



# Índice do Ambiente de Negócios

Business Confidence Index

AGOSTO | AUGUST  
2010



# Índice do Ambiente de Negócios

Business Confidence Index



Prefácio   Preface	4
1. Introdução   Introduction	6
2. Metodologia   Methodology	8
3. O Contexto Macro-económico do Índice de Ambiente de Negócios em Moçambique Macro-economic context of the Business Confidence Index in Mozambique	10
4. Os Actores Económicos   The Economics Actors	14
4.1. Tamanho dos Actores Económicos   Distribution by Firm Size	15
4.2. Distribuição Sectorial   Distribution by Sector of Activity	16
4.3. Longevidade dos Actores Económicos   Time in Business	17
5. O Índice do Ambiente de Negócios   The Business Confidence Index	18
5.1. Índice Geral   General index	19
5.2. Índice Provincial   Provincial Index	24
5.3. Índice Sectorial   BCI Sectoral Index	29
5.4. Índice em função do Tamanho da Firma   Index per Firm Size	36
6. Perspectiva Global sobre o Ambiente de Negócios em 2010   2010 Global perspective on Businesses Confidence	40
6.1. Percepção Global   General Perception	41
6.2. Percepção sobre o Efeito dos Factores Macro-económicos Perception on the effects of Macro-económicos Factors	44
6.2.1. Comportamento do Metical   Behaviour of Metical	44
6.2.2. Evolução das Taxas de Juro   Changes in Interest Rate	46
6.3. Percepção sobre Comércio e Investimento   Perception on Trade and Investment	47
6.3.1. Duração do processo de Importação e Exportação de bens Duration of Import and Export Procedures	47
6.3.2. Utilização da Carta de Crédito no Comércio Internacional Use of the credit letters in International Trade transactions	48

# ÍNDICE

## TABLE OF CONTENTS

6.3.3. Ocorrência de Pagamentos não Documentados na Aquisição de Licenças de Importação e Exportação Non-Documented payments on Import and Export Licensing	48
6.3.4. Peso relativo dos Pagamentos Ilegais nas Receitas Anuais das firmas Relative weight of non-documented Payments on Firms Annual Revenues	49
6.4. Percepção sobre a Provisão de Bens e Serviços Públicos Perception on the Provision of Public Goods and Services	50
6.5. Percepção sobre o Efeito dos Actos de Governação   Perception on the effect of Governance Issues	51
6.5.1. Efeito da Reforma do Sector Público   The effect of Public Sector Reform	51
6.5.2. Satisfação em relação aos Serviços providos pelo Sector Público Satisfaction with the provision of Public Sector Services	52
6.5.3. Capacidade de Provisão de Informação   Capacity to Provide Information	52
6.5.4. Percepção sobre o Nível de Burocracia   Perception about the level of Bureaucracy	53
6.5.5. Tempo despendido para lidar com assuntos relacionados com Impostos Time to dealing with tax issues	55
6.5.6. Sujeição à Meios de Corrupção   Faced with Corruption Behaviour	56
6.6. Percepção sobre Factores Ligados à Mão-de-Obra   Perception on the effect of labour Factors	58
6.6.1. Efeito da Mudança no Salário Mínimo   The effect of Changes in the Minimum Wage	58
6.6.2. Flexibilidade no Emprego de Mão de Obra   Flexibility on Employment	59
6.7. Percepção sobre os Factores de Ordem Legal   Perception on Legal Order Factors	61
6.7.1. Efeito da Reforma do Sistema Jurídico   Effect of the Legal System Reform	61
6.8. Percepção sobre o Cumprimento de Contratos   Perception on Contracts Enforcement	62
6.8.1. Dificuldades para fazer cumprir com Contratos   Barriers to Contract Enforcement	62
6.8.2. Perdas de Receitas Resultante do Incumprimento de Contratos Revenue Loss from lack of Contract Enforcement	64
7. Conclusão   Conclusion	66
8. Anexo 1: Notas Metodológicas   Methodological Notes	68
9. Ficha Técnica   Technical Record	72

## PREFÁCIO PREFACE

Um ambiente de negócios transparente cria as condições básicas para o desenvolvimento do sector privado, pois ele incentiva o surgimento de iniciativas empresariais no país, atrai mais investimentos, gera mais emprego e renda e melhora as condições de vida das populações.

A transparent businesses environment enable private sector development, as it encourages the emergence of business initiatives in the country, attracts more investments, generates more jobs and incomes, and it improves living conditions of the population.



A abertura do Governo de Moçambique de trabalhar com o sector privado e outros parceiros, é entendida como um esforço necessário e útil para proporcionar um ambiente de negócios cada vez mais favorável para o sector empresarial.

A pesquisa sobre o Índice de Ambiente de Negócios (IAN) é feita numa base anual e surge da iniciativa conjunta entre 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). Esta pesquisa é financiada pela Embaixada da Noruega, Cooperação Técnica Alemã (GTZ) e na presente edição pela USAID.

O IAN tem como principal objectivo captar as diferentes percepções dos agentes económicos sobre o nível de estabilidade e evolução do ambiente de negócios em Moçambique num determinado período. A pesquisa avalia igualmente a percepção dos actores económicos sobre aspectos de governação com impacto no ambiente de negócios.

A pesquisa é desenvolvida com recurso à análise de variáveis de índole económica, social, política e institucional que afectam o desempenho dos negócios no país. A presente edição da pesquisa, faz a compilação da informação recolhida no primeiro trimestre de 2010.

O desenvolvimento desta pesquisa, permite: (i) medir o impacto dos acontecimentos sócio-económicos, políticos e institucionais no clima de negócios em 2010; (ii) avaliar o grau de confiança que os actores económicos depositam no meio em que realizam seus negócios; (iii) promover de forma sistemática a transparência no mercado nacional; (iv) conferir maior credibilidade ao mercado moçambicano junto dos investidores nacionais e estrangeiros; e (v) fornecer uma ferramenta de apoio à tomada de decisões a nível institucional e empresarial.

Actualmente, a pesquisa é tomada como um barómetro do progresso na agenda de diálogo entre o sector privado e o governo. O IAN ajuda as empresas a avaliar o estágio actual do mercado moçambicano, o progresso de certas medidas tomadas pelo governo para a melhoria do ambiente de negócios, o nível da implementação dessas medidas e o planeamento estratégico

em Moçambique. Neste sentido, o IAN mede o progresso no diálogo constante entre o governo e o sector privado sobre a agenda de melhoria do ambiente de negócios no país.

A informação contida neste documento é de interesse dos investidores nacionais e estrangeiros, académicos e decisores de política, pois ela fornece uma base para a análise dos principais riscos e oportunidades que os seus negócios enfrentam num dado período.

Um aspecto importante a destacar nesta edição é a introdução de novas questões ligadas ao Comércio e Investimento. Estas questões foram introduzidas para abordar alguns aspectos relacionados com o comércio internacional, tais como: a duração do processo de importação e exportação, o uso da carta de crédito nas transações, bem como a ocorrência de pagamentos informais na aquisição de licenças para este tipo de operações.

A partir de 2009 a pesquisa tornou-se mais abrangente, cobrindo todas as províncias do país. Na presente edição, o IAN é composto por uma amostra representativa de 1000 empresas.

Em 2010, o índice geral decresceu em 4.5 pontos percentuais (pp) relativamente a edição anterior. A nível sectorial os factores referentes aos serviços de comunicação e o fornecimento de energia e água foram os que contribuíram positivamente para a posição do IAN, tal como se referem os agentes económicos. Em contrapartida, os factores que apresentam a pior classificação no ranking são: o nível de criminalidade, crime organizado e corrupção. Um outro aspecto que mereceu alguma referência pelos agentes económicos é a proliferação do sector informal no país, que traz como consequência a competição desleal.

A KPMG Moçambique aproveita esta oportunidade para agradecer a todas as empresas que tem respondido prontamente a esta pesquisa, pois só foi possível efectivar este documento com a contribuição generosa de 1000 empresários e presidentes das diversas associações económicas do país.

Por último, mas não menos importante, o nosso muito obrigado aos financiadores pelo seu indispensável apoio financeiro na produção deste tão importante instrumento para a comunidade empresarial e agentes de decisão aos mais diferentes níveis.

Mozambican Government openness to working with the private sector and other partners is understood as a necessary and useful effort to provide a more enabling trade environment for the business sector.

The Business Confidence Index (BCI) research is an annual exercise, and it is a joint initiative of KPMG of Mozambique in partnership with the Confederation of the Mozambique Economic Association (CTA), the Chamber of Commerce and Industry Mozambique-South Africa (CCIMOSA). This present edition of the research is funded by the German Technical Cooperation (GTC), Embassy of Norway and USAID.

The BCI main objective is to capture perceptions from different economic agents on the stability and changing Mozambique businesses environment in a given period. The research equally assesses economic actors' perceptions about governance issues with impact of the business environment.

The research is based on the analysis of social, economic, policy and institutional variables that affect business performance in the country. The current research edition refers to data and information collected in the first quarter of year 2010.

The findings from this research allows to: (i) measure the impact of socio-economic, political and institutional events in the businesses climate in 2010; (ii) evaluate the degree of confidence that economic actors entrust to the business environment they operate in; (iii) systematic promotion of national market transparency; (iv) confer more credibility of the Mozambican market to national and foreign investors; and (v) availing a support tool to the decision making process at the institutional and business levels.

At the moment, the BCI is seen as a barometer with which progress on government-private sector dialogue agenda is measured. The private sector uses the BCI to assess the current status of the Mozambican market; progress on government measures to improve the business environment, and a strategic planning tool in Mozambique. As such, the BCI measures progress in the dynamic dialogue between the government and the private sector on progress made to improve the businesses environment in the country.

The information from this document is of interest to national and foreign investors, academics and policy

makers' interest as it provides a basis for analysis of the main risks and opportunities that businesses face in a given period.

An important aspect to highlight in this edition is the inclusion of Trade and Investment factors. These issues were introduced to capture international trade related aspects, such as: the length of import and export processes, the use of credit letters in transactions, as well as side payments incidence on licenses acquisition transactions.

From 2009 the research became more comprehensive covering all the provinces in Mozambique. The present edition comprises a representative sample of 1000 companies.

The findings show that in 2010 the general BCI decreased 4.5 percentage points (pp) compared to the previous edition. At the sector level, communication services and the energy and water supply factors contributed positively for the BCI position, as per the economic agents perceptions. On the other hand, the factors that contributed negatively to ranking are: criminality, organized crime and corruption. Another factor referred to by economic agents is the growth of the informal sector seen as allowing unfair competition.

KPMG Mozambique takes this opportunity to thank all the companies that have readily answered to this research. Without the generous collaboration of the 1000 firms, and the presidents of several economic associations, the research would have not been possible.

Lastly but not the least important, our thanks go to the investors that made their indispensable financial support for the production of such an important tool for the business community and decision makers at different levels.



**Julio Garrido-Mirapeix**  
 Sócio | Partner KPMG

# 1. INTRODUÇÃO

## INTRODUCTION

A criação de um empresariado nacional forte, dinâmico e competitivo depende fundamentalmente da existência de um ambiente de negócios favorável à atracção de investimentos e à promoção da competitividade do país no mercado.

Para o efeito, o governo de Moçambique tem estado a implementar ao longo dos últimos anos, uma série de medidas com vista a promover um rápido crescimento e desenvolvimento do sector privado. O diálogo entre o sector privado e o governo tem contribuído consideravelmente para a tomada de tais medidas que entre outras podem-se destacar as seguintes: (i) a revogação do Código Comercial de 1888<sup>1</sup>; (ii) a aprovação do Código de Registo das Entidades Legais<sup>2</sup>; (iii) a publicação electrónica dos estatutos de sociedades<sup>3</sup>; (iv) a criação e consolidação dos Balcões de Atendimento Único (BAUs)<sup>4</sup>; e a (v) criação do Instituto de Pequenas e Médias Empresas (PME's). Aliado a estas medidas, foi igualmente criada a Estratégia para a Melhoria do Ambiente de Negócios, a respectiva Matriz de Implementação e o Centro de Informação de Negócios. Estes últimos instrumentos permitem agilizar o licenciamento de actividades económicas, facilitar a implementação de projectos baseados na iniciativa privada bem como a disseminação de informação sobre os negócios no país.

Para além das medidas acima descritas, o governo introduziu recentemente um conjunto de reformas visando a flexibilização da resolução de conflitos laborais, a operacionalização dos benefícios fiscais, a flexibilização da aprovação de projectos de investimento, o incremento da coordenação da inspecção das actividades económicas, a facilitação do comércio internacional, e a simplificação de procedimentos para o licenciamento de actividades. Acresce-se a estas, a eliminação da exigência de capital mínimo, a combinação de alguns procedimentos para a obtenção de licenças de construção, a simplificação do processo de pagamento dos impostos e a fixação do salário mínimo por sectores

de actividades.

Ao nível do quadro político, destaque vai para a formulação de legislação sobre a falência e inspecção única. A implantação destas reformas vai permitir reduzir os custos de transação na actividade económica e aumentar a produtividade, competitividade e o florescimento do empresariado nacional.

Para além do ambiente legal acima descrito, acções complementares foram sendo desenvolvidas com particular atenção ao investimento na construção e expansão de infra-estruturas sócio-económicas, provisão de serviços básicos para estimular o desenvolvimento de iniciativas privada e o investimento em PME's, a expansão da rede nacional de energia eléctrica e da cobertura da rede de telefonia móvel, fixa e de Internet a mais distritos do país. Estas acções permitem que muitos empreendimentos sociais e económicos sejam desenvolvidos no país.

Do lado do sector privado, existe o reconhecimento da importância da introdução das reformas até agora implementadas pelo governo. No entanto, ainda persistem alguns problemas e desafios no âmbito do desenvolvimento de negócios em Moçambique. Mais concretamente, no que diz respeito a (i) qualidade das infra-estruturas, (ii) acesso ao crédito bancário para o sector produtivo, e a (iii) qualidade do capital humano. Neste sentido ainda há um longo caminho para a consolidação dos esforços até agora feitos.

No sentido de contribuir para a tomada de decisões de investimento no país, a KPMG Moçambique, em parceria com a CTA e a CCIMOSA e com o financiamento da Embaixada da Noruega, a Cooperação Alemã e a USAID uniram esforços para a

publicação da edição 2010 da pesquisa IAN em Moçambique.

O IAN ajuda o empresariado nacional e o governo a avaliar o estágio actual do mercado moçambicano, o progresso no diálogo sobre medidas tomadas pelo governo para a melhoria do ambiente de negócios, o nível da sua implementação e o impacto na actividade económica empresarial.

A presente edição abrangeu uma amostra representativa de 1000 empresas a nível nacional, distribuídas pelos diversos sectores de actividade. Este documento analisa as percepções colhidas de empresários através de um questionário e complementada por informação recolhida nas diversas entrevistas administradas junto de associações empresariais no país, e do conhecimento dos analistas e informantes chaves com quem foram trocados pontos de vista sobre os resultados preliminares da pesquisa de campo.

A economia de Moçambique tem registado um rápido crescimento nos últimos anos, mas a melhoria do ambiente de negócios continua sendo um desafio para o país. Isto resulta da incidência de elevados níveis de corrupção, de criminalidade, um de fraco sistema de transporte e um limitado acesso ao crédito. Nota-se ainda alguma burocracia nas instituições públicas e ocorrência de casos de importações ilegais. Estes factores constituem alguns dos constrangimentos enfrentados para o investimento do sector privado.

Os resultados da pesquisa que a seguir vão ser documentados derivam do trabalho de uma equipa de investigadores da KPMG que todos os anos conduzem um inquérito de carácter confidencial a participantes cuja identidade e as respostas não são e não serão, em nenhum momento, divulgadas pela firma.

<sup>1</sup> Este facto contribuiu para a desburocratização do processo de registo de empresas, eliminando a necessidade de escritura pública para a constituição das sociedades.

<sup>2</sup> A aprovação deste código permitiu a simplificação dos procedimentos administrativos inerentes ao registo comercial, passando o mesmo a ser feito em apenas um dia.

<sup>3</sup> Este procedimento imprimiu uma maior celeridade no registo e constituição das mesmas das empresas.

<sup>4</sup> Os BAUs permitem agilizar o licenciamento de actividades económicas, facilitando também a implementação de projectos baseados em iniciativas privadas.

The emergence of a strong, dynamic and competitive national business community depends mostly from the existence of a favourable business environment that attracts investment and promotes the country's market competitiveness.

Towards that end, the Mozambican government has been lately implementing taking a range of measures with the view of promoting fast growth and development of the private sector. The private sector and the government dialogue has considerably contributed to such measures among which the following can be highlighted: (i) the repeal of the 1888 Commercial Code<sup>1</sup>; (ii) the approval of the Legal Entities Registration Code<sup>2</sup>; (iii) the electronic publication of the societies statutes<sup>3</sup>; (iv) the creation and consolidation of One Stop Shops (BAÛS)<sup>4</sup>; and (v) the establishment of the Small and Medium Enterprise Institute (IPEME). In addition, a strategy for improving the Business Environment was developed together with the implementation matrix and the Business Information Center. The latter instruments streamlined the licensing process of economic activities which facilitates project implementation from private initiative as well as the business information dissemination in the country.

Furthermore, the government has recently introduced a number of reforms, aiming at flexibility in labour conflict resolution, more operational fiscal benefits processes, approval of investment projects, more coordination in the inspection of economic activities, easy international trade procedures and simplified licensing procedures for engaging in economic activities. In addition, it should be added the elimination of the minimum capital requirements, combination of some procedures to obtaining construction licenses, simplification of the tax payment procedures and the settling of sector based minimum salary.

At the policy level, highlights go to the recent legislation on business bankruptcy law and single inspection. The implementation of these reforms

will enable businesses to reduce transaction costs in economic activities and increase productivity, competitiveness and national business growth.

Beside the above-described legal atmosphere, they were complementary actions taken with focus on investments in construction and expansion of socio-economic infrastructures, provision of basic services to stimulate the development of private initiatives and investments in small and medium companies (SMC), expansion of the national electricity network and mobile phone, telephone and Internet network coverage to more districts in the country. These actions allow the development of more social and economic interventions in the country.

From the private sector side, there is recognition on the importance of reforms introduced so far by the government. Nevertheless, there are still problems and challenge ahead for the business community in Mozambique. More specifically, these challenges are related to: (i) Infrastructures quality improvement, (ii) access to banking loans for the productive sector, and (iii) enhancing human capital quality. Therefore there is still a long way for the consolidation of the efforts done so far.

KPMG Mozambique in partnership with CTA and CCIMOSA and with the Norway Embassy, the German Cooperation and USAID funding this BCI research is an effort to improve the enabling environment by contributing towards the improvement of the investment decision making process in Mozambique.

The BCI helps the national business community and the government to evaluate the current stage of Mozambique's market, the progress in

the dialogue between the government and the private sector on measures taken to improve the businesses environment, and the impact of policies on economic business-related activities.

The research is based on a national representative sample of 1000 companies, operating in different activity sectors. This document analyzes entrepreneurs' perceptions collected through a structured questionnaire complemented by information from a number of interviews administered to business associations in the country. The analysis also includes KPMG analysts' knowledge and views from key informants with whom preliminary research findings were shared.

In recent years Mozambique's economy has shown a rapid growth. However, improving the business environment continues to be a challenge for the country. This results from the incidence of high levels of corruption, crime, poor transport system and limited access to credit. There is still some bureaucracy in public institutions and cases of illegal imports. These factors are constraints to investment by the private sector.

The results of the research presented in the sections to follow are from a diligent KPMG research team that annually lead a confidential survey on private sector participants whose identity and answers are not and will at any moment not be revealed by the firm.

<sup>1</sup> This fact contributed reducing bureaucracy in the registration process, eliminating the need for a public deed to constitute societies.

<sup>2</sup> The approval of this code enabled the simplification of administrative procedures inherent to the trade registration, in order to be done on one day only.

<sup>3</sup> This procedure reduced delays in the registration and constitution of the companies.

<sup>4</sup> The BAU's allows flexibility on licensing of economic activities and it facilitates the implementation of businesses based on private initiatives.

## 2. METODOLOGIA METHODOLOGY

O IAN é uma pesquisa anual que combina informações de carácter tanto qualitativo bem como quantitativo.

BCI is an annual survey that combines qualitative as well as quantitative data analysis.

Dentre os principais objectivos do IAN destacam-se: a caracterização do ambiente económico, a identificação dos maiores obstáculos ao investimento e os elementos fundamentais que afectam o crescimento sustentado do sector empresarial como contributo para o debate de políticas públicas.

A pesquisa busca junto dos gestores das empresas opiniões e perspectivas acerca dos diversos aspectos ligados ao ambiente de negócios no qual eles operam. Estes actores são seleccionados por um processo de amostragem tomando em conta a sua representatividade no mercado nacional. Os dados são colhidos através de um questionário padronizado, que contribui para o esboço de um "retrato" de cada uma das províncias do país, sectores de actividade e do país na sua globalidade. Para além do questionário foram conduzidas diversas entrevistas a informantes-chave nas diversas províncias ligados a associações filiadas ao CTA, e instituições governamentais a nível provincial o que permite explicar as constatações obtidas em cada província.

As percepções captadas estão relacionadas com um conjunto de factores-chave de natureza macro-económica que influenciam directa ou indirectamente o ambiente de negócios em Moçambique.

O questionário é composto por sete secções agrupando factores específicos nas seguintes categorias:

- Factores macro-económicos,
- Mercado financeiro e de crédito,
- Comércio e investimento,
- Infra-estruturas e serviços,
- Actos de governação e governo,
- Factores ligados a mão-de-obra, e
- Factores de ordem legal.

Os participantes da pesquisa IAN



provêm de diferentes sectores económicos agrupados como se segue:

- 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.

A fonte de informação para a concepção do plano de amostragem deriva do CEMPRE 2002-2003 do Instituto Nacional de Estatística, das Pesquisas da KPMG sobre as 100 Empresas de Moçambique e sobre o Índice de Ambiente de Negócios 2008-2009.

A pesquisa ocorre em 5 fases fundamentais, nomeadamente:

(i) revisão e ajustamento dos instrumentos de recolha de dados<sup>5</sup>, (ii) envio e recolha de dados, incluindo entrevistas com pontos focais em cada uma das províncias, (iii) processamento e análise de dados (iv) redacção do relatório; e (v) disseminação dos resultados.

É importante salientar que na presente edição da pesquisa foram incorporados na análise, questões adicionais relativas ao comércio e investimento, mão-de-obra e factores de ordem legal, o que permitiu enriquecer os tópicos abordados.

Para uma melhor compreensão da estrutura do questionário, a condução das entrevistas, o processo de amostragem, o processamento de dados e a computação dos scores, consulte o Anexo I referente as Notas Metodológicas.

The research has among its main objectives the profiling of the business environment, identification of the main constraints to business investments and the main elements of sustainable business sector growth as a contribution to the debate on public policies.

The research collects from opinions and business outlook from firm managers through an analysis of a number of factors related to the environment they operate. Firm participants are selected through a sampling process that takes into account their representativeness in the domestic market. The data are collected through a standardized questionnaire, which helps in shaping a "Portrait" of each province in the country, the sector of activity of sampled firms and the country as a whole. Apart from the questionnaire, a number of interviews were conducted to key informants from the provinces and economic association's members of the CTA, and government institutions at provincial level, all of which are supporting evidence of observation made in each province.

The captured perceptions are related to a group of the key factors of the macro-economic nature which direct or indirectly influence the business environment in Mozambique.

The questionnaire contains seven categories comprising 45 specific factors:

- Macro-economics factors,
- Financial markets and credit,
- Trade and investments,
- Infrastructures and services,
- Governance,
- Labour issues, and
- Legal factors.

Interviews are conducted to participants coming from a range of economic sectors as

aggregated below:

- Agriculture and Fisheries,
- Food and Beverage,
- Banking, Leasing and Insurance,
- Trade and Services,
- Communication, Information and IT,
- Construction,
- Energy and Fuels,
- Hotel and Tourism,
- Industry, and
- Transport, Terminals and Services.

The sources of information for the sampled firms are: CEMPRE 2002-2003 from the Statistics National Institute, KPMG database for the Top 100 firms in Mozambique and from the 2008-2009 BCI databases.

The BCI research comprises 5 phases, namely: (i) review and adjustment of data collection tools<sup>5</sup>, (ii) questionnaire delivery to participants and data collection through by provincial enumerators, (iii) data processing and analysis at KPMG central offices in Maputo (iv) report writing; and (v) results dissemination through a national and regional event.

The current edition includes new topics. These are trade and investment, labour and related legal issues. The publication also includes a Methodological Note in the annexes which helps to better understand the adjustments made in the index to conform with calculations of scores used.

<sup>5</sup> Uma parte substancial do questionário provém do questionário usado em edições anteriores.

<sup>5</sup> The majority of the questions remain from previous editions.

### 3. O CONTEXTO MACRO-ECONÓMICO DO ÍNDICE DE AMBIENTE DE NEGÓCIOS EM MOÇAMBIQUE

#### MACRO-ECONOMIC CONTEXT OF THE BUSINESS CONFIDENCE INDEX IN MOZAMBIQUE

Esta secção apresenta de forma sintética o comportamento das principais variáveis macro-económicas ao longo do ano 2009. O objectivo é ilustrar qual foi a evolução dos principais indicadores macro-económicos, nomeadamente a inflação, a taxa de câmbio, os níveis da balança comercial e as taxas de juro em Moçambique. Uma análise destes indicadores permite aferir a sua influência sobre a percepção dos agentes económicos em relação ao ambiente de negócios em 2010.

This section provides a brief context to the BCI with a description of the main macroeconomic variables in 2009. It illustrates the dynamics of the main macroeconomic indicators, such as the inflation, exchange rate, trade balance and the interest rate in Mozambique. The analysis of these indicators provides an overview of the context that influences perception of the economic agents on the business environment in 2010.

#### INFLAÇÃO

A taxa de inflação acumulada registada em Moçambique em 2009 situou-se em 4.21%<sup>6</sup>, o que foi considerado como sendo a mais baixa dos últimos 2 anos. Este nível significa uma redução de 1.98% relativamente ao ano 2008. A taxa média anual de inflação fixou-se em 3.25%<sup>7</sup>, mantendo uma tendência de desaceleração.

A redução da inflação verificada em 2009 deveu-se essencialmente aos seguintes factores: (i) externalidades positivas da conjuntura de preços no mercado internacional, com destaque para a queda acentuada dos preços internacionais das mercadorias que o país importa (combustíveis e cereais); (ii) impacto positivo das medidas macro-económicas tomadas pelas autoridades no âmbito das crises financeira internacional e de cereais, (iii) deflação que se verificou nos países que estabelecem relações comerciais com Moçambique, em particular a República da África do Sul;

<sup>6</sup> Boletim de Conjuntura, Fevereiro de 2010

<sup>7</sup> Síntese da Situação Financeira na Quinzena 15-31 de Dezembro 2009, Banco de Moçambique





“Por outro lado, ao longo do ano 2009, o nível de inflação observado e medido a partir do Índice de Preço ao Consumidor (IPC) beneficiou-se da redução do preço dos combustíveis líquidos,...”

“On the other hand, the inflation rate as measured by the Consumer Price Index (IPC) throughout 2009 was affected by the price reduction of liquid fuels,...”

(iv) crescimento real do PIB (7.8%) acima do previsto (6.7%) no PES 2009; e (v) o impacto sazonal de uma maior oferta interna de frutas, vegetais e legumes.

O aumento do nível geral de preços em 2009 deveu-se igualmente ao agravamento dos preços no sector de Alimentação e Bebidas não alcoólicas. Esta componente contribuiu com 2,16<sup>8</sup> pp (pontos percentuais) positivos, no total da inflação acumulada.

Por outro lado, ao longo do ano 2009, o nível de inflação observado e medido a partir do Índice de Preço ao Consumidor (IPC) beneficiou-se da redução do preço dos combustíveis líquidos, no primeiro trimestre do ano e da sua estabilidade nos trimestres seguintes. Neste período verificou-se que a inflação anual deste grupo de produtos manteve-se negativa, influenciando o comportamento da classe dos produtos não alimentares.

## TAXA DE CÂMBIO

O ano 2009 foi caracterizado por uma depreciação acumulada do Metical face ao dólar em 9.65%<sup>9</sup>. Esta depreciação alcançou o seu ponto mais alto em Setembro ao atingir 14.1%<sup>10</sup>. Este comportamento resultou de uma forte pressão cambial que se reflectiu numa elevada procura de divisas no Mercado Cambial Interbancário (MCI). Para reduzir

## INFLATION

The aggregate inflation rate observed in Mozambique in 2009 was 4.21%<sup>6</sup>. Such rate meant a 1.98% reduction from 2008 and the lowest for the last 2 years. The annual average inflation rate was 3.25%<sup>7</sup>.

The reduced inflation rate in 2009 was attributed to the following factors: (i) positive externalities from international market prices fluctuations, particularly the declining prices of imported goods (fuels and cereals); (ii) positive impact of the macro-economic measures taken by the authorities in light of the international financial and cereal crises, (iii) deflation in Mozambique's commercial partners, particularly the Republic of South Africa; (iv) GDP real growth of 7.8% exceeding the foreseen 6.7% in the PES 2009; and (v) domestic excess supply of fruits, and vegetables.

The general increase in the price level in 2009 is mostly attributed to rise in Food and non-beverages sector. This sector contributed with 2,16<sup>8</sup> pp (percentage points) to the aggregate inflation.

On the other hand, the inflation rate as measured by the Consumer Price Index (IPC) throughout 2009 was affected by the price reduction of liquid fuels, in the first quarter of the year as well as from its stability in the following quarters. During the year, the annual inflation rate from this group of products remained negative, which had an impact

<sup>8</sup> INE-Instituto Nacional de Estatística, Dezembro 2009

<sup>9</sup> Boletim de Conjuntura, Março 2010

<sup>10</sup> Balanço do PES 2009, Fevereiro 2010

<sup>6</sup> Conjuncture Bulletin, February 2010

<sup>7</sup> Synthesis of the Financial situation in December 2009 fortnight 15-31, Mozambican Bank.

<sup>8</sup> Conjuncture Bulletin, February 2010

esta pressão e responder a demanda de divisas, o Banco de Moçambique (BM) vendeu no MCI cerca de USD 798 milhões<sup>11</sup> durante todo o ano.

O comportamento do Metical face ao Rand foi similar ao do Dólar, tendo registado uma taxa de depreciação anual de 45,59%<sup>12</sup>, resultante do fortalecimento do Rand no mercado internacional.

A depreciação do Metical face as moedas dos principais parceiros internacionais contribuiu para que o país obtivesse ganhos de competitividade externa, isto é, incrementasse o volume das suas exportações e a sua capacidade produtiva.

Por outro lado, em 2009 verificou-se igualmente uma maior procura do Metical derivada da sua utilização crescente na comercialização agrícola de alguns produtos antes de serem convertidos em moedas dos países vizinhos. Outros factores que contribuíram para tal comportamento do Metical foram a execução dos orçamentos de investimentos de iniciativas locais e o processo de descentralização financeira do Estado.

## BALANÇA COMERCIAL

A informação disponível no Balanço do PES 2009 sobre a balança de pagamentos revela que comparativamente a Setembro de 2008, as exportações totais de bens reduziram em 37,2% alcançando os USD 1,285.0 milhões em Setembro de 2009. Este comportamento resultou da queda das exportações realizadas pelos grandes projectos (em 38,8%) e das exportações dos restantes sectores da economia (em 33%).

No III trimestre de 2009 houve uma recuperação assinalável nas exportações de bens em 37%, comparativamente ao II semestre. Este facto é explicado pela dinâmica das vendas ao exterior realizada pelos grandes projectos com destaque para o alumínio cujas vendas aumentaram em 45% devido a melhoria do preço no mercado internacional. Adicionalmente, os restantes sectores da economia cresceram cerca de 79%, com destaque para as receitas de exportação do tabaco, madeira e camarão.

Por seu turno, o PES 2009 mostra que até Setembro de 2009, as importações totais de bens atingiram os USD 2,165.9 milhões, o que representa um crescimento de 55.1% em relação as projecções anteriormente feitas. Comparativamente ao período homólogo de 2008, as despesas com a importação de bens baixaram em 18.3%, como resultado da queda das importações de bens de consumo em 11.3%, matérias-primas e bens intermédios em 44.6% e das importações realizadas pelas grandes empresas de Investimento Directo Estrangeiro em 36.9%. Do mesmo

on the price behaviour of non-food products.

## EXCHANGE RATE

The year 2009 was characterized by an aggregate Metical depreciation of 9.65%<sup>9</sup> comparatively to the dollar currency. This depreciation reached its highest point of 14.1%<sup>10</sup> in the month of September. This behaviour resulted from a strong pressure held in this period, reflecting the high demand for external currency in the Inter-banking Exchange Market (IEM). To reduce the pressure and respond to the exchange market demand, the Central Bank of Mozambique (BM) sold about USD 798 million<sup>11</sup> in Inter-bank exchange market throughout the year.

## TRADE BALANCE

Available information on the 2009 PES document on the Trade Balance reveals that comparatively to September in 2008, exports of goods had decreased by about 37.2%, reaching USD 1,285.0 million in September 2009. Export reduction is mostly attributed to declining exports by mega projects in about 38, 8% and 33% in other exports sectors.

It is worth noting that in the third quarter of 2009 there was a remarkable recovery in the export of goods of about 37% to the second semester comparatively. This fact is explained through dynamic trends exports by large projects, particularly in the aluminium industry where sales rose by 45% as a result of better prices on international market. In addition, the remaining sectors of the economy grew in 79% with particular reference to tobacco exports, timber and prawns.

In other hand, 2009 PES reveals that up to September 2009, total imports reached to the level of USD 2,165.9 million, which represent a 55.1% growth in relation to the previous projections. Comparing to same period in 2008, imports of goods decreased 18.3%, as a result of the fall in imported consumption goods by 11.3%, raw materials and intermediate goods by 44.6% and of imports goods by large companies on Foreign Direct Investment by 36.9%. Similarly, the imports of capital goods grew by 4%.

The following section describes interest rates behaviour on transactions in the Inter-banking Financial Market (MI) as well as its impact in the general financial market transactions.

Metical behaviour against the Rand was similar to that of the Dollar registering a 45,59%<sup>12</sup> annual depreciation rate due to the strong Rand in the international market. The

<sup>11</sup> Balanço do PES 2009, Fevereiro 2010

<sup>12</sup> Boletim de Conjuntura, Março 2010

<sup>9</sup> Conjuncture Bulletin, March 2010

<sup>10</sup> PES 2009 Balance, February 2010

<sup>11</sup> Idem

<sup>12</sup> Conjuncture Bulletin, March 2010

modo, as importações de bens de capital cresceram em 4%.

Na secção que se segue é descrito o comportamento das taxas de juro nas transacções financeiras entre bancos e o público bem como as taxas de juro do Mercado Monetário Interbancário (MMI).

## TAXA DE JURO

A taxa de juro média dos empréstimos em moeda nacional praticada pelas instituições de crédito (ICs) para o prazo de um ano, reduziu de 21.85% em Dezembro de 2008 para 19.23% em Novembro de 2009, o que corresponde a um decréscimo na ordem dos 2.62pp<sup>13</sup>.

Por seu turno, a taxa de juro das operações passivas para a maturidade de um ano registou a mesma tendência ao passar de 11.64% no final de 2008 para 10.25% em Novembro de 2009. Esta dinâmica implicou uma redução do spread entre as duas taxas de 10.2% no período em análise.

Relativamente a taxa de juro média anual de crédito em moeda estrangeira para o prazo de um ano verificou-se um decréscimo para 6.95% em Novembro de 2009, após situar-se em 8,30% em Dezembro de 2008. A taxa de juro de depósitos fixou-se em 3.07% em Novembro de 2009.

Em Novembro de 2009, as taxas de intervenção do BM no Mercado Monetário Interbancário, nomeadamente, a Facilidade Permanente de Cedência (FPC) e a Facilidade Permanente de Depósito (FPD) fixaram-se em 11,5% e 3%, respectivamente. No tocante à taxa de juro média das permutas de liquidez entre as ICs incrementou em 12 pontos base (pb) para 7,95% no final de Novembro de 2009.

depreciation of the Metical against the main international partner currencies contributed to the country's gains in foreigner competitiveness. That is for the increased export volume and production capacity

On the other hand, the demand for Metical in 2009 increased substantially due to its increasing use in the marketing of agricultural products before conversion into neighbouring countries' currencies; investments by local private sector actors and dynamic changes in the domestic economy as State measures take place with financial decentralization processes towards the district as a planning and budgeting unit.

## INTEREST RATE

The average interest rate for one year loan in national currency by credit institutions (ICs) reduced from 21.85% in December 2008 to 19.23% November 2009, which correspond to a decrease of 2.62pp<sup>13</sup>.

On the other hand, the interest rate on passive operations for a year maturity had show the same trend with a reduction from 11.64% at the end of 2008 to 10.25% in November 2009. This dynamic implied a reduction of the spread of 10.2% during the period of analysis.

With regard to the average annual interest rate on credit in foreign currency for a year term, there was a decrease of 6.95% in November 2009, from 8,30 % in December 2008. Interest rate on deposits was 3.07% in November 2009.

In November 2009, the BM rates on the Inter-banking Money Market, namely, the long term lending rate (FPC) and the long term deposit rate (FPD) were at 11,5% and 3%, respectively. With regard to the average interest rate of liquidity exchange among the ICs increased in about 12 base points (pb) to 7,95% at the end of November 2009.



<sup>13</sup> Balanço do PES 2009, Fevereiro 2010.

<sup>13</sup> Conjuncture Bulletin, February 2010



## 4. OS ACTORES ECONÓMICOS THE ECONOMICS ACTORS

O presente capítulo apresenta de forma resumida a composição da amostra da pesquisa. Isto é, a forma como os agentes económicos participantes estão distribuídos em termos de dimensão das empresas, sectores em que operam e o seu tempo de actuação no mercado.

This chapter presents a brief of the sample structure. That is, the way as the economic agents participates in the survey are distributed in terms of sector, size and time in business.



#### 4.1. TAMANHO DOS ACTORES ECONÓMICOS

Tal como foi verificado nas edições anteriores, a presente edição da pesquisa é dominada maioritariamente por Pequenas e Médias Empresas (PME's). Este grupo de empresas constitui cerca de 93% da amostra, sendo 48% composta por Pequenas Empresas e 45% de Médias Empresas. O Gráfico 1 abaixo mostra a distribuição das empresas participantes na pesquisa. A classificação tem base na definição de tamanho segundo o número de trabalhadores empregues<sup>14</sup>.

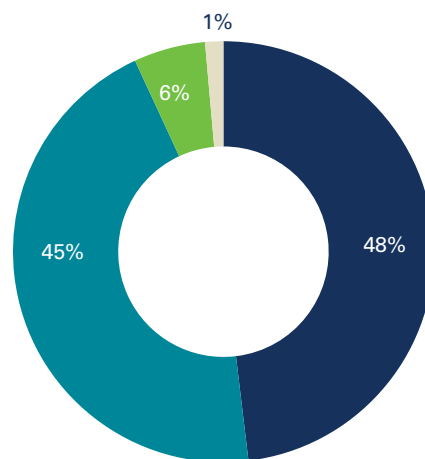
Por outro lado, somente 6% das Grandes empresas figuram da amostra da pesquisa.

#### 4.1. DISTRIBUTION BY FIRM SIZE

As shown in previous editions of this survey, Small and Medium Enterprises (PME) predominate the sample for the current edition. This group of companies is 93% of the whole sample, with 48% by Small Companies and 45% by Medium Enterprises. Graph 1 below displays the distribution of participating companies in the research. The size dimension is based on the number of employees<sup>14</sup>.

On the other hand, note that big firms are only 6% of sample of research participants.

GRÁFICO | GRAPH 1:  
 DISTRIBUIÇÃO DA PARTICIPAÇÃO  
 POR NÚMERO DE TRABALHADOR  
 DISTRIBUTION OF PARTICIPATION BY  
 NUMBER OF EMPLOYEE



- 48% Pequena | Small
- 45% Media | Medium
- 6% Grande | Large
- 1% Não responderam | No replies

<sup>14</sup> 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).

<sup>14</sup> The Small, Medium and Large Enterprises classification follows a criteria of number of workers defined by INE (0 to 9 employees – Small Enterprises; 10 to 99 employees – Medium Enterprises and over 100 employees – Large Enterprises).

## 4.2. DISTRIBUIÇÃO SECTORIAL

Em termos sectoriais os resultados da pesquisa revelam que a maior parte das empresas participantes concentra-se no sector de Comércio e Serviços com 41% de representatividade, como anuncia o Gráfico 2 que se segue. Este sector tem registado uma maior concentração de empresas ao longo dos últimos 3 anos. A seguir a este sector destacam-se os sectores da Indústria e Hotelaria e Turismo, com proporções de 17% e 15%, respectivamente.

Em contrapartida, o sector que menos representatividade teve na pesquisa foi o de Alimentação e Bebidas com apenas 1% de empresas. Este resultado explica-se pelo facto de haver uma grande concentração industrial, isto é, o sector possui poucas empresas do ramo no país.

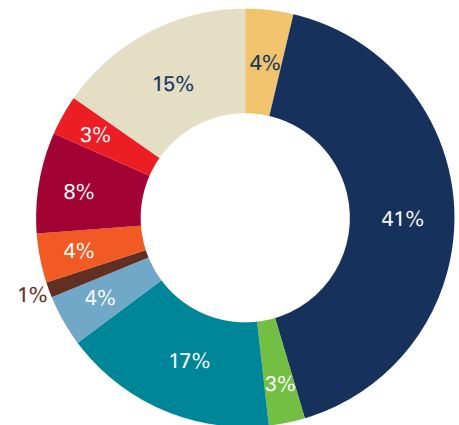
## 4.2. DISTRIBUTION BY SECTOR OF ACTIVITY

The distribution of participating firms by sector reveals that majority of the firms operate in the Trade and Services sector. These firms are 41% of the sample, as Graph 2 shows. This has been the trend for the last 3 years. The Industry, Hotel and Tourism sectors, fall second with 17% and 15%, respectively.

Alternatively, the sector that had less representation in the research was the Food and Beverage with 1% of companies, only. This is explained by the fact that the industry is highly concentrated, i.e. with few companies in the sector.

“Em termos sectoriais os resultados da pesquisa revelam que a maior parte das empresas participantes concentra-se no sector de Comércio e Serviços com 41%...”

GRÁFICO | GRAPH 2:  
DISTRIBUIÇÃO DA PARTICIPAÇÃO  
POR SECTOR  
DISTRIBUTION OF PARTICIPATION BY  
SECTOR



- 4% Banca, Leasing e Seguros | Banking
- 41% Comércio & Serviços  
Trade and Services
- 3% Agricultura e Pescas  
Agriculture and Fishery
- 17% Indústria | Industry
- 4% Comunicação, Informação e IT  
Communication
- 1% Alimentação e Bebidas  
Food and Beverages
- 4% Transportes, Terminais e Serviços  
afins | Transports
- 8% Construção e Material de Constr.  
Construction
- 3% Energia e Comercialização de  
Combust. | Energy
- 15% Hotelaria e Turismo | Tourism

“The distribution of participating firms by sector reveals that majority of the firms operate in the Trade and Services sector. These firms are 41%...”

### 4.3. LONGEVIDADE DOS ACTORES ECONÓMICOS

A análise da participação das empresas por anos de actividade indica que 55% das empresas participantes, opera no mercado entre 5 a 25 anos, conforme elucida o Gráfico 3 seguinte. Os dados sugerem que uma grande parte das empresas participantes possui um conhecimento considerável sobre a dinâmica do mercado local, a demanda dos seus consumidores, e as suas preferências em relação aos produtos comercializados. Do mesmo modo, estas empresas detêm suficiente evidência sobre o comportamento das empresas concorrentes, conferindo à pesquisa uma maior fiabilidade do comportamento e percepções acima descritas.

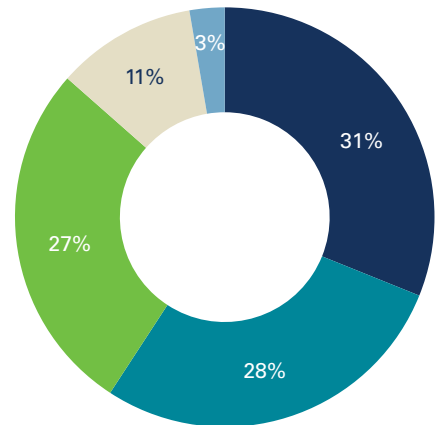
Àquele grupo de empresas, acresce-se cerca de 31% de empresas que operam no mercado a menos de 5 anos. Somente 11% opera a mais de 25 anos o que mostra a dimensão e longevidade do sector empresarial em Moçambique.

### 4.3. TIME IN BUSINESS

An analysis of participating companies by time in business shows that 55% of the participants operate in the market for about 5 to 25 years, as Graphic 3 shows. This suggests that a significant number of participating companies has a considerable knowledge about the dynamics of the local market, consumer demand and preferences for traded products. Similarly, these companies have sufficient evidence about the firms' competitive behaviour, which confers to our research confidence of observed behaviour and perceptions as described above.

In addition, 31% of the participating companies operate in the market in less than 5 years. Only 11% operates in more than 25 years which provides an overview of the longevity of the private sector in Mozambique.

GRÁFICO | GRAPH 3:  
 PARTICIPAÇÃO POR ANOS DE  
 ACTIVIDADE  
 DISTRIBUTION OF COMPANIES BY  
 YEARS OF ACTIVITY



- 31% Até 5 anos | years
- 28% 5 a 10 anos | years
- 27% 10 a 25 anos | years
- 11% mais de 25 anos | years
- 3% Não responderam | No replies





## 5. O ÍNDICE DO AMBIENTE DE NEGÓCIOS THE BUSINESS CONFIDENCE INDEX

Neste capítulo o IAN é apresentado inicialmente a nível nacional, e depois de forma desagregada para os níveis provincial, sectorial e dimensão das firmas entrevistadas.

This section presents the BCI, first at the national level, and thereafter disaggregated to provincial, sectoral and firm size levels.

## 5.1. ÍNDICE GERAL

O IAN 2010 é de 101.5%, o que representa um decréscimo na ordem de 4.34pp relativamente ao ano 2009. Apesar desta queda é importante destacar que este índice reflecte um crescimento de 1.5% relativamente ao ano de 2005 considerado como ano base para efeitos de computação dos índices, como ilustra o Gráfico 4.

Um aspecto importante a notar é o facto de que desde 2001<sup>15</sup> que o IAN mostra alguma estabilidade, após a tendência decrescente observada a partir do ano 1998. Após as cheias de 2000 as expectativas cresceram, e desde então elas se tem mantido estáveis. A linha tracejada mostra o comportamento apresentado em edições anteriores antes do ajustamento da base. A linha contínua ilustra o reajustamento dos índices para uma base fixada em 2005.

## 5.1. GENERAL INDEX

The general BCI for 2010 is 101.5%, which is a decrease of 4.34pp compared to 2009. Despite the slight fall, it is important to highlight that it is still a growth of 1.5% relatively to 2005 considered as the computational base, as it is illustrated by Graph 4.

Equally important is the fact that from 2001<sup>15</sup> the General Index behaviour displays some stability, after the declining trend observed during the 1998-2000 period. After the 2000 floods, expectations about improved business environment and growth increased. Since then, the index stabilized. The hatched line demonstrates the behaviour presented in the previous editions before adjustments in the base year. The continuous line shows adjusted index based on year 2005.

GRÁFICO | GRAPH 4: EVOLUÇÃO DO ÍNDICE DO AMBIENTE DE NEGÓCIOS  
EVOLUTION OF THE BUSINESS CONFIDENCE INDEX



De acordo com o Quadro 1 abaixo, os principais factores que registaram o índice mais elevado, estão ligados a infra-estruturas e serviços (112.48%). Entre estes factores evidenciam-se os serviços de comunicações, fornecimento de água e energia e os transportes aéreos.

Esta percepção é consistente com o facto de que as infra-estruturas jogam um papel crucial na promoção do crescimento económico e aumento da produtividade, o que poderá contribuir para a redução dos níveis de pobreza no país.

A percepção positiva dos agentes económicos com relação aos serviços postais e de comunicações está relacionado com a expansão da rede de telefonia fixa<sup>16</sup>, em resultado da maior aderência do público associada a introdução de

Table 1 below shows that the main factors with the highest index are related to infrastructures and services (112.48%). Among these factors, the most prominent are those related to the communication services, water and energy supply and the air transport.

This perception is consistent with the fact that infrastructures play a crucial role in the promotion of economic growth and productivity increases, which can contribute to the country's effort to reducing poverty levels.

The recorded positive perception from economic agents regarding the postal services and communication it is explained by the progress made in the expansion of land line phone network<sup>16</sup>, due to increased adherence associated resulting from adoption of modern communication

<sup>15</sup> Due to organizational reasons, the BCI publication was interrupted from 2002 to 2004 and in 2007.

<sup>16</sup> No período em análise a rede de telefonia fixa expandiu em cerca de 22.3% (Balço do PES de 2009).

<sup>15</sup> Due to organizational reasons, the BCI publication was interrupted from 2002 to 2004 and again in 2007.

<sup>16</sup> In the analyzing period the fixed telephony network expanded in about 22.3% (PES Balance of 2009)

tecnologias modernas de comunicação. Adicionalmente, a telefonia móvel registou também um crescimento<sup>17</sup>, tendo em conta o número de subscritores relativamente ao ano anterior.

No que tange a energia eléctrica, verificou-se não só um aumento nos níveis de produção<sup>18</sup> mas também a expansão da sua oferta no país, como resultado de realizações no âmbito do programa de electrificação rural e do crescimento do nível da actividade económica. Por seu turno, o fornecimento de água tem procurado acompanhar a demanda resultante do crescimento populacional.

Relativamente ao transporte aéreo, os agentes económicos referem a tendência de melhorias no fluxo do tráfego das companhias aéreas e o reforço dos serviços nas rotas domésticas. Por outro lado, neste sector existe uma expectativa positiva pela possibilidade de entrada no mercado de mais uma companhia aérea que sirva o mercado doméstico e regional.

Os principais factores que contribuíram para a deterioração das percepções sobre o ambiente de negócios em 2010, estão relacionados com os factores ligados aos actos de governação e governo, nomeadamente: o nível de criminalidade, crime organizado, corrupção e excesso de burocracia na prestação de serviços públicos.

O crime é um factor de desconforto na medida em que ocasiona a quebra no bem estar social e a tranquilidade pública. A incidência de crimes influencia a estrutura e nível de custos das firmas, não só pela perda de equipamentos e produtos devido a furtos ou roubos, mas também como reflexo dos custos na contratação de empresas de segurança e na compra de equipamentos apropriados de protecção.

No que concerne ao crime organizado, os entrevistados fazem menção a este constrangimento sem conseguir identificar situações concretas. Geralmente, fazem alusão ao assassinato de alguns funcionários públicos ligados a casos de investigação de crimes divulgados pelos media. Este tipo de percepção afecta negativamente a disposição de investir no país por parte de alguns cidadãos estrangeiros, pois gera-se uma situação de medo e incerteza.

Para uma melhor compreensão dos determinantes da dinâmica do índice geral, o Quadro 1 a seguir mostra algumas tendências.

“Relativamente ao transporte aéreo, os agentes económicos referem a tendência de melhorias no fluxo do tráfego das companhias aéreas ...”

technologies. In addition, the mobile phone industry also grew<sup>17</sup>, with a relatively high number of subscribers compared to the previous year.

In regard to electrical power, both the country's production and expansion of power supply increased<sup>18</sup>. The growth result from the ongoing rural electrification programs and economic growth. On the other hand, water supply has also followed growth in demand due to population growth.

In relation to air transport, the economic agents refer to improvements in the flow of air traffic from air companies and services in domestic routes. Positive expectations are also driven by the news of potential entry of a new air company serving both domestic and regional markets.

The main factors that led to negative perceptions about the businesses environment in 2010 are related to governance and government actions, namely: criminality, organized crime, corruption and excess bureaucracy in rendered public services.

Crime is of utmost concern to economic agents as it a threat to social well-being and public security. The incidence of crimes effects on firms cost structure, not only for the loss of assets and products due to thefts, but also as due to increased concern in recruiting security companies and purchase of appropriate protection equipment.

With respect to organized crime, participating firm refer to it as a constraint without identifying specific examples. Often, they refer to the murder of on duty public servants on economic crimes investigation as published by the media. Such perceptions affect negatively willingness to invest in the country by foreigners, due to fear and uncertainty.

For a better understanding of the determinants of the dynamics of the general index, Table 1 below illustrates some trends.

“In relation to air transport, the economic agents refer to improvements in the flow of air traffic from air companies...”

<sup>17</sup> De acordo com os dados do Balanço do PES de 2009, o número de subscritores atingiu 4.908.307, comparativamente a 3.891.649 do ano anterior.

<sup>18</sup> Durante o ano de 2009 registou-se o crescimento das receitas em 10.4% o que foi acompanhado por um nível de produção da hidroeléctrica de Cahora Bassa de 16.574.140 Mwh (ibid.).

<sup>17</sup> Information from 2009 PES shows a number of subscribers of 4.908.307, compared to 3.891.649 in the previous year.

<sup>18</sup> During 2009, a growth of 10.4% growth in revenues was registered geared by Cahora Bassa hydroelectric station production of 16.574.140 Mwh (ibid.).

QUADRO | TABLE 1: RANKING DO ÍNDICE POR FACTORES ESPECÍFICOS AGREGADOS PROVÍNCIA  
RANKING OF THE BCI BY AGGREGATED FACTORS

Grupo de Factores   Group of Factors	Índice   Index			
	2006	2008	2009	2010
<b>1 Factores ligados a Infra-estruturas e Serviços</b>   Infrastructure and Services	<b>108.22</b>	<b>106.53</b>	<b>119.57</b>	<b>112.48</b>
Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	105.91	116.41	131.57	128.12
Fornecimento de Energia e Água   Electricity and water supply	109.95	115.04	128.47	120.20
Transporte Aéreo   Air transport	112.17	107.46	113.66	113.31
Estradas   Roads	106.24	101.95	112.97	99.54
Caminho Ferro-Portuárias   Railways	106.10	99.54	109.87	99.19
<b>2 Factores de Ordem Legal</b>   Legal factors	<b>104.78</b>	<b>103.74</b>	<b>110.74</b>	<b>107.69</b>
Cumprimentos de Contratos   Contract enforcement	110.74	115.04	115.04	111.25
Legislação para Iniciar Negócios   Regulation for starting business	107.24	110.56	114.69	109.87
Legislação Ambiental   Environmental Legislation	108.16	107.11	108.84	108.15
Acesso a Terra   Access to Land	102.00	107.11	110.21	108.15
Legislação Laboral   Labour legislation	101.19	105.74	108.15	107.11
Legislação Aduaneira   Customs and excise legislation	102.21	99.88	104.01	104.36
Legislação Fiscal   Fiscal Legislation	102.14	100.57	104.36	103.67
<b>3 Factores ligados à Mão-de-Obra</b>   Labour factors	<b>99.11</b>	<b>98.74</b>	<b>103.28</b>	<b>100.33</b>
Mão-de-obra Qualificada (Custo/Disponibilidade)   Qualified labour (cost /availability)	103.06	107.46	111.59	109.18
Custo de Treinamento   Training costs	106.02	103.67	106.77	105.74
Actividade dos Sindicatos   Activities of trade unions	101.15	100.91	106.08	104.70
Restrição à Entrada da Mão-de-Obra Estrangeira   Restrictions on employment of expatriates	92.16	100.57	98.85	100.91
Níveis de Salário Mínimo   Minimum wage levels	108.27	103.32	110.56	100.57
HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças   HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	84.01	85.42	84.04	82.66
<b>4 Factores ligados ao Mercado Financeiro e de Crédito</b>   Financial Market and Credit factors	<b>99.62</b>	<b>96.15</b>	<b>104.22</b>	<b>99.61</b>
Disponibilidade de Crédito   Availability of Credit	104.49	103.32	106.08	105.39
Outras Alternativas de Financiamento   Other financing alternatives	107.22	101.26	107.46	105.39
Disponibilidade de Divisas   Foreign currency availability	101.45	96.44	100.91	99.19
Restrição na Exportação de Divisas   Restriction on currency exports	94.47	91.27	98.16	94.37
Taxas de Juros   Interest rates	90.50	87.83	96.44	92.30
<b>5 Factores macroeconómicos</b>   Macroeconomic factors	<b>102.15</b>	<b>96.96</b>	<b>103.51</b>	<b>98.61</b>
Procura no Mercado   Market Demand	116.86	107.80	114.00	111.94
Despesa Pública   Government spending	109.12	94.37	101.26	100.91
Impostos   Taxes	94.87	88.17	98.16	95.06
Comportamento do Metical   Metical behavior	99.34	97.47	104.01	94.71
Inflação   Inflation	90.57	87.48	96.44	89.20
<b>6 Factores ligado a Comércio</b>   Trade factors	<b>98.24</b>	<b>93.50</b>	<b>99.39</b>	<b>93.85</b>
Implementação dos Protocolos Comerciais   Commercial Protocols implementation	109.80	102.64	107.80	104.01
Preços no Mercado Internacional   International market prices	94.99	97.13	102.64	97.13
Custos das Importações   Import Costs	91.74	92.65	96.78	90.93
Barreiras à Exportação   Export barriers	99.50	90.58	93.34	89.89
Importações Ilegais   Illegal imports	91.95	85.76	85.07	84.38
<b>7 Factores ligados a Actos de Governação e Governo</b>   Government and Governance factors	<b>103.12</b>	<b>92.79</b>	<b>96.37</b>	<b>93.42</b>
Situação Política Interna   Internal Political Situation	119.13	100.91	106.42	107.11
Eficiência da Administração Fiscal   Efficiency of Fiscal Administration	109.25	106.42	111.25	107.11
Eficiência do Sistema Aduaneiro   Efficiency of the Custom's System	108.96	106.77	111.94	106.77
Controlo da Evasão Fiscal   Tax evasion control	109.24	100.23	105.05	100.91
Burocracia   Bureaucracy	88.00	81.28	86.79	90.24
Corrupção   Corruption	84.34	79.22	80.59	80.25
Crime Organizado   Organized Crime	85.01	80.94	82.66	77.15
Nível de Criminalidade (segurança do pessoal)   Crime level (personnel safety)	82.74	81.97	83.00	76.12
<b>Índice Geral</b>   General Index	<b>101.40</b>	<b>98.34</b>	<b>105.83</b>	<b>101.50</b>

Os empresários entrevistados consideram que a corrupção e o excesso de burocracia é ainda observado em algumas instituições de Estado onde se processa a tramitação da documentação empresarial. Estes factores constituem sérios entraves para o desenvolvimento do sector empresarial. A nível nacional a corrupção constitui o terceiro factor crítico mais negativo, sendo o segundo factor mais negativo nos sectores de alimentação, indústria e banca como veremos na secção de análise sectorial.

No âmbito das reformas do sector público, diversas actividades têm sido levadas a cabo pelo governo para a redução deste fenómeno, nomeadamente: (i) inclusão de acções da Estratégia Anti-corrupção nos PES dos diversos sectores, (ii) aumento no número de casos de corrupção tramitados<sup>19</sup> a nível judicial, (iii) realização de auditorias ligadas a emissão de parecer sobre a Conta Geral do Estado e (iv) maioria apreciação das contas públicas submetidas ao Tribunal Administrativo.

Apesar das diversas reformas em curso no sector público para o combate a corrupção, as melhorias neste âmbito estão ainda aquém das necessidades. Referir que a corrupção era considerada o pior factor crítico que influenciava o ambiente de negócios nas edições anteriores, contudo, nesta edição este fenómeno constitui o terceiro pior factor.

Os factores específicos que registaram maior redução do IAN em relação a 2009 são: burocracia e restrição a entrada de mão-de-obra estrangeira. Estes factores registaram decréscimos na ordem de 3.44pp e 2.07pp, respectivamente, em relação ao ano anterior. Por seu turno, os factores específicos que registaram as maiores variações positivas anuais foram estradas<sup>20</sup> e caminhos ferro-portuários<sup>21</sup>, com 13.43pp e 10.68pp, respectivamente.

Um dos aspectos levantados como grande obstáculo à actividade económica por parte dos agentes económicos é a actuação do sector informal. A persistência deste fenómeno é considerado como uma manifesta permissibilidade da concorrência desleal, o que representa um desafio para o quadro regulador do funcionamento da actividade económica.

No Quadro 2 que segue é feita uma análise da evolução das percepções dos agentes económicos acerca dos diversos grupos de factores que influenciam o ambiente de negócios no país. Esta abordagem permite aferir sobre o ritmo a que os principais problemas da agenda do sector privado estão sendo tomados em consideração pelo Estado. Assim, são apresentados as variações no ranking entre os grupos de factores que mais se notabilizaram no período compreendido entre os anos 2005 a 2010.

The interviewed entrepreneurs consider that corruption and the excess of bureaucracy is still visible in State institutions dealing with business related matters. These factors are serious barriers to the development of the business sector. At the national level, corruption constitutes the third most critical negative factor, and second in the food, industry and banking sectors.

In the context of the public sector reforms, several activities have been carried out by the government in order to reduce corruption, namely: (i) streamlining anti-corruption strategic actions into PES from several sectors, (ii) increase in the number of corruption cases legally filled<sup>19</sup>, (iii) more auditing on the State General Account (iv) more oversight of public accounts by the Administrative Court.

Despite the ongoing reforms in the public sector to fight against corruption, improvements in this regard are still away from the needs. It should be noted that corruption was also considered as the worst critical factor which influenced the business environment in the previous editions. In this edition, corruption it is the third worst factor affecting the business environment.

The specific factors with a large reduction of the BCI in relation to 2009 are bureaucracy and barriers to entry of foreign labour. These factors registered decreases of 3.44pp and 2.07pp respectively, in relation to the previous year. In turn, specific factors that registered the largest annual positive variation were road<sup>20</sup> and railway-ports<sup>21</sup>, with 13.43pp and 10.68pp, respectively.

One of the aspects raised as a great obstacle to economic activity growth on the part of the economic agents is the expansion of the informal sector. The persistence of this phenomenon is considered as a promotion of unfair competition, a challenge for the legislative body on economic matters.

Table 2 below presents a dynamic analysis of economic agent perceptions with reference to several factors that influence the businesses environment in Mozambique. The analysis allows for an assessment of progress made on the ongoing private sector and government agenda on the main problems affecting the business environment. The table shows changes in the ranking of the most concerning factors during the period 2005 to 2010.

As the table 2 below illustrates, factors related to infrastructures and services are in the top of the ranking throughout the period of analysis. This favourable positioning was due to a number of specific factors that changed overtime.

For instance, in 2005 and 2006, air transport contribution

<sup>19</sup> No que concerne aos casos de corrupção, transitaram e deram entrada durante o período em apreço 623 processos, tendo sido acusados 178, abstidos e/ou arquivados 102, dos quais resultaram em 111 pessoas detidas, 43 julgados, 11 absolvidos e 32 condenados (ibid.).

<sup>20</sup> Com o enfoque para a construção, reabilitação e manutenção de vários troços da Estrada Nacional número 1, bem como a construção e reabilitação das pontes de Meluli, Lugela, Guijá e Moamba e Armando Emilio Guebuza.

<sup>21</sup> Conclusão do último trecho da linha férrea de Sena.

<sup>19</sup> With respect to the corruption cases, passed and were admitted during the period under review 623 cases, 178 have been accused, eschewed and/ archived 102, which resulted in 111 people arrested, 43 tried, 11 acquitted and 32 convicted.

<sup>20</sup> With the focus on the construction, rehabilitation and maintenance of various sections of the National Highway No. 1, as well as the construction and rehabilitation of the following bridges: Meluli, Lugela, Guijá, Moamba and Armando Emilio Guebuza.

<sup>21</sup> Completion of the final stretch of the Sena railway line.

Como se pode depreender, os factores ligados a infra-estruturas e serviços estão no topo do ranking por grupo de factores ao longo do período em análise. Este posicionamento favorável foi devido a uma diversidade de factores específicos que se foram alterando com o tempo.

Por exemplo, nos anos 2005 e 2006, a contribuição dos transportes aéreos melhorou devido a uma maior competição no mercado entre as duas operadoras que até então existiam, que servindo rotas muito similares, permitiu uma melhoria dos serviços prestados.

Por seu turno, entre 2008 a 2010, os serviços postais e comunicações e o fornecimento de água e energia foram os factores que mais se destacaram. A razão principal desta mudança nas percepções dos actores económicos foi devida a continua expansão do acesso à energia, utilização da rede nacional de comunicação telemóvel e do crescimento da rede de abastecimento de água.

No caso da energia<sup>22</sup>, o número de pessoas conectadas à rede de energia eléctrica tem crescido anualmente e em simultâneo tem ocorrido o acesso sustentável a energia moderna, o que melhora a qualidade de energia. Note que Segundo o Banco Mundial actualmente, somente 14% dos cerca de 20.3 milhões de Moçambicanos tem acesso a electricidade.

Relativamente aos serviços postais e comunicações, verifica-se que Moçambique tem experimentado um crescimento significativo nos últimos anos, especialmente através da expansão da rede móvel<sup>23</sup>, priorizando-se as áreas urbanas de negócios e os corredores de desenvolvimento.

improved due to a more competition in the market between the two operators, at the time that served very similar routes. Such competition allowed for improved quality of rendered services.

During 2008 to 2010, postal services and communication, as well as water supply observed remarkable improvements. The main reason for changes in economic actor perceptions was the continuous expansion of access to electricity, mobile communication network and growth in the supply of water.

In the case of the energy<sup>22</sup>, the number of connections in the electricity supply system has been growing annually and at the same time access to modern and high quality electricity has improved. Note that according to the World Bank currently only 14% of the 20.3 million Mozambicans has access to electricity.

With respect to postal services and communications, Mozambique has experienced a significant growth in recent years, especially through the expansion of the mobile network<sup>23</sup>, with particular attention to urban areas where business develop and development corridors.

QUADRO | TABLE 2: RANKING DO ÍNDICE POR GRUPO DE FACTORES  
RANKING OF THE INDEX BY GROUP OF FACTORS

Rank				Grupo de Factores   Group of factors	Índice por Factor   Index by Factor			
2006	2008	2009	2010		2006	2008	2009	2010
1	1	1	1	Factores ligados a Infra-estruturas e Serviços Infrastructure and Services	108,21	106,53	119,57	112,48
2	2	2	2	Factores de Ordem Legal Legal factors	104,77	103,74	110,74	107,69
6	3	5	3	Factores ligados à Mão-de-Obra Labour factors	99,11	98,74	103,28	100,33
5	5	3	4	Factores ligados ao Mercado Financeiro e de Crédito Financial Market and Credit factors	102,15	96,96	103,51	99,61
4	4	4	5	Factores Macroeconómicos Macroeconomic factors	99,62	96,15	104,22	98,61
7	6	6	6	Factores ligado a Comércio Trade factors	97,59	93,50	99,39	93,85
3	7	7	7	Factores ligados a Actos de Governação e Governo Government and Governance factors	103,11	92,79	96,37	93,42
<b>Índice Geral</b> General Index					<b>101,40</b>	<b>98,34</b>	<b>105,83</b>	<b>101,50</b>

<sup>22</sup> A EdM realizou 122.549 novas ligações no período de 2009, contra 104.811 em 2008.

<sup>23</sup> Em 2009 a telefonia móvel registou um crescimento na ordem de 15.8%, tendo o número de subscritores atingido 4.908.307, comparativamente a 3.891.649 do ano anterior (ibid.).

<sup>22</sup> The EdM made 122 549 new connections during 2009, against 104,811 in 2008.

<sup>23</sup> In 2009 the mobile telephony grew 15.8% and the number of subscribers reached 4,908,307 compared to 3,891,649 in the previous year (ibid.).

Do mesmo modo, o grupo de factores que registou a maior queda do IAN entre os anos 2005 a 2009 é relativo aos actos de governação. Na presente edição este grupo obteve o pior posicionamento no ranking<sup>24</sup>. Os principais factores específicos ligados a este posicionamento são: nível de criminalidade, crime organizado, corrupção e burocracia. É notável o esforço que o Estado tem feito para tornar as instituições públicas mais credíveis. Contudo os agentes económicos consideram que as acções em curso não tem sido eficientes e por isso o seu efeito tem sido igualmente reduzido. No entanto, o julgamento de casos que envolvem funcionários públicos de cargos cimeiros ligados a actos de corrupção tem sido referido pelos entrevistados como indício de algo que está a começar a ser levado à cabo para reverter o actual cenário.

O grupo de factores ligados à mão-de-obra registou a melhor subida no ranking ao longo do período analisado. Este grupo de factores saiu da sexta posição em 2006 para a terceira até ao ano de 2008. Apesar do seu decréscimo em 2009 devido a: (i) o custo e disponibilidade de mão-de-obra qualificada, (ii) níveis de salário mínimo e (iii) custos de treinamento, em 2010 o grupo voltou a ocupar a terceira posição no ranking. A principal razão evocada pelos entrevistados foi a maior disponibilidade de mão-de-obra qualificada e a redução gradual dos custos de treinamento.

Table 2 also shows that the group of factors that registered the largest fall in the BCI survey from 2005 to 2009 is the one on governance. In the present edition, this group has fallen to the last position in the ranking<sup>24</sup>. The main specific factors with effect on this result are: criminality incidence, organized crime, corruption and bureaucracy. Government effort to that effect is recognized in making public institutions more credible to citizens. However, economic agents consider that the ongoing efforts have not been efficient and therefore its impact has equally been reduced. However, the trial of criminal cases involving high level civil servants on corrupt management of public assets has been referred to by the interviewees as an indication that the government is willing to reverse the actual scenario.

Factors related to Labour also registered the best ascension in the ranking during the period of analysis. This group of factors was in the sixth position in 2006, but reached the third in 2008. Despite the fall in 2009 due to: (i) high cost and low availability of qualified labour, (ii) high minimum salary levels and (iii) high training costs, in 2010 the group occupied the third position in the ranking. The main reason for such behaviour as indicated by the interviewees was improved availability of qualified labour in the market and the gradual reduction on training costs.

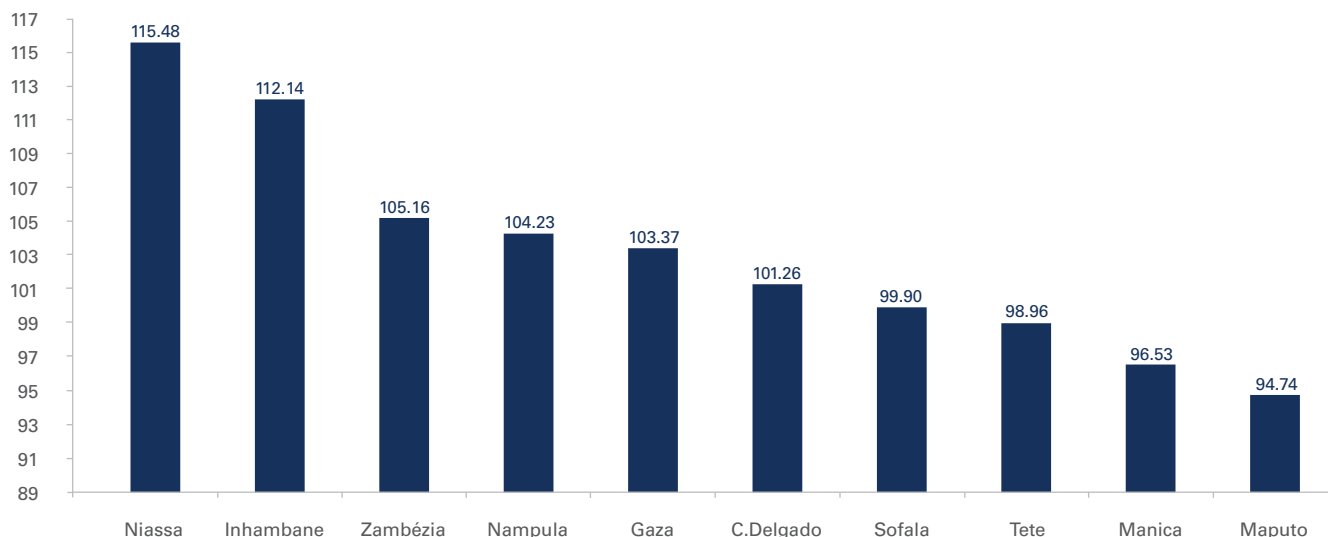
## 5.2. ÍNDICE PROVINCIAL

O Índice Provincial resulta da análise das percepções dos agentes económicos em cada uma das províncias do país. Apesar do princípio de um governo e uma nação, a dinâmica política, económica e social em cada uma das províncias dita as percepções dos actores económicos nas diferentes regiões do país. O Gráfico 5 que se segue apresenta o índice do IAN por província.

## 5.2. PROVINCIAL INDEX

The Provincial Index results from the analysis of economic agents' perceptions disaggregated to the province level. The survey takes into account the fact that one government and one nation principle may hold, the political dynamics, economic and social in each province affects economic actors perceptions differently in each country's geographical area. Graph 5 represents the BCI for each province.

GRÁFICO | GRAPH 5: *RANKING* DO ÍNDICE DO AMBIENTE DE NEGÓCIOS POR PROVÍNCIA  
RANKING OF THE BUSINESS CONFIDENCE INDEX BY PROVINCE





Pela leitura do Gráfico 5 acima, a província do Niassa obteve o maior IAN em 2010 com uma taxa de 115.48%, quando em 2009 esteve na penúltima posição. A província de Inhambane apresenta o segundo maior IAN (com 112.14%), enquanto que Maputo aparece com o índice mais baixo (com 94.74%).

A posição alcançada pela província de Niassa é justificada pela apreciação positiva dos factores de ordem legal e dos factores ligados a mão-de-obra, cujos índices são 133.78% e 122.04%, respectivamente. Convém destacar que os factores de ordem legal também tiveram influência assinalável nas percepções dos empresários das províncias de Zambézia e Manica, enquanto que nas restantes províncias os factores ligados às infra-estruturas e serviços foram os que mais se destacaram.

Em contrapartida, os agentes económicos da província do Niassa indicam como principais constrangimentos ao ambiente de negócios, o crime organizado, o nível de criminalidade e o HIV/SIDA. Com excepção de Gaza e Tete, as restantes províncias revelaram também que o crime organizado constitui um constrangimento para as suas actividades económicas.

Em relação a província de Maputo, os factores ligados aos actos de governação e governo e os ligados ao comércio são os que exercem influência negativa no ambiente de negócios em 2010. Os entrevistados desta província consideram que o desempenho do sector do comércio registou um abrandamento nos finais de 2009. Este facto deveu-se ao declínio na procura de bens, relacionado com a queda no poder de compra da população em virtude da desvalorização da moeda nacional face as moedas dos principais parceiros internacionais.

O Quadro 3 abaixo permite a visualização dos índices por factores gerais e específicos em cada uma das províncias para 2010.

Graph 5 above shows clearly that Niassa province has the highest BCI in 2010 with 115.48%. Note that in 2009 Niassa immediately before the last position in the ranking. Inhambane province falls second in the ranking with 112.14%, while Maputo appears with the lowest index of with 94.74%.

Niassa province current position in the ranking is justified by the positive appreciation of legal factors as well as labour whose indexes are 133.78% and 122.04%, respectively. It is important to highlight that legal factors had also remarkable influence on entrepreneurs' perceptions in Zambezi and Manica provinces. In other provinces, factors related to infrastructures and services had a pronounced effect on perceptions.

Alternatively, economic agents in Niassa province, indicate as the main constraints to the business environment organized crime, criminality levels and HIV/SIDA. With exception of Gaza and Tete, the remaining provinces also revealed that the organized crime constitutes a constraint for their economic activities.

As for Maputo province, the factors related to governance and government and those related trade had a negative influence on business environment in 2010. Economic agents interviewed consider that trading activities declined at the end of 2009. This fact was due low demand on goods, due to the fall in consumer purchasing power as a result of Metical depreciation against the main international partner's currencies.

Table 3 below provides an overview of the indexes for general and specific factors in each of the provinces.

<sup>24</sup> Note-se que o facto de que um dado grupo de factores é listado na posição 1 do ranking significa uma apreciação positiva dos agentes económicos com relação ao seu impacto na sua actividade económica. Portanto, um ranking, por exemplo de 7 significa que tal factor requer uma política mais eficaz e por conseguinte tem o maior impacto negativo no ambiente de negócios.

<sup>24</sup> Note that the fact that a given set of factors is listed in position 1 of the ranking means a positive assessment of economic agents in relation to its impact on his business. Therefore a ranking of 7 for instance, means that this factor requires a more efficient and therefore has the greatest negative impact on the business confidence index.

QUADRO | TABLE 3: RANKING DO ÍNDICE POR FACTORES ESPECÍFICOS AGREGADOS POR PROVÍNCIA  
RANKING OF THE BCI BY AGGREGATED FACTORS BY PROVINCE

Grupo de Factores   Group of Factors		Índice   Index									
		Niassa	Inhambane	Zambézia	Nampula	Gaza	C.Delgado	Sofala	Tete	Manica	Maputo
<b>1</b>	<b>Factores de Ordem Legal   Legal factors</b>	<b>133.78</b>	<b>118.81</b>	<b>105.11</b>	<b>98.44</b>	<b>108.05</b>	<b>102.51</b>	<b>104.35</b>	<b>100.46</b>	<b>104.36</b>	<b>100.39</b>
	Cumprimentos de Contratos   Contract enforcement	142.24	131.57	103.32	95.75	112.62	108.49	108.15	102.29	107.11	98.16
	Legislação para Iniciar Negócios   Regulation for starting business	139.49	111.59	101.26	97.13	105.74	108.84	102.29	101.95	115.04	109.87
	Legislação Laboral   Labour legislation	136.04	122.61	110.56	95.06	106.42	99.88	101.60	105.05	98.16	98.50
	Legislação Fiscal   Fiscal Legislation	134.32	117.79	102.29	90.24	103.32	96.44	99.88	105.74	89.55	96.78
	Acesso a Terra   Access to Land	130.88	114.35	105.74	102.64	107.80	102.29	104.36	103.32	116.76	97.13
	Legislação Aduaneira   Customs and excise legislation	125.37	111.94	107.80	100.23	113.31	97.81	103.32	90.93	98.85	97.47
	Legislação Ambiental   Environmental Legislation	125.37	122.96	105.05	107.11	108.49	102.98	108.15	91.96	106.08	105.74
<b>2</b>	<b>Factores ligados à Mão-de-Obra   Labour factors</b>	<b>122.04</b>	<b>107.31</b>	<b>101.59</b>	<b>94.33</b>	<b>98.22</b>	<b>99.74</b>	<b>94.47</b>	<b>96.68</b>	<b>91.27</b>	<b>97.99</b>
	Mão-de-obra Qualificada (Custo/Disponibilidade)   Qualified labour (cost/availability)	138.80	120.89	101.26	105.05	102.64	108.84	104.36	105.39	103.67	98.16
	Actividade dos Sindicatos   Activities of trade unions	134.32	119.51	99.54	90.58	116.07	99.19	108.49	86.79	86.45	104.01
	Níveis de Salário Mínimo   Minimum wage levels	131.22	102.98	109.87	94.37	89.20	87.14	96.09	100.91	97.47	98.85
	Custo de Treinamento   Training costs	128.81	105.74	100.91	88.17	106.08	106.08	103.67	107.11	100.23	104.36
	Restrição à Entrada da Mão-de-Obra Estrangeira   Restrictions on employment of expatriates	124.33	102.29	97.81	103.67	99.19	108.15	91.27	89.55	87.14	101.60
	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças   HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	71.98	91.27	92.65	89.20	79.90	90.58	65.78	92.99	73.71	80.59
<b>3</b>	<b>Factores ligados a Infra-estruturas e Serviços</b>	<b>121.86</b>	<b>122.81</b>	<b>102.02</b>	<b>131.12</b>	<b>111.57</b>	<b>110.00</b>	<b>113.38</b>	<b>108.15</b>	<b>97.81</b>	<b>104.80</b>
	Infraestrutura and Services										
	Fornecimento de Energia e Água   Electricity and water supply	145.69	123.99	106.77	142.24	133.98	113.66	118.82	122.96	87.48	104.36
	Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	145.34	137.77	102.98	142.93	141.21	119.86	118.48	130.19	119.51	116.07
	Transporte Aéreo   Air transport	139.49	112.62	103.32	127.43	100.23	112.97	120.20	94.37	111.59	110.56
	Caminho Ferro-Portuárias   Railways	90.93	99.19	89.89	128.81	87.14	104.36	109.87	88.17	90.24	101.60
	Estradas   Roads	89.55	106.42	109.18	121.58	95.40	98.50	101.26	104.01	80.25	91.61
<b>4</b>	<b>Factores ligados ao Mercado Financeiro e de Crédito</b>	<b>115.41</b>	<b>101.16</b>	<b>102.98</b>	<b>100.09</b>	<b>107.71</b>	<b>101.43</b>	<b>104.17</b>	<b>87.67</b>	<b>85.07</b>	<b>91.36</b>
	Financial Market and Credit factors										
	Outras Alternativas de Financiamento   Other financing alternatives	125.02	106.42	92.99	114.35	114.69	107.46	79.22	84.04	89.55	101.26
	Disponibilidade de Crédito   Availability of Credit	122.96	103.32	107.11	115.38	117.45	105.74	100.91	91.61	91.96	98.50
	Disponibilidade de Divisas   Foreign currency availability	114.89	100.91	95.06	107.11	107.11	102.64	105.39	85.07	90.58	84.73
	Restrição na Exportação de Divisas   Restriction on currency exports	113.66	91.61	99.54	74.74	114.35	97.81	101.95	80.94	86.79	84.73
	Taxas de Juros   Interest rates	106.08	99.88	112.62	91.27	87.14	92.30	85.76	92.30	72.33	86.79
<b>5</b>	<b>Factores Macroeconómicos   Macroeconomic factors</b>	<b>114.22</b>	<b>105.84</b>	<b>103.85</b>	<b>99.25</b>	<b>96.02</b>	<b>95.54</b>	<b>92.50</b>	<b>98.49</b>	<b>89.55</b>	<b>90.85</b>
	Macroeconomic factors										
	Procura no Mercado   Market Demand	123.65	109.18	108.15	110.21	119.86	114.00	101.26	110.90	113.31	109.52
	Despesa Pública   Government spending	115.72	109.52	97.81	110.90	95.06	92.99	92.99	97.47	91.61	107.80
	Impostos   Taxes	115.04	106.77	107.11	84.38	89.55	83.35	87.48	103.67	83.35	91.96
	Comportamento do Metical   Metical behavior	108.15	104.01	101.95	103.67	95.75	98.85	91.27	98.85	77.15	71.29
	Inflação   Inflation	107.46	97.13	98.16	95.06	80.25	86.10	87.83	83.35	83.00	74.74
<b>6</b>	<b>Factores ligado a Comércio   Trade factors</b>	<b>105.78</b>	<b>91.03</b>	<b>99.95</b>	<b>91.59</b>	<b>90.02</b>	<b>98.29</b>	<b>100.00</b>	<b>81.86</b>	<b>87.83</b>	<b>89.96</b>
	Trade factors										
	Implementação dos Protocolos Comerciais   Commercial Protocols implementation	128.81	105.05	91.61	96.78	108.84	100.23	112.97	90.93	94.37	110.56
	Custos das Importações   Import Costs	106.77	92.30	112.97	95.75	74.74	88.86	88.86	78.18	84.38	80.94
	Preços no Mercado Internacional   International market prices	105.74	92.99	104.36	92.99	107.80	107.46	98.85	86.45	93.34	86.10
	Barreiras à Exportação   Export barriers	97.13	81.28	102.29	85.76	77.15	90.24	96.78	73.02	89.20	94.37
	Importações Ilegais   Illegal imports	88.86	78.18	87.14	86.79	85.76	102.29	85.07	71.64	72.67	79.22
<b>7</b>	<b>Factores ligados a Actos de Governação e Governo</b>	<b>98.26</b>	<b>109.31</b>	<b>97.31</b>	<b>89.59</b>	<b>97.22</b>	<b>90.72</b>	<b>86.06</b>	<b>90.84</b>	<b>85.76</b>	<b>90.99</b>
	Government and Governance factors										
	Situação Política Interna   Internal Political Situation	127.43	123.30	110.90	101.60	107.11	95.75	95.06	95.06	104.36	113.66
	Eficiência da Administração Fiscal   Efficiency of Fiscal Administration	117.45	118.13	96.44	114.69	110.90	98.16	110.21	100.57	101.26	102.98
	Eficiência do Sistema Aduaneiro   Efficiency of the Custom's System	116.76	107.46	104.01	111.59	117.79	100.91	114.35	89.55	101.26	106.08
	Controlo da Evasão Fiscal   Tax evasion control	115.04	119.86	97.13	105.05	93.68	93.68	105.39	93.68	92.65	96.78
	Burocracia   Bureaucracy	101.95	105.74	94.37	84.73	94.71	89.55	73.02	90.93	85.76	84.04
	Corrupção   Corruption	75.43	99.88	92.30	85.42	84.04	79.56	66.82	87.48	63.37	76.80
	Nível de Criminalidade (segurança do pessoal)   Crime level (personnel safety)	69.23	89.89	88.52	68.54	87.48	81.97	61.99	83.35	65.09	73.02
	Crime Organizado   Organized Crime	64.06	84.38	88.86	68.19	87.48	84.73	64.75	85.42	73.02	74.74
	<b>Índice Geral   General Index</b>	<b>115.48</b>	<b>112.14</b>	<b>105.16</b>	<b>133.78</b>	<b>118.81</b>	<b>105.11</b>	<b>98.44</b>	<b>108.05</b>	<b>102.51</b>	<b>104.35</b>

### FACTORES ESPECÍFICOS MAIS CRÍTICOS

O ranking dos factores críticos mais negativos e positivos por província encontram-se listados nos Quadros 4 e 5 abaixo.

### MORE CRITICAL SPECIFIC FACTORS

The ranking of the more negative and positive critical factors per province are listed in Tables 4 and 5 below.

**QUADRO | TABLE 4: COMPARAÇÃO DOS FACTORES ESPECÍFICOS MAIS NEGATIVOS A NÍVEL NACIONAL E POR PROVÍNCIA  
COMPARISONS OF NEGATIVE SPECIFIC FACTORS AT NATIONAL AND PROVINCIAL LEVELS**

		MAPUTO	INHAMBANE	SOFALA	GAZA	ZAMBÉZIA
		Corrupção Corruption	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças   HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	Burocracia Bureaucracy	Corrupção Corruption	Implementação dos Protocolos Comerciais   Commercial Protocols implementation
		Inflação Inflation	Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)	Corrupção Corruption	Inflação Inflation	Caminho Ferro-Portuárias Railways
		Crime Organizado Organized Crime	Crime Organizado Organized Crime	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças   HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças   HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	Crime Organizado Organized Crime
<b>RANK</b>	<b>NACIONAL</b>					
1	Importações Ilegais Illegal imports	Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)	Barreiras à Exportação Export barriers	Crime Organizado Organized Crime	Barreiras à Exportação Export barriers	Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)
2	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças   HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	Comportamento do Metical Performance of the Metical	Importações Ilegais Illegal imports	Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)	Custos das Importações Import Costs	Importações Ilegais Illegal imports
3	Corrupção Corruption					
		MANICA	NAMPULA	NIASSA	TETE	C. DELGADO
4	Crime Organizado Organized Crime	Crime Organizado Organized Crime	Burocracia Bureaucracy	Importações Ilegais Illegal imports	Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)	Inflação Inflation
5	Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)	Importações Ilegais Illegal imports	Impostos Taxes	Corrupção Corruption	Restrição na Exportação de Divisas   Restriction on currency exports	Crime Organizado Organized Crime
		Taxas de Juros Interest rates	Restrição na Exportação de Divisas   Restriction on currency exports	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças   HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	Custos das Importações Import Costs	Impostos Taxes
		Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)	Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)	Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)	Barreiras à Exportação Export barriers	Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)
		Corrupção Corruption	Crime Organizado Organized Crime	Crime Organizado Organized Crime	Importações Ilegais Illegal imports	Corrupção Corruption

Pela leitura do Quadro 4 acima, os factores que mais influenciam para a degradação do ambiente de negócios a nível nacional são: importações ilegais, HIV/SIDA, malária e outras doenças, corrupção, crime organizado e nível de criminalidade. O impacto destes factores são também notórios a nível provincial e sectorial.

O HIV/SIDA, malária e outras doenças continuam a afectar o nível de produtividade dos trabalhadores nacionais. Apesar das diversas campanhas de prevenção destas doenças, elas constituem ainda um constrangimento para o aumento da produção. Contudo, as entidades empregadoras do país tem envidado esforços no sentido de prevenir e apoiar no tratamento destas doenças.

Os principais factores que tem contribuído para a melhoria do desempenho nas actividades económicas dos entrevistados são: os serviços postais e comunicação, energia e água, transporte aéreo, procura no mercado e cumprimento de contratos, conforme ilustrado no Quadro 5 que se segue.

As Table 4 above shows, the factors that had more influence for the degradation of the business environment at national level are: illegal imports, HIV/SIDA, malaria and other diseases, corruption, organized crime and criminality level. The impact of these factors is also reflected at provincial and sectoral levels.

HIV/SIDA, malaria and other diseases continue to affect domestic workers' productivity levels. Despite several efforts through prevention campaigns these diseases still constitute an obstacle to increasing production. However, employers have been making an effort to preventing and supporting treatment.

The main factors that have contributed to improving interviewees' economic activities are: the postal services and communication, energy and water, air transport, market demand and contract enforcement, as Table 5 below shows.

**QUADRO | TABLE 5: COMPARAÇÃO DOS FACTORES ESPECÍFICOS MAIS POSITIVOS A NÍVEL NACIONAL E POR PROVÍNCIA**  
COMPARISONS OF POSITIVE SPECIFIC FACTORS AT NATIONAL AND PROVINCIAL LEVELS

		MAPUTO	INHAMBANE	SOFALA	GAZA	ZAMBÉZIA
		Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	Transporte Aéreo Air transport	Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	Custos das Importações Import Costs
		Situação Política Interna Internal Political Situation	Cumprimentos de Contratos Contract enforcement	Fornecimento de Energia e Água   Electricity and Water Supply	Fornecimento de Energia e Água   Electricity and Water Supply	Taxas de Juros Interest rates
<b>RANK</b>	<b>NACIONAL</b>	Transporte Aéreo Air transport	Fornecimento de Energia e Água   Electricity and Water Supply	Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	Procura no Mercado Market Demand	Situação Política Interna Internal Political Situation
1	Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	Implementação dos Protocolos Comerciais   Commercial Protocols implementation	Situação Política Interna Internal Political Situation	Eficiência do Sistema Aduaneiro   Efficiency of the Customs System	Eficiência do Sistema Aduaneiro   Efficiency of the Customs System	Legislação Laboral Labour legislation
2	Fornecimento de Energia e Água   Electricity and Water Supply	Legislação para Iniciar Negócios   Regulation for starting business	Legislação Ambiental Environmental Legislation	Implementação dos Protocolos Comerciais   Commercial Protocols implementation	Disponibilidade de Crédito Availability of Credit	Níveis de Salário Mínimo Minimum wage levels
3	Transporte Aéreo Air transport					
		MANICA	NAMPULA	NIASSA	TETE	C. DELGADO
4	Procura no Mercado Market Demand	Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	Fornecimento de Energia e Água   Electricity and Water Supply	Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services
5	Cumprimentos de Contratos Contract enforcement	Acesso a Terra Access to Land	Fornecimento de Energia e Água   Electricity and Water Supply	Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	Fornecimento de Energia e Água   Electricity and Water Supply	Procura no Mercado Market Demand
		Legislação para Iniciar Negócios   Regulation for starting business	Caminho Ferro-Portuárias Railways	Cumprimentos de Contratos Contract enforcement	Procura no Mercado Market Demand	Fornecimento de Energia e Água   Electricity and Water Supply
		Procura no Mercado Market Demand	Transporte Aéreo Air transport	Transporte Aéreo Air transport	Custo de Treinamento Training costs	Transporte Aéreo Air transport
		Transporte Aéreo Air transport	Estradas Roads	Legislação para Iniciar Negócios   Regulation for starting business	Legislação Fiscal Fiscal Legislation	Legislação para Iniciar Negócios   Regulation for starting business

Constata-se assim que em quase todas as províncias do país, com excepção das províncias de Manica, Maputo e Zambézia, o fornecimento de energia e água constitui um dos factores que mais influência positiva teve nos negócios em 2010. Os empresários revelam que estão a registar-se melhorias na oferta e qualidade destes serviços. O governo tem investido na reabilitação e expansão dos sistemas de abastecimento de água às cidades e vilas do país.

In summary with exception of the provinces of Manica, Maputo and Zambezi, in all other provinces the supply of energy and water constitutes one of the factors that have more positive impact on businesses environment in 2010. Interviewed entrepreneurs reveal that there were improvements in the quality and supply of the above services. The government has been investing in the rehabilitation and expansion of water supply to more cities and towns in the country.



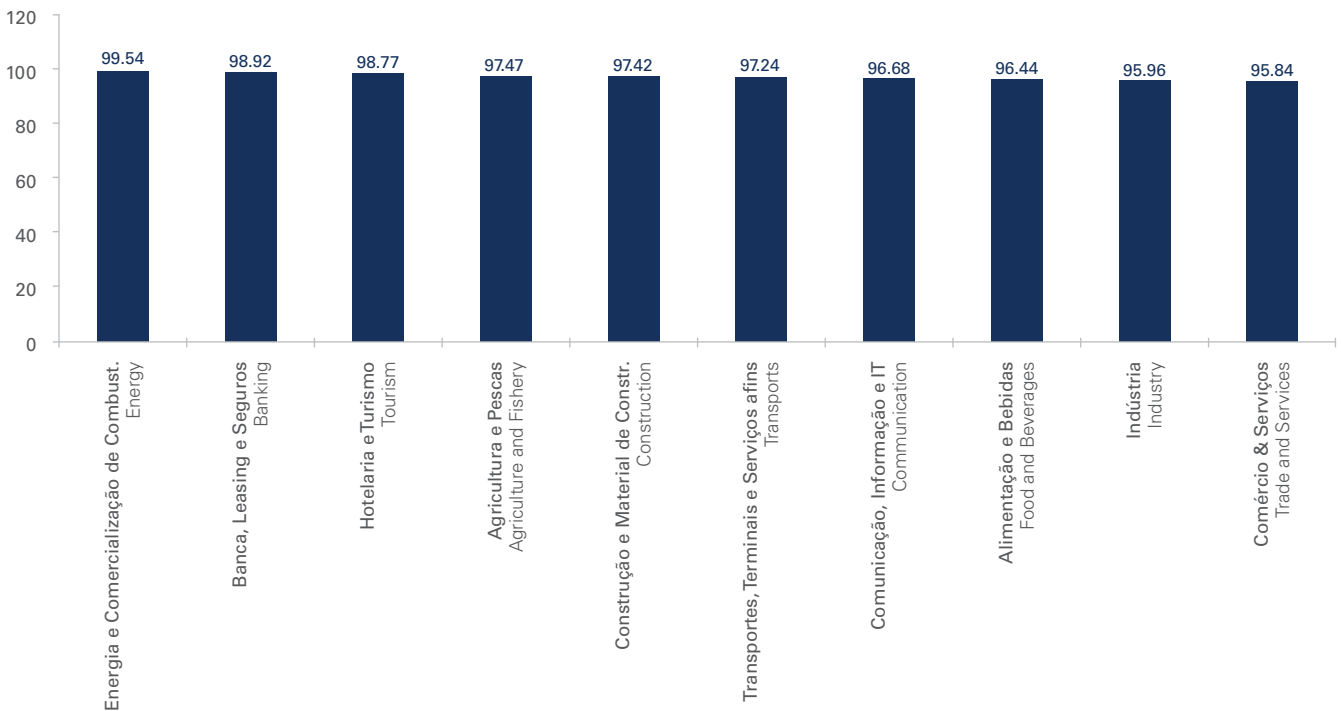
### 5.3. ÍNDICE SECTORIAL

O Gráfico 6 que se segue mostra as percepções dos agentes económicos entrevistados, em relação à evolução dos diferentes sectores de actividade económica para o presente ano.

### 5.3. BCI SECTORAL INDEX

Graph 6 that follows depicts the perceptions of the interviewed economic agents on the dynamics of different economic sectors for the present year.

GRÁFICO | GRAPH 6: RANKING DO ÍNDICE DO AMBIENTE DE NEGÓCIOS POR SECTOR  
 RANKING OF THE BUSINESS CONFIDENCE INDEX BY SECTOR



A análise do índice de negócios em termos sectoriais sugere um nível de confiança positivo para o presente ano. No entanto, contrariamente ao que se verificou na edição anterior, os maiores índices de confiança sobre o ambiente de negócios são observados nos sectores de Energia e Comercialização de Combustíveis com 99.54%, Banca, Leasing e Seguros com 98.92% e Hotelaria e Turismo com 98.77% de IAN.

Em contrapartida, os sectores de Comércio e Serviços, Indústria e Alimentação e Bebidas que na edição anterior estiveram no topo em termos de nível de confiança sobre o ambiente de negócios, foram os sectores que apresentaram os índices mais baixos nesta edição.

O Quadro 6 que se segue visualiza com clareza a situação sobre a evolução do índice de ambiente de negócios sectorial no período compreendido entre os anos 2005 a 2010.

The analysis of the businesses index by sector suggests a positive confidence level for the present year. However, differently from previous edition, high confidence to the business environment is recorded in the following sectors: Energy and Fuels trade with 99.54%, Banking, Leasing and Insurance with 98.92% and Hotel and Tourism with 98.77%.

On the other hand, the Trade and Services, Industry, Food and beverage sectors that were at the top of the ranking in the previous edition were, in terms of confidence levels on the businesses environment the sectors that presented the lowest indexes for the current edition.

Table 6 below visualizes clearly the situation about the evolution of the sectoral businesses index in the period of 2005 to 2010.

QUADRO | TABLE 6: RANKING DO ÍNDICE DE AMBIENTE DE NEGÓCIOS POR SECTOR  
RANKING OF THE BUSINESS CONFIDENCE INDEX BY SECTOR

Rank				Grupo de Factores   Group of factors	Índice Sectorial   Sectorial Factor				
2006	2008	2009	2010		2005	2006	2008	2009	2010
8	5	4	1	Energia e Comercialização de Combust.   Energy	97.37	98.58	96.28	105.94	99.54
2	1	10	2	Banca, Leasing e Seguros   Banking	102.89	97.08	97.52	100.04	98.92
10	2	9	3	Hotelaria e Turismo   Tourism	96.37	101.59	99.86	102.01	98.77
6	10	3	4	Agricultura e Pescas   Agriculture and Fishery	100.37	96.54	100.30	106.86	97.47
1	4	7	5	Construção e Material de Constr.   Construction	101.45	99.22	97.93	104.02	97.42
7	9	8	6	Transportes, Terminais e Serviços afins   Transport	101.68	106.21	96.95	103.91	97.24
5	6	6	7	Comunicação, Informação e IT   Communication	99.34	98.21	96.88	104.26	96.68
3	8	1	8	Alimentação e Bebidas   Food and Beverages	103.37	97.43	98.23	116.68	96.44
4	3	2	9	Indústria   Industry	96.34	106.70	100.93	111.00	95.96
9	7	5	10	Comércio e Serviços   Trade and Services	103.55	112.43	98.56	104.53	95.84
<b>Índice Geral   General Index</b>					<b>100.27</b>	<b>101.40</b>	<b>98.34</b>	<b>105.83</b>	<b>101.50</b>

Como se pode notar, ao longo dos anos, os agentes económicos tem mantido uma percepção positiva sobre a evolução do ambiente de negócios a nível sectorial. Esta percepção é resultante da introdução e implementação de um conjunto de reformas que visam promover um rápido crescimento e desenvolvimento do sector privado no país.

Segundo o Quadro em análise, o sector com o índice mais elevado é o de Energia e Comercialização de Combustíveis. Esta percepção positiva é influenciada pela introdução de algumas medidas de política adoptadas neste sector em 2009, nomeadamente: (i) a aprovação de um regulamento para a produção e distribuição de energia eléctrica no país; (ii) a instalação da estação de compensação em Alto-Molocué, para garantir a estabilidade e qualidade de energia eléctrica no sistema de transporte Centro-Norte; e (iii) o estabelecimento de ligações nos principais destinos turísticos.

Neste sector foi igualmente encomendado um estudo tarifário sobre energia com vista a responder as necessidades dos produtores. Para o caso do sector da agricultura foi concluído o levantamento de locais de alto potencial de irrigação, estando em curso acções de mobilização de financiamento para o fornecimento de energia eléctrica para substituir as motobombas.

Os resultados mostram a Banca e Leasing como sendo o sector com o segundo maior índice para 2010. As razões que estão por detrás deste resultado são: (i) a contínua bancarização da economia com a expansão dos maiores bancos para as zonas rurais, com vista a uma maior cobertura geográfica; (ii) o reforço da capacidade da supervisão bancária; (iii) o aumento da transparência e uniformização das taxas cobradas pelas instituições financeiras; (iv) maior disseminação do crédito bancário entre os diversos sectores da economia, contribuindo para a promoção de um crescimento económico diversificado; e (v) o maior envolvimento do sector privado em todas as matérias ligadas ao sector financeiro.

As it could be seen along the years, economic agents have been maintaining a positive perception about the changes in the businesses environment at the sector level. Such perception results from reforms introduced seeking to promote a fast growth and development of the private sector in the country.

Table above shows that the sector with the highest index is the Energy and Trade on Fuels. This positive perception is influenced by policy measures adopted in 2009, namely: (i) the approval of regulation on production and distribution of electrical power in the country; (ii) the installation of a energy buffer station in Alto-Molocué, to guarantee stability and quality of electricity in the Center-North transport system; and (iii) connections in the main tourism destinies.

In this sector was also undertaken a study tariff on energy with view to meet producers needs. Concerning the agricultural sector, a baseline survey was concluded on high potential irrigation areas. Such baseline led to procurement efforts to mobilize finances for the replacement of motor to electrical pumps.

Survey results suggest that the Banking and Leasing sector have shown second highest index for 2010. The reasons behind this result are: (i) the continuous expansion and coverage of the banking system into rural areas; (ii) increased banking supervision capacity; (iii) increased transparency and standardization of servicing fee by financial institutions; (iv) credit expansion to more economic sectors, promoting a more diversified economic growth; and (v) more private sector involvement in all financial sector related matters.

The third sector with the highest BCI in 2010 is the Hotel and Tourism. This fact resulted from the adoption of measures such as: (i) promotion of the Mozambique Trade Mark Made in Mozambique as a tourism destiny; (ii) Mozambique extended participation on International Tourist Fairs; (iii) more competitiveness in Mozambican air transport<sup>25</sup>; (iv)

O terceiro sector com maior IAN em 2010 é o de Hotelaria e Turismo. Este facto resulta da adopção de medidas como: (i) o efeito da promoção da marca Moçambique como destino turístico; (ii) maior participação de Moçambique em feiras de turismo internacional; (iii) maior competitividade no transporte aéreo moçambicano<sup>25</sup>; (iv) a promoção da implementação dos planos integrados de desenvolvimento turístico; (v) a conservação da biodiversidade; (vi) a criação de bases para a re-qualificação dos estabelecimentos de alojamento turístico; e (vii) a aprovação de regulamentos de zonas de interesse turístico e de eco-turismo.

Contudo, os entrevistados apontam alguns desafios para o sector de turismo, nomeadamente: a melhoria na capacitação profissional dos agentes do turismo, o estabelecimento de parcerias de negócios entre empresários nacionais e internacionais e a melhoria das infra-estruturas para viabilizar projectos turísticos. Adicionalmente, os empresários sugerem: a criação de fundos com juros bonificados para investimentos, a flexibilização do reembolso do IVA e a sua redução na facturação para serviços de acomodação.

Por outro lado, ainda de acordo com o Quadro 6 acima, os índices mais baixos são notórios nos sectores de Comércio e Serviços, Indústria e Alimentação e Bebidas. Um dos factores que explica este facto é a desvalorização contínua da moeda nacional que tem se assistido nos últimos meses. Esta desvalorização contribui para o encarecimento das importações e os produtos comercializados a nível nacional, reduzindo deste modo o poder de compra dos agentes económicos e a demanda.

Os agentes económicos entrevistados apontam ainda problemas como: (i) dificuldades no escoamento de produtos resultante da falta de estradas que ligam os centros de produção aos mercados; (ii) fragilidades no sistema de conservação da produção agrícola; (iii) a concorrência entre a produção nacional e a estrangeira; (iv) o comércio informal; e (v) a falta de empresas agrícolas comerciais de grande porte.

Como forma de minimizar tal situação, os agentes económicos entrevistados consideram pertinente a criação de condições para estabelecer-se uma economia forte no país. Para o efeito, é fundamental desenvolver as seguintes acções: (i) estimular cada vez mais a produção interna favorável ao consumo interno e às exportações; (ii) melhorar o acesso ao crédito bancário; (iii) construir mais represas e infra-estruturas para armazenar excedentes agrícolas e (iv) proteger a indústria, o sector agrícola e a comercialização.

Deste modo, urge a necessidade de melhorar a Política e Estratégia Industrial no país<sup>26</sup>, criar políticas fiscais que sejam operacionais para a agricultura e indústria e melhorar o envolvimento do sector privado nas negociações do governo.

Os índices por factores gerais e específicos por sector de actividade são apresentados no Quadro 7 abaixo.

promotion of more integrated tourism development plans; (v) biodiversity conservation; (vi) changes in the ranking of lodging establishments; and (vii) approval of regulation on areas of tourism and ecotourism interest.

However, interviewees pointed as the main challenges in the sector of tourism, the need for more professional training for the tourism agents, the establishment of business partnerships between national and international entrepreneurs and the improvement of the infrastructures to improve viability of tourism projects. In addition, entrepreneurs suggest the establishment of funding with low interest rates for investments, more flexible VAT reimbursement and its exemption on accommodation invoicing.

On the other hand, still in agreement with the Table 6 above, the lowest indexes refer to the sectors of Trade and Services, Industry and Food and Beverages. The other factors accounting for this finding is the continuous depreciation of the national currency Metical in the last months. The depreciation made imports and goods traded domestically more expensive, reducing thus, economic agents' purchasing power and demand for their goods and services.

The interviewed economic agents still pointed on problems such as: (i) difficulties in marketing goods due to lack of roads linking production centres to markets; (ii) constraints to storage for agricultural production; (iii) competition between domestic production and imports; (iv) the informal trade; and (v) the lack of great load's commercial agricultural companies.

As a way to minimize the situation above, the interviewed economic agents consider pertinent to create conditions to establish a strong economy in the country. To that effect it is critical to undertake the following actions: (i) to stimulate more domestic production for local consumption and exports; (ii) to improve access to credit; (iii) to build more dams and storage infrastructures for agricultural surpluses, and (iv) to protect the local industry, the agricultural sector and the marketing.

As a result, it is urgent the improvement of the current Industrial Strategy and Policy<sup>26</sup>, an enabling and more operational fiscal policy for the agriculture and industry and improving private sector involvement in government's negotiations with development partners.

The indexes for general and specific factors per activity sector are presented in Table 7, below.

<sup>25</sup> Com destaque para a revisão de acordos bilaterais de transporte aéreo com África do Sul e Tanzânia e a introdução a cláusula relativa a 5ª Liberdade do ar.

<sup>26</sup> Este documento ainda é muito generalista, não ataca os problemas concretos da indústria (obsolescência da tecnologia) e não explora suficientemente o potencial da ligação entre a agricultura e da indústria.

<sup>25</sup> With emphasis on the revision of bilateral air transport agreements with South Africa and Tanzania and introducing the clause on 5th Freedom Air

<sup>26</sup> At the moment, this document is considered to be too general. It lacks reference to more concrete issues such as technological obsolescence, and it does not sufficiently explore the potential to link agricultural to industrial development.

QUADRO | TABLE 7: RANKING DO ÍNDICE POR FACTORES ESPECÍFICOS AGREGADOS POR PROVÍNCIA  
RANKING OF THE BCI BY AGGREGATED FACTORS BY PROVINCE

Grupo de Factores   Group of Factors	Índice   Index									
	Agricultura	Alimentação	Banca	Comércio	Comunicação	Construção	Energia	Hotelaria	Indústria	Transportes
<b>1 Factores ligados a Infra-estruturas e Serviços</b> Infrastructure and Services	<b>109.55</b>	<b>105.24</b>	<b>110.98</b>	<b>107.89</b>	<b>108.74</b>	<b>109.89</b>	<b>112.94</b>	<b>108.08</b>	<b>104.63</b>	<b>120.27</b>
Transporte Aéreo   Air transport	99.18	110.09	110.75	105.80	120.67	109.43	111.42	114.39	106.13	118.36
Fornecimento de Energia e Água   Electricity and water supply	122.33	105.13	108.11	117.70	114.06	123.98	119.35	111.75	110.75	113.73
Caminho Ferro-Portuárias   Railways	92.24	101.83	108.11	92.57	97.53	93.56	110.75	93.89	95.55	102.49
Serviços Postais e de Comunicações Postal and Communication services	117.70	117.37	119.68	123.98	124.64	129.27	130.26	124.31	118.36	113.73
Estradas   Roads	102.82	93.56	108.11	95.55	93.56	96.54	93.89	94.88	91.25	102.82
<b>2 Factores ligados ao Mercado Financeiro e de Crédito</b> Financial Market and Credit factors	<b>97.90</b>	<b>92.37</b>	<b>99.05</b>	<b>94.23</b>	<b>96.37</b>	<b>93.87</b>	<b>101.60</b>	<b>97.27</b>	<b>94.47</b>	<b>112.06</b>
Disponibilidade de Crédito   Availability of Credit	118.36	109.10	100.17	99.18	101.83	95.55	111.08	105.46	97.86	106.13
Outras Alternativas de Financiamento Other financing alternatives	106.13	109.10	101.17	99.18	100.84	99.18	106.13	105.80	100.17	103.15
Disponibilidade de Divisas   Foreign currency availability	84.31	84.64	105.80	94.22	93.89	93.56	112.08	97.86	94.55	92.24
Restrição na Exportação de Divisas Restriction on currency exports	73.73	77.03	82.98	88.60	94.55	95.55	91.91	89.93	97.53	97.86
Taxas de Juros   Interest rates	101.83	87.28	102.82	87.94	93.89	84.64	86.95	89.60	83.31	97.20
<b>3 Factores de Ordem Legal</b>   Legal factors	<b>100.93</b>	<b>97.04</b>	<b>100.55</b>	<b>105.00</b>	<b>98.90</b>	<b>107.04</b>	<b>99.59</b>	<b>102.23</b>	<b>102.83</b>	<b>108.59</b>
Cumprimentos de Contratos   Contract enforcement	111.08	96.21	106.79	107.45	99.18	113.07	106.79	103.81	107.78	105.13
Legislação para Iniciar Negócios Regulation for starting business	105.46	99.18	106.46	106.79	101.17	106.46	100.17	103.48	106.46	102.16
Legislação Ambiental   Environmental Legislation	102.82	102.49	97.20	104.47	100.17	109.43	103.81	102.82	102.82	107.78
Legislação Aduaneira   Customs and excise legislation	93.56	93.23	94.55	100.17	99.18	106.13	102.82	101.83	98.85	93.56
Acesso a Terra   Access to Land	108.44	99.18	103.81	104.80	97.53	107.12	102.82	103.48	103.81	93.89
Legislação Laboral   Labour legislation	88.60	99.18	98.19	106.79	94.88	107.12	95.88	100.17	101.17	103.81
Legislação Fiscal   Fiscal Legislation	97.86	90.26	94.55	101.17	92.24	103.48	86.95	102.16	99.18	92.90
<b>4 Factores ligados à Mão-de-Obra</b>   Labour factors	<b>96.90</b>	<b>96.98</b>	<b>95.48</b>	<b>94.91</b>	<b>96.29</b>	<b>99.69</b>	<b>99.40</b>	<b>97.81</b>	<b>96.43</b>	<b>103.83</b>
Níveis de Salário Mínimo   Minimum wage levels	104.14	101.83	96.54	96.21	98.19	95.88	93.89	99.51	92.24	100.17
Custo de Treinamento   Training costs	99.18	102.49	105.46	98.85	96.54	108.11	106.79	100.17	104.47	102.16
Actividade dos Sindicatos   Activities of trade unions	102.16	101.83	98.19	98.85	101.83	105.46	101.17	103.81	98.85	102.16
Mão-de-obra Qualificada (Custo/Disponibilidade) Qualified labour (cost /availability)	100.51	104.80	102.82	102.49	105.46	107.45	109.10	108.44	105.80	107.78
Restrição à Entrada da Mão-de-Obra Estrangeira Restrictions on employment of expatriates	99.18	93.56	84.97	96.87	95.55	92.57	101.17	100.51	100.17	83.31
HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	75.71	77.03	84.64	79.02	85.30	81.66	84.31	77.36	79.35	74.72
<b>5 Factores Macroeconómicos</b>   Macroeconomic factors	<b>97.47</b>	<b>103.59</b>	<b>105.12</b>	<b>93.35</b>	<b>95.30</b>	<b>91.26</b>	<b>98.81</b>	<b>97.16</b>	<b>93.34</b>	<b>100.52</b>
Procura no Mercado   Market Demand	102.82	126.29	128.61	103.48	108.44	108.44	120.67	112.08	105.13	106.46
Despesa Pública   Government spending	95.22	117.37	112.08	95.55	100.84	88.93	102.49	98.85	96.21	97.20
Comportamento do Metical   Metica behavior I	92.57	93.56	95.55	90.92	90.59	85.30	98.19	94.22	89.93	82.32
Impostos   Taxes	95.55	96.54	97.53	91.58	89.93	91.25	85.30	91.25	90.26	90.26
Inflação   Inflation	82.65	82.65	90.59	86.95	86.62	77.03	87.61	86.95	83.97	82.98
<b>6 Factores ligado a Comércio</b>   Trade factors	<b>93.70</b>	<b>92.85</b>	<b>93.54</b>	<b>86.85</b>	<b>92.25</b>	<b>91.49</b>	<b>92.94</b>	<b>95.00</b>	<b>90.02</b>	<b>97.97</b>
Implementação dos Protocolos Comerciais Commercial Protocols implementation	102.82	105.13	107.12	97.53	103.81	104.80	107.78	99.84	96.87	102.82
Barreiras à Exportação   Export barriers	86.95	78.02	88.27	81.99	98.19	83.64	91.58	91.25	88.27	91.58
Importações Ilegais   Illegal imports	86.62	75.05	81.00	77.69	89.26	77.03	90.26	86.62	82.32	85.30
Preços no Mercado Internacional   International market prices	97.53	101.83	97.20	90.92	91.25	95.22	92.90	100.51	93.56	80.34
Custos das Importações   Import Costs	97.20	102.16	93.23	85.63	82.65	81.99	83.31	95.55	84.31	83.97
<b>7 Factores ligados a Actos de Governação e Governo</b> Government and Governance factors	<b>85.82</b>	<b>87.01</b>	<b>87.75</b>	<b>88.64</b>	<b>88.88</b>	<b>88.70</b>	<b>91.54</b>	<b>93.86</b>	<b>90.00</b>	<b>97.24</b>
Situação Política Interna   Internal Political Situation	95.22	104.80	103.81	101.50	103.48	104.47	103.48	107.78	101.17	102.82
Controlo da Evasão Fiscal   Tax evasion control	87.61	90.26	94.55	96.87	95.55	97.20	94.88	100.51	97.20	97.20
Eficiência da Administração Fiscal Efficiency of Fiscal Administration	101.83	110.09	101.83	102.16	96.54	105.46	99.18	106.79	102.49	102.82
Eficiência do Sistema Aduaneiro Efficiency of the Custom's System	96.54	113.07	100.17	100.51	99.18	102.16	104.80	105.80	102.82	112.41
Burocracia   Bureaucracy	80.01	82.65	81.66	86.29	91.25	82.65	94.88	90.59	84.64	88.93
Corrupção   Corruption	76.37	60.17	74.39	77.69	78.02	74.06	81.66	79.02	77.36	71.74
Crime Organizado   Organized Crime	70.09	69.10	71.74	72.40	73.06	67.44	81.66	74.39	81.66	72.73
Nível de Criminalidade (segurança do pessoal) Crime level (personnel safety)	73.73	57.86	74.39	71.74	78.02	68.44	76.70	75.38	77.03	71.08
<b>Índice Geral</b>   General Index	<b>97.47</b>	<b>96.44</b>	<b>98.92</b>	<b>95.84</b>	<b>96.68</b>	<b>97.42</b>	<b>99.54</b>	<b>98.77</b>	<b>95.96</b>	<b>97.24</b>

O ambiente de negócios em Moçambique tende a melhorar ano pós ano nos diversos sectores da economia. De acordo com o Quadro 7 acima, os principais factores específicos agregados que contribuíram para um IAN mais alto no sector de Energia e Comercialização de Combustíveis são aqueles ligados a Infra-estruturas e Serviços (com 112.94%), ao Mercado Financeiro e de Crédito (101.60%) e os de Ordem Legal (99.59%). Grande parte dos agentes económicos entrevistados consideram que o governo está a melhorar a provisão de serviços nas áreas ligadas a estes factores.

Este resultado vai de encontro com alguns dos resultados avançados no relatório do Banco Mundial “Doing Business 2010”. Este relatório indica que Moçambique está a melhorar a sua classificação na componente ligada à maior facilidade de abrir uma empresa, de fazer negócios, de registrar propriedades e no comércio entre fronteiras.

No caso concreto do IAN, os agentes económicos consideram que actualmente existe uma maior flexibilidade no cumprimento de contratos em Moçambique. Os empresários argumentam ainda que a legislação para iniciar um negócio está mais facilitada, com a introdução da simplificação de procedimentos para o licenciamento de actividades e a eliminação da exigência de capital mínimo. A melhoria destes aspectos constitui mais um incentivo ao investimento no país.

### FACTORES ESPECÍFICOS MAIS CRÍTICOS

A nível sectorial, os factores específicos críticos que mais influência tiveram são analisados nos Quadros 8 e 9 abaixo. Estes quadros apresentam o ranking dos factores críticos mais positivos e negativos por sector de actividade em 2010.

### FACTORES ESPECÍFICOS SECTORIAIS MAIS NEGATIVOS

The businesses environment in Mozambique tends to improve year after year in many of the economic sectors. As Table 7 above shows, the main aggregate specific factors that contributed to a high BCI in the sector of Energy and Trade of Fuels are those related to Infrastructures and Services (with 112.94%), financial markets (101.60%) and Legal (99.59%). The majority of the interviewed economic agents consider that the government has improved the provision of services in these areas.

This result matches with that from the World Bank “Doing Business 2010” Report. The latter indicates that Mozambique has improved its position in the ranking with respect to easiness in opening a business, doing businesses, registering properties and in the border trade.

Specifically, the BCI, economic agents consider that currently there is more flexibility in contract enforcement in Mozambique. The entrepreneurs also point out that the legislation to start a business is more facilitated, with the introduction of the simplification of procedures for the licensing and the elimination of the minimum capital requirement. The improvement in these areas constitutes an incentive to the investment in the country.

### MORE CRITICAL SPECIFIC FACTORS

At the sector level, the critical specific factors that had more impact on the business environment are presented in the Tables 8 and 9, below. These tables contain the ranking of the factors that had a more positive and negative impact on sector activities in 2010.

### MORE NEGATIVE SECTORAL SPECIFIC FACTORS

QUADRO | TABLE 8: FACTORES ESPECÍFICOS CRÍTICOS SECTORIAIS  
CRITICAL SPECIFIC FACTORS BY SECTOR

NACIONAL   NATIONAL				
		Importações Ilegais Illegal imports		
		HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças HIV/AIDS, Malaria and Other diseases		
		Corrupção Corruption		
		Crime Organizado Organized Crime		
		Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)		
AGRICULTURA   AGRICULTURE	ALIMENTAÇÃO   FOOD	COMÉRCIO   COMMERCE	TRANSPORTES   TRANSPORT	INDÚSTRIA   INDUSTRY
Corrupção Corruption	Restrição na Exportação de Divisas Restriction on currency exports	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	Preços no Mercado Internacional Prices in international market	Importações Ilegais Illegal imports
HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	Importações Ilegais Illegal imports	Importações Ilegais Illegal imports	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	Crime Organizado Organized Crime
Restrição na Exportação de Divisas Restriction on currency exports	Crime Organizado Organized Crime	Corrupção Corruption	Crime Organizado Organized Crime	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças HIV/AIDS, Malaria and Other diseases
Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)	Corrupção Corruption	Crime Organizado Organized Crime	Corrupção Corruption	Corrupção Corruption
Crime Organizado Organized Crime	Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)	Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)	Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)	Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)
COMUNICAÇÃO   COMMUNICATION	BANCA   BANKING	HOTELARIA   HOTEL	ENERGIA   ENERGY	CONSTRUÇÃO   CONSTRUCTION
HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	Burocracia Bureaucracy	Importações Ilegais Illegal imports	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	Inflação Inflation
Custos das Importações Import Costs	Importações Ilegais Illegal imports	Corrupção Corruption	Custos das Importações Import Costs	Importações Ilegais Illegal imports
Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)	Corrupção Corruption	HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	Crime Organizado Organized Crime	Corrupção Corruption
Corrupção Corruption	Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)	Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)	Corrupção Corruption	Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)
Crime Organizado Organized Crime	Crime Organizado Organized Crime	Crime Organizado Organized Crime	Nível de Criminalidade (segurança do Pessoal)   Crime level (personnel safety)	Crime Organizado Organized Crime

Como se pode notar à nível sectorial, os factores classificados pelos agentes económicos como sendo os que mais influência negativa tiveram no ambiente de negócios em 2010 são: o Nível de Criminalidade, o Crime Organizado e a Corrupção. Estes factores constituem alguns dos principais constrangimentos enfrentados pelos empresários na condução dos seus negócios e na atracção de mais investimento no país.

O nível de criminalidade e o crime organizado em Moçambique tem estado a aumentar e afecta a todas as camadas da sociedade. Estes factores constituem ameaça à segurança dos cidadãos, à livre circulação de pessoas e bens e incrementa os custos da actividade económica das empresas. A proliferação destes fenómenos dificultam o crescimento das empresas e o desenvolvimento de um bom ambiente de negócios no país.

Algumas das sugestões avançadas pelos empresários para combater este mal são: melhorar os sistemas de segurança no país através do estabelecimento de parcerias entre empresas de segurança e o sector público, bem como melhorar a actuação da polícia no combate a estes males.

Uma outra preocupação para o sector privado tem sido os elevados níveis de corrupção registados em Moçambique nos últimos tempos. A corrupção reduz a confiança dos cidadãos no governo, nas instituições do Estado e no sistema político. Ela desestabiliza as instituições públicas, inibe o desenvolvimento do sector privado, e afasta o investimento externo. Desse modo, a corrupção coloca em risco a continuidade da ajuda externa e prejudica a efectividade e os resultados concretos das políticas públicas. Em Moçambique, as PME's e as empresas vocacionadas às exportações são as que mais sofrem deste mal.

O combate a este fenómeno requer a existência de instituições sólidas de governação que exerçam um controlo e fiscalização eficazes, e sistemas que garantam a transparência e a responsabilização perante os cidadãos. Nesse sentido é importante que hajam sanções claras para os que se envolvem em comportamentos corruptos. Para além destas acções, os entrevistados avançam sugestões como: a formação e sensibilização dos funcionários públicos, a melhoria dos seus salários e condições de trabalhos.

As it can be seen at sectoral level, the factors indicated by the economic agents as having a more negative influence in the businesses environment in 2010 are: the Level of Criminality, Organized Crime and Corruption. These factors constitute some of the main constraints faced by the entrepreneurs in the management of their businesses and in the attraction of more investment to the country.

The criminality level and organized crime in Mozambique have been increasing and affect all the strata of society. These factors constitute a threat to the citizens' safety, free circulation of people and goods and it increases the costs of the companies' economic activity. The proliferation of these phenomena hinders the firm growth and the development of a good businesses environment in Mozambique.

Some of the suggestions advanced by the entrepreneurs to fight against these evils include improving security systems in the country, through the establishment of partnerships between security companies and the public sector, as well as to improve police activity in the fight against these evils.

Another concern for the private sector has been the high levels of corruption registered recently in Mozambique. Corruption reduces the citizens' confidence to government, State institutions and in the political system. It destabilizes public institutions, inhibits the development of the private sector, and chases away external investment. Thus, corruption puts at risk the continuity of the external support and it harms the effectiveness and concrete results from public policies. In Mozambique, SME's and the export companies are the ones which suffer the most from these evils.

The fight against this phenomenon requires the existence of solid governance institutions which control and monitor more efficiently, and systems that guarantee transparency and responsibility before the citizens. Thus it is important that there are clear sanctions for those involved in corruptive behaviours. In addition, interviewees recommended training and sensitization of civil servants, improving salaries and work conditions.

“Algumas das sugestões avançadas pelos empresários para combater este mal são: melhorar os sistemas de segurança no país ...”

“Some of the suggestions advanced by the entrepreneurs to fight against these evils include improving security systems in the country,...”

### FACTORES ESPECÍFICOS SECTORIAIS MAIS POSITIVOS

Os factores específicos sectoriais críticos mais positivos apontados pelos agentes económicos são apresentados no Quadro 9 abaixo.

### MORE POSITIVE SECTORAL SPECIFIC FACTORS

The most positive critical specific sector level factors as indicated by the interviewed economic agents are presented in Table 9, below.

**QUADRO | TABLE 9: FACTORES ESPECÍFICOS CRÍTICOS SECTORIAIS POSITIVOS  
POSITIVE CRITICAL SPECIFIC FACTORS BY SECTOR**

NACIONAL   NATIONAL				
Serviços Postais e de Comunicações Postal and Communication services				
Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply				
Cumprimentos de Contratos Contract enforcement				
Legislação para Iniciar Negócios Regulation for starting business				
Procura no Mercado Market Demand				
AGRICULTURA   AGRICULTURE	ALIMENTAÇÃO   FOOD	COMÉRCIO   COMMERCE	TRANSPORTES   TRANSPORT	INDÚSTRIA   INDUSTRY
Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply	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	Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply
Serviços Postais e de Comunicações Postal and Communication services	Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply	Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply	Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply	Serviços Postais e de Comunicações Postal and Communication services
Caminho Ferro-Portuárias Railways	Níveis de Salário Mínimo Minimum wage levels	Estradas Roads	Procura no Mercado Market Demand	Acesso a Terra Access to Land
Legislação para Iniciar Negócios Regulation for starting business	Transporte Aéreo Air transport	Mão-de-obra Qualificada (Custo/ Disponibilidade) Qualified labour (cost /availability)	Eficiência da Administração Fiscal Efficiency of Fiscal Administration	Legislação para Iniciar Negócios Regulation for starting business
Acesso a Terra Access to Land	Estradas Roads	Legislação para Iniciar Negócios Regulation for starting business	Legislação para Iniciar Negócios Regulation for starting business	Estradas Roads
HOTELARIA   HOTEL	ENERGIA   ENERGY	COMUNICAÇÃO   COMMUNICATION	BANCA   BANKING	CONSTRUÇÃO   CONSTRUCTION
Serviços Postais e de Comunicações Postal and Communication services	Serviços Postais e de Comunicações Postal and Communication services	Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply	Procura no Mercado Market Demand	Serviços Postais e de Comunicações Postal and Communication services
Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply	Cumprimentos de Contratos Contract enforcement	Serviços Postais e de Comunicações Postal and Communication services	Serviços Postais e de Comunicações Postal and Communication services	Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply
Transporte Aéreo Air transport	Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply	Procura no Mercado Market Demand	Transporte Aéreo Air transport	Cumprimentos de Contratos Contract enforcement
Cumprimentos de Contratos Contract enforcement	Legislação para Iniciar Negócios Regulation for starting business	Eficiência da Administração Fiscal Efficiency of Fiscal Administration	Eficiência da Administração Fiscal Efficiency of Fiscal Administration	Legislação para Iniciar Negócios Regulation for starting business
Procura no Mercado Market Demand	Mão-de-obra Qualificada (Custo/ Disponibilidade) Qualified labour (cost /availability)	Eficiência do Sistema Aduaneiro Efficiency of the Custom's System	Fornecimento de Energia e Água Electricity and Water Supply	Procura no Mercado Market Demand

Tal como na edição anterior desta pesquisa, os factores que mais influência positiva exercem no ambiente de negócios em 2010 continuam sendo: os Serviços Postais e de Comunicações, o Fornecimento de Energia e Água, a Procura de Mercado e o Transporte Aéreo.

No tocante ao fornecimento de Energia e Água no país, os agentes económicos entrevistados reconhecem os esforços que o governo tem estado a envidar para melhorar a provisão destes serviços. Nesta componente, os mesmos entrevistados mencionam acções como: a expansão da rede nacional de energia eléctrica e o estabelecimento de ligações eléctricas nos principais destinos turísticos do país. Estas acções contribuem para o desenvolvimento de muitos empreendimentos sociais e económicos no país, para a melhoria da qualidade de energia, bem como para a redução dos seus custos em alguns distritos do país.

Em relação ao fornecimento de água, em 2009 foram criados Comitês de Gestão de Bacias Hidrográficas que

As it was in the previous edition of the survey, the factors that had a more positive influence on the businesses environment in 2010 are those related to Postal Services and of Communications, the Energy and Water Supply, Market demand and the Air Transport.

Concerning Energy and Water supply in the country, economic agents interviewed recognize the efforts that the government has made to improve the provision of these services. Thus interviewees mentioned actions such as: the expansion of the national energy network and more electricity connections to main tourism destinies in the country. These actions contribute to the development of many social and economic undertakings in the country, for the quality improvements in the supply of energy, as well as for the reduction of their costs in some districts of the country.

With respect to water supply, in 2009 Basin Hydrological Management Committees were established with

contaram com a participação do sector privado, tal como foi lançado o concurso para a revisão do Regulamento dos Comitês de Bacias. Do mesmo modo, encontra-se em estudo a revisão da Tarifa de Água para a Bacia do Umbelúzi. De facto, parece haver um esforço de tornar o processo de gestão de abastecimento de água mais eficiente por via da descentralização.

Nos factores ligados ao Transporte Aéreo foram desencadeadas pelo governo de Moçambique algumas acções, nomeadamente: a expansão e modernização do aeroporto internacional de Maputo e de Vilanculos, início das ligações aéreas regulares entre Maputo e Luanda desde 2009 e a realização de estudos para a transformação da base aérea de Nacala em Aeroporto Civil.

participation of the private sector, as well as a bid process took place for the review of its regulation. Likewise, there is an ongoing review of the water tariff for the Umbeluzi basin. In fact, it seems that there is an effort of making water management more efficient through decentralization.

On factors related to Air Transport, the government of Mozambique took some action, namely the expansion and modernization of Maputo international airport and Vilanculos, started regular links between Maputo and Luanda in 2009 and the viability studies for the transformation of the Nacala military air-base into in Commercial Airport.

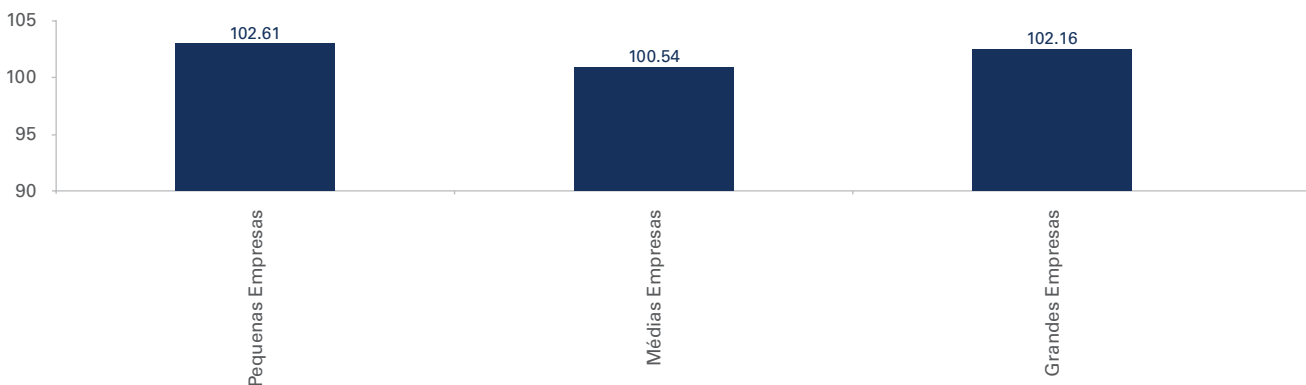
#### 5.4. ÍNDICE EM FUNÇÃO DO TAMANHO DA FIRMA

Os dados da pesquisa mostram que o ranking do IAN em função do tamanho da firma é liderado pelas Pequenas Empresas com um índice de 102.61%. As Grandes Empresas ocupam o segundo lugar, com 102.16%. As Empresas Médias obtiveram um índice de 100.54%. O Gráfico 7 abaixo permite visualizar o posicionamento de cada grupo de empresas.

#### 5.4. INDEX PER FIRM SIZE

Data from the research shows that the BCI per firm size is led by the Small Firms with an index of 102.61%. Large firms occupy the second position with 102.16%. Medium companies are in the third position with an index of 100.54%. Graph 7 below shows the ranking of each group of companies.

GRÁFICO | GRAPH 7: *RANKING DO ÍNDICE DO AMBIENTE DE NEGÓCIOS PELO TAMANHO DA FIRMA*  
RANKING OF THE BUSINESS CONFIDENCE INDEX BY FIRM SIZE



O grupo de factores que explica este comportamento é apresentado no Quadro 10 abaixo.

Table 10 that follow shows the group of factors behind the ranking.

QUADRO | TABLE 10: *RANKING DO ÍNDICE POR TAMANHO DA EMPRESA*  
*RANKING OF THE BCI BY AGGREGATED FACTORS BY PROVINCE*

Grupo de Factores   Group of Factors	Índice   Index			
	Geral	Pequenas Empresas	Grandes Empresas	Medias Empresas
<b>1 Factores ligados a Infra-estruturas e Serviços   Infrastructure and Services</b>	<b>112.48</b>	<b>115.16</b>	<b>110.03</b>	<b>110.15</b>
Serviços Postais e de Comunicações   Postal and Communication services	128.12	134.67	121.58	123.51
Fornecimento de Energia e Água   Electricity and water supply	120.20	127.78	113.66	110.89
Transporte Aéreo   Air transport	113.31	111.59	115.72	112.93
Estradas   Roads	99.54	100.57	99.19	97.92
Caminho Ferro-Portuárias   Railways	99.19	96.44	101.60	105.77
<b>2 Factores de Ordem Legal   Legal factors</b>	<b>107.69</b>	<b>108.59</b>	<b>106.89</b>	<b>105.28</b>
Cumprimentos de Contratos   Contract enforcement	111.25	112.62	110.21	108.16
Legislação para Iniciar Negócios   Regulation for starting business	109.87	110.21	109.18	110.89
Acesso a Terra   Access to Land	108.15	108.84	107.80	105.43
Legislação Ambiental   Environmental Legislation	108.15	108.15	108.49	106.79
Legislação Laboral   Labour legislation	107.11	109.87	104.36	105.43
Legislação Fiscal   Fiscal Legislation	103.67	107.11	100.91	97.92
Legislação Aduaneira   Customs and excise legislation	104.36	104.36	104.01	101.68
<b>3 Factores ligados ao Mercado Financeiro e de Crédito   Financial Market and Credit factors</b>	<b>99.61</b>	<b>100.41</b>	<b>98.59</b>	<b>100.34</b>
Outras Alternativas de Financiamento   Other financing alternatives	105.39	105.05	105.39	108.50
Disponibilidade de Crédito   Availability of Credit	105.39	105.39	105.39	106.45
Disponibilidade de Divisas   Foreign currency availability	99.19	99.19	98.85	98.60
Restrição na Exportação de Divisas   Restriction on currency exports	94.37	95.06	95.06	85.98
Taxas de Juros   Interest rates	92.30	93.68	90.58	95.19
<b>4 Factores Macroeconómicos   Macroeconomic factors</b>	<b>98.61</b>	<b>99.27</b>	<b>98.07</b>	<b>96.69</b>
Procura no Mercado   Market Demand	111.94	110.90	113.31	113.28
Comportamento do Metical   Metical behavior	94.71	96.78	93.68	84.96
Despesa Pública   Government spending	100.91	100.57	101.60	99.63
Impostos   Taxes	95.06	97.13	92.99	95.19
Inflação   Inflation	89.20	89.55	88.52	87.00
<b>5 Factores ligados à Mão-de-Obra   Labour factors</b>	<b>100.33</b>	<b>101.04</b>	<b>99.07</b>	<b>103.27</b>
Mão-de-obra Qualificada (Custo/Disponibilidade)   Qualified labour (cost /availability)	109.18	110.21	107.46	111.91
Níveis de Salário Mínimo   Minimum wage levels	100.57	101.26	99.19	104.06
Custo de Treinamento   Training costs	105.74	106.42	103.67	113.28
Actividade dos Sindicatos   Activities of trade unions	104.70	106.08	102.64	109.86
Restrição à Entrada da Mão-de-Obra Estrangeira   Restrictions on employment of expatriates	100.91	100.23	100.57	105.77
HIV/SIDA, Malária e Outras Doenças   HIV/AIDS, Malaria and Other diseases	82.66	83.69	82.32	77.79
<b>6 Factores ligado a Comércio   Trade factors</b>	<b>93.85</b>	<b>92.94</b>	<b>94.29</b>	<b>94.04</b>
Implementação dos Protocolos Comerciais   Commercial Protocols implementation	104.01	101.60	104.36	114.98
Preços no Mercado Internacional   International market prices	97.13	98.16	97.13	90.42
Custos das Importações   Import Costs	90.93	92.65	90.58	79.50
Barreiras à Exportação   Export barriers	89.89	85.76	92.30	90.76
Importações Ilegais   Illegal imports	84.38	83.00	86.45	80.52
<b>7 Factores ligados a Actos de Governação e Governo   Government and Governance factors</b>	<b>93.42</b>	<b>94.11</b>	<b>92.20</b>	<b>95.15</b>
Eficiência do Sistema Aduaneiro   Efficiency of the Custom's System	106.77	104.01	108.15	112.93
Eficiência da Administração Fiscal   Efficiency of Fiscal Administration	107.11	106.42	107.80	109.52
Situação Política Interna   Internal Political Situation	107.11	106.77	105.74	115.66
Controlo da Evasão Fiscal   Tax evasion control	100.91	102.29	99.19	101.68
Burocracia   Bureaucracy	90.24	92.99	87.48	85.64
Nível de Criminalidade (segurança do pessoal)   Crime level (personnel safety)	76.12	77.15	75.43	74.04
Crime Organizado   Organized Crime	77.15	77.49	76.80	76.77
Corrupção   Corruption	80.25	85.76	74.39	80.52
<b>Índice Geral   General Index</b>	<b>101.50</b>	<b>102.61</b>	<b>100.54</b>	<b>102.16</b>

De acordo com o quadro acima e como argumentado nas secções anteriores, os factores específicos que continuam a exercer influência positiva no ambiente de negócios e nas decisões de investimento dos três grupos de empresas (Pequenas, Médias e Grandes) em 2010 são: (i) as infra-estruturas e serviços (serviços postais e de comunicação, fornecimento de energia e água e o transporte aéreo) e os de ordem legal (cumprimento de contratos, legislação para iniciar negócios, acesso á terra e legislação ambiental).

A semelhança das conclusões obtidas na edição passada (IAN 2009), as Pequenas Empresas continuam a apresentar índices de optimismo mais elevados nos factores acima descritos, com índices de 115.16% e 108.59%, respectivamente.

Para as Médias e Grandes Empresas, o grupo de factores ligados à mão de obra e indicadores macro-económicos exercem igualmente um efeito positivo nos negócios destas empresas. Concretamente, o acesso à mão de obra qualificada, a actividade dos sindicatos, os custos de treinamento, as restrições à entrada de mão de obra estrangeira no país, a procura de mercado e as despesas públicas realizadas pelo governo são os principais indicadores que tem sido citados pelos entrevistados como tendo recebido muita atenção por parte dos agentes de decisão pública.

“Para as Médias e Grandes Empresas, o grupo de factores ligados à mão de obra e indicadores macro-económicos exercem igualmente um efeito positivo nos negócios destas empresas...”

“For the medium and large firms, the group factors related to labour and macro-economics indicators have also a positive effect on their business activity...”

As it is shown, and as argued in the previous sections, the specific factors that continue to have a positive influence in the businesses environment and on investment decisions of the three groups of companies (Small, Medium and Large) in 2010 are: (i) the infrastructures and services (postal and communication services, energy, water and the air transport services) and legal (e.g., contracts enforcement, legislation to start a businesses, access to land and environmental legislation).

As concluded in the last edition (BCI 2009), Small firms are more highly optimistic with respect to the above factors with indexes of 115.16% and 108.59%, respectively.

For the medium and large firms, the group factors related to labour and macro-economics indicators have also a positive effect on their business activity. Namely, access to a qualified personnel, labour unions activity, training costs, restrictions to entry of foreign labour in the country, market demand and the public expenditure are the main indicators where public policy have had particular attention by public decision makers.



As Grandes Empresas por sua vez são unânimes em afirmar que a situação da política interna do país (com um índice de 115.66%), caracterizado pela estabilidade, paz e democracia favorece a realização de negócios e constitui condição necessária para atracção de mais investimentos. A implementação dos protocolos comerciais para este grupo de empresas (com 114.98% de IAN) é outro factor que contribui muito para a dinamização das transações comerciais destas firmas.

Os três grupos de empresas argumentam que os factores ligados aos actos de governação e governo, nomeadamente o nível de criminalidade, o crime organizado, a corrupção e a burocracia afectam negativamente o ambiente de negócios no país. Contudo, reconhecem que estes assuntos estão no topo das preocupações do governo e do sector privado. Esta constatação uma vez mais confirma as conclusões obtidas na análise sectorial por factores específicos.

Por seu turno, as importações ilegais, as barreiras às exportações, os custos das importações, as taxa de juro, HIV- SIDA, malária e outras doenças são alguns dos factores específicos que tem prejudicado a expansão dos negócios das empresas no ano corrente.

Large firms were unanimous in pointing out that the current internal political situation (with an index of 115.66%) of stability, peace and democracy favours the business development and it constitutes a necessary condition for the attraction of more investments. For this group of firms, the implementation of the trade protocols (with 114.98% of BCI) is another factor that contributes to a large extent in facilitating commercial transactions.

The three groups of companies argue that the factors related to governance and government action, namely the levels of criminality, organized crime, corruption and bureaucracy affect negatively the businesses environment in the country. However, they recognize that these issues are in the top of the government's concerns and of the private sector. These findings once again confirm the conclusions from the sector level analysis by specific factors.

Illegal imports, barriers to exports, the cost of importing, high interest rates, HIV - AIDS, malaria and other diseases are some of the specific factors that have been harming business expansion in the current year.





## 6. PERSPECTIVA GLOBAL SOBRE O AMBIENTE DE NEGÓCIOS EM 2010 2010 GLOBAL PERSPECTIVE ON BUSINESS CONFIDENCE INDEX

Este capítulo descreve e analisa de forma breve a percepção dos agentes económicos entrevistados em relação ao comportamento dos diversos factores macro-económicos que afectam o ambiente de negócios em 2010. O capítulo é inteiramente baseado na análise dos questionários recolhidos junto às empresas, e nas entrevistas semi-estruturadas administradas junto das diferentes associações económicas em Moçambique.

This chapter is a brief description and analysis of economic agents' perceptions with respect to the behaviour of a number of macroeconomic factors that affected the business environment in 2010. The chapter is entirely based on the analysis of the questionnaires filled by the firms, and on semi-structured interviews administered close to different economic associations in Mozambique.

## 6.1. PERCEÇÃO GLOBAL

De um modo geral, os dados da pesquisa revelam que cerca de 74.7% dos agentes económicos entrevistados em todo o país acredita numa melhoria global dos negócios no presente ano. Esta percepção é resultante da introdução e implementação de várias medidas de política adoptadas pelo governo no seu diálogo com os diferentes intervenientes no âmbito da melhoria do ambiente de negócios em Moçambique.

Entre as medidas adoptadas pelo governo e que são consideradas como cruciais para a melhoria do ambiente de negócios em 2010 destacam-se as seguintes: (i) a redução da burocracia nos processos de abertura e operação de empresas; (ii) a flexibilização da resolução de conflitos laborais; (iii) a operacionalização dos benefícios fiscais; (iv) a flexibilização da aprovação de projectos de investimento; (v) a facilitação do comércio internacional; (vi) a aceleração do registo de propriedade através da simplificação das leis e consolidação dos procedimentos; e (vii) a facilitação do comércio transfronteiriço com o relaxamento das regras de desembaraço antes da chegada.

Por outro lado, as medidas acima mencionadas foram de certo modo acompanhadas pelas seguintes acções: o investimento na construção e expansão de infra-estruturas sócio-económicas, a provisão de serviços básicos para estimular o desenvolvimento de iniciativas privadas e o investimento em PME's. O Quadro 11 seguinte mostra como os agentes económicos exteriorizam a sua perspectiva de melhoria de seus negócios em 2010.

QUADRO | TABLE 11: PERSPECTIVA DE MELHORIA DE NEGOCIOS  
PERSPECTIVE OF BUSINESS IMPROVEMENT

PROVÍNCIAS	SIM   YES (%)	NÃO   NO (%)
<b>Nacional</b>	<b>74.7</b>	<b>25.3</b>
Maputo	85.7	14.3
Nampula	84.7	15.3
Tete	83.7	16.3
Cabo Delgado	83.7	16.3
Sofala	80.8	19.2
Zambézia	79.1	20.9
Niassa	72.7	27.3
Manica	61.5	38.5
Gaza	57.7	42.3
Inhambane	56.7	43.3

Como se pode observar, mais de metade dos inquiridos em cada uma das províncias indica que as perspectivas de negócio em 2010 são positivas. O maior optimismo nota-se na província de Maputo que apresenta o maior nível de confiança na melhoria dos negócios em 2010. Os factores que estão por detrás deste índice estão fortemente relacionados com o aumento da procura de bens e serviços,

## 6.1. GENERAL PERCEPTION

In general, the research data reveals that about 74.7% of the economics agents interviewed in the country believe in an improved business environment in the present year. This perception results of policy measures implemented by the government in its dialogue with the different actors in the context of efforts to improving the business environment in Mozambique.

Among such measures considered to be crucial for the improvement of the business environment in 2010 are the following: (i) reduced bureaucracy in the opening and firm operation; (ii) flexibility in labour conflict resolution; (iii) operationalization of fiscal benefits; (iv) flexibility in approval of investment projects; (v) international trade facilitation; (vi) more speed on properties registration through a simplified law and consolidation of procedures; and (vii) facilitation of the boader trade through easier rules for dipatching before the arrival of goods.

On the other hand, the measures above were also complemented with the following actions: investment in the construction and expansion of socio-economic infrastructures, provision of basic services to stimulate the development of private initiatives, investment in SME's, among others. Table 11 displays how the economics agents show their assessment on whether their business will improve or not in 2010.

As can be observed, more than half of the participants in each one of the provinces indicates that in 2010 there are good perspectives for business. More optimism comes from the province of Maputo. The factores behind such optimism are strongly related to increased demand for goods and services, economic estabily and the country politics, business expansion due to more investments

a estabilidade económica e política do país, a expansão das empresas, resultante do aumento do investimento e a qualidade e existência de factores de produção. Os eventos sobre o desporto Mundial na África do Sul contribuem para o optimismo dos agentes económicos entrevistados no país.

Na edição anterior, os empresários da província de Nampula apresentavam-se menos confiantes na melhoria dos negócios em 2009. Contudo, a melhoria da qualidade dos bens e serviços prestados, o nível de competitividade, as melhorias nos serviços de comunicação, fornecimento de energia e água e dos caminhos ferro-portuários fez com que os empresários desta província passassem a depositar uma maior confiança na melhoria dos seus negócios. Nesta província, os empresários foram igualmente beneficiados por uma melhoria nas infra-estruturas no Corredor de Desenvolvimento de Nacala e da conclusão do último trecho da linha férrea de Sena que liga a bacia de carvão de Moatize ao porto da Beira. Estas parecem ser as razões por detrás do índice de optimismo de 84.7% sobre a melhoria dos negócios em 2010.

Por seu turno, pouco menos de metade dos agentes económicos entrevistados das províncias de Inhambane (43.3%) e Gaza (42.3%) apresentam-se menos confiantes numa melhoria dos negócios em 2010. Esta percepção é fortemente influenciada por factores como: (i) elevadas taxas de juro que dificultam o acesso ao crédito para financiar investimentos; (ii) a concorrência desleal resultante da proliferação do sector informal; (iii) excessiva burocracia no processo de desalfandegar mercadorias; (iv) o reduzido número de vias de acesso que ligam os grandes centros de produção os mercados, que dificultam o escoamento de produtos; (v) as importações ilegais e evasão fiscal; (vi) as barreiras às exportações; (vii) a fraca procura de bens; (viii) a desvalorização do moeda que leva a redução do poder de compra dos cidadãos, entre outras.

A perspectiva dos entrevistados sobre o nível de expansão dos negócios em 2010 é apresentado no Quadro 12 que se segue.

and the quality and existing production factors. This can be related to World Cup events in South Africa.

In the previous edition, the entrepreneurs in Nampula province were less confident to an improved businesses environment in 2009. However, improved quality of the goods and marketed services, competitiveness, and improved communication services, supply of water and energy, and railway-ports had an impact on entrepreneurs confidence on improved businesses. Entrepreneurs also mentioned improvements in infrastructures in the Nacala Development Corridor and the conclusion of the stretch of the Sena line linking the Moatize coal basin to the port of Beira. These seem to be the reasons behind of high index of optimism of 84.7% for the improved businesses environment in 2010.

In turn, less than half of the economics agents interviewed from the provinces of Inhambane (43.3%) and Gaza (42.3%) were less confident on an improved business environment in 2010. This perception is strongly influenced by factors such as: (i) high interest rates which constrains access to credit to finance investments; (ii) unfair competition resulting from the proliferation of the informal sector; (iii) excessive bureaucracy in the process of clearing goods; (iv) reduced number of access roads linking production centers to markets, which constrains product sales; (v) illegal imports and fiscal tax evasion; (vi) barriers to the exports; (vii) weak demand for goods; (viii) depreciation of Metical which reduced consumer purchasing power, among others.

Interviewees' perspective on the level of business expansion in 2010 is presented in the Table 12 below.

QUADRO | TABLE 12: EXPANSÃO DE NEGÓCIO  
BUSINESS EXPANSION

PROVÍNCIAS	SIM   YES (%)	NÃO   NO (%)
<b>Nacional</b>	<b>65.6</b>	<b>34.4</b>
Cabo Delgado	77.4	22.6
Zambézia	76.7	23.3
Maputo	75.5	24.5
Tete	69.5	30.5
Niassa	66.7	33.3
Sofala	65.7	34.3
Manica	62.1	37.9
Inhambane	59.1	40.9
Nampula	57.0	43.0
Gaza	47.4	52.6

Moçambique é um país com grandes potencialidades para o investimento tanto nacional como estrangeiro, razão pela qual, mais de metade dos agentes económicos entrevistados (65.6%) a nível nacional, acredita que os seus negócios para além de melhorar, irão também expandir este ano. Esta percepção reflecte mais uma vez o impacto das acções do governo na priorização do desenvolvimento e na expansão do sector privado em Moçambique.

As províncias que apresentam os maiores índices de confiança na expansão dos negócios são: Cabo Delgado e Zambézia, com índices de 77.4% e 76.7%, respectivamente. Tal como argumentado na Análise Sectorial, os factores que contribuíram para esta percepção positiva são: melhoria na provisão dos serviços de comunicação, maior procura de mercado, melhor fornecimento de energia e água, transporte aéreo, custo das importações, situação política interna e legislação laboral e para iniciar negócios.

Em contrapartida, a província de Gaza para além de apresentar um dos maiores índices de pessimismo em relação à melhoria dos negócios, 52.6% dos empresários desta província não acredita numa expansão dos seus negócios em 2010, pelos motivos atrás mencionados.

Por outro lado, a província de Nampula apesar de apresentar o segundo maior nível de optimismo na melhoria dos negócios em 2010, 43% dos empresários desta província não acredita que haverá uma expansão dos negócios este ano. Esta percepção deve-se à incidência de elevados níveis de criminalidade, de crime organizado, de burocracia, nível de impostos e de restrição às exportação de divisas naquela província.

O sector privado reconhece a importância da introdução das reformas até agora em implementação pelo governo, no entanto, considera que ainda persistem alguns problemas e desafios no âmbito do desenvolvimento de negócios em Moçambique. Mais concretamente nos aspectos referentes a: (i) necessidade de reduzir os custos de fazer negócio, nas operações ferro-portuárias, marítimas e aéreas; (ii) contínua priorização da intensificação da transferência de conhecimentos e tecnologia; e (iii) formação de recursos humanos nos vários domínios dos sectores público e privado, bem como a formação contínua de pessoal destinado ao mundo empresarial.

Os agentes económicos entrevistados consideram igualmente pertinente acelerar o processo de criação de infra-estruturas melhoradas, melhorar a disponibilidade de crédito bancário interno para o sector produtivo e monitorar os projectos em curso.

### DESEMPENHO DOS NEGÓCIOS NO ÚLTIMO ANO

De acordo com o Quadro 13 abaixo, 59.4% dos empresários entrevistados em todo o país consideram que os seus negócios cresceram no último ano económico. As províncias de Maputo e Zambézia, são as que apresentam os maiores índices, com 74% e 71.8%, respectivamente.

Segundo os mesmos entrevistados, os factores que mais

Moçambique is a country with great potentialities for investments both national and international. This is why more than half of the economics agents' interviewed (65.6%) nationwide believe that their businesses with both improve, and expand this year. This perception shows once again the impact of government's actions when prioritizing development and the expansion of the private sector in Mozambique.

The provinces that present the highest confidence in the expansion of businesses are Cabo Delgado and Zambézia, with indexes of 77.4% and 76.7%, respectively. As suggested during the sector analysis, the factors that contributed for this positive perceptions are the improvement made in the provision of the postal services and communication, increased market demand and better supply of electricity and water, air transport, low imports cost, internal political situation and labour legislation and procedures to start a new business.

Alternatively, the province of Gaza besides presenting one of the highest pessimism index with respect to improvement in the business environment, 52.6% of the entrepreneurs from this province do not believe in the expansion of their businesses in 2010, due to reasons mentioned above.

On the other hand, the province of Nampula in spite of presenting the second highest optimism level for improvements in the businesses environment in 2010, 43% of the entrepreneurs do not believe that there will be an expansion of the businesses this year. This perception is due to the incidence of high criminality levels, organized crime, high levels of bureaucracy and taxes as well as restrictions on exports of foreigner currency.

The private sector recognizes the importance of reforms introduced by the government, however, it considers that there are still persisting issues as well as challenges facing business development in Mozambique. More precisely with regard to the following aspects: (i) the need for reducing the costs of doing business with the rail-port, maritime and air operations; (ii) continuous prioritization of knowledge and technology transfer; and (iii) human resources training in a number of domains in the public and private sectors, as well as continuous training of staff to the business world.

Economic agents interviewed consider also pertinent to accelerate improvements in infrastructures, improving domestic availability of credit for the productive sector and monitoring ongoing projects.

### BUSINESSES PERFORMANCE IN THE LAST YEAR

According to the Table 13 below, 59.4% of the entrepreneurs interviewed nationwide consider that their businesses grew in the last economic year. Maputo and Zambezi provinces are the ones that present the highest indexes, with 74% and 71.8%, respectively.

According to the same interviewees, the factors that contributed more to that growth are related to the following factors: (i) improvements in the labour, fiscal and customs

contribuíram para esse crescimento são os seguintes: (i) melhorias verificadas na legislação Laboral, Fiscal e Aduaneira; (ii) aumento da demanda por bens e serviços; (iii) expansão do investimento; e (iv) esforços do governo para reduzir os níveis de burocracia e da corrupção nos serviços públicos.

legislation; (ii) increased demand for goods and services; (iii) investment expansion; and (iv) the government efforts to reduce the levels of bureaucracy and corruption in the public services.

QUADRO | TABLE 13: CRESCIMENTO DOS NEGÓCIOS NO ÚLTIMO ANO  
BUSINESS GROWTH IN THE LAST YEAR

PROVÍNCIAS	SIM   YES (%)	NÃO   NO (%)
<b>Nacional</b>	<b>59.4</b>	<b>40.6</b>
Maputo	74.0	26.0
Zambézia	71.8	28.2
Tete	68.8	31.2
Sofala	68.8	31.2
Niassa	62.5	37.5
Nampula	60.6	39.4
Manica	51.6	48.4
Cabo Delgado	48.3	51.7
Gaza	46.9	53.1
Inhambane	40.7	59.3

A indicação de que os negócios não tiveram um bom desempenho no último ano provém das províncias de Inhambane e Gaza, com índices de 59.3% e 53.1%, respectivamente. Os motivos que explicam esta situação derivam dentre outros: da fraca procura de bens e serviços nestas províncias, da redução do poder de compra dos agentes económicos (resultante da desvalorização do moeda), do reduzido acesso ao crédito e do crescimento do sector informal.

Evidences about lack of business performance last year comes from the provinces of Inhambane and Gaza, with indexes of 40.7% and 46.9%, respectively. The reasons that explain this situation are, among others the weak demand for goods and services, declining consumer purchasing power of economic agents (resulting from the depreciation of the Metical), reduced access to credit and rapid growth of the informal sector.

## 6.2. PERCEÇÃO SOBRE O EFEITO DOS FACTORES MACRO-ECONÓMICOS

Nesta secção apresentamos uma breve síntese da percepção dos agentes económicos em relação ao comportamento das principais variáveis macro-económicas com influência no ambiente de negócios em Moçambique. Estas variáveis são: o comportamento do Metical e a evolução das taxas de juro.

### 6.2.1. COMPORTAMENTO DO METICAL

O Gráfico 8 abaixo indica que 46% das empresas entrevistadas considera que o actual comportamento do Metical não afectará os seus negócios no presente ano. As empresas afirmam que esta variável não tem muito impacto no ramo de actividade em que desenvolvem, pois grande parte das transacções comerciais feitas são realizadas a nível interno.

## 6.2. PERCEPTION ON THE EFFECTS OF MACRO-ECONOMICS FACTORS

In this section a brief synthesis of economic agents' perception is presented with respect to the behaviour of the main macro-economic variables that affect the businesses environment in Mozambique. These variables are: the Metical behaviour and the evolution of the rate of interest.

### 6.2.1. BEHAVIOUR OF METICAL

Graph 8 below shows that 46% of the interviewed companies consider that the actual behaviour of Metical will not affect their businesses in the present year. These companies say that this variable does not have a significant impact in the sector that they operate in, as a large of portion of their commercial transactions are mostly domestic.

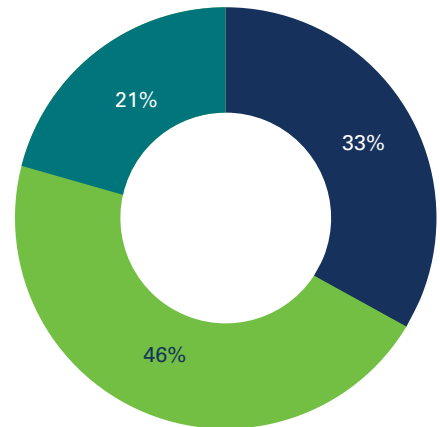
No entanto, 33% dos entrevistados considera que o actual comportamento do Metical exercerá um efeito negativo nos seus negócios. Estes agentes económicos consideram que a elevada dependência do país face às importações de bens e dos factores de produção, tornam o país refém das flutuações de preços no mercado internacional. Este facto faz com que a desvalorização contínua do Metical verificada nos últimos meses em Moçambique, tenha um impacto negativo nos negócios das empresas. Esta desvalorização prejudica principalmente o sector comercial e industrial, pois encarece os produtos comercializados a nível nacional, reduzindo deste modo o poder de compra dos consumidores.

Para reverter este cenário, os participantes avançam como medidas: (i) o estímulo à produção interna e o consumo interno; (ii) o aumento da produtividade e da inovação tecnológica; (iii) a adopção de uma correcta política de gestão cambial; (iv) a des-dolarização da economia; e (v) a facilitação dos mecanismos de exportação.

However, 33% of the firms interviewed consider that the actual behaviour of Metical will have a negative impact on their businesses. These economic agents consider that the country's high dependence on imported goods and factors of production, leave it hostage of international market price fluctuations. Under these circumstances, the continuous Metical depreciation from the last months in Mozambique had a negative impact on companies business. This depreciation harms mainly the commercial and industrial sectors, as it makes domestic products more expensive, reducing consumer's purchasing power.

To reverse this scenario, the survey participants have suggested some measures: (i) a stimulus to domestic production and consumption; (ii) an increase in productivity levels and of technological innovation; (iii) adoption of a better exchange policy management; (iv) less use of the dollar currency in the economy; and (v) easy export procedures.

**GRÁFICO | GRAPH 8:**  
**PERCEPÇÃO SOBRE O EFEITO DO**  
**COMPORTAMENTO DO METICAL NOS**  
**NEGÓCIOS**  
**PERCEPTION OF THE METICAL**  
**BEHAVIOUR EFFECT ON BUSINESS**



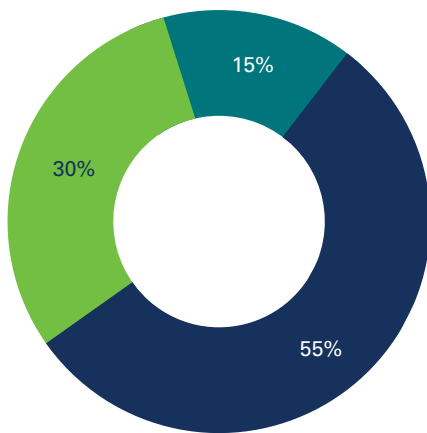
- 46% Neutral
- 33% Negativo | Negative
- 21% Positivo | Positive



### 6.2.2. EVOLUÇÃO DAS TAXAS DE JURO

As taxas de juro no país afectam as decisões de investimento dos agentes económicos, pois estas determinam o custo/preço do dinheiro. Os dados recolhidos revelam que 55% dos agentes económicos entrevistados considera que não se registará nenhuma mudança nas taxas de juro aplicadas pelos bancos comerciais no presente ano, conforme ilustra o Gráfico 9 abaixo.

GRÁFICO | GRAPH 9:  
PERCEPÇÃO EM RELAÇÃO ÀS TAXAS  
DE JUROS  
PERCEPTION OF EVALUATION OF  
INTEREST RATES



- 55% Sem mudança | No change
- 30% Subida | Increase
- 15% Redução | Reduce

Por outro lado, cerca de 30% das empresas entrevistadas considera que as taxas de juro associadas aos empréstimos tenderão a aumentar ao longo do ano. Estes empresários argumentam que as taxas de juro aplicadas pelos Bancos Comerciais são demasiado altas, dificultando a aquisição de créditos bancários e o retorno dos seus investimentos. Estas taxas são pouco atractivas ao investimento privado, dificultando a criação de mais iniciativas privadas de desenvolvimento.

Por causa das elevadas taxas de juro, algumas empresas entrevistadas afirmaram que elas não recorrem ao crédito do sistema financeiro para financiar os seus investimentos. Em geral, estas empresas recorrem a esquemas de auto financiamento dentro do grupo de empresas a que fazem parte.

Os agentes económicos entrevistados sugerem as seguintes medidas para minimizar este problema: (i) a criação de um mecanismo de concessão de créditos (tais como: cooperativas de crédito, banco de desenvolvimento, etc.) para financiar as PME's, com taxas de juro bonificadas; (ii) a existência de peritos nos bancos comerciais para avaliar cada caso específico de solicitação de créditos e a sua finalidade; (iii) para o sector de construção, a criação de um fundo de construção com linhas de crédito especiais; e (iv) a criação de diferentes produtos para cada cliente específico.

Por seu turno, os agentes económicos entrevistados do lado do sector bancário clamam pela criação de uma sociedade de capital de risco e de garantias de crédito.

### 6.2.2. CHANGES IN INTEREST RATE

The country's interest rates affect economic agents' investment decisions, as it determinates the cost/ price of the money. The collected data reveals that 55% of the economic agents interviewed, consider that there will not be any change in the interest rates applied by the commercial banks in the present year. Graph 9 below illustrates the situation.

On the other hand, about 30% of the interviewed companies consider that interest rates associated to the loans will tend to increase along the year. These entrepreneurs argue that interest rates applied by the Commercial Banks are too high, hindering access to credit and the returns to their investments. Such high rate makes less attractive private investment, a constraint to more private development initiatives.

Due to high interest rates, some companies interviewed said that they do not resort to credit from the financial system to fund their investments. In general, these companies resort to financing schemes from the group of companies that they operate in.

Economic agents interviewed suggested the following measures to minimize lack of financing alternatives: (i) new credit access mechanism (such as credit cooperatives, development bank, etc.) for SME's, with discounted interest rates; (ii) more specialized commercial banks experts to evaluate credit requests on case by case basis; (iii) in the construction sector, the need for a construction fund with a special credit line; and (iv) a tailor made banking products for each specific customer.

In turn, economic agents interviewed from the banking sector noted the need for a venture capital society and credit warranties.

### 6.3. PERCEÇÃO SOBRE COMÉRCIO E INVESTIMENTO

Esta secção é nova na pesquisa do IAN. Ela foi introduzida para abordar alguns aspectos relacionados com o comércio internacional. Ela analisa questões como: quanto tempo leva o processo de importação e exportação, o uso da carta de crédito nas importações e exportações, bem como a ocorrência de pagamentos informais na aquisição de licenças de importação e exportação.

### 6.3. PERCEPTION ON TRADE AND INVESTMENT

This section is new to BCI research. It was felt important to address issues related to the international trade. It includes issues such as: how long it takes to import and export goods, the use of the credit letters in imports and export transactions, as well as the occurrence of side payments in the acquisition of import and export licenses.

#### 6.3.1. DURAÇÃO DO PROCESSO DE IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO DE BENS

O Gráfico 10 abaixo mostra que cerca de 75% e 73% dos entrevistados levam em média 15 dias para importar e exportar, respectivamente. De acordo com o Doing Business 2010 o tempo necessário para importar e exportar em Moçambique<sup>27</sup> é de 23 e 30 dias, respectivamente. Se considerarmos estes tempos necessários publicados, a resposta obtida pelo IAN reflecte uma relativa eficiência no tempo de resposta dos serviços de alfândegas.

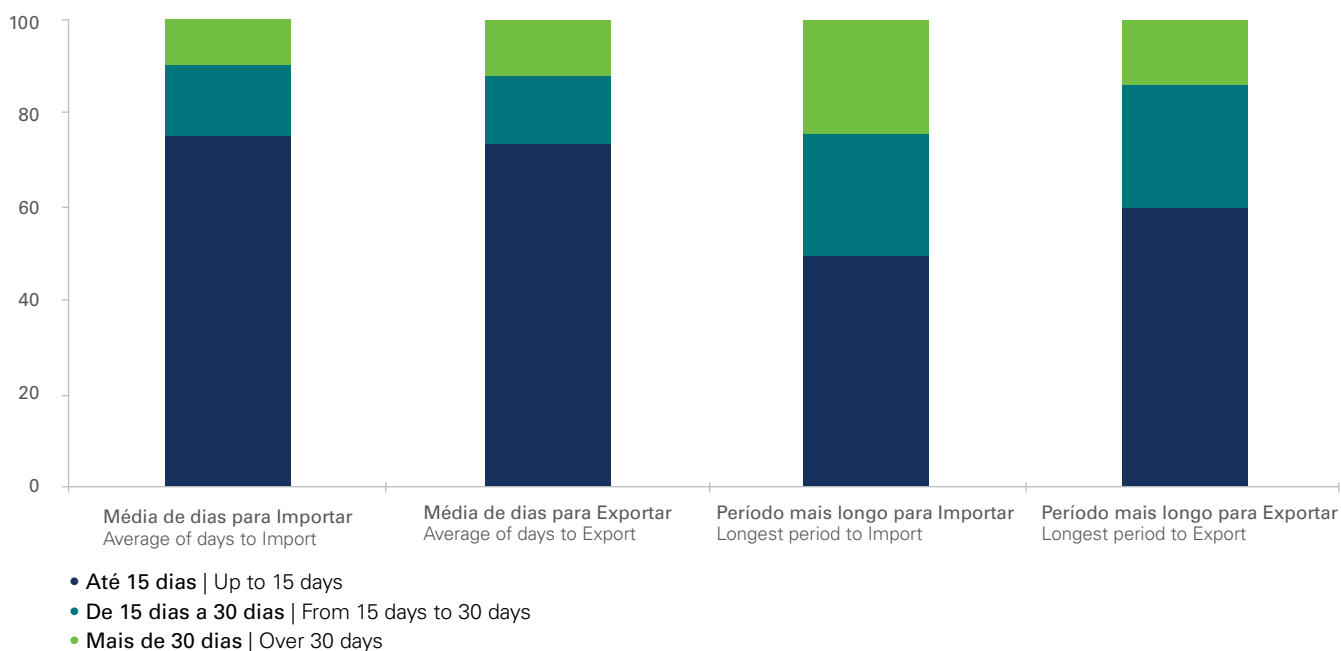
#### 6.3.1. DURATION IMPORT AND EXPORT PROCEDURES

Graph 10 below shows that about 75% and 73% of the interviewed companies take an average of 15 days to import and export goods, respectively. According to "Doing Business 2010" the required time to import and export in Mozambique<sup>27</sup> is about 23 and 30 days, respectively. Taking into account this time, what has been revealed by the BCI participants, suggests a relative efficiency in customs services response.

In terms of the maximum time to import and export, the majority of entrepreneurs reported up to 15 days to complete such transactions.

Relativamente, ao período mais longo para importar e para exportar, a maioria dos empresários também reporta que são necessários até 15 dias para realizar este tipo de transação.

GRÁFICO | GRAPH 10: COMPARAÇÃO ENTRE O TEMPO NECESSÁRIO PARA IMPORTAR E EXPORTAR  
 COMPARISON BETWEEN THE TIME IN NEED FOR IMPORT AND EXPORT



<sup>27</sup> De acordo com a mesma publicação na África do Sul são necessários 30 dias para exportar e 35 para importar. Em Angola são despendidos 65 dias para exportar e 59 para importar enquanto que nas Maurícias são necessários 14 dias tanto para a exportar bem como para importar.

<sup>27</sup> According to the same publication in South Africa needed 30 days to export and to import 35 days. Angola is spent in 65 days to export and to import 59 while in Mauritius is required is required 14 days for both export and import.

Dado que a facilidade no acesso às matérias-primas e aos mercados determinam a competitividade internacional das firmas, este poderá ser um dos factores que pode contribuir para a expansão das exportações das firmas nacionais. É importante referir que 32.6% e 13.3% das firmas entrevistadas afirmou estar envolvida na importação e exportação, respectivamente.

### 6.3.2. UTILIZAÇÃO DA CARTA DE CRÉDITO NO COMÉRCIO INTERNACIONAL

Sobre esta matéria, os dados mostram que mais de 50% dos entrevistados utilizaram, durante o ano de 2009 a carta de crédito para efectuar o pagamento de até 25% das suas transacções com exterior. O Quadro 14 abaixo ilustra o panorama sobre esta situação.

Given that easy access to raw materials and the markets determines international competitiveness of the firm shortening time for transactions is one of the factors that can contribute to the expansion of exports of national firms. It is important to note that 32.6% and 13.3% of the interviewed firms said that they have been involved in import and exports transactions, respectively.

### 6.3.2. USE OF THE CREDIT LETTERS IN INTERNATIONAL TRADE TRANSACTIONS

On this matter, the data show that more than 50% of the interviewees used, during the year of 2009 credit letters to make payment of up to 25% of their transactions with international partners. Table 14 below illustrates the distribution of the use of credit letters on international transactions.

QUADRO | TABLE 14: PERCENTAGEM DOS AGENTES QUE USARAM A CARTA DE CRÉDITO COMO MÉTODO DE PAGAMENTO  
PERCENTAGE OF THE AGENTS THAT USED CREDIT LETTER AS PAYMENT METHOD

CATEGORIA DE AVALIAÇÃO   EVALUATION CATEGORIES	Importação   Import (%)	Exportação   Export (%)
Até 25%	57.1	51.1
De 25% a 50%	18.8	14.8
Mais de 50%	24.1	34.1
<b>Total</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

Por outro lado, 24% dos importadores e 34% dos exportadores referem ter usado a carta de crédito como meio de pagamento em mais de 50% das suas transacções.

On the other hand, 24% of the importers and 34% of the exporters refer to having used credit letters to make payments in more than 50% of their transactions.

### 6.3.3. OCORRÊNCIA DE PAGAMENTOS NÃO DOCUMENTADOS NA AQUISIÇÃO DE LICENÇAS DE IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO

A frequência com que as firmas entrevistadas efectuem pagamentos extras não documentados relativos às licenças de importação e exportação varia em função da província de localização do agente económico. Assim, as províncias em que tais pagamentos ocorrem com maior frequência são as de Maputo, Inhambane e Nampula, conforme ilustra o Gráfico 11 que se segue.

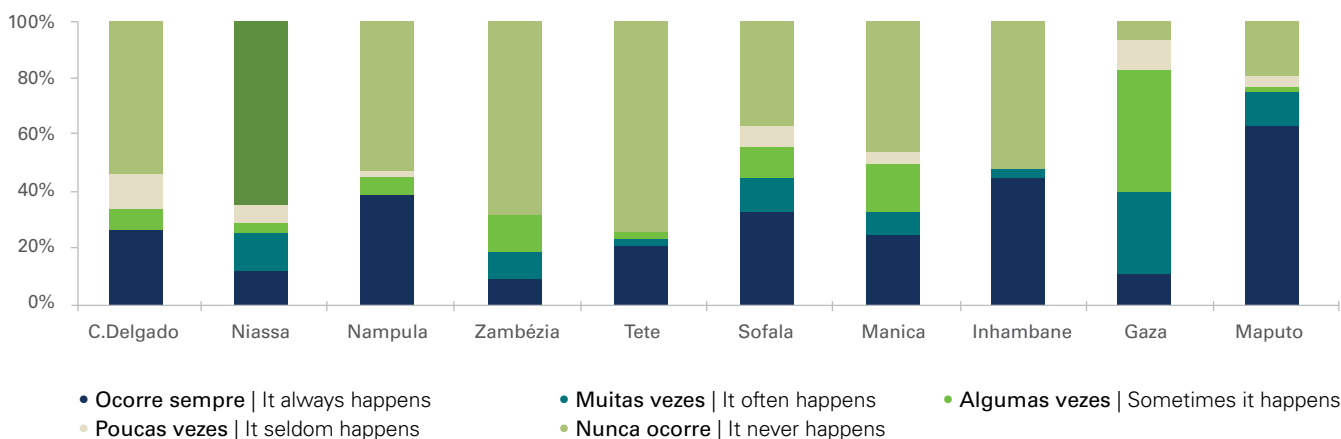
### 6.3.3. NON-DOCUMENTED PAYMENTS ON IMPORT AND EXPORT LICENSING

The frequency with which firms interviewed made non-documented extra payments to get an import and an exports license varies according to the location the economic agent operation. Thus in the provinces where such payments occur more frequently are Maputo, Inhambane and Nampula, as Graph 11 below illustrates.

“Dado que a facilidade no acesso às matérias-primas e aos mercados determinam a competitividade internacional das firmas,...”

“Given that easy access to raw materials and the markets determines international competitiveness of the firm,...”

**GRÁFICO | GRAPH 11: FREQUÊNCIA COM QUE AS FIRMAS FAZEM PAGAMENTOS NÃO DOCUMENTADOS RELACIONADOS A LICENÇAS DE IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO**  
FREQUENCY WITH WHICH THE FIRMS DO THE NO-DOCUMENTED PAYMENTS RELATED TO IMPORT AND EXPORT LICENSES



Em contrapartida, a maior parte dos empresários das províncias de Zambézia, Tete e Niassa afirmam que os pagamentos extras não documentados relativos às licenças de importação e exportação são raros e por vezes não existentes.

Alternatively, the majority of the Zambezi, Tete and Niassa provinces entrepreneurs said that non-documented extra payments on import and export licenses are rare and often non-existent.

### 6.3.4. PESO RELATIVO DOS PAGAMENTOS ILEGAIS NAS RECEITAS ANUAIS DAS FIRMAS

Para completar a análise anteriormente efectuada, foi aferido o peso relativo dos pagamentos ilegais nas receitas anuais das firmas. De acordo com o Gráfico 12 abaixo, na maioria das províncias o peso relativo destes pagamentos nas receitas situa-se entre 0% a 10%.

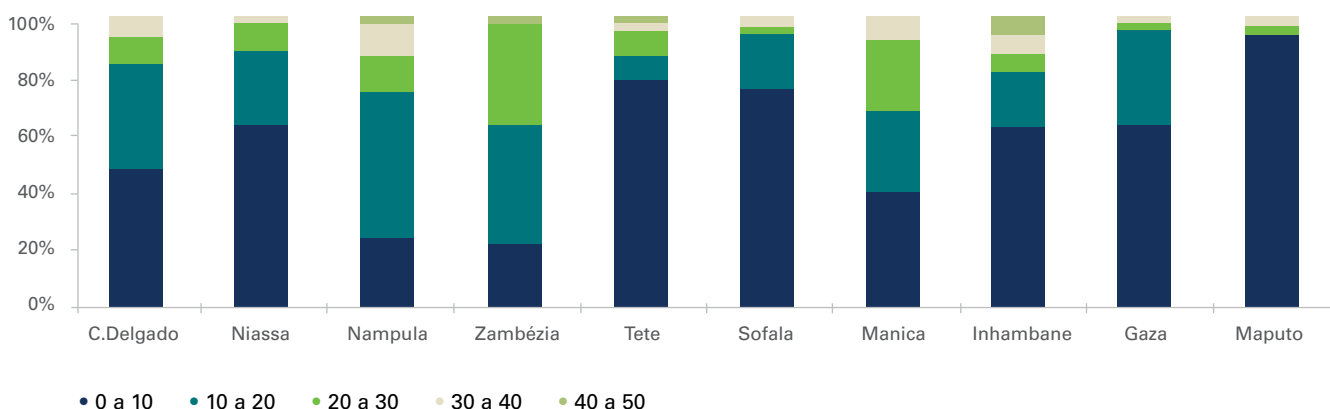
### 6.3.4. RELATIVE WEIGHT OF NON-DOCUMENTED PAYMENTS ON FIRMS ANNUAL REVENUES

To complement previous analysis, the survey assessed non-documented relative weight on the annual revenues of the firms. According to Graph 12 below, for the majority of the provinces the relative importance of these payments on firms revenues lies within 0% to 10%.

As províncias onde esta categoria de avaliação mais se destaca são as de: Maputo, Tete e Sofala.

The provinces where such payments seem more prominent are Maputo, Tete and Sofala.

**GRÁFICO | GRAPH 12: PESO DAS DESPESAS DE SUBORNOS RELACIONADAS A LICENÇAS DE IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO SOBRE AS VENDAS ANUAIS**  
WEIGHT OF BRIBES FROM, IMPORT AND EXPORT LICENSING ON ANNUAL SALES



Por seu turno, o peso dos pagamentos ilegais nas receitas anuais das firmas localizadas nas províncias de Nampula e Zambézia varia entre 10% a 20%, e 20% a 30%, respectivamente.

Alternatively, the weight of non-documented payments on annual revenues of the firms in the provinces of Nampula and Zambezi varies from 10% to 20%, and 20% to 30%, respectively.

## 6.4. PERCEÇÃO SOBRE A PROVISÃO DE BENS E SERVIÇOS PÚBLICOS

O investimento na expansão de bens e serviços públicos contribui consideravelmente para o desenvolvimento sócio-económico do país.

Em consequência das várias acções levadas a cabo em 2009 neste âmbito, mais de metade dos empresários entrevistados (58%) estão confiantes numa melhoria no fornecimento de bens e serviços, conforme ilustra o Gráfico 13 abaixo.

Entre as acções mais importantes realizadas em 2009 figuram as seguintes: (i) a reabilitação e expansão das estradas (ex. com a recente inauguração da ponte Armando Emilio Guebuza sobre o rio Zambeze, que permite estabelecer ligações entre os diversos pontos do país); (ii) assistência do governo Japonês para melhorar o desenvolvimento de infra-estruturas no Corredor de Desenvolvimento de Nacala; (iii) a conclusão do último trecho da linha férrea de Sena que liga a bacia de carvão de Moatize com o porto da Beira; (iv) a expansão da rede nacional de energia eléctrica à 34 municípios até 2014; (v) o melhoramento no fornecimento de água; (vi) a provisão de serviços básicos para estimular o desenvolvimento de iniciativas privada; e (vii) a expansão da cobertura da rede de telefonia móvel e fixa e da Internet a mais distritos do país. Estas são algumas das acções com impacto reconhecido pelos empresários entrevistados.

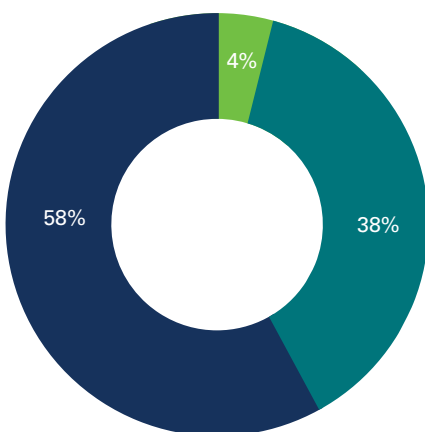
## 6.4. PERCEPTION ON THE PROVISION OF PUBLIC GOODS AND SERVICES

An investment on the expansion of goods and public services contributes considerably to the country's socio-economic development.

As a result of several actions carried out in 2009, more than half of the interviewed entrepreneurs (58%) were confident that there will be an improvement in the supply of goods and services in 2010, as Graph 13 below illustrates.

Among the actions deemed important to that regard in 2009 are the following: (i) the rehabilitation and expansion of the highways (example with the recent inauguration of the bridge Armando Emilio Guebuza on the Zambeze river, that allows the connections to several points in the country); (ii) the Japanese government support in improving infrastructures development in the Nacala Development Corridor; (iii) the conclusion of stretch of the Sena railway line linking Moatize coal basin to the Beira port; (iv) the expansion of the national electricity network to 34 municipal districts up to 2014; (v) the improvement in water supply; (vi) the provision of basic services to stimulate the development of private initiatives; and (vii) the expansion of the land and mobile phone network as well as the internet to more districts of the country. These are some of the actions with a recognized impact by the interviewed entrepreneurs.

GRÁFICO | GRAPH 13:  
PERCEÇÃO SOBRE A MUDANÇA NA  
PROVISÃO DE INFRA-ESTRUTURAS  
PERCEPTION ON THE CHANGES IN  
INFRASTRUCTURE PROVISION



- 58% Melhorar | Improve
- 38% Sem mudança | No change
- 4% Piorar | Deteriorate

Por seu turno, 38% dos entrevistados indica que não se registarão mudanças aparentes na provisão de bens e serviços públicos ao longo de 2010.

Contudo, todos os empresários são unânimes em afirmar que é necessário continuar a expandir e a melhorar a rede rodoviária e ferroviária; investir na reabilitação das vias marítimas; criar um sistema de transporte de cabotagem; estimular a competição no sector de transportes aéreos; reduzir o monopólio das empresas públicas (através da criação de parcerias entre o governo e o sector privado neste processo); e explorar melhor as potencialidades da Hidroeléctrica de Cahora Bassa, de modo a permitir a redução dos custos de energia eléctrica.

On the other hand, 38% of the interviewees indicated that there will not be any apparent changes in the provision of goods and public services along 2010.

However, all of the entrepreneurs are unanimous on the need for continuous expansion and improvement of the road and railway systems; investing in the rehabilitation of the maritime transportation; creating of maritime transport system; stimulating competition in the air transport sector; reducing the monopoly of the public companies (through the public-private partnerships); and better exploration of the potential of the Cahora Bassa Dam to allow reduction in costs of electricity.

## 6.5. PERCEÇÃO SOBRE O EFEITO DOS ACTOS DE GOVERNAÇÃO

Esta secção faz uma análise das percepções dos empresários em relação ao efeito dos actos de governação no ambiente de negócios em Moçambique. As principais variáveis analisadas nesta secção são: (i) reforma do sector público, (ii) reforma do sistema jurídico, (iii) provisão de serviços públicos vitais, incluindo satisfação e prestação de informação, (iv) burocracia, (v) corrupção, e (vi) mudanças no salário mínimo.

### 6.5.1. EFEITO DA REFORMA DO SECTOR PÚBLICO

A reestruturação dos vários órgãos do Estado a nível central e local permite melhorar a qualidade dos serviços prestados pelo Estado. Neste sentido, a adequação do funcionamento das instituições públicas ajuda a responder aos desafios internos e externos que requerem uma cultura pública virada para a integridade, transparência, eficiência e eficácia.

A introdução de reformas no sector público tem como objectivo fundamental estabelecer um conjunto articulado de organizações públicas dotadas de recursos humanos qualificados e motivados para as respectivas funções. Da mesma forma, estas reformas contribuem de forma útil, selectiva, eficiente e efectiva para a erradicação da pobreza absoluta, para a melhoria da qualidade de vida dos cidadãos e do seu ambiente e para o desenvolvimento sustentável<sup>28</sup> em Moçambique.

Os dados do estudo mostram que 56% dos agentes económicos entrevistados considera que o programa de reformas no sector público não trará mudanças visíveis nos negócios destas empresas em 2010, como ilustra o Gráfico 14.

Alternativamente, 40% dos entrevistados mostram-se muito otimistas em relação aos efeitos do programa de reformas do sector público no ambiente de negócios. Estes empresários acreditam que as reformas do sector público contribuem para impulsionar cada vez mais os seus empreendimentos.

Dentre as reformas que maior impacto tiveram na actividade económica destes empresários, distinguem-se as seguintes: (i) a simplificação de procedimentos para o licenciamento de actividades económicas, (ii) a eliminação da exigência de capital mínimo, (iii) a combinação de alguns procedimentos para a obtenção de licenças de construção, (iv) o incremento da coordenação da inspecção das actividades económicas, (v) a simplificação do processo de pagamento dos impostos e (vi) a definição do salário mínimo por sector de actividade.

<sup>28</sup> Programa da Reforma do Sector Público – Fase II (2006-2011); Outubro 2006

## 6.5. PERCEPTION ON THE EFFECT OF GOVERNANCE ISSUES

This section analyzes entrepreneurs' perceptions with respect to the effect of governance on the business environment in Mozambique. The main variables analyzed in this section are: (i) public sector reform, (ii) legal system reform, (iii) provision of vital public services, including meeting demand for information relevant to business, (iv) bureaucracy, (v) corruption, and (vi) changes in the minimum salary levels.

### 6.5.1. EFFECT OF PUBLIC SECTOR REFORM

The restructuring State institutions at the central and local levels allows for an improvement of the quality provided public services to citizens. Thus, adjusting public institutions to meet internal and external challenges, requiring culture of serving the public with integrity, transparency, efficiency and efficacy.

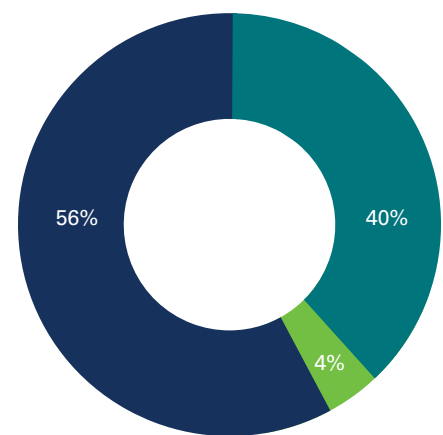
A public sector reform has the objective of establishing an articulated group of public organizations endowed with qualified and motivated human resources in their respective serving functions. Furthermore, it contributes effectively, selectively, and efficiently to eradicate absolute poverty, improvement of the quality of the citizens' life and environment and for sustainable<sup>28</sup> development in Mozambique.

The data shows that 56% of the economic agents interviewed consider that the program of reforms in the public sector will not bring about visible changes in the firms businesses in 2010 as illustrated in the Graph 14 below.

Alternatively, 40% of the interviewees very optimistic about the public sector reform program. These entrepreneurs believe that the reforms of the public sector contribute to a more dynamic enterprising.

Among the reforms that are deemed to have a large impact on entrepreneurs economic activities are the following: (i) simplified licensing procedures for economic activities, (ii) the elimination of the demand of minimum capital, (iii) combined procedures the construction licensing, (iv) more coordinated inspection of economic activities, (v) simplified tax payment processes and (vi) minimum salary levels by sector of activity.

**GRÁFICO | GRAPH 14:**  
**PERCEÇÃO SOBRE O EFEITO DAS REFORMAS DO SECTOR PÚBLICO NOS NEGÓCIOS**  
**PERCEPTION ON THE PUBLIC SECTION REFORM IN THE BUSINESS**



- 56% Sem mudança | No change
- 40% Melhorar | Improve
- 4% Piorar | Deteriorate

<sup>28</sup> Programme of Public Sector Reform - Phase II (2006-2011); October 2006

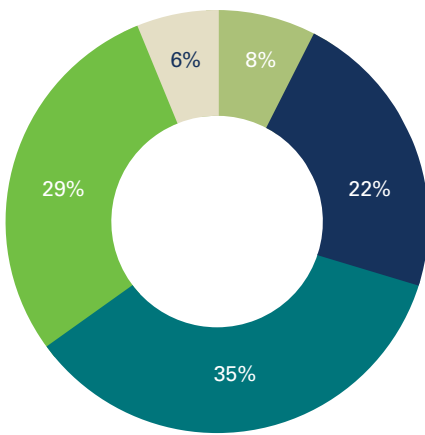
### 6.5.2. SATISFAÇÃO EM RELAÇÃO AOS SERVIÇOS PROVIDOS PELO SECTOR PÚBLICO

De acordo com o Gráfico 15 abaixo, cerca de 35% dos empresários entrevistados mostram-se satisfeitos em relação aos serviços públicos fornecidos pelo Estado em Moçambique. De igual modo, outros 35% dos entrevistados mostraram-se indiferentes em relação a esta questão.

### 6.5.2. SATISFACTION WITH THE PROVISION OF PUBLIC SECTOR SERVICES

According to Graph 15 below, about 35% of the entrepreneurs interviewed said that they were satisfied with the services provided by the State of Mozambique. Furthermore, 35% of the interviewees were indifferent with respect to this issue.

GRÁFICO | GRAPH 15:  
SATISFAÇÃO EM RELAÇÃO AOS  
SERVIÇOS PÚBLICOS  
SATISFACTION IN RELATION TO PUBLIC  
SERVICES



- 22% Insatisfeito | Unsatisfied
- 35% Indiferente | Indifferent
- 29% Satisfeito | Satisfied
- 6% Muito satisfeito | Very satisfied
- 8% Muito insatisfeito | Very unsatisfied

Em contrapartida, do total dos entrevistados apenas 30% mostraram-se insatisfeitos em relação aos serviços prestados pelas instituições públicas no país. Esta distribuição de opiniões mostra, por um lado o esforço que o governo tem feito nesta área, ao mesmo tempo que há indicação da necessidade de contínuas melhorias na prestação de serviços públicos.

Alternatively, 30% of those interviewed had shown dissatisfaction with services provided by public institutions in the country. This distribution of opinions show that on one side government effort in this area had some impact, while there indication that there still need for continuous improvements in the provision of public services.

### 6.5.3. CAPACIDADE DE PROVISÃO DE INFORMAÇÃO

A provisão eficiente e abrangente de informação pelos funcionários públicos em tempo útil, constitui um alicerce fundamental para o estabelecimento de um bom ambiente de negócios no país.

Os diversos agentes económicos que actuam no mercado (produtores, agentes de comercialização e consumidores) necessitam de informação precisa e detalhada para tomarem decisões básicas sobre os seus negócios. Mais importante ainda é o facto de o governo precisar de informação para formular políticas e tomar decisões acerca do tipo de mudanças a adoptar no processo de reforma de mercado.

Os dados apresentados no Gráfico 16 abaixo revelam que 29% dos funcionários públicos possuem uma forte capacidade de fornecer informação sobre os negócios em tempo oportuno. Esta capacidade traz benefícios a todos aqueles que actuam no mercado.

### 6.5.3. CAPACITY TO PROVIDE INFORMATION

Efficient provision broad range of information by public servants on timely basis constitutes a critical foundation for the establishment of a good business environment in a country.

Economic agents in the market (producers, trade agents and consumers) need detailed and precise information to make basic business decisions. More important still is the fact that government need information to formulate policies and to make decisions concerning the type of changes to adopt in the process of market reform.

The data presented in Graph 16 below reveals that 29% believe that public employees have the capacity to provide useful and timely information concerning businesses operations. This capacity is beneficial to all market operators.

Em contrapartida, 39% das empresas entrevistadas considera que os funcionários públicos possuem ainda uma fraca capacidade de fornecer informação para o bom desempenho dos seus negócios. Note que, entre estes últimos, 11% afirmam que os funcionários públicos tem uma capacidade extremamente fraca. Esta percepção pode estar associada ao limitado conhecimento que os funcionários públicos tem sobre determinadas leis e regulamentos ligados aos negócios e o receio de fornecer informação sem o consentimento do superior hierárquico.

Para minimizar este aspecto, os entrevistados indicam ser necessário intensificar acções de capacitação dos funcionários públicos, promovendo palestras para dar a conhecer as actualizações que ocorrem nas políticas e leis. Por outro lado, os mesmos entrevistados consideram fundamental manter os funcionários motivados, através de revisões salariais periódicas e introdução de políticas de progressão na carreira. De notar que apenas 32% dos empresários mostraram-se indiferentes em relação a esta questão.

#### 6.5.4. PERCEPÇÃO SOBRE O NÍVEL DE BUROCRACIA

Os resultados da pesquisa revelam que 43% dos agentes económicos entrevistados são indiferentes em relação ao nível de burocracia existente no país, o que significa que este factor não tem um impacto significativo na actividade económica desenvolvida por estas empresas. O Gráfico 17 abaixo permite visualizar este facto.

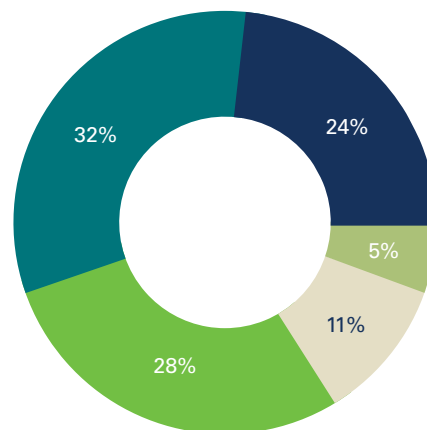
No entanto, o nível de burocracia existente no país constitui um constrangimento para os investidores tanto nacionais como estrangeiros. O relatório do Banco Mundial "Doing Business 2010" afirma que a maioria das reformas nas economias em desenvolvimento ainda foca a eliminação da burocracia e a simplificação das formalidades burocráticas.

Os dados desta pesquisa mostram de facto esta preocupação. Cerca de 31% dos empresários entrevistados considera ainda o nível de burocracia existente no país como oneroso. Entre estes, 7% afirma que o nível de onerosidade do processo burocrático é muito elevado.

Alternatively, 39% of the interviewed companies consider that public employees still show some weaknesses in providing business relevant information. Among these 11% said that public employees have an extremely weak capacity to provide relevant information. This perception can be associated to the limited knowledge that some public employees have on certain laws and related regulations on businesses matters and the fear of supplying information without the consent of their superior.

To minimize this aspect, the interviewees suggested that there is a need more public employees' training, lectures for dissemination of updated policies and laws. On the other hand, the same interviewees consider critical to maintain employees motivated through periodic salary reviews and measures for carrier advancement. Finally, about 32% of the entrepreneurs had shown indifference in relation to this matter.

GRÁFICO | GRAPH 16:  
 PERCEPÇÃO SOBRE A CAPACIDADE DOS FUNCIONÁRIOS PÚBLICOS NO FORNECIMENTO DE INFORMAÇÕES  
 PERCEPTION ON THE PUBLIC OFFICIALS CAPACITIES TO PROVIDING INFORMATION



- 24% Forte | Strong
- 5% Extremamente forte  
Extremely strong
- 11% Extremamente fraca  
Extremely weak
- 28% Fraca | Weak
- 32% Indiferente | Indifferent

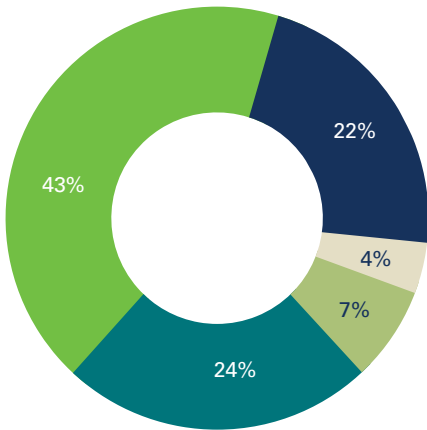
#### 6.5.4. PERCEPTION ABOUT THE LEVEL OF BUREAUCRACY

The results of the research reveal that 43% of the economic agents interviewed are indifferent in relation to the level of existing bureaucracy in the country. This means that bureaucracy in public institutions is not of great concern to a large number of firms. Graph 17 below shows these facts.

However, the level bureaucracy in the country still constitutes an embarrassment for both domestic and foreigner investors. The World Bank "Doing Business 2010" report says that most of the reforms in the developing economies still focus on eliminating bureaucracy and simplifying bureaucratic formalities.

This research shows that in fact, this is a concern. About 31% of the interviewed entrepreneurs still consider bureaucracy level in Mozambique as onerous. Among these, 7% say that the level of onerosity from bureaucratic processes is very high.

GRÁFICO | GRAPH 17:  
PERCEÇÃO SOBRE O NÍVEL DE  
BUROCRACIA  
PERCEPTION ON THE BUREAUCRACY  
LEVEL



- 22% Pouco onerosa | Less onerous
- 4% Não onerosa | No onerous
- 7% Muito onerosa | Very onerous
- 24% Onerosa | Onerous
- 43% Indiferente | Indifferent

Na opinião dos entrevistados, para reduzir o nível de burocracia na actividade económica das empresas é necessário acelerar as reformas em curso no tocante ao licenciamento de empresas, através da modernização (utilização de um sistema electrónico, profissionalização dos BAU's e todos os serviços associados), bem como actualizar e modernizar o sistema de registo de propriedade através da simplificação das leis e consolidação dos procedimentos.

Adicionalmente, o governo considera pertinente a redução da burocracia nos processos de abertura e operação de empresas, com a combinação dos três procedimentos exigidos para o registo de empresas. Tais procedimentos são: a aplicação do código laboral com imparcialidade, a simplificação dos procedimentos para contratação de empregados e a operacionalização do novo órgão de inspecções<sup>29</sup>. Espera-se que estas medidas sejam implementadas até ao fim do ano em curso.

According to interviewed firms, in order to reduce the level of bureaucracy effect on economic activities there is a need to accelerate the ongoing reforms on licensing of companies, through the modernization (use of a electronic system, professionalization of BAU's and all the associated services), as well as to update and modernize the property registration system through the simplification of laws and consolidation of procedures.

In addition, the government considers pertinent the reduction of the bureaucracy in opening and operation of companies, with the combination of the three procedures required for company registration. Such procedures are the application of the labour code with impartiality, the simplification of the procedures for contracting staff and the operationalization of the new institution for inspection<sup>29</sup>. It is expected that these measures will be in effect still this year.



<sup>29</sup> Que será responsável por todas as inspecções excepto as relativas aos impostos e relações laborais.

<sup>29</sup> Who will be responsible for all inspections except for those related to taxes and labor relations.

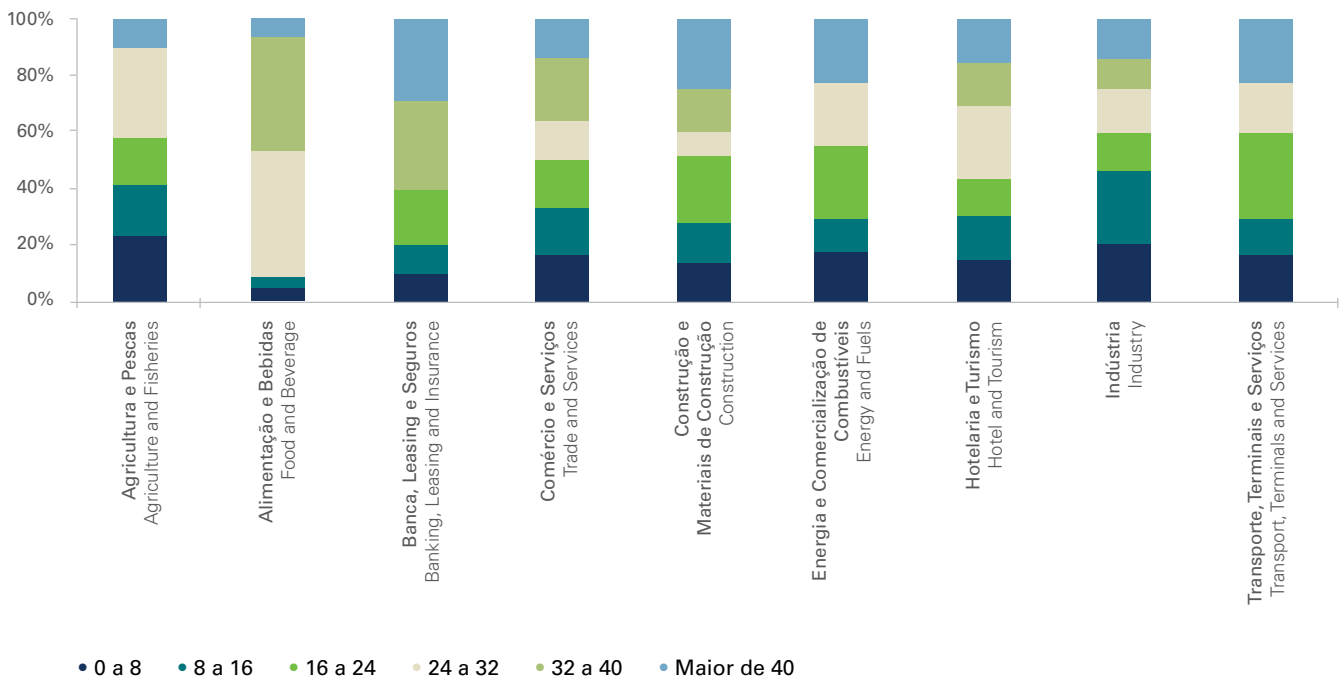
### 6.5.5. TEMPO DESPENDIDO PARA LIDAR COM ASSUNTOS RELACIONADOS COM IMPOSTOS

O Gráfico 18 abaixo indica que 75% dos agentes económicos dos sectores de Agricultura e Pescas, e Comunicações despendem entre 0 a 8 horas por mês a tratar de assuntos relacionados com impostos, incluindo a interacção com funcionários oficiais, preenchimentos de formulários, etc.

### 6.5.5. TIME TO DEALING WITH TAX ISSUES

Graph 18 below shows that 75% of the economic agents in the agriculture, Fishing and Communication sectors spend between 0 to 8 hours a month to deal with tax issues, including the contact with official, forms filling-up, etc.

GRÁFICO | GRAPH 18: HORAS DESPENDIDAS PARA TRATAR DE IMPOSTOS POR SECTOR DE ACTIVIDADE  
HOURS SPENT DEALING WITH TAXES BY ACTIVITY SECTOR



Por outro lado, cerca de 19% dos empresários ligados ao sector da Banca e Leasing despendem acima de 40 horas por mês a lidar com aspectos relacionados com o pagamento de impostos. Enquanto que apenas 1% dos entrevistados no sector de Construções consome entre 24 a 32 horas mensais a lidar com estes assuntos.

On the other hand, about 19% of the entrepreneurs in the Banking and Leasing sector spend over 40 hours a month dealing with issues related to tax payments. In the meantime, only 1% of the interviewees in the Constructions sector spent between 24 to 32 hours a month in dealing with these subjects.

#### 6.5.5.1. DISPONIBILIDADE DE PREENCHIMENTO ELECTRÓNICO DE IMPOSTOS

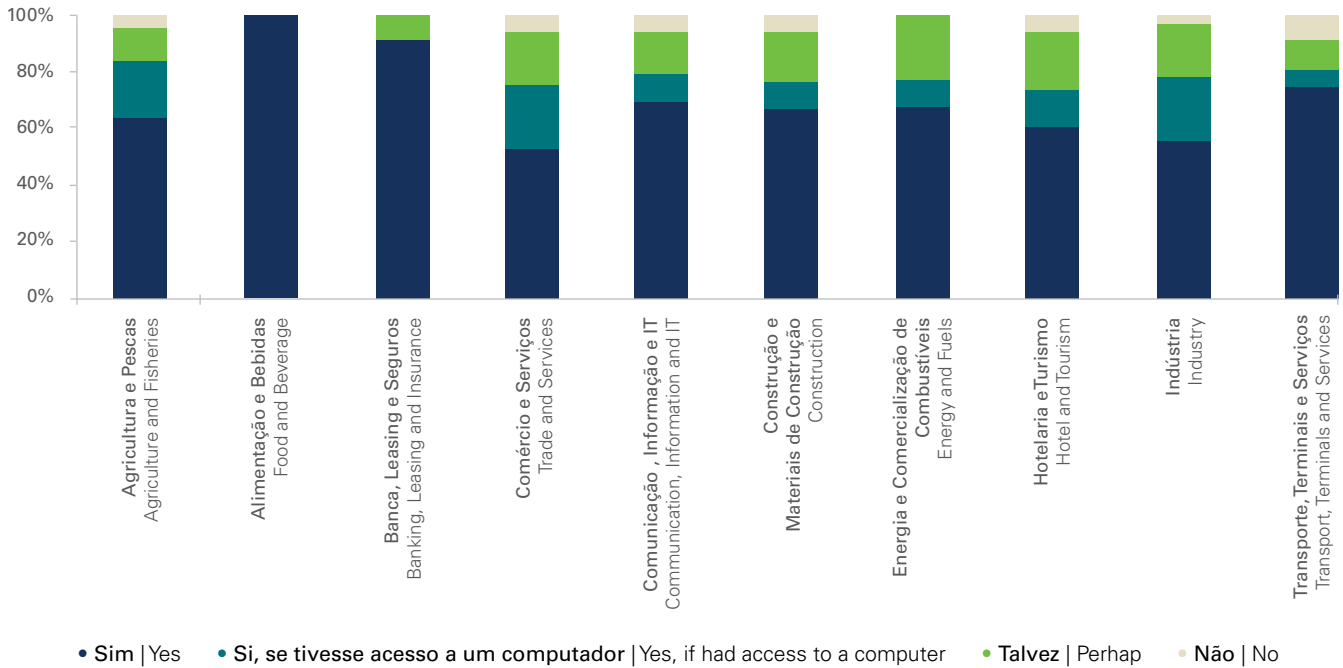
Nesta edição foi pedido aos entrevistados para indicar a sua disposição no caso de uma introdução de um mecanismo de preenchimento electrónico para o pagamento de impostos.

De acordo com alguns agentes económicos entrevistados, por vezes é difícil obter uma informação nas repartições do Estado, pois as orientações dos funcionários públicos nem sempre são claras e o tempo de espera pelo serviço tende a ser demorado. A introdução de serviços electrónicos poderia ser uma alternativa viável na medida em que ela permite efectuar diversas operações em tempo útil e todas as informações necessárias estariam organizadas de uma forma lógica e coerente.

#### 6.5.5.1. WILLINGNESS TO FILL ELECTRONIC TAX COMPLIANCE

In this edition, participating firms were asked to indicate their willingness to do tax filling electronically.

According to some economic agents interviewed, sometimes it is difficult to obtain information from State institutions. Often public employees' instructions are not always clear and waiting time for service tends to be long. The introduction of electronic services could be a viable alternative insofar it would allow several operations per unit of time while all the necessary information could be organized in a logical and coherent way.

GRÁFICO | GRAPH 19: PREENCHIMENTO ELECTRÓNICO DE IMPOSTOS SE EXISTISSE  
ELECTRONIC TAX FILLING IF IT WAS AVAILABLE

De acordo com o Gráfico 19 acima apresentado, a maioria das empresas entrevistadas dizem estar dispostas a utilizar dispositivos electrónicos para o preenchimento de impostos, se estes forem introduzidos. De notar que os agentes económicos que operam no sector da Alimentação e Bebidas são os únicos que responderam a 100% que preencheriam electronicamente os impostos.

According to Graph 19 above, most of the companies interviewed said that they were willing to use electronic devices for the tax compliance, if it was to be introduced. Note that all economic agents operating in the Food and Beverages sector said that they would have filled out tax compliance if it would have been available electronically.

### 6.5.6. SUJEIÇÃO À MEIOS DE CORRUPÇÃO

Apesar dos esforços do governo em introduzir medidas para combater a corrupção, os agentes económicos entrevistados indicam que os seus níveis em Moçambique tendem a aumentar. O Gráfico 20 abaixo mostra que 78% dos agentes económicos entrevistados afirmam que foram expostos a alguma manifestação de corrupção no último ano. A corrupção afecta a toda a sociedade e principalmente os negócios das empresas.

Os resultados do Índice de Percepção da Corrupção (IPC) e da Transparência Internacional (TI) revelam que Moçambique não tem registado progressos significativos no combate à corrupção. No entanto, nos últimos anos, o Centro de Integridade Pública de Moçambique (CIP) tem vindo a promover acções de consciencialização pública através da mobilização de diversos actores sociais e políticos para uma reflexão sobre os efeitos nefastos deste fenómeno. Estas acções tem em vista a sua condenação moral e penal. O principal objectivo desta campanha é chamar a atenção do Governo para a melhoria do quadro legal Anti-corrupção no país.

### 6.5.6. FACED WITH CORRUPTION BEHAVIOUR

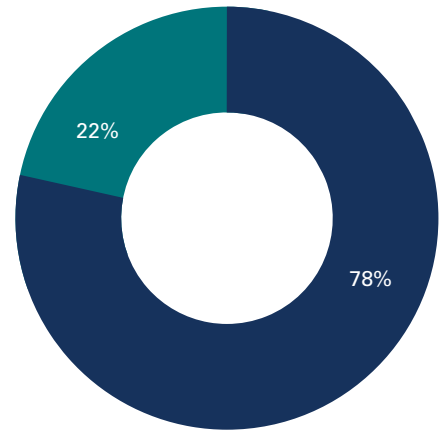
In spite of the government's efforts to introducing measures to combat corruption, economic agents interviewed indicated that corruption levels in Mozambique tend to rise. Graph 20 below shows that 78% of the economic agents interviewed say that they have been exposed to corruption behaviour in the last year. Corruption affects the whole society and mainly the companies in business.

The results from the Corruption Perception Index (CPI) and the International Transparency (IT) reveal that Mozambique did not register significant progress in the fight against corruption. However, in recent years, the Centre of Public Integrity in Mozambique (CIP) has been promoting public awareness by mobilizing several social and political actors for a brainstorming on the disastrous effects of this phenomenon. Such actions are mainly for the moral and legal condemnation. The main objective of this campaign is to call the Government's attention to improving the anti-corruption legal framework in the country.

Desta análise, apenas 22% dos entrevistados considera que não sofreu nenhum tipo de pedido de suborno monetário ou outros actos de corrupção.

For the above graph, only 22% of the interviewees consider that it did not suffer any type of request for bribery or other acts of corruption.

**GRÁFICO | GRAPH 20: SUJEIÇÃO A CORRUPÇÃO NO ÚLTIMO ANO**  
SUBJECTION TO CORRUPTION IN THE LAST YEAR



• 78% Sim | Yes  
• 22% Não | No

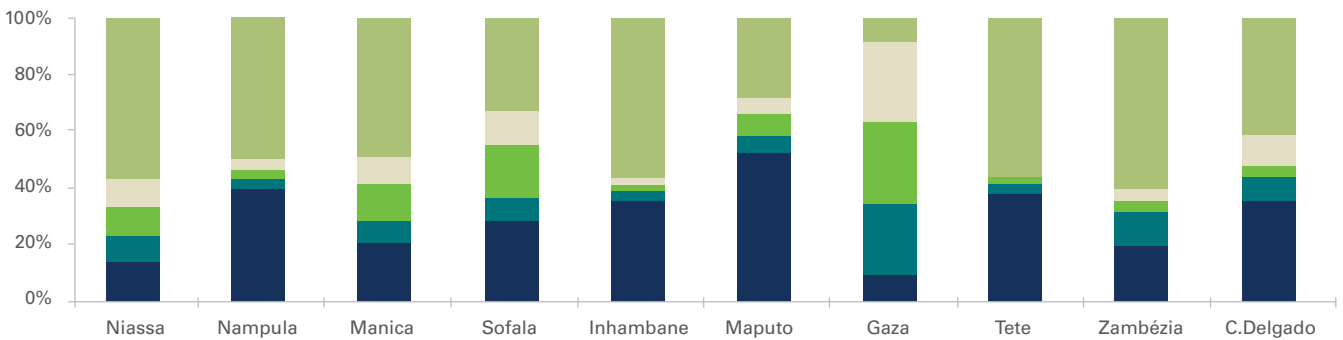
**6.5.6.1. CORRUPÇÃO RELACIONADA COM A TRAMITAÇÃO DE IMPOSTOS**

Em termos agregados, os agentes económicos entrevistados consideram que é muito frequente a ocorrência de pagamentos de subornos ligados aos impostos anuais na maior parte das províncias do país. As províncias que mais sofrem o efeito deste fenómeno são as de: Maputo, Sofala e Gaza, conforme ilustra o Gráfico 21 abaixo.

**6.5.6.1. CORRUPTION RELATED TO TAXES PROCEDURES**

In aggregate terms, economic agents interviewed consider that undue payments are very frequent when paying annual taxes in most of the provinces of Mozambique. The provinces that suffer the most are the ones of Maputo, Sofala and Gaza, as illustrates the Graph 21 below.

**GRÁFICO | GRAPH 21: OCORRÊNCIA DE SUBORNOS LIGADOS A PAGAMENTOS DE IMPOSTOS ANUAIS**  
BRIBES OCCURRENCE LINKED TO ANNUAL TAXES PAYMENTS



• Ocorre sempre | Always occur • Muitas vezes | Often • Algumas vezes | Sometimes • Poucas vezes | Less • Nunca ocorre | Never occur

**6.5.6.2. ANÁLISE DO PESO RELATIVO DE SUBORNOS NAS VENDAS ANUAIS**

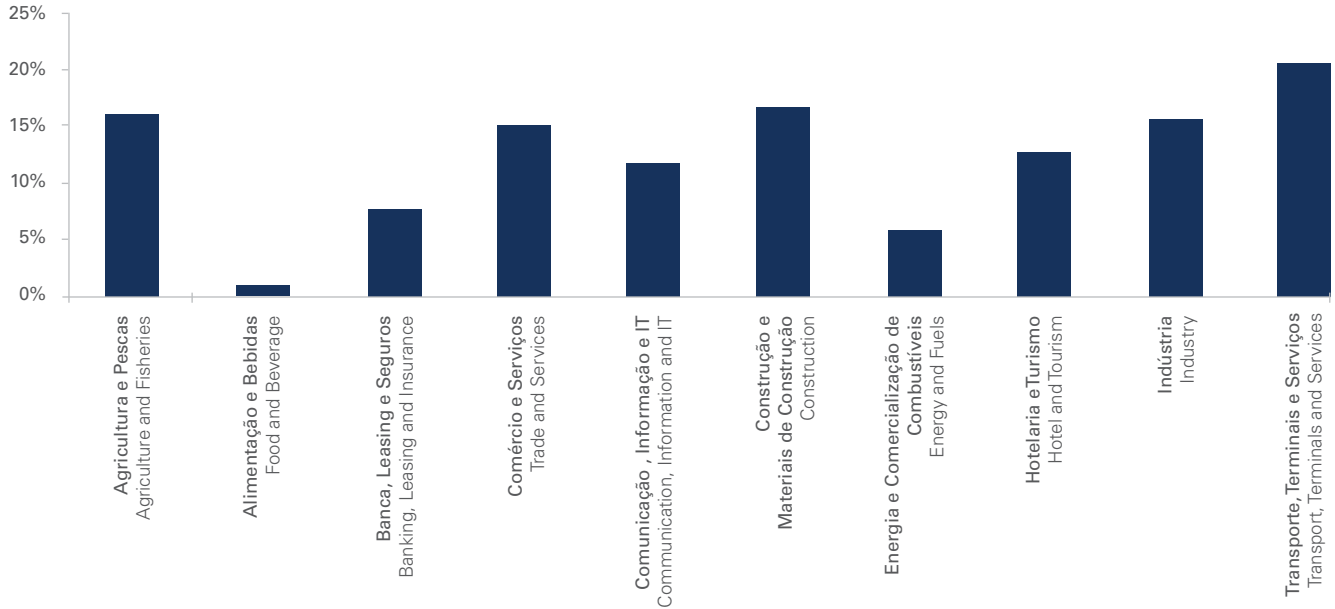
Nesta edição foi pedido aos entrevistados para indicar a sua disposição no caso de uma introdução de um mecanismo de preenchimento electrónico para o pagamento de impostos.

O acto de pagamentos extras não documentados ou subornos também se enquadram no conceito de corrupção. O Gráfico 22 que se segue, analisam a percepção dos intervenientes no mercado relativamente ao impacto dos pagamentos extras não documentados nas vendas das firmas.

**6.5.6.2. RELATIVE WEIGHT OF BRIBES IN ANNUAL SALES**

In this edition, participating firms were asked to indicate their willingness to do tax filling electronically.

Non-documented payments or bribes are part of corrupt behaviour. Graph 22 that follows analyzes the perception of market actors with respect to the impact of non-documented payments in the sales of the firms.

GRÁFICO | GRAPH 22: PERCENTAGEM MÉDIA DO VALOR DAS VENDAS ANUAIS EM SUBORNOS POR SECTOR DE ACTIVIDADE  
AVERAGE PERCENTAGE OF THE ANNUAL SALES VALUES IN BRIBES BY ACTIVITY SECTOR

- Médias | Average

A nível sectorial, o peso dos pagamentos extras nas vendas tende a ser mais elevado no sector de transportes com uma média de 20.58%. Por seu turno, o sector de alimentação e bebidas é o que tem o menor peso dos pagamentos extras sobre as vendas anuais.

At the sector level, the weight of non-documented payments on sales tends to be higher in the transport sector with an average of 20.58%. In turn, the food and beverage sector is one in which there is the smallest weight of extra payments on annual sales.

## 6.6. PERCEÇÃO SOBRE FACTORES LIGADOS À MÃO-DE-OBRA

Neste secção é apresentada a análise de alguns dos principais factores ligados à mão-de-obra no país, nomeadamente: o Efeito da Mudanças no nível de Salário Mínimo e a Flexibilidade no Emprego de Mão de Obra.

## 6.6. PERCEPTION ON THE EFFECT OF LABOUR FACTORS

This section presents an analysis of some of the main labour factors, namely: the effect of changes in the minimum wage and flexibility in the employment.

### 6.6.1. EFEITO DA MUDANÇA NO SALÁRIO MÍNIMO

Na presente secção é analisado o impacto da mudança no nível de salário mínimo no desempenho dos negócios. Os resultados da pesquisa mostram que 47% das empresas participantes prevê que a mudança do salário mínimo tenha um efeito insignificante no desempenho dos seus negócios no presente ano (Gráfico 23 abaixo). Esta percepção resulta do facto de que apesar de se terem registado mudanças positivas no salário mínimo dos trabalhadores em quase todos os sectores de actividade económica no presente ano, e dos salários serem fixados por sector, este aumento não teve um impacto significativo no desempenho dos negócios dos agentes económicos.

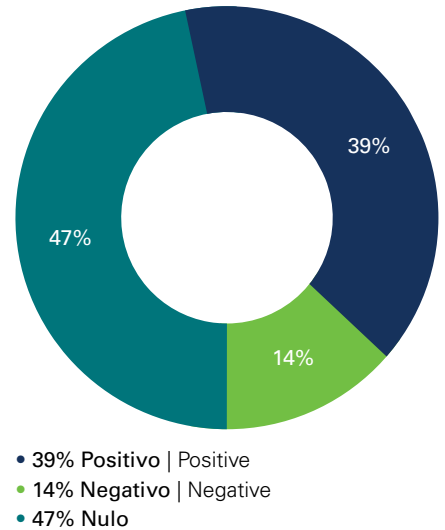
### 6.6.1. THE EFFECT OF CHANGES IN THE MINIMUM WAGE

In the present section the impact of the change in the minimum wage level is analyzed on performance of the business sector. The results of the research show that 47% of the participating companies foresee that the change in the minimum wage will have a null effect on businesses performance in the present year (Graph 23 below). This perception results from the fact that despite the observed increased workers' minimum salary in almost all of the sectors in the present year, and the sector based salary such factors did not have a significant impact on business performance.

Do lado oposto, 39% dos empresários tem a opinião de que um aumento do salário mínimo teria um impacto positivo sobre os seus negócios. Apenas 14% das empresas participantes consideram que as mudanças no salário mínimo poderão ter um impacto negativo no desempenho dos seus negócios.

On the other hand, 39% of the entrepreneurs interviewed have the opinion that an increase in the minimum wage would have a positive impact on their businesses. Only 14% of the participating firms consider that the changes in the minimum wage can have a negative impact on business performance.

**GRÁFICO | GRAPH 23:**  
**PERCEÇÃO SOBRE O EFEITO DA MUDANÇA DO SALÁRIO MÍNIMO NOS NEGÓCIOS**  
PERCEPTION ON MINIMUM SALARY EFFECTS IN THE BUSINESS



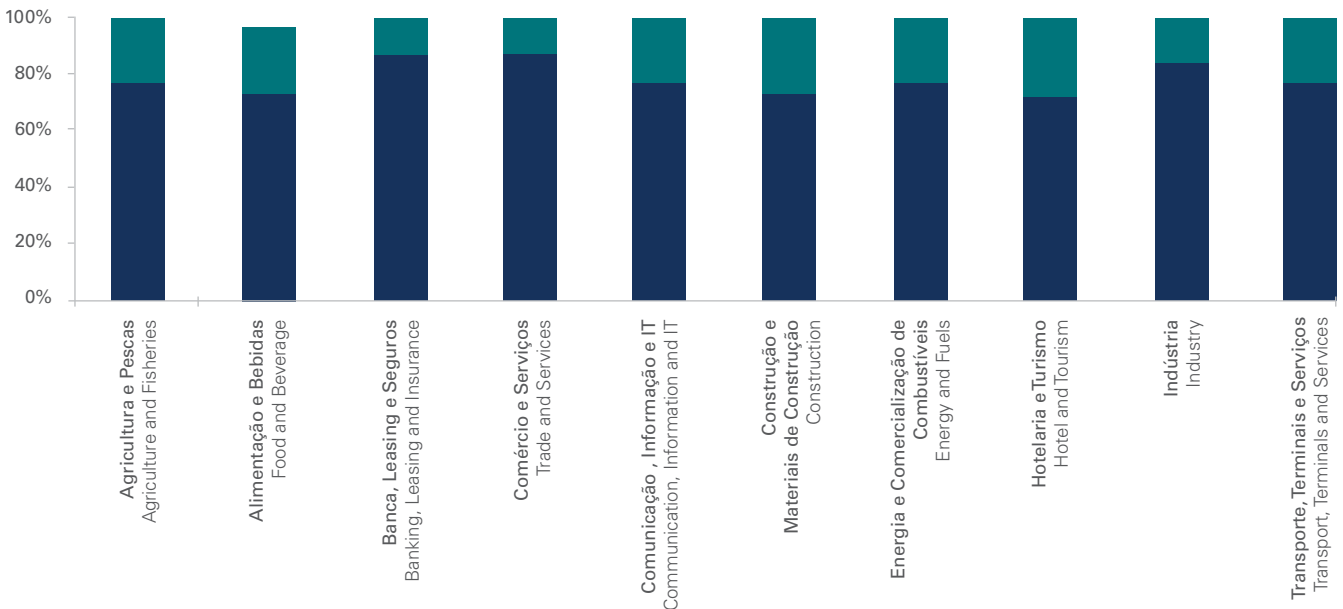
**6.6.2. FLEXIBILIDADE NO EMPREGO DE MÃO DE OBRA**

A flexibilidade no emprego de mão-de-obra pode constituir um elemento que estimule o nível de investimento. O Gráfico 24 a seguir ilustra a proporção de firmas que tiveram casos de despedimento de trabalhadores no ano transacto por sector de actividade.

**6.6.2. FLEXIBILITY ON EMPLOYMENT**

Flexibility in employment can constitute a stimulating element on investments. Graph 24 illustrates the proportion of firms that had cases of workers' dismissals in the previous year per sector of activity.

**GRÁFICO | GRAPH 24: OCORRÊNCIA DE DEMISSÃO DE TRABALHADORES POR SECTOR DE ACTIVIDADE**  
OCCURRENCE OF FIRING WORKERS BY SECTOR OF ACTIVITY



• Não | No • Sim | Yes

Pela leitura do mesmo, constata-se que em todos os sectores analisados, pelo menos 70% dos entrevistados afirma não ter efectuado demissões de trabalhadores no ano transacto.

#### 6.6.2.1. INDEMNIZAÇÃO PELA SAÍDA DE TRABALHADORES

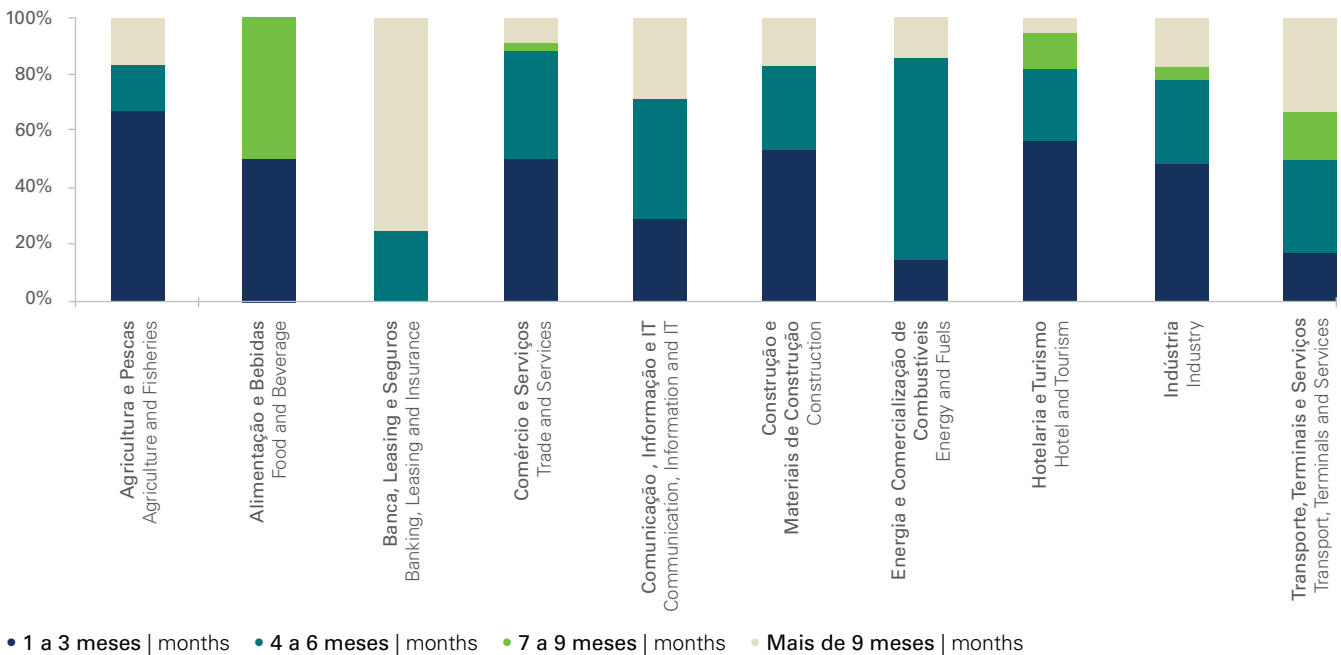
A análise desta variável, foi baseada nas respostas concedidas por 155 firmas que responderam a esta questão, o que corresponde a uma taxa de 15.5%. Para estas firmas, a indemnização mais frequente em termos de meses de salário é de 1 a 3 meses, conforme ilustrado no Gráfico 25 que se segue.

For the reading of the table above, in all of the sectors analyzed, at least 70% of the interviewees say that they did not have any dismissals of workers in the last year.

#### 6.6.2.1. WORKERS INDEMNITIES

The analysis of this variable was based on answers from 155 firms that answered the question, which corresponds to 15.5% of all firms. For these firms, the most frequent indemnity in terms of salary months was 1 to 3 months, as illustrated in the Graph 25.

GRÁFICO | GRAPH 25: INDEMNIZAÇÃO POR DEMISSÃO EM TERMOS DE MESES DE SALÁRIOS  
COMPENSATION FOR DISMISSAL IN TERMS OF MONTHS' WAGES



É importante destacar que para os sectores de Banca, Leasing e Seguros as indemnizações mais frequentes são de mais de 9 meses. Enquanto que no sector de Energia e Comercialização de Combustíveis, as indemnizações mais frequentes são de 4 a 6 meses.

Por seu turno, os agentes económicos entrevistados referiram que se pudessem mudar o número de trabalhadores sem qualquer restrição, empregariam mais trabalhadores, consoante as suas necessidades correntes, conforme ilustra o Gráfico 26 abaixo.

It is important to highlight that in the Banking, Leasing and Insurance sectors the most frequent indemnities were of more than 9 months. In turn, the sector of Energy and Fuels trade, the most frequent indemnities were from 4 to 6 months.

Furthermore, economic agents interviewed said that if they could have changed the number of workers in the absence of the current restriction, and actually they could have employed more workers to meet their current needs, as it illustrated in Graph 26 below.

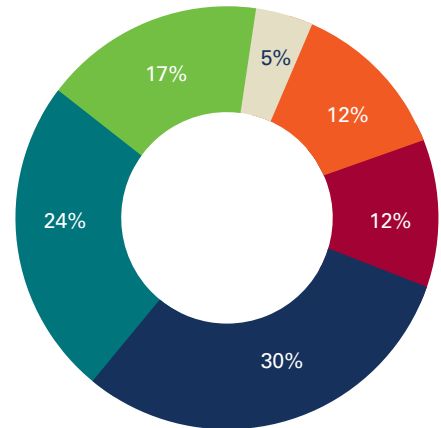
Pela leitura do gráfico, cerca de 30% dos entrevistados refere que empregaria até mais de 10% dos actuais empregados existentes. Alternativamente 24% dos entrevistados refere-se que aumentaria entre 10% a 20% o actual volume de mão-de-obra existente.

Estas constatações permitem suportar a ideia de que uma lei laboral mais flexível estimula o investimento e a criação de emprego, concedendo mais oportunidades aos cidadãos de encontrarem trabalho. A introdução de uma maior flexibilidade na legislação laboral terá que ser feita com equilíbrio e sem prejudicar a coesão social.

From the reading of the graph, about 30% of the interviewees refers that they would have used even more than 10% of the current labour levels, while 24% of the interviewees refer that would have increased between 10% to 20% the current employment level.

These findings show supporting evidence that a more flexible labour law stimulates investment and job creation, which grants more opportunities for citizens to find work. The introduction of a more flexible labour legislation will have to be done with a balance without harming social cohesion.

**GRÁFICO | GRAPH 26:**  
**PERCENTAGEM DA MÃO DE OBRA QUE SERIA EMPREGUE SE A LEI LABORAL FOSSE FLEXÍVEL**  
**PERCENTAGE OF THE WORKFORCE THAT WOULD BE EMPLOYED IF THE LABOR LAW WAS FLEXIBLE**



- 30% De 0 a 10 | From 0 to 10
- 24% De 10 a 20 | From 10 to 20
- 17% De 20 a 30 | From 20 to 30
- 5% De 30 a 40 | From 30 to 40
- 12% De 40 a 50 | From 40 to 50
- 12% Mais de 50 | More than 50

## 6.7. PERCEÇÃO SOBRE OS FACTORES DE ORDEM LEGAL

O conjunto de instrumentos de ordem legal são os que regulam a actividade económica, e estes encontram-se definidos na lei. A presente secção tem como finalidade mostrar a percepção dos agentes económicos em relação às mudanças observadas nos factores de ordem jurídico e legal (Código de Benefícios Fiscais, Código Comercial e Lei Cambial). A secção analisa o efeito da Reforma do Sistema Jurídico e a percepção sobre o Cumprimento de Contratos em Moçambique no ano em curso.

### 6.7.1. EFEITO DA REFORMA DO SISTEMA JURÍDICO

A melhoria no sistema judicial constitui um desafio importante para levar a justiça a todos os cidadãos em todo o país. Nesta componente, a reforma do sector público introduziu recentemente o cargo de Administrador Judicial nos tribunais. Esta figura é responsável por melhorar a eficiência da administração do aparelho judicial e a produtividade dos tribunais. Desse modo, a reforma pretende elevar a qualidade da gestão judicial aos níveis provincial e distrital e melhorar o controlo do desempenho e produtividade dos magistrados judiciais e dos oficiais de justiça.

## 6.7. PERCEPTION ON LEGAL ORDER FACTORS

A set of legal instruments regulates economic activity, and these are defined in the law. This section shows perceptions of economic agents with respect to changes in legal related factors (Code of Fiscal Benefits, Commercial Code and Exchange Law). The section analyzes the effect of the legal system reform and the perception about contracts enforcement in Mozambique in the course of last year.

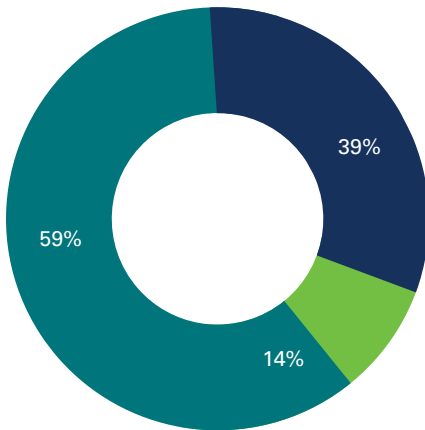
### 6.7.1. EFFECT OF THE LEGAL SYSTEM REFORM

Improvements in the judicial system constitutes an important challenge to taking justice to all citizens in Mozambique. The public sector reform introduced recently the Judicial Administrator's position in courts. This position is responsible for improving the administrative efficiency of the judicial system and productivity of the courts. Thus the reform intends to improve the quality of the judicial system management at the provincial and distrital levels in a way to improve the monitoring of performance and productivity of judicial magistrates and of justice officials.

Na presente edição, 33% dos empresários entrevistados espera que as reformas do sistema jurídico e legal imprimam maior dinamismo nos seus negócios este ano (Gráfico 27 abaixo). Os esforços do governo no alargamento da cobertura do assistência jurídica e judiciária, a contratação de recursos humanos qualificados e as campanhas de combate à corrupção são alguns dos factores que explicam esta posição.

In the present edition, 33% of the entrepreneurs interviewed expect that the reforms of the judicial and legal systems will have a positive impact on the dynamics of their businesses this year (Graph 27 below). Government's efforts to expanding coverage of the legal and judiciary assistance, the recruitment of more qualified human resources and the campaigns against corruption are some of the factors behind this level of expectations.

**GRÁFICO | GRAPH 27:**  
**PERCEÇÃO EM RELAÇÃO AO EFEITO**  
**DA REFORMA DO SISTEMA JURÍDICO**  
**E LEGAL NOS NEGÓCIOS**  
PERCEPTION IN THE RELATION TO THE  
EFFECT OF REFORMS IN THE JUDICIAL  
AND LEGAL SYSTEMS ON BUSINESS



- 39% Melhorar | Improve
- 8% Piorar | Deteriorate
- 59% Sem Mudança | No change

Á semelhança da edição anterior, 59% das empresas participantes continuam a acreditar que as reforma do sistema jurídico e legal não trarão mudanças significativas nos seus negócios no presente ano. Apenas uma pequena minoria (8%) dos entrevistados partilha da opinião de que as reformas do sistema jurídico e legal exerça um efeito negativo nos seus negócios em 2010.

As in the previous edition, 59% of the participating companies continue to believe that the reforms in the judicial and legal system will not bring significant changes in their businesses in the present year. Only a small part (8%) of the interviewees share of the opinion that the reforms of the judicial and legal system will have a negative effect on their businesses in 2010.

## 6.8. PERCEÇÃO SOBRE O CUMPRIMENTO DE CONTRATOS

Nesta secção faz-se uma análise das principais percepções relativas ao cumprimento de contratos no país, nomeadamente: as dificuldades dos empresários no acto de cumprimento de contratos e as perdas de receitas resultante do seu incumprimento.

### 6.8.1. DIFICULDADES PARA FAZER CUMPRIR COM CONTRATOS

O Gráfico 28 que se segue, analisa a percepção dos agentes económicos relativamente as dificuldades encontradas no cumprimento de contratos nos dois anos transactos. Desta análise, é possível notar que cerca de 73% dos empresários não teve dificuldades sérias para fazer cumprir os seus contratos durante o período.

## 6.8. PERCEPTION ON CONTRACTS ENFORCEMENT

This section analyzes the main perceptions on contract enforcement in the country, namely entrepreneurs' difficulties in enforcing contracts and the loss of income resulting from failing to enforce contracts.

### 6.8.1. BARRIERS TO CONTRACT ENFORCEMENT

Graph 28 that follow, analyze perceptions of the economic agents with respect to difficulties found in contract enforcement in the last two years. As it can be seen, about 73% of the entrepreneurs interviewed did not have any serious difficulties in enforcing their contracts during the period of analysis.

Em contrapartida, apenas 27% dos entrevistados revelou ter tido algumas dificuldades em fazer cumprir com os seus contratos.

Nem sempre é possível monitorar perfeitamente o comportamento das partes interessadas em um contrato, o que gera perdas quando uma das partes decide não cumprir o que foi previamente estabelecido no contrato.

A Gráfico 29 que se segue apresenta a distribuição, por sectores de actividades, das firmas que tiveram dificuldades sérias para fazer cumprir contratos nos dois anos transactos. Os entrevistados de todos os sectores afirmaram que não se registaram grandes dificuldades em fazer cumprir com os contratos existentes neste período.

Salientar que o ano de 2009 foi marcado por uma maior celeridade e eficácia no sistema de resolução de conflitos relacionado com o incumprimento de contratos. Este sistema funciona como um mecanismo que obriga a que as relações entre empresas e empresários seja mais saudável, proporcionando assim um melhor ambiente de negócios no país.

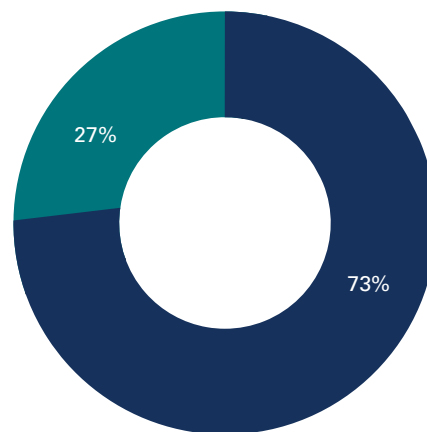
Alternatively, only 27% of the interviewees revealed to have had some difficulties in enforcing contracts.

There is recognition that it is not always possible to perfectly monitor behaviour of the interested parties in a contract. This potentially generates losses when one of the parties decides not to fulfil what was previously established in the contract.

Graph 29 presents the distribution of firms by sectors of activity that had serious difficulties to do enforce contracts during the last two years. It in the incidence of high levels of corruption, crime, poor transport system, limited access to credit, there is still some

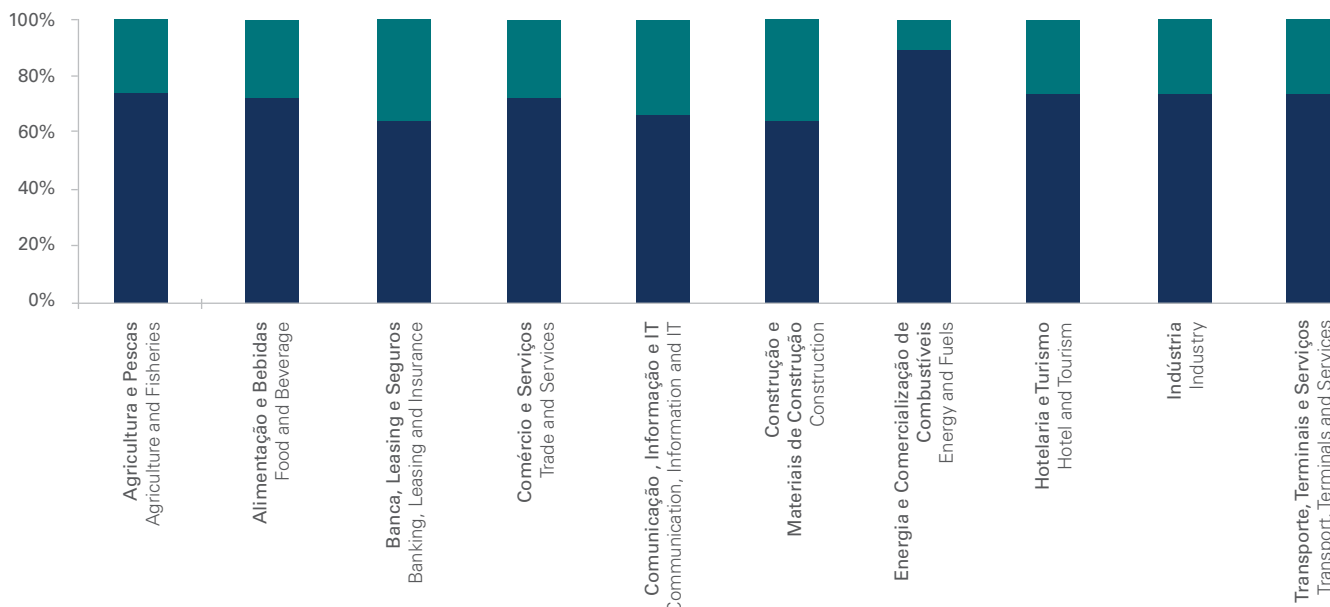
It is important to note that during year 2009 there was flexibility and effectiveness in the system of conflict resolution related to non-fulfilment of contracts. This system works as a mechanism that imposes a healthy relationship among entrepreneurs and between enterprises, in a better business environment in the country.

GRÁFICO | GRAPH 28:  
 CUMPRIMENTO DE CONTRATOS  
 CONTRACTS ENFORCEMENTS



- 73% Não | No
- 27% Sim | Yes

GRÁFICO | GRAPH 29: CUMPRIMENTO DE CONTRATOS POR SECTOR DE ACTIVIDADE  
 CONTRACTS ENFORCEMENT BY ACTIVITY SECTOR



- Não | No
- Sim | Yes

Pela leitura do gráfico acima, constata-se que os sectores em que a dificuldade no cumprimento de contratos foi mais acentuada, nos últimos dois anos, foram os da Banca, Leasing e Seguros bem como o de Construção e Materiais de Construções, com 35.5% e 35.2% de índice, respectivamente. Em contrapartida a dificuldade em fazer cumprir contratos foi menor no sector de Energia e Comercialização de Combustíveis.

#### 6.8.2. PERDAS DE RECEITAS RESULTANTE DO INCUMPRIMENTO DE CONTRATOS

O incumprimento de contratos ocasiona a perda de receitas por parte das firmas. Neste sentido, a pesquisa revela que os empresários dos sectores de Construção e Materiais de Construção bem como a Indústria são os que apresentaram maiores perdas de receitas, na ordem de 24.12% e 22.19%, respectivamente. Para uma melhor compreensão observe o Gráfico 30 abaixo.

The above graph shows that in the sectors where the difficulty in the fulfilment of the contracts was more accentuated, in the last two years, were the Banking, Leasing and Insurance services as well as the Construction and Construction Materials with 35.5% and 35.2%, respectively. Alternatively, sectors with fewer difficulties in enforcing contracts were the Energy and Commercialization of Fuels sectors.

#### 6.8.2. Revenue Loss from lack of Contract Enforcement

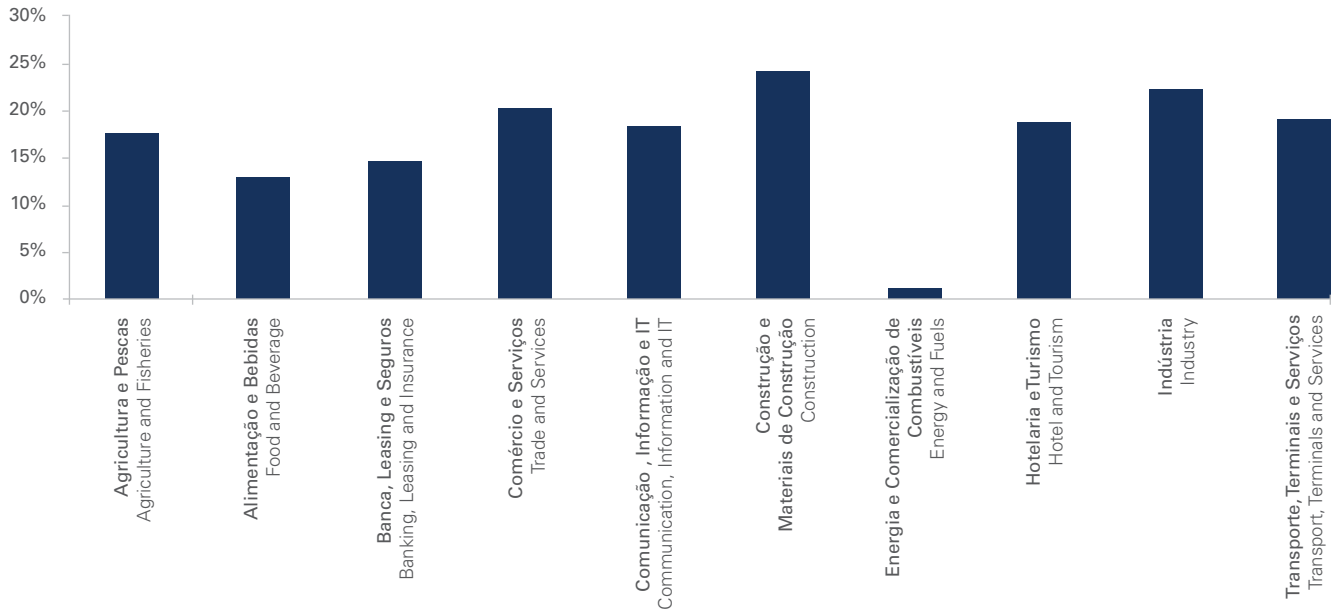
Lack of contract enforcement causes loss of firm income. Our research shows that entrepreneurs in the Construction and Construction Materials as well as Industry sectors are those that presented higher income losses, in the order of 24.12% and 22.19%, respectively. For a better understanding, read Graph 30 below.

“Em contrapartida a dificuldade em fazer cumprir contratos foi menor no sector de Energia e Comercialização de Combustíveis....”

“Alternatively, sectors with fewer difficulties in enforcing contracts were the Energy and Commercialization of Fuels sectors...”



GRÁFICO | GRAPH 30: PERDAS FACE AO INCUMPRIMENTO DE CONTRATOS POR SECTOR THE ACTIVIDADE  
 LOSS DUE TO THE CONTRACTS NON-FULFILMENT BY ACTIVITY SECTORS



• Médias | Average

Por seu turno, o sector de Energia e Comercialização de Combustíveis apresentou perdas de receitas relacionadas com esta componente, de apenas 1%.

In turn, the Energy and Fuels Commercialization sector presented income losses of only 1%.



## 7. CONCLUSÃO CONCLUSION

O IAN para o ano 2010 foi de 101.5%, e isto representa um decréscimo de 4.34pp relativamente ao ano anterior. Apesar desta queda é importante destacar que este índice reflecte um crescimento de 1.5% relativamente ao ano de 2005, ano considerado base para efeitos de computação dos índices

The BCI in 2010 has fallen to 101.5%, which represents a decrease of 4.34pp relative to the previous year. Despite this fall, it is important to highlight that this index reflect still a growth of 1.5% relatively to year 2005 considered the basically year for computational purposes.



Os factores ligados a infra-estruturas e serviços são os que registaram um índice mais elevado nesta edição. Neste contexto, as melhorias verificadas foram nos serviços de comunicação, fornecimento de água e energia e os transportes aéreos.

Os principais factores que contribuíram para a deterioração das percepções sobre o ambiente de negócios em 2010 estão relacionados com os factores ligados aos actos de governação e governo, nomeadamente: nível de criminalidade, crime organizado, corrupção e excesso de burocracia na prestação de serviços públicos. Os agentes económicos mencionaram igualmente a concorrência do sector informal como um dos principais obstáculos à sua actividade.

A nível provincial, Niassa obteve o maior IAN em 2010 posicionando-se em seguida a província de Inhambane, enquanto que Maputo aparece com o índice mais baixo.

A posição alcançada pela província do Niassa é justificada pela percepção positiva dos factores de ordem legal e aos ligados a mão-de-obra. Convém destacar que os factores de ordem legal também foram os mais influentes para as províncias de Zambézia e Manica, enquanto que as restantes províncias foram mais influenciadas pelos factores ligados às infra-estruturas e serviços.

Em termos sectoriais, os empresários continuam a depositar um elevado nível de confiança, nos sectores de Energia e Comercialização de Combustíveis Banca, Leasing e Seguros e Hotelaria e Turismo. Em contrapartida, os sectores de Comércio e Serviços, Indústria e Alimentação e Bebidas que na edição anterior estiveram no topo em termos de nível de confiança sobre o ambiente de negócios, foram os sectores que apresentaram os menores índices nesta edição.

A análise do IAN em função da Tamanho da Firma revela que as Pequenas Empresas lideram o ranking, seguido das Grandes Empresas e por último as Médias Empresas.

De um modo geral, mais de metade dos agentes económicos entrevistados em todo o país (74.7%), acredita

numa melhoria global dos negócios no presente ano. As províncias de Maputo e Nampula são as que apresentam o maior nível de confiança (optimismo) na melhoria dos negócios em 2010. Alguns dos factores que explicam esta posição são: a melhoria na provisão dos serviços de comunicação, no fornecimento de energia e água, no transporte aéreo, caminhos ferro-portuários e na situação da política interna. No caso da província de Nampula, os empresários foram igualmente beneficiados por uma melhoria das infra-estruturas no Corredor de Desenvolvimento de Nacala e da conclusão do último trecho da linha férrea de Sena que liga a bacia de carvão de Moatize ao porto da Beira.

Por seu turno, 65.6% dos entrevistados a nível nacional acredita que os seus negócios para além de melhorar, irão também expandir este ano. Os maiores índices de confiança na expansão dos negócios são evidentes nas províncias de Cabo Delgado e Zambézia. No entanto, a província de Gaza para além de apresentar um dos maiores índices de pessimismo em relação à melhoria dos negócios, não acredita numa expansão dos seus negócios em 2010.

O sector privado reconhece a importância da introdução e implementação das reformas até agora introduzidas pelo governo, no entanto, considera que ainda persistem alguns problemas e desafios no âmbito do desenvolvimento de negócios em Moçambique. Mais concretamente nos aspectos referentes a: (i) necessidade de reduzir os custos de fazer negócio, nas operações ferro-portuárias, marítimas e aéreas; (ii) contínua priorização da intensificação da transferência de conhecimentos e tecnologia; e (iii) formação de recursos humanos nos vários domínios do sectores público e privado, bem como a formação contínua de pessoal destinado ao mundo empresarial.

Os agentes económicos entrevistados consideram igualmente pertinente acelerar o processo de criação de infra-estruturas melhoradas, melhorar a disponibilidade de crédito bancário interno para o sector produtivo e monitorar os projectos em curso.

Factors related to infrastructures and services, registered the highest index for this edition. Improvements in the postal services and communications, water supplying, energy and air transports were behind the index recorded levels.

The main factors that contributed for the deterioration of the perceptions on the business environment in 2010 are related to governance, namely levels of criminality, organized crime, corruption and excess of bureaucracy in the provision of public service. Economic agents mentioned also unfair competition from the informal sector as one of the main obstacles to their activity.

At the provincial level, Niassa obtained the highest BCI in 2010, followed by the province of Inhambane, while Maputo appeared with the lowest index.

Niassa position is justified by positive perceptions on the effects of legal factors and those related to labour issues. It is important to note that legal factors were also the most influential in the provinces of Zambezi and Manica, while in the remaining provinces perceptions were more influenced by factors related to provision of infrastructures and services.

At the sector level, the entrepreneurs continue to show high confidence levels in the sectors of Energy and Commercialization of fuels, Banking, Leasing and Insurance, Hospitality and Tourism. In the contrary, sectors such Trade and Services, Industry and Food and beverages which had shown high levels of confidence in the previous edition, they were the sectors that presented the lowest indexes in the current edition.

BCI analysis by firm size revealed that small firms lead the ranking, followed by the large firms with the medium firms falling last in the ranking.

In general, more than half of the economic agents interviewed nationwide (74.7%) believe in a global improved businesses environment in the present year. The provinces of Maputo and Nampula present the highest optimism on business

improvements in 2010. Some of the factors that explain this position are improvements in the provision of communication services, supply of energy and water, in air transport, rail-port infrastructures and internal political situation. In the case of the province of Nampula, entrepreneurs refer to benefits from improved infrastructures in the Nacala Development Corridor and of the conclusion of the last stretch Sena railway linking the Moatize coal basin to the port of Beira.

In turn, 65.6% of the interviewees nationwide believe that their businesses will grow and expand this year. The highest confidence index for the business expansion were evident in Cabo Delgado and Zambézia provinces. However, the province of Gaza presented a high pessimism index with respect to business improvement as well as entrepreneurs did not expect any business expansion in 2010.

The private sector recognizes the importance of reforms introduced and implemented so far by the government, however, it considers that there are still some persisting problems and challenges to business development in Mozambique. More precisely, there is a need: (i) to reduce the costs of doing business in the operations rail-port, marine and air transports services; (ii) for continuous prioritization knowledge and technology transfer; and (iii) for human resources training in several domains in the public and private sectors, as well as continuous training of business oriented people.

Economic agents interviewed considered equally pertinent accelerating the process of creating improved infrastructures, availability of credit to the productive sector and to monitor ongoing projects.

A photograph of three business professionals in a meeting. On the left, a woman with dark hair is smiling. In the center, a man with short brown hair is looking directly at the camera with a neutral expression. On the right, a man with short dark hair is smiling. They are all wearing business attire (suits and ties).

## 8. ANEXO 1: NOTAS METODOLÓGICAS ANNEX 1: METHODOLOGICAL NOTES

O principal objectivo do IAN é a análise do ambiente económico e da possibilidade de este alcançar níveis de crescimento sustentáveis. A obtenção de informação desta natureza (de forma precisa) não ocorre sem desafios, dado os diversos aspectos que caracterizam o ambiente de negócios bem como a cobertura da pesquisa.

The main objective of BCI is the analysis of economic environment and the potential for it achieving sustainable growth levels. Collecting data and information of this nature (in a precise way) it does not occur without challenges, given the issues surrounding the business environment as well as the coverage of the research.

A presente nota metodológica procura apresentar de forma sucinta o processo de computação de cada um dos índices referenciados na pesquisa.

## ESTRUTURA DO QUESTIONÁRIO

Os procedimentos de pesquisa têm sido revistos a cada edição, por forma que as variáveis captadas reflectam os objectivos preconizados. A maioria das questões colocadas seguem uma estrutura que requer uma avaliação por parte dos participantes, numa escala de 1 a 5, as condições correntes do ambiente em que operam. Num extremo da escala, 1 representa uma situação muito negativa e no outro extremo, 5 representando uma situação muito positiva. Em termos gerais, o questionário é composto por sete secções nomeadamente: (i) factores macro-económicos, (ii) mercado financeiro e de crédito, (iii) comércio e investimento, (iv) infra-estruturas e serviços, (v) actos de governação e governo, (vi) factores ligados a mão-de-obra e (vii) factores de ordem legal.

O questionário contém: (i) a capa de cobertura, (ii) os grupos de factores-chave e (iii) as perguntas sobre as perspectivas de negócios. Na capa de cobertura todas as perguntas devem ser preenchidas. No que concerne às perguntas relacionadas aos grupos de factores-chave é necessário obedecer aos seguintes princípios: (i) preencher todas as questões, (ii) seleccionar o número que melhor corresponde à resposta obtida, (iii) utilizar a escala de 1 a 5 na qual o último número do lado esquerdo, #1, significa que este factor tem uma influência negativa nos seus negócios, o número médio, #3, expressa uma influência neutra, e o último número do lado direito, #5, significa uma influência positiva; (iv) se um factor é realmente não aplicável ao seu negócio, marca-se na coluna "n.a.". Todas as secções terminam com uma questão de natureza genérica, que deverá ser respondida de acordo com a escala apresentada. Para a condução da pesquisa são constituídas equipas de campo que administram o questionário à escala nacional e aos gestores de empresas, mas também a associações empresariais. As equipas são organizadas por forma a assegurar que o processo seja conduzido de forma consistente em todo o país.

## O PROCESSO DE AMOSTRAGEM

O processo de amostragem para a pesquisa segue uma estratificação bi-estática baseada na província de localização e sector de actividade. Especificamente, ao conceber-se o plano de amostragem procura-se abarcar as unidades empresariais que operam nos diversos sectores de actividade em cada uma das províncias. A colecta de dados é efectuada através de entrevistas presenciais, por equipas de campo devidamente treinadas e supervisionadas pela Unidade de Consultoria em Desenvolvimento Económico da KPMG.

Os principais sectores abrangidos são, (i) Agricultura e Pescas, (ii) Alimentação e Bebidas, (iii) Banca, Leasing e Seguros, (iv) Comércio e Serviços, (v) Comunicação, Informação e IT, (vi) Construção e Materiais de Construção, (vii) Energia e Comercialização de Combustíveis, (viii) Hotelaria e Turismo, (ix) Indústria e (x) Transporte, Terminais e

The research captures opinions of firms' managers concerning a number of factors related to the business environment in which they operate. The collected data via a standardized questionnaire contribute to a "portrait" of each of the country's provinces, activity sectors and the country as a whole. Apart from the questionnaire, several interviews were conducted with key informants from associations affiliated to CTA in all the provinces. This allowed collection of additional views to explain the findings in each province. This methodological note seeks to present in brief the computational process of each of the indexes in the text.

## QUESTIONNAIRE STRUCTURE

Research procedures are revised in each edition, so that the variables reflect recognized objectives. Most of the questions follow a structure that requires an evaluation by the participants, in a scale from 1 to 5, the environment conditions in which they is operated. In one of the scale extreme, 1 represent a very negative environmental condition, and on the other end, 5 a very positive situation. In general, the questionnaire include seven sections, namely: (i) on macro-economics factors, (ii) on financial market and credit, (iii) on trade and investments, (iv) on infrastructures and services, (v) on governance and government, (vi) on factors related to labour, and (vii) on legal factors.

The questionnaire is also composed of the following sections: (i) cover page, (ii) group of key-factors and (iii) questions about businesses perspectives. In the cover page all the questions should be filled. With respect to questions related to the group of key-factors, it is necessary to follow the following principles: (i) to answer all the questions, (ii) to select the number that best corresponds the answer, (iii) use the scale from 1 to 5 in which the last number on the left side, #1, it means that this factor influence negatively your business, the medium number #3, expresses a neutral influence, and the last number on the right side #5, means a positive influence; (iv) if a factor is really not applicable to your business, it is marked in the column " n.a ". All the sections end with a generic question that should be answered in agreement with the presented scale.

The research is conducted by field teams that administer the questionnaire nationwide to firms' managers as well as to firm associations. The teams are then organized to ensure that the process is conducted consistently over the whole country.

## THE SAMPLING PROCESS

The sampling follows a double-stage stratification process based on geographical location and activity sector.

Specifically, when conceiving the sampling plan, there an effort to search business units that operate in several activity sectors in each province. The data collection is conducted through directly interviews by the field teams duly trained and supervised by consultants from KPMG Economic Development Advisory Services.

The main sectors included in the survey are: (i) Agriculture and Fisheries, (ii) Food and Beverages, (iii) Banking, Leasing and insurance services, (iv) Trade and Services, (v) Communication, Information and IT, (vi) Construction and

Serviços.

A fonte de informação para a concepção do plano de amostragem deriva do CEMPRE 2002-2003 do Instituto Nacional de Estatística, da KPMG – Pesquisa 100 Maiores Empresas, de edições anteriores do Índice de Ambiente de Negócios em Moçambique da KPMG.

Durante o período da pesquisa, a lista de empresas foi actualizada com as informações relativas a estabelecimentos encerrados.

## PROCESSAMENTO DOS DADOS

As secções anteriores descreveram o questionário de pesquisa, o plano de amostragem e o processo de condução das entrevistas. Na presente secção tecemos considerações relativas ao processamento dos dados até à computação dos scores e a combinação destes até a obtenção dos índices. Depois de respondidos, os questionários passam pelos processos de controlo de qualidade, codificação, digitação e limpeza. Todos os questionários são submetidos a um cuidadoso processo de controlo de qualidade. Uma das primeiras regras neste âmbito é a exclusão dos questionários com uma taxa de resposta inferior a 50%. Este procedimento baseia-se no princípio de que questionários incompletos provavelmente reflectam uma falta de foco suficiente por parte do respondente. No acto de recepção, os questionários são contabilizados e registados. Após esta fase os mesmos são codificados. Nessa etapa, as opções marcadas pelos consultores são transcritas na parte lateral esquerda do próprio questionário com o objectivo de facilitar o processo de sua digitação. Na digitação, as informações de cada questionário são transcritas para o computador e arquivadas num banco de dados concebido através do programa estatístico SPSS<sup>30</sup>. A verificação dos dados é realizada através de comandos específicos no programa a fim de encontrar inconsistências nas informações decorrentes das etapas de campo, codificação ou digitação.

## COMPUTAÇÃO DOS SCORES E CÁLCULO DOS ÍNDICES

O cerne desta secção é a descrição da metodologia de computação dos diversos índices referidos na pesquisa nomeadamente o índice geral, índice provincial e índice sectorial. Os principais indicadores estatísticos utilizados neste processo são: a média aritmética simples e os números índices.

### ÍNDICE GERAL

O procedimento de cálculo do índice geral, é através da criação de variáveis agregadas correspondentes a média dos factores específicos, para cada grupo de factores analisados. Assim, para cada observação (questionário), é calculada a média dos factores por grupo. Em seguida, procede-se a mais uma agregação das médias anteriormente calculadas em função do sector de actividade. Este procedimento permite computar um score para cada grupo de factor por

Building materials, (vii) Energy and Fuel Trade, (viii) Hotel and Tourism, (ix) Industry, and (x) Transports, Terminals and Services.

Information sources for the sampling plan is CEMPRE: 2002 to 2003 from the National Statistics Institute; KPMG–Top 100 Firms Research base, previous editions of the Businesses environment Index in Mozambique from KPMG.

During the research period, the list of companies was updated to exclude information from organizations that may have been closed down.

## DATA PROCESSING

Previous sections described the research instrument, the sampling plan and the interview process. In this section the data processing and computation of the scores will be explored as well as the combination of these up to the indexes calculation.

Once the questionnaires have been filled, these go through quality control processes, pos-coding, data entry and cleaning. All the questionnaires are submitted to a careful quality control review process. One of the first rules to this extent, it is the exclusion of questionnaires with less than 50% responses. The assumption is that questionnaires under these circumstances lack sufficient focus from the participant. Questionnaires are then counted and record filed. It is then that filled questionnaires are pos-codified. Codes are recorded in the left side of each question pos-coded to facilitate the data entry process.

During computer data entry, the information from each questionnaire entered into a computer file where it is achieved into an SPSS database<sup>22</sup>. Data processing is applied through specific SPSS commands to check for inconsistencies from the field work, pos-coding and data entry processes.

## SCORES COMPUTATION AND INDEXES CALCULATION

The objective of this section is to describe briefly the methodology used to compute several indexes used in the main text, namely: the general BCI index, the provincial BCI index and sector BCI index. The main statistical indicators used in this process are simple arithmetic averages and the Index numbers.

### THE GENERAL BCI INDEX

The calculation procedure for the general BCI index is by aggregation of variables that correspond to the mean scores for specific factors for each of the group of factors analyzed. Thus for each observation (questionnaire), we calculate the mean of factors per group. Afterwards, the calculated means are aggregated by sector of activity. This procedure enables the computation of a score for each group of factors by sector.

<sup>30</sup> A expressão SPSS corresponde a abreviatura em língua inglesa para a designação Statistical Package for Social Science.

<sup>22</sup> SPSS in English stand for Statistical Package for Social Sciences.

sector e organizá-los de forma sistemática. O passo seguinte consiste em calcular uma média por sector para cada grupo de factor. Por último faz-se mais uma agregação calculando-se a média das médias (média geral). Finalmente a média geral é dividida pela média geral do ano base e multiplicada por cem, obtendo-se o índice geral. Neste contexto, se for encontrado um Índice de Ambiente de Negócios (IAN) de 105%, significa que comparativamente ao ano base, as condições no ambiente de negócio no país melhoraram em 5%.

É importante destacar que o ano base utilizado na computação do IAN é o de 2005. Por forma a harmonizar os índices calculados anteriormente, procedeu-se a uma mudança de base para 2005.

## COMPUTAÇÃO DOS ÍNDICES PROVINCIAL E POR TAMANHO DA FIRMA

Para o cálculo do índice provincial, divide-se a base de dados inicial por províncias e faz-se o cálculo da média de cada factor específico para cada província.

Para calcular o índice em função do tamanho da firma, procede-se à divisão da base de dados em função do tamanho da firma, isto é, para firmas com menos de 10 trabalhadores (consideradas pequenas empresas), para firmas com mais de 10 e menos de 100 trabalhadores (consideradas firmas médias) e para firmas com mais de 100 trabalhadores (consideradas firmas grandes).

Independentemente do tipo de índice que se pretenda calcular, após os procedimentos inicialmente descritos, são seguidas as mesmas etapas que aquelas descritas para a computação do índice geral.

## COMPUTAÇÃO DOS ÍNDICES SECTORIAL

Para o cálculo deste índice, procede-se a subdivisão da base de dados por sector de actividades. Para cada sector é calculado a média dos factores específicos agregados por grupos. Em seguida, para obter o índice sectorial procede-se a divisão da média agregada para cada sector pela média geral e multiplica-se o valor obtido pelo índice geral do ano em análise. Por esta via são obtidos os índices para cada sector de actividade.

## CONSIDERAÇÕES FINAIS

Para a computação dos índices, houve a necessidade de agregar os valores dos diferentes factores específicos e grupos de factores, de modo a ter medidas que os considerem, de forma agregada. Apesar de reconhecer que os diferentes indicadores contribuem em magnitudes diferentes para os respectivos grupos, bem como cada grupo de factores possui uma influência diferenciada sobre o ambiente de negócios, não foram estabelecidos pesos relativos para os diferentes factores e grupos de factores. Este facto deve-se fundamentalmente a simplificação dos procedimentos analíticos e a garantia de comparabilidade com as edições anteriores.

The following step consists of calculating a mean by sector for each group of factors. Finally, At one more aggregation is done by calculating the mean of the means. Then the final mean is divided by mean of the base year multiplied by a hundred to obtain the general BCI index. Therefore, where said that the Businesses Environment Index (BCI) is 105%, would mean that compared to the base year, the business environment in the country has improved 5.83%.

It is important to highlight that the year base used in the BCI calculations is 2005. An adjustment was made to 2005 to indexes calculated in previous editions.

## PROVINCIAL INDEXES AND BY FIRM SIZE

For the calculation of the provincial BCI index, the initial data base is disaggregated by provinces, and then the mean for specific factor for each province is calculated.

To calculate the index according to firm size, the data base is disaggregated by firm size. That is for firms with less than 10 employees (considered as small firms), and for firms with more than 10 and less than 100 employees (considered as medium firms) and those with more than 100 workers (considered as large firms).

Regardless of the type of index calculated, after the procedures described above, the stages that follow are the same as those followed in the calculation of the general BCI index.

## THE SECTOR LEVEL INDEX

For the calculation of this index, the data base is disaggregated by sector of activity. For each of sector a mean specific factors score is determined by group of factors. Afterwards, in order to obtain the index of the sector, the aggregate mean for each sector is divided to the general mean multiplied to the general BCI index of the year under analysis. In this way the indexes for each sector of activity are obtained.

## FINAL REMARKS

To compute the indexes, there was a need for aggregating different specific factors and group of factors, in order to have aggregated indicators. Despite recognizing that different indicators contribute in different magnitudes to their respective groups, as it is the case of each group of factors has a differentiated influence on the businesses environment, no relative weights were given to different factors and group of factors in the calculations. A decision was made to keep simple analytical procedures to allow for comparability across editions.

**Propriedade** | Ownership . **KPMG Moçambique, CTA e CCIMOSA**

**Financiadores** | Financiers . **Embaixada da Noruega, Cooperação Alemã e USAID**  
Embassy of Norway, German Cooperation and USAID

**Administradores do Projecto** | Project Administrators . **Julio Garrido-Mirapeix**

**Gestão de Projecto** | Project Management . **Paulo Mole e Aissa Yussuf**

**Equipa de Análise** | Analysts . **Aissa Yussuf, Momed Jamú, Áurea Lalgy, José Malia, Baptista Lalane e Malisa Chutumia**

**Equipa de Marketing** | Marketing Team . **Ana Catarina Russo**

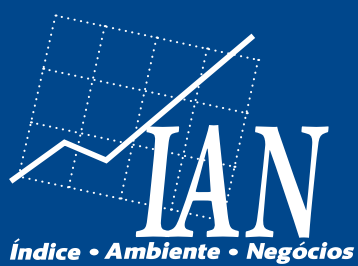
**Concepção** | Conception . **Brand Lovers Moçambique**

**Impressão** | Printing . **Académica Gráfica, Lda**

**Tiragem** | Copies . **1000 exemplares**



kpmg.co.mz



**KPMG Auditores e Consultores, SA**

Rua 1.233, nº 72C

Maputo . Moçambique

Telefone: 00258 21 355 200

Fax: 00258 21 313 358

[mz-fminformation@kpmg.com](mailto:mz-fminformation@kpmg.com)

