

BRÈVES ÉCONOMIQUES

Des Balkans occidentaux

Une publication du SER de Belgrade
Edition du 12 janvier 2024

Le chiffre

LE CHIFFRE A RETENIR

3 Mds EUR

Investissements en cours pour
moderniser le réseau ferroviaire
des Balkans occidentaux

Région

**3 Mds EUR d'investissements
en cours dans le réseau
ferroviaire des Balkans
occidentaux**

Alors que la part du rail au sein des investissements d'infrastructures des Balkans occidentaux était faible à 12,0 % (contre 80 % pour les routes) sur les 15 dernières années, le [rapport d'activité du secrétariat de la communauté des transports](#) indique que **3 Mds EUR d'investissements sont en cours pour moderniser le réseau ferroviaire des Balkans occidentaux, soit 28,0 % des investissements d'infrastructures totaux.**

Ainsi, **20 projets** (à fin octobre 2023) ont été sécurisés financièrement ou sont en cours de travaux pour un total de 691 km de rails. Approximativement, 50 % des investissements sont réalisés en Serbie et 22 % en Macédoine du nord.

L'Union européenne, dans le cadre du Green deal et du développement du Réseau Trans-Européen des Transports (Rte-T), a joué un rôle pivot dans cette inflexion au sein des financements dans le réseau ferroviaire. Le nouveau plan de croissance pour les Balkans doté d'un financement de 6 Mds EUR devrait accélérer significativement cette tendance.

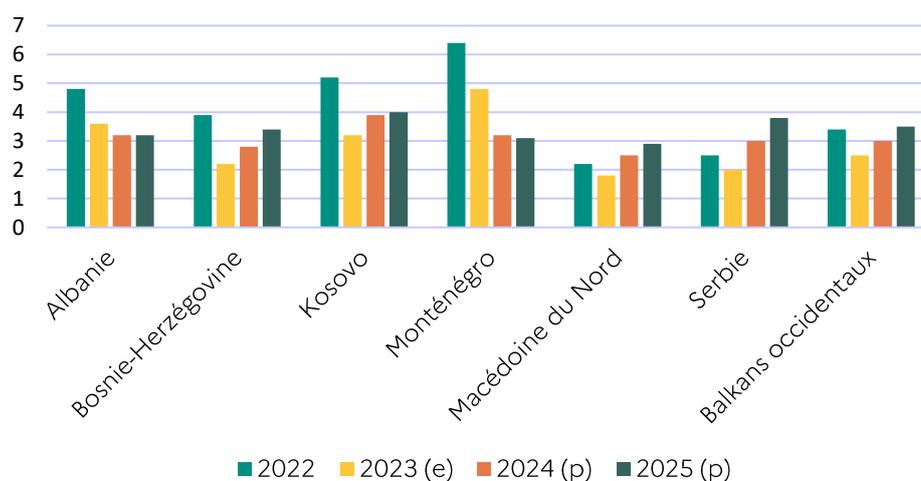
Perspectives de croissance des Balkans occidentaux en 2024

Dans sa nouvelle publication « [Perspectives économiques mondiales](#) » du 9 janvier 2024, la Banque mondiale a confirmé ses prévisions de croissance pour les Balkans occidentaux avec une croissance régionale prévue à +3,0 % en 2024, inchangée par rapport aux prévisions d'octobre 2023.

L'institution prévoit que le Kosovo, l'Albanie, le Monténégro et la Serbie enregistrent une croissance supérieure ou égale à +3,0 % (+3,9 % pour le Kosovo, +3,2 % pour l'Albanie et le Monténégro et +3,0 % pour la Serbie) en 2024. La Bosnie-Herzégovine et la Macédoine du Nord enregistreraient une croissance inférieure à respectivement +2,8 % et +2,5 %.

Selon le rapport, les économies de la région devraient être soutenues par un regain de la demande en raison d'une reprise de la consommation des ménages à mesure que l'inflation ralentit, une reprise dans la zone euro, d'une hausse de la demande touristique ainsi que des dépenses consacrées aux projets d'infrastructures soutenus par l'UE. Le nouveau plan de croissance de l'UE pour les Balkans occidentaux devrait également soutenir la croissance en appuyant l'intégration au marché unique de l'UE et l'intégration régionale, ainsi qu'en soutenant l'accélération des réformes fondamentales.

Croissance des Balkans occidentaux



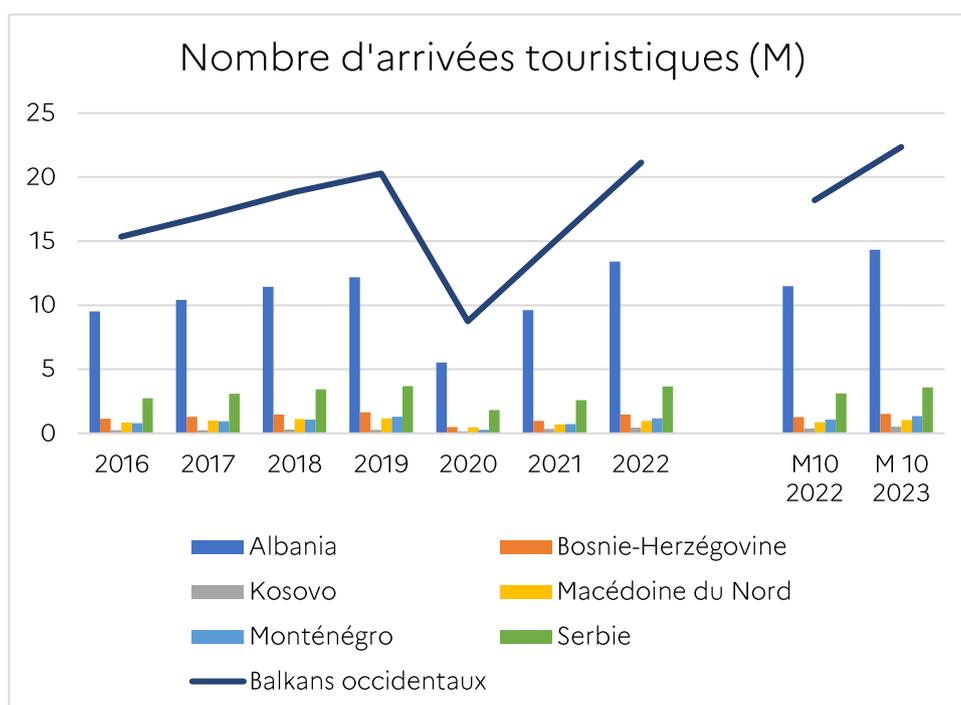
(e) estimations ; (p) prévisions
Source : Banque Mondiale.

La croissance du tourisme perdue dans les Balkans occidentaux

Sur les 10 premiers mois de 2023, les Balkans occidentaux continuent d'enregistrer une hausse du secteur du tourisme, avec une progression du nombre d'arrivées touristiques de +22,8 % par rapport à la même période en 2022.

Le secteur de tourisme albanais continue de porter la croissance régionale, avec une hausse de +2,8 M de touriste sur cette période (+24,6 % en g.a.), suivi du secteur touristique de la Serbie (+486 000 ; +15,6 % en g.a.), du Monténégro (+264 000 ; +24,5 % en g.a.), de la Bosnie-Herzégovine (+251 000 ; +19,9 % en g.a.) et de la Macédoine du Nord (+182 000 ; +24,5 % en g.a.). Le nombre d'arrivées touristiques au Kosovo, qui est porté par les flux de la diaspora, a quant à lui augmenté de +137 000 touristes, soit +35,7 % en g.a.

Pour mémoire, après une contraction de -56,8 % en g.a. à 8,7 M de touriste en 2020 en raison de la crise sanitaire, le nombre d'arrivée touristique dans la région des Balkans occidentaux a rebondi de +71,1 % à 14,9 M d'arrivées touristiques en 2021 puis de +41,2 % en g.a. à 21,1 M en 2022.



Note : En Albanie, le chiffre de 10 M de touristes est souvent cité pour 2023. Celui-ci ne comprend que le nombre de touristes étrangers du pays.

Sources : Instituts de statistiques nationaux ; calculs du SER.

680 MEUR d'investissements du CIBO dans les Balkans occidentaux

[Un paquet d'investissement de 680 MEUR](#), qui comprend 253,2 MEUR de subventions de l'UE au titre de l'instrument d'aide de préadhésion (IPA III), des prêts favorables d'institutions financières internationales et des contributions des Balkans occidentaux, a été approuvé en décembre par le conseil opérationnel du cadre d'investissement pour les Balkans occidentaux (CIBO).

Ce paquet, inclus dans le plan d'investissement pour les Balkans occidentaux, vise à soutenir cinq investissements phares dans le transport ferroviaire et les énergies renouvelables. Les nouveaux projets approuvés comprennent la reconstruction de la ligne de chemin de fer du corridor VIII en Albanie pour un investissement estimé à 120,5 MEUR, la réhabilitation de la ligne de chemin de fer Bar – Vrbnica au Monténégro (226,5 MEUR), la construction de deux parcs éoliens en Bosnie-Herzégovine (291,2 MEUR) ainsi que d'une centrale photovoltaïque en Albanie (41,8 MEUR).

Albanie

Feuille de route économique France-Albanie

Lors de la visite du Président français E. Macron à Tirana les 16 et 17 octobre 2023, une feuille de route sur la coopération entre la France et l'Albanie a été signée par Olivier Becht, ministre délégué au commerce extérieur et Belinda Balluku, vice première ministre chargée des infrastructures. Celle-ci marque la volonté des deux pays à renforcer leur coopération économique, notamment dans les secteurs identifiés comme prioritaires tels que la transition énergétique, l'innovation, le tourisme, les infrastructures ou l'agriculture. La feuille de route vise une coopération rapprochée afin de soutenir la convergence et l'alignement réglementaire de l'Albanie sur les normes économiques et financières de l'UE.

Finalisation de travaux d'infrastructures en 2024

Selon la [déclaration du ministre de l'Infrastructure et de l'Énergie albanais](#), plusieurs travaux d'infrastructures seront achevés en 2024 tel que le tunnel de Llogara (reliant Vlora à la Riviera albanaise), le segment d'autoroute Tumanë-Kashar et ses nœuds importants ainsi que la route d'Arbrit. Selon le ministre, les fouilles dans le tunnel de Murrizi et le grand anneau de Tirana seront également achevées cette année. Par ailleurs, un concours international pour la construction du nouveau port de Durrës, à Porto Romano, est prévu au premier trimestre 2024. Le ministre a également évoqué le projet de base navale de l'OTAN également à Porto Romano ainsi que le projet de transport ferroviaire reliant Durres à Pristina.

Bosnie- Herzégovine

Hausse du salaire minimum en Republika Srpska

Fin décembre, la [Republika Srpska a adopté une loi](#) augmentant le salaire minimum pour 2024 de 200 BAM (102 EUR) par rapport à 2023 pour s'établir à 900 BAM (459 EUR), soit +28,5 % en g.a. Le salaire minimum est de 596 BAM (304 EUR) en Fédération de Bosnie-Herzégovine.

Mise en service de la mine de Vareš

La société [Adriatic Metals](#) a confirmé la mise en service fin janvier 2024 de la mine d'argent de Vareš. Selon l'entreprise, 800 000 tonnes de minerais seront extraites du sous-sol chaque année. Les concentrés de métaux seront transportés de Vareš vers un port d'exportation en Croatie. Ensuite, ils sont expédiés vers des fonderies de métaux européennes. Il s'agit actuellement du plus grand projet minier de Bosnie-Herzégovine, représentant 25 % des investissements directs étrangers du pays soit 400 MBAM (204 MEUR) d'investissements à ce jour dans la recherche, le développement de mines, la construction d'infrastructures et d'usines de traitement. Selon les estimations de l'entreprise, une fois l'exploitation opérationnelle, la mine devrait contribuer à plus de 2 % du PIB du pays.

Kosovo

13,2 MEUR de subvention de la KfW pour le traitement des eaux usées à Pristina

Le ministère des Finances Kosovar et la compagnie des eaux de Pristina ont [signé un accord de subvention](#) avec la KfW et dans le cadre d'un projet de traitement des eaux usées de la municipalité de Pristina. Cet accord, de 13,2 MEUR, complète une subvention initiale de 28,8 MEUR pour atteindre un total de 42 MEUR. Le projet devrait couvrir quatre municipalités (500 000 habitants) et participer à la réduction de la pollution et à la préservation des écosystèmes tout en étant conforme aux normes de l'UE.

Fermeture de la banque commerciale NLB

La banque commerciale NLB fermera le 31^{er} janvier prochain ses neuf succursales situées à Kosovska Mitrovica, Zvečan, Leposavic, Zubin Potok, Strpci, Ranilug, Gracanica, Dragaš et Šilovo.

Macédoine du Nord

Prêt de 50 MEUR de l'AFD

Un accord de ligne de crédit de 50 MEUR a [été signé le 21 décembre 2023 à Skopje](#) entre l'AFD et la Banque de développement de Macédoine du Nord. Cet investissement permettra de financer des projets destinés à réduire les émissions de gaz à effet de serre, améliorer l'efficacité énergétique et la promotion de la transformation numérique dans les PME, en particulier celles dirigées par ou au service des femmes.

Adoption du budget 2024

Le Parlement de Macédoine du Nord a [approuvé le projet de budget 2024](#). Selon la loi de finances, les recettes s'établiront à 5,1 Mds EUR (+10,0 % en g.a.) tandis que les dépenses devraient être de 5,6 Mds EUR (+5,8 % en g.a.). Le déficit budgétaire serait ainsi de 0,5 Mds EUR, soit 3,4 % du PIB. Les projections sont établies sur la base d'une prévision de croissance de +3,4 % et d'un taux d'inflation de +3,6 %.

93,8 MEUR de prêt budgétaire par la Banque mondiale

[La Banque mondiale a approuvé un prêt budgétaire](#) de 93,8 MEUR en faveur de la Macédoine du Nord. L'objectif du prêt est de renforcer la situation budgétaire et le secteur financier du pays, tout en facilitant sa transition énergétique et les réformes environnementales du pays. Le prêt, structuré en une seule tranche, a une échéance de 11 ans dont 4,5 ans de grâce.

Echec du lancement du projet de complexe hydro-électrique de Cebren

L'appel d'offres d'1 Md EUR pour la construction du complexe hydro-électrique de Cebren a échoué après que le concessionnaire sélectionné n'ait pas respecté les exigences de garanties bancaires. Ce projet, dont les premiers plans datent de 1963, est estimé à 1 Md EUR et comprend la construction de deux barrages ainsi que l'exploitation d'une centrale existante à Cebren (centre-sud du pays) d'une capacité totale de 330 MW.

Monténégro

Excédent budgétaire de 158,5 MEUR de janvier à novembre 2023

Selon [le ministère des Finances](#), le Monténégro a enregistré un excédent budgétaire de 158,5 MEUR sur les onze premiers mois de l'année 2023, soit +2,6 % du PIB. Sur cette période, les recettes se sont établies à 2,3 Mds EUR (soit 37,5 % du PIB) tandis que les dépenses ont été enregistrées à 2,1 Mds EUR (34,9 % du PIB).

Adoption d'une loi sur la prévention du blanchiment d'argent

En décembre dernier, le [Parlement du Monténégro a adopté une loi sur la prévention du blanchiment d'argent](#). L'adoption de cette loi intervient alors que le pays risquait d'être inclus dans la liste grise des pays soumis à une surveillance accrue par le Groupe d'action financière (GAFI). Selon le Premier ministre du Monténégro, le pays adoptera d'autres lois qui l'aligneront sur les exigences de l'UE en matière de prévention contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, d'ici à la fin du mois de janvier.

Serbie

Résultats officiels des élections du 17 décembre

Les résultats officiels des élections législatives anticipées du 17 décembre ont été publiés par la [Commission électorale centrale de Serbie](#) le 3 janvier dernier. Selon les données de l'institution, le Parti progressiste serbe (SNS) a obtenu 46,75 % des voix, soit 1 733 701 votes. La coalition d'opposition Serbie « contre la violence » est arrivée en deuxième position, avec 23,66 % des voix, suivie par le Parti socialiste de Serbie (SPS) avec 6,55%. La coalition d'opposition NADA a obtenu 5,02% des suffrages, et le ticket électoral de Branimir Netorovic a obtenu 4,69 %. Ces résultats restent vivement contestés par l'opposition, notamment à Belgrade où les résultats apparaissent nettement plus serrés.

Deuxième revue de l'accord de confirmation avec le FMI

A l'occasion de la [deuxième revue portant sur l'accord de confirmation de 2,4 Mds EUR](#) signé avec le FMI en décembre 2022, 400 MEUR ont été rendus disponibles grâce au respect de la Serbie de l'ensemble des critères de performance de l'accord. Selon le

gouvernement serbe, cette deuxième tranche sera traitée comme mesure de précaution en raison de la baisse des risques budgétaires permis par l'amélioration de la situation financière des entreprises publiques de l'énergie. Selon les prévisions du FMI, la croissance s'établirait à +3,2 % en 2024, après 2,5 % en 2023.

Prévision d'investissement de 510 MEUR de NIS

Le conseil d'administration de la société pétrolière et gazière serbe NIS a adopté un [plan d'affaires pour 2024](#) qui prévoit des investissements d'un montant total de 510 MEUR. Le plan comprend notamment l'exploitation de deux petites centrales électriques au gaz dans les champs de Banatsko Milosevo et Srpska Crnja, la reconstruction des bases pétrolières de Nis et de Novi Sad ainsi que la construction de centrales photovoltaïques dans les stations-service et autres installations de l'entreprise.

Traitement des eaux usées

Selon le dernier bulletin de [l'Alliance nationale pour le développement économique local](#) (NALED), seules 14,7 % des eaux usées de Serbie sont traitées. Le rapport indique que sur les 14 stations d'épuration du pays, seules 2 sont opérationnelles alors que l'âge moyen de ces usines est de 22 ans. La construction de 120 stations supplémentaires est prévue, cofinancée par l'UE ainsi que des prêts de la KfW et de la BERD. Selon NALED, les réseaux d'assainissement devraient être étendus avant la construction de stations d'épuration car actuellement seulement 67 % de la population est connectée. Selon l'estimation de l'étude, des investissements pour un total de 4,2 Mds EUR sont nécessaires pour les réseaux d'assainissement et de 1,3 Mds EUR pour les stations d'épuration.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.

Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations :

www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international

Responsable de la publication : Service économique des Balkans occidentaux

Rédaction : Pierre GRANDJOUAN, Céline HÉRICHER, Branka MARKOVIC, Alexandre MARTINEZ, Fabrice PAYA, Julie BOUVRY

[Abonnez-vous](#)