

## Brèves économiques de Tunisie et de Libye

Semaine du 02 au 06 novembre 2020

## Tunisie :

- Le gouvernement a retiré le projet de loi de finance complémentaire (LFC) pour le réviser
- Le gouverneur de la banque centrale maintient une position ferme sur le financement du déficit budgétaire lors d'une séance plénière à l'ARP
- La situation financière reste stable au regard des derniers chiffres à fin octobre sur le niveau des réserves, la dette extérieure et les conditions de financement domestique
- Le taux d'inflation se stabilise à 5,4%
- La société Tunisienne d'exploitation de l'électricité et du gaz (STEG) fait face à une forte augmentation de créances impayées, qui atteignait 2,2 Md TND fin septembre, contre 1,6 Md TND fin 2019
- Selon la Tunisian Investment Authority (TIA) 45 projets d'investissement ont été recensés en Tunisie sur les 10 premiers mois pour un montant 1,911 Md TND (592 M EUR),
- Le ministre des technologies de la communication et de l'économie numérique (MTCEN) a détaillé les sept axes de la Stratégie nationale de transformation numérique (2021-2025)

## Libye :

- Le forum de dialogue politique, lancé en virtuel le 26 octobre dernier, s'ouvrira en présentiel le 9 novembre à Tunis
- Une réunion du groupe de travail économique du suivi du sommet de Berlin s'est réunie le 5 novembre
- La reprise de la production pétrolière se poursuit

## Tunisie

**Le gouvernement a retiré le projet de loi de finance complémentaire (LFC) pour le réviser.** Le gouvernement doit soumettre un projet révisé au plus tard dans 15 jours pour discussion et adoption avant d'entamer l'examen du projet de budget pour 2021. Les délais de vote de la loi de finances complémentaire ont été fixés à 21 jours à compter de la date de dépôt.

**Le gouverneur de la banque centrale maintient une position ferme sur le financement du déficit budgétaire lors d'une séance plénière à l'ARP** (Assemblée des Représentants du Peuple) le 5 novembre. Le gouverneur El Abassi a insisté sur le rôle fondamental de la Banque centrale de Tunisie (BCT) dans la lutte contre l'inflation et la stabilité du système financier, souligné le caractère crucial de la notation souveraine pour la période à venir compte tenu du degré d'endettement et des besoins de financement et confirmé implicitement son refus de financer le déficit budgétaire complémentaire cette année sans garanties supplémentaire. Il a notamment souligné les chantiers prioritaires du système de subventions et de la gouvernance des entreprises publiques. Il a par ailleurs insisté sur la nécessité de favoriser l'investissement domestique comme étranger, l'instabilité politique et économique en constituant la plus grande entrave, de soutenir et repenser le secteur touristique frappé par la crise. Le premier ministre Hichem Mechichi a indiqué dans une conférence de presse donnée le 3 novembre que le gouvernement envisageait d'engager de nouvelles concertations avec la Banque centrale de Tunisie (BCT) tout en précisant que « les marges de manœuvres sont très limitées et le déficit budgétaire sera au mieux, ramené à 12% dans la nouvelle version ».

**La situation financière reste stable au regard des derniers chiffres à fin octobre sur le niveau des réserves, la dette extérieure et les conditions de financement domestique** publiées par la BCT. En dépit de l'impact négatif de la chute des recettes touristiques de 62% à 1,8 Md TND par rapport aux 10 premiers mois 2019, le **niveau des réserves se maintient à 21,2 Md TND soit 146 jours d'importations** (4,8 mois) contre 18 Md TND soit 102 jours fin octobre 2019. **Le service de la dette extérieure cumulé a notamment régressé de 16% à 6,9 Md TND** sur la période, tandis que les transferts des résidents à l'étranger ont augmenté de près de 10%, à environ 4,7 Md TND. Le taux du marché monétaire (TMM) s'est stabilisé, le 4 novembre 2020, à 6,21%, contre 7,82%, à la même date de l'année précédente.

**Le taux d'inflation se stabilise à 5,4%**, en octobre 2020, pour le troisième mois de suite, après une série de replis, selon l'Institut National de la Statistique (INS). Une légère accélération du rythme d'augmentation des prix des produits

alimentaires (5,6% contre 5,3%, en septembre) est contrebalancée par la décélération observée, des prix des produits et services de transport (0,6% contre 1,3%).

**La société Tunisienne d'exploitation de l'électricité et du gaz (STEG) fait face à une forte augmentation de créances impayées, qui atteignait 2,2 Md TND fin septembre, contre 1,6 Md TND fin 2019.** Ces impayés se répartissent de manière équitable entre le secteur privé (1118 Md TND contre 822 Md TND fin 2019), et le secteur public (1082 Md TND contre 840 Md TND 2019). Les impayés du secteur privé concernent principalement les particuliers, les industriels ne dépassant pas 3% du total. Celles du secteur public se répartissent entre administrations (435 MTND), municipalités (182 MTND) et opérateurs publics (466 MTND). La dégradation de la situation financière de la STEG qui en découle entrave notamment la mise en place du plan annuel d'investissement et le développement du réseau.

**Selon la Tunisian Investment Authority (TIA) 45 projets d'investissement ont été recensés en Tunisie sur les 10 premiers mois pour un montant 1,911 Md TND (592 M EUR),** en baisse de 3 % par rapport à la même période en 2019 (1,97 Mds DNT soit 610 M EUR), mais en hausse de 45% si on fait abstraction de l'investissement ponctuel de grande ampleur de 650 MDNT (201 M EUR) réalisé en 2019 pour un projet de cimenterie. Sur les 45 projets, plus de la moitié (26) sont des opérations de création tandis qu'un peu plus du tiers représentent des opérations d'extension (17) et seulement 2 sont dédiés à des opérations de renouvellement. L'ensemble de ces projets devrait permettre la création de 12 759 emplois. Avec un investissement de 928 M DNT (288 M EUR) dans 26 projets et la création de 9 511 emplois, l'industrie reste le secteur le plus attractif pour les investisseurs, suivi des énergies renouvelables (471 MDNT soit 146 M EUR dans 9 projets mais seulement 70 emplois) et le tourisme (277 M DNT soit 86 M EUR dans 3 projets et 1000 emplois). Il est à noter que 15 projets représentant 633 M DNT (196 M EUR) et 8 662 emplois sont placés sous le régime totalement exportateur. Il est également à souligner que 74 % des investissements (1,414 Mds DNT soit 437 M EUR pour 30 projets) comportent une composante étrangère. Ils représentent la création de 10 663 emplois. Les principaux pays d'origine des investisseurs de ces 45 projets sont l'Allemagne (41 % du total), la France (22 %) et l'Espagne (10 %).

**Le ministre des technologies de la communication et de l'économie numérique (MTCEN) a détaillé les sept axes de la Stratégie nationale de transformation numérique (2021-2025).** Le MTCEN, M. Mohamed Fadhel Kraiem a annoncé lors de l'ouverture du Tunisia Digital Summit, le 27 octobre 2020, les sept axes de la Stratégie nationale de transformation numérique (2021-2025). Ils reprennent largement les axes structurant le plan Tunisie Digitale 2020, tels que (i) la réduction de la fracture numérique, (ii) l'implantation de la culture du numérique dans les cursus éducatifs, (iii) l'évolution vers une e-Administration, (iv) l'accompagnement à l'entrepreneuriat et la stimulation de l'innovation et (v) la mise en œuvre de la stratégie nationale de cyber sécurité et le renforcement de la souveraineté numérique. Le ministre a rappelé le caractère prioritaire de la stratégie ; une nouvelle fois confirmé par la pandémie de Covid-19 qui pousse à la numérisation des activités des services de l'Etat et du secteur privé. En effet, la période de confinement total imposée entre mars et mai 2020 a mis en évidence la fracture régionale dans l'accès à l'internet haut-débit limitant de facto le recours de certaines régions de l'intérieur du pays au travail et à l'enseignement à distance. A cet égard, le MTCEN, en lien avec le ministère des Affaires sociales et la ministre auprès du chef du Gouvernement chargée de la Fonction publique, a lancé le 10 octobre 2020 le programme Govtech 2020-2024, financé par la Banque mondiale (100 M USD soit environ 273 M DNT). Il vise notamment à faciliter l'accès aux services de sécurité sociale, à connecter les écoles à internet et à créer une plateforme éducative numérique. Le ministre Kraiem a par ailleurs précisé que la septième édition du Conseil stratégique de l'économie numérique (CSEN) se tiendra en novembre 2020. Cette structure, constituée notamment du Président du gouvernement et du MTCEN, aura vocation à piloter la nouvelle Stratégie nationale de transformation numérique.

## Libye

**Le forum de dialogue politique, lancé en virtuel le 26 octobre dernier, s'ouvrira en présentiel le 9 novembre à Tunis.** Organisé par la MANUL et s'inscrivant dans le processus enclenché par le Sommet de Berlin, il accueillera 75 participants libyens avec l'objectif de parvenir à un consensus autour des modalités de gouvernance du pays et de l'organisation d'élections.

**Une réunion de groupe de travail économique du suivi du sommet de Berlin s'est réunie le 5 novembre** pour discuter des principales conclusions de la commission des experts économiques libyens (LEEC). La LEEC a fait le constat d'une situation économique préoccupante : le coût du conflit est estimé à 100 Md USD, dont 10 en 2020, la dette

atteindrait 260% PIB et les réserves en devises sont en constante diminution. L'unification du budget et de la banque centrale, le renforcement de la transparence financière, la réorientation des ressources publiques vers l'investissement et la reconstruction d'infrastructures et le soutien à l'éclosion d'un secteur privé sont les pistes prioritaires de la feuille de route économique.

**La reprise de la production pétrolière se poursuit.** Selon l'agence Bloomberg, M. Mustapha Sanallah, le PDG de la National Oil Corporation (NOC), a annoncé une augmentation à 800 000 barils par jour (bpj) au 31 octobre de la production de pétrole brut, espérant qu'elle atteigne les 1,3 millions début 2021. La production du champ de Sharara a notamment atteint 185 000 bpj et pourrait atteindre les 250 000. Le champ d'al-Samah (zone de Wahat, Cyrénaïque) reprend également sa production après une interruption de 10 mois. Le PDG de la NOC a également inauguré le 6 novembre le champ pétrolier de Sinoun (ouest du pays) opéré par sa filiale l'Arabian Gulf Oil Company (AGOCO, basée à Benghazi), premier champ développé depuis la révolution de 2011. Il est prévu qu'il produise 10 000 bpj dans sa phase initiale et 50 000 bpj dans sa phase de plein rendement. En parallèle, le 5 novembre, la raffinerie de Zawiya (la seule à l'ouest) annonçait la reprise des activités de production de dérivés du pétrole (gaz de cuisine, benzène, naphta...) et d'exportation de pétrole brut à travers son port.