	91.84
Crime Organizado/Organized Crime	93.48	80.36	82.36	76.26	87.54	76.15	71.53	78.28	78.07	86.10
Nível de Criminalidade (segurança do pessoal)/Crime level (personnel safety)	98.40	74.62	81.65	82.41	85.15	79.60	78.60	75.15	89.55	86.10
Índice Geral/General Index	100.30	98.23	98.56	96.95	100.93	99.86	97.93	96.88	97.52	96.28

Factores Específicos Mais Críticos

O ranking dos factores críticos mais negativos e positivos por sector encontram-se nas Tabelas 7 e 8, abaixo.

Most Critical Specific Factors

Tables 7 and 8 show the ranking of the most negative and most positive critical factors, per sector..

(Quadro / Table 7): Factores Específicos Críticos Sectoriais / Critical Specific Factors by Sector

Nacional / National				
Corrupção / Corruption				
Crime Organizado / Organized Crime				
Burocracia / Bureaucracy				
Nível de Criminalidade / Crime level				
HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças				
Malaria and Other diseases				
Agricultura / Agriculture	Alimentação / Food	Comércio / Commerce	Transportes / Transport	Indústria / Industry
Inflação / Inflation	Nível de Criminalidade / Crime level	Corrupção / Corruption	Impostos / Taxes	Corrupção / Corruption
Taxas de Juros / Interest rates	Crime Organizado / Organized Crime	Nível de Criminalidade / Crime level	Corrupção / Corruption	Burocracia / Bureaucracy
Corrupção / Corruption	Restrição na Exportação de Divisas / Restriction on currency exports	Crime Organizado / Organized Crime	Crime Organizado / Organized Crime	Importações Ilegais / Illegal imports
Impostos / Taxes	Legislação Laboral / Labour legislation	Burocracia / Bureaucracy	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças	Nível de Criminalidade / Crime level
Legislação Laboral / Labour legislation	Taxas de Juros / Interest rates	Inflação / Inflation	Malaria and Other diseases	Impostos / Taxes
	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças		Taxas de Juros / Interest rates	
	Malaria and Other diseases			
Comunicação / Communication	Banca / Banking	Hotelaria / Hotel	Energia / Energy	Construção / Construction
Corrupção / Corruption	Corrupção / Corruption	Burocracia / Bureaucracy	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças	Crime Organizado / Organized Crime
Nível de Criminalidade / Crime level	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças / Malaria and Other diseases	Crime Organizado / Organized Crime	Corrupção / Corruption	Burocracia / Bureaucracy
Barreiras à Exportação / Exports barriers	Crime Organizado / Organized Crime	Corrupção / Corruption	Crime Organizado / Organized Crime	Corrupção / Corruption
Burocracia / Bureaucracy	Importações Ilegais / Illegal imports	Nível de Criminalidade / Crime level	Impostos / Taxes	Nível de Criminalidade / Crime level
Crime Organizado / Organized Crime	Barreiras à Exportação / Exports barriers	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças / Malaria and Other diseases	Restrição na Exportação de Divisas / Restriction on currency exports	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças
				Malaria and Other diseases

De acordo com os resultados da pesquisa, a nível sectorial, os factores mais negativos que afectam o ambiente de negócios em Moçambique continuam a ser a Corrupção, Crime Organizado e a Burocracia.

A corrupção está no topo das preocupações do governo. Moçambique é considerado um dos países com os mais elevados índices de corrupção do mundo, que tem vindo a alastrar-se rapidamente nos últimos 20 anos, tendo agora atingido praticamente todos os sectores de actividade (conforme ilustra a tabela acima).

At the sector level, the results show that, the most negative factors affecting business confidence in Mozambique are still Corruption, Organised Crime and Bureaucracy.

Corruption is at the top of the government's concerns. Mozambique is among the countries with high levels of corruption, which for the past 20 years has spread to almost all sectors of the economy (as illustrated above).

(Quadro / Table 8): Factores Específicos Críticos Sectoriais/Critical Specific Factors by Sector

Nacional / National				
Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply Cumprimentos de Contratos / Contract Completion Legislação para Iniciar Negócios / Regulation for starting business Procura no Mercado / Market Demand				
Agricultura / Agriculture	Alimentação / Food	Comércio / Commerce	Transportes / Transport	Indústria / Industry
Procura no Mercado / Market Demand Mão-de-obra Qualificada / Qualified labour Eficiência da Administração Fiscal / Efficiency of Fiscal Administration Eficiência do Sistema Aduaneiro / Efficiency of the Customs System Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply	Procura no Mercado / Market Demand Estradas / Roads Mão-de-obra Qualificada / Qualified labour Despesa Pública / Government spending Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply	Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services Cumprimentos de Contratos / Contract Completion Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply Legislação para Iniciar Negócios / Regulation for starting business Eficiência do Sistema Aduaneiro / Efficiency of the Customs System	Mão-de-obra Qualificada / Qualified labour Legislação Ambiental / Environmental Legislation Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply Cumprimentos de Contratos / Contract Completion Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services	Mão-de-obra Qualificada / Qualified labour Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply Cumprimentos de Contratos / Contract Completion Eficiência do Sistema Aduaneiro / Efficiency of the Customs System
Hotelaria / Hotel	Energia / Energy	Comunicação / Communication	Banca / Banking	Construção / Construction
Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply Cumprimentos de Contratos / Contract Completion Procura no Mercado / Market Demand Transporte Aéreo / Air Transport	Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services Procura no Mercado / Market Demand Comportamento do Metical / Performance of the Metical / Situação Política Interna / Internal Political Situation Eficiência da Administração Fiscal / Efficiency of Fiscal Administration	Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services Cumprimentos de Contratos / Contract Completion Disponibilidade de Divisas / Foreign currency availability Transporte Aéreo / Air Transport Preços no Mercado Internacional / Prices in international market	Procura no Mercado / Market Demand Disponibilidade de Crédito / Availability of Credit Outras Alternativas de Financiamento / Other financing alternatives Legislação Laboral / Labour legislation Comportamento do Metical / Performance of the Metical	Legislação para Iniciar Negócios / Regulation for starting business Serviços Postais e de Comunicações / Postal and Communication services Legislação Laboral / Labour legislation Fornecimento de Energia e Água / Water and Power supply Cumprimentos de Contratos / Contract Completion

Segundo a Tabela 8 acima, a nível sectorial, as melhorias são apontadas nas áreas de Serviços de Comunicação, Procura do Mercado e Fornecimento de Água e Energia.

According to Table 8 above, the sector improvements refer to the areas of Communication services, Market Demand and Energy and Water Supply.

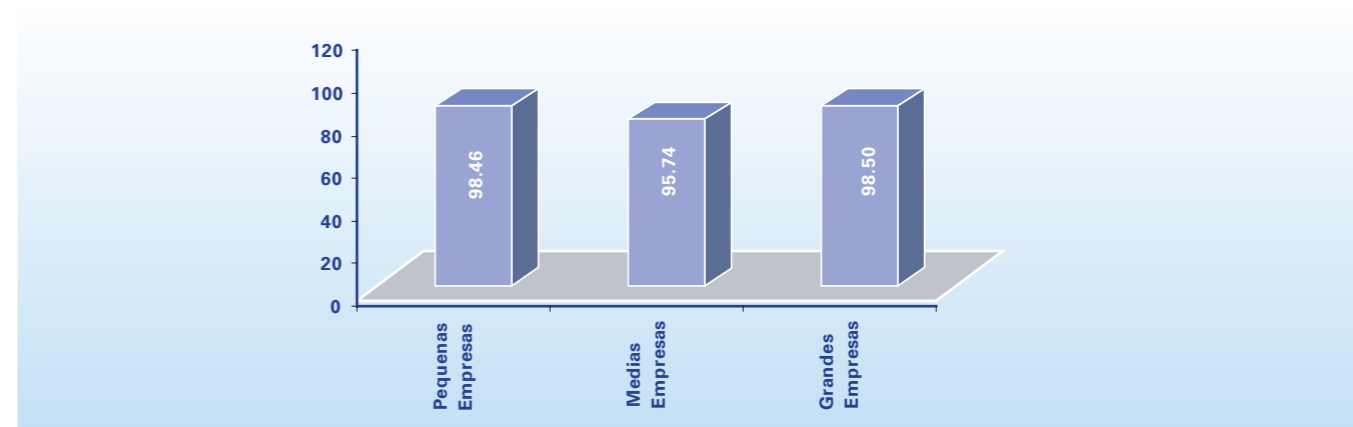
Índice em função do Tamanho da Firma

De acordo com os dados abaixo, as grandes empresas apresentam um melhor IAN, sendo de 98.50%. Esta posição é seguida pelas pequenas e médias empresas com 98.46% e 95.74%, respectivamente. Note-se que, o índice entre as médias empresas está abaixo do índice geral que é de 98.34%. O Gráfico 6 mostra claramente o posicionamento de cada tipo de empresas em função do seu tamanho.

Index by Firm Size

The results presented below reveals that large companies have a better IAN of 98.50% followed by small and medium enterprises with 98.46% and 95.74%, respectively. Note that the index for medium firms is below the general index of 98.34%. Graph 6 clearly evidences the positioning of each type of firm according to size.

(Gráfico / Graph 6): Ranking do Índice do Ambiente de Negócios pelo Tamanho da Firma / Ranking of the Business Confidence Index by Firm Size



O Quadro 9 apresenta detalhes por grupo de factores e por tamanho da empresa participante. Por exemplo, nota-se que nas pequenas e médias empresas, os factores relacionados às infra-estruturas e serviços apresentam maior IAN, sendo de 109.72% e 101.58%, respectivamente. Nas grandes empresas, os factores macroeconómicos apresentam-se melhor posicionados com 113.32%.

Table 9 presents details for each group of factors by firm size of the participating company. For instance, note that for small and medium enterprises, factors related to infrastructures and services have a higher IAN of 109.72% and 101.58%, respectively. Macroeconomic factors are better ranked by large enterprises (113.32%).

Para as pequenas empresas, os factores mais positivos estão relacionados aos serviços de comunicação, ao fornecimento de energia e água com 121.57% e 118.55%, respectivamente. Os factores mais negativos referem-se a corrupção e aos níveis de criminalidade com índices de 77.80% e 79.63%, respectivamente.

For small firms, the most positive factors are related to communication's services, energy and water supply with 121.57% and 118.55%, respectively. The most negative factors refer to corruption and crime levels, with indexes of 77.80% and 79.63%, respectively.

No que toca às médias empresas, os factores mais positivos relacionam-se com o cumprimento de contratos e à procura de mercado com índices de 115.80% e 112.59%, respectivamente. Relativamente aos factores mais negativos apontam-se a burocracia e a corrupção com índices de 79.90% e 81.25%, respectivamente.

As for medium enterprises, the most positive factors refer to the contract enforcement and market demand, with indexes of 115.80% and 112.59%, respectively. Bureaucracy and corruption are the most negative factors, with indexes of 79.90% and 81.25%, respectively.

Entre as grandes empresas, a procura no mercado e o custo/disponibilidade da mão-de-obra qualificada são os factores mais positivos com índices de 136.58% e 127.27%, respectivamente. Com relação aos factores mais negativos, as grandes empresas indicam as barreiras à exportação e ao transporte aéreo com índices de 83.14% e 84.32%, respectivamente.

Among large firms, market demand and the cost/availability of qualified labour are the most positive factors, with indexes of 136.58% and 127.27%, respectively. As for the most negative factors, large enterprises indicated export barriers and air transportation ranking 83.14% and 84.32%, respectively.

(Quadro / Table 9): Ranking do Índice de Factores por tamanho da Firma / Ranking of Factors by Size of the Company

Grupo de Factores / Group of Factors	Índice por factor / Index by Factor			
	Geral	Pequenas	Médias	Grandes
Factores ligados a Infra-estruturas e Serviços/Infrastructure and Services	106.53	109.72	101.58	81.93
Serviços Postais e de Comunicações/ Postal and Communication services	116.41	121.57	111.69	97.39
Fornecimento de Energia e Água/ Energy and Water Supply	115.04	118.55	111.34	85.51
Transporte Aéreo/Air transport	107.46	110.36	104.32	84.32
Estradas/Roads	101.95	99.82	103.45	97.39
Caminho Ferro-Portuárias/Railways	99.54	96.32	101.08	92.64
Factores de Ordem Legal/Legal	103.74	103.98	100.24	103.01
Cumprimentos de Contratos/Contract Completion	115.04	114.72	115.80	123.51
Legislação para Iniciar Negócios/Regulation for starting business	110.56	109.51	112.18	116.39
Acesso a Terra/Access to Land	107.11	108.30	106.82	93.82
Legislação Ambiental/Environmental Legislation	107.11	107.22	106.60	91.35
Legislação Laboral/Labour legislation	105.74	106.37	104.11	115.30
Legislação Fiscal/Fiscal Legislation	100.57	102.11	97.82	106.32
Legislação Aduaneira/Customs and excise legislation	99.88	99.55	99.40	92.84
Factores ligados à Mão-de-Obra/Labour	98.74	96.27	96.29	109.04
Mão-de-obra Qualificada (Custo/Disponibilidade)/Qualified labour (cost /availability)	107.46	105.27	108.83	127.28
Custo de Treinamento/Training costs	103.67	102.52	101.49	113.81
Níveis de Salário Mínimo/ Minimum wage levels	103.32	103.69	103.46	109.31
Actividade dos Sindicatos/ Activities of trade unions	100.91	99.05	102.15	94.34
Restrição à Entrada da Mão-de-Obra Estrangeira/ Restrictions on employment of expatriates	100.57	98.58	101.88	107.82
HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças/ HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	85.42	85.92	86.04	125.79
Factores Macro-económicos/Macroeconomic	96.96	98.53	95.63	113.32
Procura no Mercado/ Market Demand	107.80	102.72	112.59	136.58
Comportamento do Metical/ Performance of the Metical	97.47	95.11	100.69	114.01
Despesa Pública/ Government spending	94.37	92.57	95.69	102.14
Impostos/ Taxes	88.17	88.53	88.42	106.89
Inflação/ Inflation	87.48	87.44	87.92	96.20
Factores ligados ao Mercado Financeiro e de Crédito/Financial Market and Credit	96.15	96.09	92.91	100.51
Disponibilidade de Crédito/Availability of Credit	103.32	103.20	101.95	99.76
Outras Alternativas de Financiamento/Other financing alternatives	101.26	100.16	101.57	92.64
Disponibilidade de Divisas/Foreign currency availability	96.44	96.07	95.94	100.95
Restrição na Exportação de Divisas/Restriction on currency exports	91.27	92.33	90.38	105.70
Taxas de Juros/Interest rates	87.83	88.82	86.92	102.14
Factores ligado a Comércio/Trade	93.50	94.73	91.44	90.56
Implementação dos Protocolos Comerciais/Commercial Protocols implementation	102.64	102.96	102.33	89.07
Preços no Mercado Internacional/Prices in international market	97.13	97.50	95.96	111.64
Custos das Importações/Import Costs	92.65	91.97	93.06	102.14
Barreiras à Exportação/Exports barriers	90.58	91.12	90.10	83.14
Importações Ilegais/ Illegal imports	85.76	86.95	85.11	89.07
Factores ligados a Actos de Governação e Governo/Government and Governance	92.79	89.89	92.06	94.69
Eficiência do Sistema Aduaneiro/Efficiency of the Customs System	106.77	103.81	109.63	106.89
Eficiência da Administração Fiscal/Efficiency of Fiscal Administration	106.42	102.72	110.01	112.83
Situação Política Interna/Internal Political Situation	100.91	100.30	101.43	91.45
Controlo da Evasão Fiscal/Tax evasion control	100.23	98.85	101.56	105.70
Nível de Criminalidade (segurança do pessoal)/Crime level (personnel safety)	81.97	79.63	83.90	97.39
Burocracia/Bureaucracy	81.28	81.25	79.90	92.64
Crime Organizado/Organized Crime	80.94	81.05	81.63	95.01
Corrupção/Corruption	79.22	77.80	81.25	85.51
Índice Geral/General Index	98.34	98.46	95.74	98.50

Em suma, em termos globais as empresas observam que factores infra-estruturais são de extrema importância para o bom desempenho dos seus negócios. Entre estes factores, as comunicações, o fornecimento de água e energia e transporte aéreo são cruciais para todas as empresas com excepção para o último factor, pois as grandes empresas primizam as estradas.

Perspectiva Global sobre o Ambiente de Negócios: Efeito dos Diferentes Factores no Ambiente de Negócios em 2008

Neste capítulo as percepções capturadas durante a pesquisa são relativas aos factores macro-económicos, provisão de bens e serviços públicos, e actos de governação.

Percepção Global

De acordo com os resultados da pesquisa, 66.3% das empresas participantes consideram que haverá uma melhoria global no ambiente de negócios em 2008. O Quadro 10 apresenta o nível de optimismo/pessimismo com relação a melhoria do ambiente de negócios em 2008. O maior optimismo provém das províncias de Nampula e Maputo que apresentam maior proporção de actores económicos com essa visão (79.6% e 76.0%, respectivamente). No entanto, o pessimismo é notório na província de Inhambane onde pouco mais de metade dos participantes indicaram que não acreditam na melhoria dos seus negócios em 2008.

(Quadro / Table 10): Perspectiva de Negócios / Perspective of Business Improvement

	Sim/ Yes %	Não/ No %
Agregado / Aggregate	66.3	33.7
Nampula	79.6	20.4
Maputo	76.0	24.0
Manica	68.7	31.3
Sofala	63.0	37.0
Niassa	62.5	37.5
Inhambane	46.7	53.3

Note-se que o nível de optimismo/pessimismo dos actores económicos para 2008 é influenciado pelos factores que afectaram o desempenho dos seus negócios em 2007. Entre estes citam-se:

- Aumento da Competitividade das empresas locais;
- Maior Procura dos produtos;
- Aumento da Concorrência interna e externa;
- Aumento de Investimentos; e
- Excesso de Burocracia e Corrupção.

In summary it can be concluded that companies rank first infrastructural factors as of extreme importance to improve business performance. For instance, communications, energy and water supply as well as air transportation are vital for all of participating firms, with an exception for the last factor, where large enterprises give priority to road over air transportation.

Overall perception over the Business Environment: Effect of different factors on business climate in 2008

This chapter presents perceptions as captured during the research on macroeconomic factors, provision of public goods and services, and governance.

Overall perception

According to the research's results, 66.3% of the participating companies consider that the business environment will improve in 2008. Table 10 presents levels of optimism/pessimism regarding improvement of the business climate in 2008. Nampula and Maputo provinces are the most optimistic as they have a higher proportion of economic agents with such insight (79.6% and 76.0%, respectively). Pessimism is clearly revealed in Inhambane, where slightly more than half of the participants indicated that they do not believe that in 2008 there will be an improvement in their businesses.

Note that the optimism/ pessimism level of economic actors for 2008 is influenced by factors that affected business performance in 2007 including:

- Increased competitiveness of local companies;
- High products' demand;
- Increased internal and external competition;
- Increased investments; and
- Excessive bureaucracy and corruption.

Na óptica dos participantes na pesquisa, para o ano de 2008, a melhoria dos negócios será fortemente dependente dos seguintes factores:

- Maior Procura;
- Aumento da Competitividade das empresas locais;
- Aumento da Concorrência;
- Qualidade de Infra-estruturas; e
- Variação do Preço dos Bens e Serviços.

No mesmo sentido, os participantes foram solicitados a prever as possibilidades de uma expansão dos seus negócios. O Quadro 11 apresenta a distribuição dessa visão entre os participantes.

From the participants point of view, for 2008, business' improvement will be highly dependant on the following factors:

- High demand;
- Increased competitiveness of local companies;
- Increased competition;
- Infra-structures' quality; and
- Changes in Goods and Services' prices.

Research participants were also requested to forecast the possibilities for an expansion of their activities. Table 11 presents their views.

(Quadro / Table 11): Expansão de Negócios / Business Outreach

	Sim / Yes %	Não / No %
Agregado / Aggregate	58.5	41.5
Nampula	78.5	21.5
Maputo	72.0	28.0
Manica	70.0	30.0
Sofala	60.4	39.6
Niassa	38.9	61.1
Inhambane	33.0	67.0

No que diz respeito à expansão dos negócios, mais de metade (cerca de 59%) dos participantes considera que haverá Expansão de Negócios em 2008. As províncias de Niassa e Manica detêm o maior índice de confiança, com 78.5% e 72.0%, respectivamente. Poderão justificar este cenário, a integração de alguns distritos dessas províncias nas Zonas de Rápido Desenvolvimento, para as quais o Governo aprovou um pacote específico de incentivos para o investimento que se encontram em processo de divulgação ao empresariado, uma significativa expansão e melhoria da rede de vias de acesso, energia eléctrica e comunicações.

Num cenário oposto, as províncias de Sofala e Inhambane tem os menores índices de expansão de negócios sendo de 33.0% e 38.9%, respectivamente. A falta de manutenção das infra-estruturas como fontes de abastecimento da água, rede de energia eléctrica e vias de acessos são alguns dos factores que contribuem para este cenário.

Percepção sobre o Efeitos dos Factores Macro-económicos

Como foi referido anteriormente, entre os factores macro-económicos figuram-se como determinantes para o bom ambiente de negócios durante o período em referência, o comportamento do Metical e a evolução dos níveis das taxas de juro. Nesta secção, apresentam-se os pormenores destes dois indicadores e como eles são apercebidos pelos actores económicos.

With respect to business expansion, more than half (about 59%) of the participating firms considers that there will be an expansion of businesses in 2008. Niassa and Manica provinces have the highest confidence index of 78.5% and 72.0%, respectively. This optimism may be justified by the integration of some of the districts of the provinces in the Fast Development Zones, for which the Government approved a special set of investment incentives, currently being disseminated to the private sector, a significant expansion and development of the road networks, electrical power and communications.

On the opposite side, Sofala and Inhambane provinces have the lowest indexes for the businesses expansion possibilities with 33.0% and 38.9%, respectively. The lack of maintenance of infrastructures such as that for water supply, electric grid and access roads are some of the factors contributing to these scenarios.

Perception on the Effects of macroeconomic factors

As mentioned before, among the macroeconomic factors that contribute to a sound business environment for the reference period is the behaviour of the Metical and the interest rates changes. This section present details on these two indicators, and how economic actors perceive them.

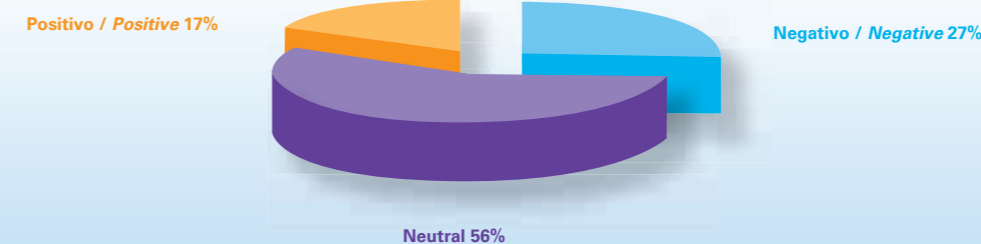
Comportamento do Metical

A análise da percepção dos agentes económicos em relação ao efeito do comportamento do Metical face ao Dólar, revela que pouco mais de metade (56%) dos agentes económicos é neutra quanto à tendência de apreciação da moeda nacional face ao dólar americano (veja Gráfico 7, abaixo).

Behaviour of the Metical

The analysis of the perception of economic actors over the behaviour of the Metical against the Dollar reveals that slightly more than half (56%) of these actors is neutral to the tendency for the national currency to appreciate against the American dollar (see Graph 7 below).

(Gráfico / Graph 7): Percepção sobre o efeito do comportamento do Metical nos Negócios / Perception of the Metical behaviour effect on business



Este facto poderá revelar a falta de confiança em relação a esta tendência, i.e., para os empresários pode ser que este fenómeno seja considerado como sendo apenas temporário. Por outro lado, 27% dos empresários inquiridos considera que o efeito será negativo enquanto que os restantes consideram-no positivo. A percepção negativa poderá ser por parte dos exportadores, que julgam que a sua competitividade poderá reduzir-se com a apreciação do Metical.

This may be a sign of the lack of confidence on the trend, i.e., economic actors may consider it as temporary. On the other hand, 27% of the entrepreneurs interviewed during the course of this research consider that the effect of the tendency will be negative while the reminder said the effect will be positive. The negative perception may have its origin from the exporters that believe that their competitiveness may be reduced if the Metical appreciates.

Evolução das Taxas de Juro

No tocante às taxas de juros, para as operações activas de investimentos verificou-se que mais de metade dos inquiridos considera que estas continuarão no mesmo nível, o que reflecte a consciência por parte do empresariado de que as possíveis alterações serão de menor dimensão (veja Gráfico 10, abaixo).

Trends on Interest Rates

With respect to interest rates, more than half of the interviewees consider that in 2008 the rates on active investments' operations will remain at the same level, reflecting the impulsion that any possible change will not be substantial (vide Graph 10).

(Gráfico / Graph 8): Percepção em relação às Taxas de Juros / Perception of evaluation of interest rates



Por outro lado, nota-se igualmente que cerca de 37% do sector privado prognostica um aumento das taxas de juro. Esta observação é justificada pelos participantes devido à crescente demanda por empréstimos, visando financiar a aquisição de meios circulantes e outros investimentos.

Approximately 37% of the private sector foresees an increase of the interest rates. This conclusion is justified by the participants, on the basis that there is an increase in demands for loans to finance purchase of inputs and other investments.

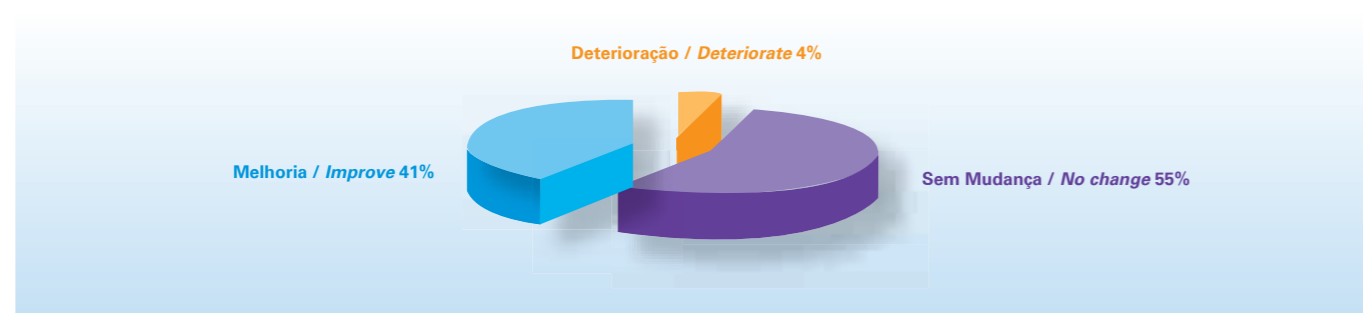
Percepção sobre a Provisão de Bens e Serviços Públicos

Nesta secção apresenta-se a percepção dos participantes na pesquisa sobre possíveis mudanças na provisão de serviços e bens públicos, ou seja, o papel do estado nesta área. O Gráfico 9 abaixo mostra a distribuição desta percepção entre os participantes.

Perception on Provision of Public Goods and Services

This section provides details on perceptions of the participants on possible changes in the provision of public services and goods. That is the role of the State in providing public goods. Graph 9 illustrates the distribution of the perception amongst the interviewees.

(Gráfico / Graph 9): Percepção sobre a mudança na provisão de Infra-estruturas / Perception about change in infrastructure provision



Apesar de 55% das empresas participantes entender que não ocorrerá qualquer mudança na provisão de infra-estruturas, cerca de 41% destas acreditam numa melhoria. Isto pode ser um reflexo do crescimento do nível de construção em 9.9%, com a execução de investimentos públicos na área de estradas, pontes e infra-estruturas sociais, no ano transacto. Adicionalmente, o aumento do nível de cobertura da rede de distribuição de águas bem como o incremento da produção da electricidade em 9.1% no ano anterior, também poderão ter contribuído para que os agentes económicos formulassem esta expectativa.

Even though 55% of the participating companies believe that there will be no change in the provision of infrastructures, approximately 41% do think that there will be an improvement. The latter seems to be justified by last year's 9.9% growth in construction works (such as public investments on roads, bridges and social infrastructures). Moreover, the expansion of the water supply distribution network coverage and the increment in the production of electricity (9.1%) may have also contributed to economic agents' expectations.

Percepção sobre o Efeito dos Actos de Governação

Nesta secção, a pesquisa analisa as percepções dos participantes com relação ao efeito de seguintes factores no ambiente de negócios: (i) reforma do sector público, (ii) reforma do sector judicial, (iii) provisão de serviços públicos vitais, incluindo informação, (iv) burocracia, (v) corrupção, e (vi) mudanças no salário mínimo.

Perception on the Effect of Governance

This section brings provides an analysis of the participants' views on the effect of the following factors on business climate: (i) public sector reform, (ii) judicial sector reform, (iii) provision of basic public services, including information, (iv) bureaucracy, (v) corruption, and (vi) changes in the minimum wage.

Efeito das Reformas do Sector Público

"O governo moçambicano avalia positivamente os passos até então dados no quadro da segunda fase da Reforma do Sector Público em curso no país para o período entre 2006/11"

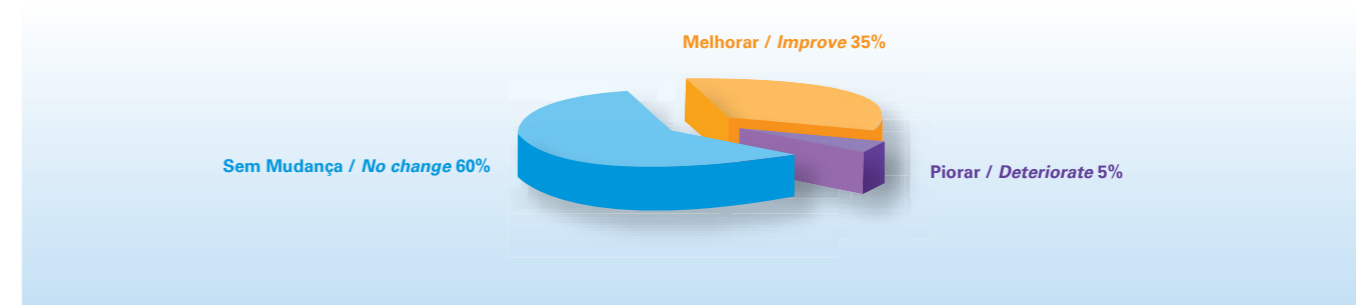
Effect of the Public Sector Reforms

"The Mozambican government gives a positive note to the steps taken during the second phase of the Public Sector Reform, for the period 2006/2011"

Segundo os resultados da pesquisa, o Gráfico 10 mostra que 60% das empresas participantes revelam que não esperam mudança

Graph 10 shows that 60% of the participating companies do not expect any change until the end of the first semester of 2008.

(Gráfico / Graph 10): Percepção sobre efeito das Reformas do Sector Público nos Negócios / Perception of the Public Reform on the Business



até o final do próximo semestre. No entanto, 35% das empresas esperam uma mudança para o melhor contra 5% que espera uma mudança negativa.

Nonetheless, 35% of the companies believe that there will be an improvement, against 5% that believe that if any change is to occur will have a negative impact on business.

Com estes resultados, parece haver evidência suficiente, para a maior parte das empresas que participaram no estudo, de uma percepção pouco positiva de melhorias no ambiente de negócios, a curto prazo, resultantes da Reforma do Sector Público.

These results seem to provide sufficient evidence that, for the majority of the participating companies, the business environment will not improve on a short-term as a result of ongoing Public Sector Reforms.

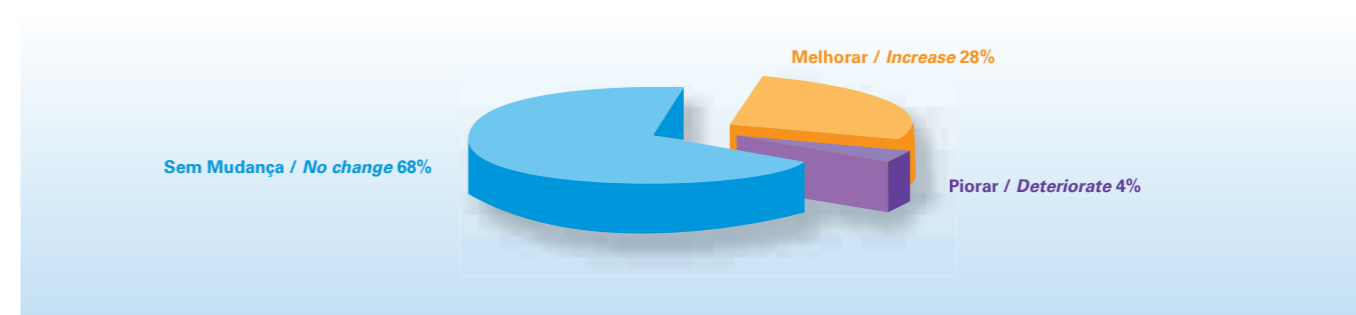
Efeito da Reforma do Sistema Jurídico

Relativamente à Reforma do Sistema Jurídico, a expectativa de 68% das empresas participantes mostra que não irá sentir-se alguma mudança (veja Gráfico 11, abaixo). No entanto, 28% acha que a mudança será positiva e apenas 4% acha que a mudança será negativa.

Effect of the Legal System

As for the legal System Reform, the expectation of 68% of the participants is that any such change will not be felt (vd Graph 11 below). However, 28% believe that the change will be positive and only 4% fear that the change is going to have a negative impact on business climate.

(Gráfico / Graph 11): Percepção em relação ao efeito da Reforma do Sistema Jurídico e Legal nos Negócios / Perception of the Legal and Judicial System Reform on the Business



À semelhança do que se pode depreender com relação à reforma do sector público, o processo de reforma parece não estar a fazer sentir-se de forma esperada, pelo menos a curto prazo. No entanto, existe alguma expectativa de melhoria.

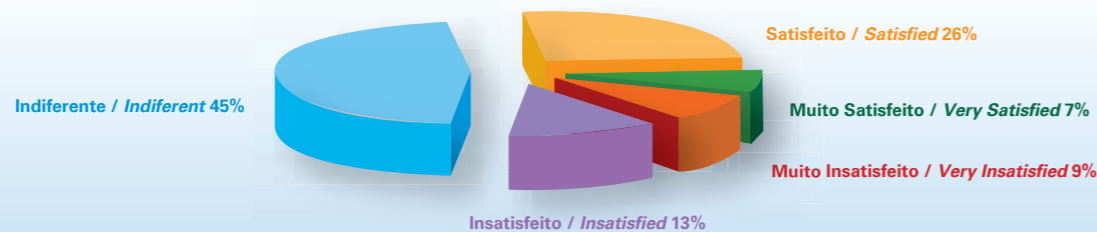
Similar to what was observed relative to the public sector reform, the legal reforms are not seen as having the expected impact, at least, on a short term. Nonetheless, there is some expectation that an improvement will happen.

Satisfação em relação aos Serviços do Sector Público

O Gráfico 12 apresenta os dados em termos de satisfação dos serviços do sector público. Como se pode notar, 45% das empresas participantes mostram-se indiferentes, 33% mostra um grau de satisfação positivo (note-se que 26% estão satisfeitos e 7% muito satisfeitos). Em contrapartida, 22% dos participantes revela-se insatisfeito (dos quais 9% estão muito insatisfeitos com os Serviços do Sector Público).

Os resultados aqui expostos em relação à satisfação dos serviços públicos reflecte a expectativa pouco positiva do empresariado em relação aos resultados das reformas do Sector Público e dos Sistema Jurídico e Legal.

(Gráfico / Graph 12): Satisfação em relação aos Serviços Públicos
Satisfaction regarding Public Services



A implementação das reformas governamentais para a condução de negócios é, portanto, a chave para a melhoria da competitividade em Moçambique. A remoção de barreiras e da burocracia para os empresários actuais é um grande alívio à estrutura de custo das empresas e para a criação de um ambiente de negócios mais competitivo.

Percepção sobre a Capacidade de Provisão de Informação

Em termos de capacidades dos Funcionários do Sector Público no fornecimento de informação, 43% das empresas participantes foi indiferente a esta questão, como mostra o Gráfico 13 que se segue. Por outro lado, 30% das empresas revela que os funcionários públicos tem uma forte capacidade de fornecimento de informação. Não se pode contudo menosprezar o facto de que 27% das empresas participantes revelam que os funcionários públicos possuem uma fraca capacidade de prover a informação necessária para a dinâmica de negócios que se exige actualmente.

Satisfaction regarding Public Services

Graph 12 presents the data in terms of satisfaction with the provision of public services: 45% of the participating firms were indifferent, 33% positively satisfied (26% are pleased and 7% are very pleased) with the state provision of public goods and services. Notwithstanding, 22% of the participants consider themselves as unsatisfied (9% are very unsatisfied with the provision of public services).

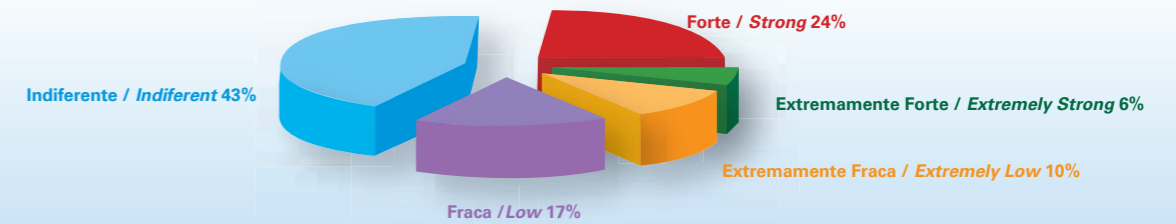
These results reflect a less positive expectation from the interviewees in relation to outcomes of the Public sector and Legal and Judicial System reforms.

The effect of government reforms implementation on businesses and their operations is the key to improving competitiveness in Mozambique. The removal of barriers and bureaucratic procedures is a considerable support to the companies' cost structure and are also relevant for the creation of a more competitive environment.

Perception on the capacity to provide Information

As illustrated in Graph 13 below, 43% of the participating companies were indifferent to the matter of Public Servants' capacity to supply information, and 30% of the companies were of the opinion that public servants do have a strong capacity to provide information. It is important to note the fact that 27% of the participating companies revealed that their perception is that public servants have a low capacity to provide the information required by the current businesses' dynamics.

(Gráfico / Graph 13): Percepção sobre capacidade dos funcionários públicos no fornecimento de informações
Perception about public officials in giving information



Estes resultados revelam que existe uma grande necessidade de melhoria e capacitação dos funcionários públicos na prestação do seus serviços. Esta melhoria não passa apenas nas suas condições de trabalho, mas também no desenvolvimento pessoal e intelectual de cada um deles.

Percepção sobre o Nível de Burocracia

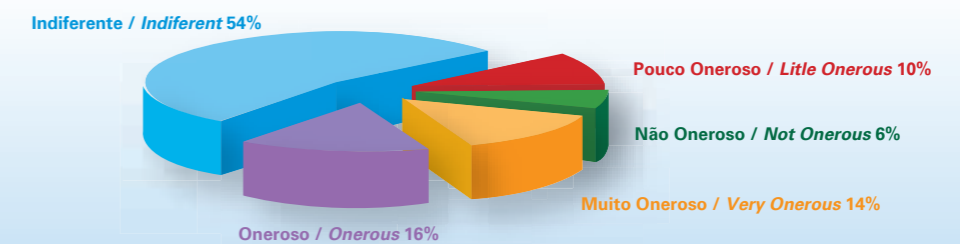
A percepção das empresas no que se refere ao nível de burocracia no Sector Público está apresentada no Gráfico 14, e não mostra um bom cenário. Os dados mostram que 54% das empresas são indiferentes ao sistema burocrático actual. Contudo, 40% revelam que a burocracia é um processo oneroso para o seu negócio. Somente 6% acham que o processo é não oneroso para os seus negócios.

These results show that there is a great need for (performance) improvement and capacity building of public officials regarding the provision of public services. The improvement should not only focus on working conditions but also on personal and individual intellectual development.

Perception on the Level of Bureaucracy

The perception of participating companies on public sector's bureaucracy is in Graph 14. Unfortunately, the scenario is not good: the data reveals that 54% of the companies are indifferent to the current bureaucratic system; notwithstanding, 40% reveal that bureaucracy is onerous to their businesses; only 6% believe that the process is not onerous to their activities.

(Gráfico / Graph 14): Percepção sobre o nível de Burocracia
Perception about Bureaucracy level



Os dados acima apresentados mostram que, apesar do Sector Público estar num processo de reforma, o nível de burocracia continua a ser um problema a merecer atenção. As firmas do sector privado enfrentam este constrangimento em todas as fases da condução dos seus negócios. Apesar de alguns avanços registrados ainda se mostra necessário prosseguir com o levantamento de procedimentos e exigências desnecessárias, por forma a reduzir a burocracia e minimizar os níveis de corrupção.

The data presented above shows that, despite the Public sector reform process the level of bureaucracy remains a problem. Private sector companies face it at all stages of their operations. Even though there were some advances, in order to reduce bureaucracy and minimize the levels of corruption, it is still necessary to roll out all unnecessary procedures and demands in order to reduce bureaucracy and minimize corruption.

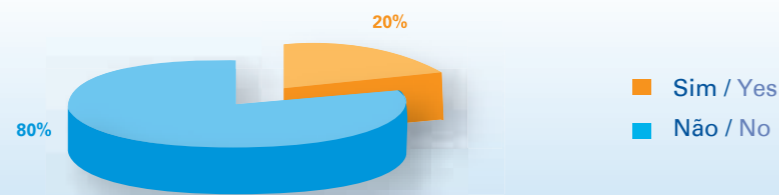
Sujeição a Meios de Corrupção

No Gráfico 15, a pesquisa apresenta resultados sobre pagamentos ilícitos no acto de atendimento sobre questões relativas ao desenvolvimento de negócios. Do que se pode depreender, apenas 20% das empresas participantes afirmaram terem sido sujeitas a pedidos de suborno no último semestre.

Vulnerability to Corruption

Graph 15 presents the results on illicit payments when dealing with business related issues. The data shows that only 20% of the participating companies stated that they had been subjected to requests for bribes during the last semester.

(Gráfico / Graph 15): Sujeição à Corrupção / Vulnerable to Corruption



Contudo, de acordo com os resultados de alguns trabalhos realizados pelo CTA¹², o número de empresas que pagam suborno tem vindo a aumentar desde 2002, representando em média cerca de 9% do total das vendas de uma empresa. A frequência do pagamento de subornos, está relacionada com a dimensão das firmas, sendo maior entre as médias empresas. Desta forma, sugere-se uma atenção especial a esta área.

However, studies carried out by CTA¹², show that the number of enterprises that pay bribes has increased since 2002. Currently, bribes account for an average of about 9% of the total sales of a company. The frequency of such payments depends on firm size (more frequent on Medium Enterprises). Consequently, this is an area worth dedicating a special attention.

Percepção sobre o Efeito da Mudança no Salário Mínimo nos Negócios

No Gráfico 16, a pesquisa explorou a questão do salário mínimo e o seu efeito nos negócios da empresa participante.

Perception on the Effect of Changes in the minimum wage

Graph 16 shows results on minimum wage's effect on the businesses of the participants.

(Gráfico / Graph 16): Percepção sobre efeitos de mudança do salário mínimo nos negócios
Perception about effect of the change in the minimum salary level on the business



Assim, os dados mostram que em relação as mudanças no salário mínimo, pouco mais de metade das empresas (52%) participantes indicaram que não esperam nenhum efeito de um possível aumento no salário mínimo nos seus negócios. Um facto interessante é

The data reveals that, in what concerns the changes to the minimum wage, slightly more than half of the companies (52%) indicated that they do not anticipate any effect of a possible increase of the minimum wage on their businesses. It is

o facto de que 37% dos participantes prevê um efeito positivo, enquanto que apenas 11% prevê um efeito negativo.

interesting to note that 37% of the participating firms foresee a positive effect, whilst 11% foresee a negative effect.

Estas expectativas, em particular sobre o efeito neutral do aumento do salário mínimo podem indicar que seja provável que muitas empresas ou não estarão a pagar o salário mínimo, e por isso não haja impacto na estrutura de custos, ou porque a massa laboral sobre a qual recai o salário mínimo não exista nessas empresas ou seja insignificante para um impacto na estrutura de custos. De qualquer forma, esta é uma área de inspecção das instituições de direito.

These expectations, in particular on the neutral effect of an increase of the minimum wage, may indicate that low probability of many companies paying the minimum wage. Hence such companies do not foresee an impact on their cost' structure. Alternatively, this may indicate that many participating companies do not employ the type of staff in low wage pay, or that the volume of existing low wage employees do not have a significant impact on the cost' structure. In any case, this is an inspection area for public sector or legal institutions.

Conclusões

Na presente edição, o IAN fixou-se em 98.34%, representando uma queda de 3.11% comparativamente a 2006. Entre os factores mais negativos que afectam o ambiente de negócios, destacam-se: (i) a Corrupção, (ii) o Crime organizado, e (iii) a Burocracia. Contudo, existem também perspectivas positivas por parte do empresariado nos factores relativos a: (i) comunicação, (ii) fornecimento de energia e água, e (iii) cumprimento de contratos. Embora visíveis os esforços do governo na provisão de novas infra-estruturas- estradas, pontes e telecomunicações, muito ainda tem que ser realizado para influenciar de forma positiva as expectativas dos actores económicos em certas áreas.

Conclusions

The current edition shows that the IAN is 98.34%, which represent a fall of 3.11% when compared to 2006. Among the most negative factors affecting the business environment, the following are worth highlighting: (i) Corruption, (ii) Organized Crime, and (iii) Bureaucracy. Nevertheless, economic agents have also shown positive expectations for 2008, including: (i) better communications, (ii) improved energy and water supply, and (iii) improvement in contract enforcement. Despite evidence of government efforts in the provision of new infrastructures – roads, bridges and telecommunications, there is still a ground for improvement in order to positively influence economic actors' expectations in certain areas.

A análise provincial procura estabelecer a base das percepções dos actores económicos e como elas se comparam em diferentes locais geográficos. O pressuposto básico, é de que as províncias do país são administradas por um mesmo governo que se rege pelas mesmas políticas e regulamentação. Nesse sentido, se a percepção dos actores sobre a gestão de políticas e seu impacto no ambiente de negócios é diferente, isto resulta da forma como as políticas são interpretadas e/ou implementadas. Tal facto, deve-se a qualidade dos gestores e implementadores da gestão pública, um aspecto a tomar em conta na gestão de mudanças.

The data at the provincial level established the ground for a comparative analysis of perceptions of the economic actors, a test for regional governance. The main assumption is that, if one sole government that follows the same policies and regulations governs the provinces then differences in economic actors perceptions about the effect of governance on business climate must be due to policy management. That is, such difference is the result of how the policies are interpreted and/or implemented, which is linked to the quality of the public managers, something to take due consideration whilst managing change.

O IAN para 2008 ao nível provincial mostra que a província de Inhambane figura com o índice mais alto 103.68%, enquanto que Manica aparece com o mais baixo índice de 95.25%. A análise dos sub-índices por grupo de factores revelam que as Infra-estruturas e Serviços e factores de ordem legal são os que mais influenciaram a posição alcançada por Inhambane. No que concerne à província de Manica, os sub-índices por grupos que tiveram uma influência mais negativa são a mão-de-obra e os actos de governação.

The 2008 provincial level IAN shows that Inhambane is the province with a higher business confidence Index (103.68%), whilst Manica has the lowest (95.25%). The analysis by set of factors indicates that Infrastructures and Services, as well as legal factors, are the most influential factors in Inhambane's ranking. Labour and governance were the factors influencing negatively Manica's figures.

Uma análise ao IAN por sector, revela que existe uma percepção positiva do ambiente de negócios para o ano 2008 nos sectores da Indústria, Agricultura e Pescas, bem como na Hotelaria e Turismo. Por seu turno, as empresas pertencentes ao sector de energia que responderam ao questionário da pesquisa, tem a

The sector analysis of the IAN reveals that there is a positive perception of the business environment in 2008 in the Industrial, Agriculture and Fisheries sectors, as well as in Hospitality and Tourism. However, the data indicated that due to specific dynamics in the energy sector, the participating companies

¹²MPD, 2006, Desenvolvimento Empresarial em Moçambique – Resultados Baseados em Inquéritos de Fábricas Realizados em 2002 e 2006 In CTA: Documentos para Discussão 2007.

¹²MPD, 2006, Business Development in Mozambique – Results based on inquiries made to factories in 2002 and 2006 In CTA: Discussion Documents 2007.

perspectiva de uma fraca melhoria no ambiente de negócios em 2008, dada a dinâmica deste sector.

De acordo com os resultados da pesquisa, 66.3% das empresas participantes consideram que haverá uma melhoria global no ambiente de negócios em 2008. O maior optimismo provém das províncias de Nampula e Maputo. Apesar de apresentar o índice mais elevado, a província de Inhambane é a que mais baixa expectativa apresenta em relação à melhoria de negócios em 2008, e consequentemente, seus agentes económicos não prevêem uma expansão significativa dos seus negócios em 2008.

Note-se que o nível de optimismo/pessimismo dos actores económicos para 2008 é influenciado pelos factores que afectaram o desempenho dos seus negócios em 2007. Entre estes citam-se: (i) aumento da competitividade das empresas locais, (ii) maior procura dos produtos, (iii) aumento da concorrência interna e externa, (iv) aumento de Investimentos e (v) excesso de burocracia e corrupção.

Na óptica dos participantes na pesquisa, para o ano de 2008, a melhoria dos negócios será fortemente dependente dos seguintes factores: (i) maior procura pelos seus produtos, (ii) aumento da competitividade das empresas locais, (iii) aumento da concorrência; (iv) qualidade de Infra-estruturas, e (v) variação do preço dos bens e serviços.

suggested that there would be very slight advances on the business environment in 2008.

Overall, 66.3% of the participating companies consider that, in 2008, there will be a general improvement in the business climate. Nampula and Maputo are the most optimistic provinces; despite of the higher business environment index, the province of Inhambane has the lowest expectation about business expansion in 2008. Consequently economic actors do not foresee a significant expansion of their business during this year.

Worth mentioning is the fact that the optimism/ pessimism level of economic actors for 2008 is influenced by factors that affected business performance in 2007, and these include: (i) Increased competitiveness of local companies, (ii) Higher product demand, (iii) Increased internal and external competition, (iv) Increased investments, and (v) Excessive bureaucracy and corruption.

The participating firms expressed their views on business' improvement in 2008 and it was highly dependant on the following factors: (i) More demand of the products, (ii) Increase of the competitiveness of local companies, (iii) Increase of competitiveness, (iv) Quality of the Infrastructures, and (v) Goods and Services' prices variation.



Ficha Técnica / Technical Data

Propriedade/Ownership
Financiadores/Financiers
Administradores do Projecto/Project Director
Gestão do Projecto/Project Management
Equipa de Análise/ Analysts
Equipa de Marketing/Marketing Team
Concepção/Conception

KPMG Moçambique, CTA e CCIMOSA
Cooperação Irlandesa e Cooperação Alemã
Júlio Garrido-Mirapeix
Paulo Mole e Aissa Yussuf
Aissa Yussuf, Momed Jamú, Áurea Lalgy e Ricardo Adamo
Leila Amade
KPMG

Concepção/Design
Impressão/Printing
Tiragem/Circulation

Ideias - Publicidade & Serviços
Académica
1000 cópias

Av. Sociedade Geométrica
Talhão nº 268 A
Caixa Postal / P.O. Box 2451
Maputo - Moçambique
Tel: +258 21 355 200
Fax: +258 213 1358
Email: mz-frontoffice@kpmg.com
www.kpmg.co.mz

