

BRÈVES ÉCONOMIQUES Des Balkans occidentaux

Une publication du SER de Belgrade
Édition du 01 décembre 2023

Le chiffre

LE CHIFFRE A RETENIR

+0,3 à +1,9 pp

Révisions de croissance des pays
des Balkans occidentaux de la
commission européenne pour
2023.

Région

Révisions des prévisions de la commission européenne pour les Balkans occidentaux

Lors de la dernière publication des prévisions économiques de la Commission européenne, l'institution a révisé à la hausse ses prévisions de croissance pour les Balkans occidentaux pour 2023, notamment pour le Monténégro (+1,9 pp à 4,9 %), l'Albanie (+0,9 pp à 3,5 %) et la Serbie (+0,3 % à 2,2 %). Les prévisions de croissance de la Bosnie-Herzégovine et de la Macédoine du Nord sont quant à elles restées inchangées à respectivement +1,5 % et 2,0 %.

Pour 2024, à l'inverse, les prévisions de croissance des Balkans occidentaux baissent pour l'ensemble des pays (à l'exception de la Serbie) de -0,2 pp (Monténégro) à -0,7 pp (Bosnie-Herzégovine). A noter que l'institution ne réalise pas de prévisions pour le Kosovo.

Croissance du PIB (%)					
	Prévisions d'automne 2023			Différence par rapport aux prévisions de printemps 2023 (pp)	
	2023	2024	2025	2023	2024
Albanie	3,5	3,1	3,7	0,6	-0,7
Bosnie-Herzégovine	1,5	2	2,3	0	-0,3
Macédoine du Nord	2	2,7	2,8	0	-0,4
Monténégro	4,9	2,7	2,3	1,9	-0,2
Serbie	2,2	3,1	3,7	0,3	0,1

Sources : Commission européenne, calculs du SER.

Rapport du Réseau Action Climat sur les Plans Nationaux Energie Climat (PNEC) de la région

Le Réseau Action Climat (CAN), une coalition d'ONG européennes dédiée à la lutte contre le changement climatique, a publié un nouveau [rapport](#) qui évalue les projets de plans nationaux en matière d'énergie et de climat (PNEC) soumis par la Bosnie-Herzégovine, le Kosovo et la Serbie au Secrétariat de la Communauté de l'énergie mi-2023.

Selon l'institution, les projets de PNEC de Bosnie-Herzégovine, du Kosovo et de Serbie, malgré des progrès affichés dans l'évolution des mix-énergétiques, nécessiteraient davantage d'ambition afin de respecter les engagements pris dans le cadre de la Communauté de l'énergie. Le rapport relève notamment que si les PNEC ne prévoient pas de nouveaux investissements dans les centrales thermiques au charbon, la stratégie de sortie du charbon reste peu claire et concrète.

Les projets de PNEC des trois pays ne permettront pas d'atteindre l'objectif de réduction des émissions selon l'étude du CAN. Selon le rapport, la Bosnie-Herzégovine, en émettant 22,15 Mt de dioxyde de Carbon par an en 2030 (contre 12,45 Mt selon la cible), ne réaliserait que 24,8 % de l'objectif prévu. Le Kosovo et la Serbie respecteraient quant à eux 61,5 % et 63,7 % de leur objectif avec une émission annuelle de 6,53 Mt et 47,8 Mt (contre 4,99 Mt et 39,2 Mt selon leur engagement) en 2030.

	Emissions en 2020	Objectif d'ici 2030 (après réduction de 33,33 %)	Prévisions des émissions selon les NECP	Pourcentage de réalisation de l'objectif selon les prévisions basés sur les NECP
Bosnie-Herzégovine	25,35	12,45	22,15	24,8 %
Kosovo	8,92	4,99	6,53	61,5 %
Serbie	62,93	39,2	47,82	63,7 %

Sources : CAN ; Calculs du SER.

Albanie

Début de la construction de la voie ferrée Durrës-Kosovo

Selon la déclaration du ministre kosovar de l'Environnement et de l'Aménagement du territoire du 17 novembre, les travaux de construction de la ligne de chemin de fer Pristina-Durres ont officiellement commencé. Le projet, dont le coût est estimé à 700 MEUR, devrait être terminé en 2025 et être financé sur les budgets des deux Etats.

Baisse des exportations de textiles

Selon les données de l'institut de statistiques d'Albanie, les exportations de textiles et chaussures (27,8 % des exportations totales du pays en 2022) ont diminué de -3,6 % en g.a. en octobre, après -2,9 % en g.a. en septembre. Cette configuration inquiète l'association « Pro-exportateur » d'Albanie, qui représente 840 entreprises de mode et de fabrication de vêtements et de chaussures, qui a rédigé une lettre ouverte au ministre des Finances et de l'Economie.

Bosnie-Herzégovine

Prévisions de la Banque centrale

Selon [les dernières prévisions de la Banque centrale de Bosnie-Herzégovine](#), publiées le 20 novembre, la croissance du pays

s'établirait à +1,6 % en 2023 puis enregistrerait un léger rebond à +2,1 % en 2024. Alors que la prévision pour cette année est restée inchangée, celle établie pour 2024 a été amputée de -1,1 pp en raison de la baisse de la demande extérieure et de la consommation des ménages. L'institution prévoit désormais une inflation à +6,3 % pour 2023 (-1,4 pp par rapport aux prévisions précédentes) puis +2,9 % pour 2024.

Kosovo

Prêt du gouvernement à Kosovo Telecom

[Le ministère kosovar des Finances a annoncé](#) la signature d'un accord de prêt de 15 MEUR avec la société publique Kosovo Telecom. L'objectif principal de cet accord est de soutenir les efforts de restructuration interne de l'entreprise publique, poursuivre les investissements dans les infrastructures technologiques et les systèmes de télécommunications et garantir la pérennité financière de l'entreprise. Pour mémoire, Kosovo Telecom avait bénéficié du gouvernement d'une subvention de 7,7 MEUR en juin 2022 puis d'un prêt de 5 MEUR en décembre de la même année.

Premières revues des accords SBA et du RSF avec le FMI

Selon [le communiqué datant du 16 novembre du Fonds monétaire international \(FMI\)](#), le conseil d'administration de l'institution a réalisé les premières revues de l'accord de confirmation (SBA) et de la facilité pour la résilience et la durabilité (RSF) du Kosovo, mettant à disposition un appui budgétaire de 24,8 MEUR et 38,4 MEUR, au titre de chaque mécanisme respectivement. Pour mémoire, le Kosovo est le premier pays européen à accéder au RSF dont le décaissement est conditionné à la mise en œuvre de réformes dans les secteurs de la transition énergétique.

Macédoine du Nord

Adoption d'amendements à la loi sur le système ferroviaire

La Macédoine du Nord a adopté des amendements à la loi sur le système ferroviaire. Cette initiative législative rapproche la Macédoine du Nord de l'ouverture du marché ferroviaire, en l'alignant sur les objectifs fixés dans le traité sur la Communauté des transports et en faisant progresser l'harmonisation avec l'Acquis de l'UE. La principale caractéristique de ces amendements est l'introduction de la concurrence dans le secteur ferroviaire. Cette

décision stratégique devrait avoir un impact important pour les entreprises en place, les obligeant à adopter des mesures de transformation pour rester compétitives. Les résultats attendus comprennent une efficacité accrue, des initiatives de réduction des coûts, davantage d'investissements dans l'innovation, une amélioration de la qualité des services, la création de nouvelles opportunités d'affaires et une attractivité renforcée pour les investissements étrangers.

Monténégro

Adoption d'une loi de finances rectificative pour le budget 2023

[La loi de finances rectificative sur le budget 2023](#), adoptée le 28 novembre, intègre les besoins relatifs à la nouvelle organisation gouvernementale (19 ministères contre 12 du gouvernement précédent). Elle permettra au gouvernement de Milojko Spajic de s'endetter jusqu'à 200 MEUR d'ici fin 2023 pour couvrir de nouvelles dépenses budgétaires et assurer les réserves pour l'année 2024. Pour ce faire, le gouvernement a annoncé émettre 50 MEUR de bons du Trésor d'échéances de trois, six, neuf ou douze mois.

Serbie

Nette amélioration du déficit courant au T3 2023

D'après la [Banque centrale de Serbie](#), le déficit du compte courant au T3 2023 s'est élevé à 792 MEUR, en nette amélioration par rapport à 2022 (-3,3 Mds EUR au T3 2022). La baisse du déficit résulte de l'amélioration du déficit commercial (à 4,4 Mds EUR contre 7,2 Mds EUR en 2022) et de la progression des exportations de services (à 9,4 Mds EUR contre 7,8 Mds EUR en 2022). En parallèle, le déficit du revenu primaire a augmenté de +46 % à près de 2,8 Mds EUR tandis que l'excédent du compte des revenus secondaires est resté stable à 4,4 Mds EUR. Pour mémoire, le déficit du compte courant du pays est projeté par le FMI à 2,3 % du PIB en 2023 et à 3,2 % du PIB en 2024 après avoir atteint 6,9 % du PIB en 2022.

Lancement d'un programme global d'assistance technique pour la modernisation des chemins de fer serbes

[La Banque européenne pour la reconstruction et le développement \(BERD\) a annoncé](#) qu'avec leur aide et celle de ses donateurs, le gestionnaire d'infrastructure ferroviaire de Serbie (IZS) lançait un programme global pour améliorer sa gouvernance d'entreprise et sa performance opérationnelle. Le projet s'accompagne d'une

assistance technique, financée par l'Italie via la « Central European Initiative » et la BERD, qui devrait commencer en début d'année 2024 et visera à aider le secteur ferroviaire à établir un régulateur de marché indépendant et intégrer les chemins de fer serbes dans l'UE. Elle s'inscrit dans le cadre du plan financier de 2,2 Mds EUR fourni conjointement par la BERD (prêt de 550 MEUR), l'UE (subvention de 598 MEUR), et la BEI (prêt de 1,1 Mds EUR) pour la modernisation de la liaison ferroviaire à grande vitesse de 230 km reliant Belgrade à Niš.

Lancement de la production de la voiture électrique pandina bambina à Kragujevac

[Le Groupe Stellantis](#) a annoncé le 28 novembre la production d'une nouvelle génération de véhicules électriques, Panda Hybrid, dans son usine serbe à Kragujevac. La production du modèle « Pandlina bambina » sera répartie dans trois pays : la Serbie, le Brésil et le Maroc. L'usine de Kragujevac, anciennement site de production de la Fiat 500L, commencera la production du nouveau modèle à partir de 2024.

Biométhanisation

500 mégawatts grâce au biogaz pourraient être produits en Serbie selon l'Association serbe du biogaz, soit 50 % ses besoins en gaz naturel. Une conférence annuelle du secteur a fait le point sur l'état du parc de biométhaniseurs et le potentiel de développement, qui « permettrait de réduire la dépendance au gaz importé ». Aujourd'hui 39 centrales électriques utilisant du biogaz sont opérationnelles et 79 autres en utilisent de manière plus occasionnelle. La biomasse représenterait 61 % du potentiel d'énergie renouvelable en Serbie, mais seulement 2 % sont réellement utilisés. L'association déplore que le méthane vert ne soit toujours pas accepté dans le réseau national de gaz. La moitié du biogaz actuellement produit est utilisée pour la production d'électricité et l'autre pour la chaleur. Des investissements sont nécessaires en cogénération pour valoriser l'énergie thermique. Plusieurs investisseurs étrangers ont annoncé récemment des projets, en particulier allemands (Wabio, 20 projets dans les 5 ans de 6 MW en moyenne) pour des unités accolées à des unités agricoles ou agroalimentaires (sucrierie Sunoko, élevage avicole). Le PNUD les soutient, en collaboration avec les ministères des mines et de l'énergie, et de l'agriculture, et de la protection de l'environnement, avec un projet sur 5 ans pour développer les sources renouvelables d'énergie. Les principaux défis à relever sont la fragmentation des terres agricoles, la stagnation de la production, la logistique, les questions juridiques et le financement. La Chambre de commerce serbe (PKS) souligne qu'il est nécessaire de revoir la réglementation existante, qui traite la biomasse comme un déchet et non pas une ressource.

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](#)