

AMBASSADE DE FRANCE EN TUNISIE
SERVICE ECONOMIQUE REGIONAL DE TUNIS
- Brèves économiques de Tunisie et de Libye -
Semaines du 10 au 21 août 2020

Tunisie :

- Selon l'Institut National de la Statistique (INS), la croissance du PIB en volume de la Tunisie a chuté de -20,8% en glissement annuel (g.a.) au 2^{ème} trimestre de 2020 ; le taux de chômage a augmenté à 18,0% de la population active au 2^{ème} trimestre de 2020.
- Les flux d'IDE entrants bruts totaux à destination de la Tunisie au cours du 1^{er} semestre (S1) 2020 ont baissé de -14,2% sur un an ; la France reste le premier pourvoyeur d'IDE et d'emplois en Tunisie au S1 2020 (42% des flux d'IDE totaux au S1 2020).
- Le déficit courant était limité à -4,0% du PIB au terme du 1^{er} semestre 2020 (contre -5,6% du PIB sur la même période en 2019).
- Alors que le nombre de cas de contamination au Covid-19 remonte, de nouvelles restrictions pour les passagers arrivant en Tunisie ont été annoncées ; les prix des carburants ont à nouveau été ajustés à la baisse malgré la hausse des cours mondiaux du pétrole.

Libye :

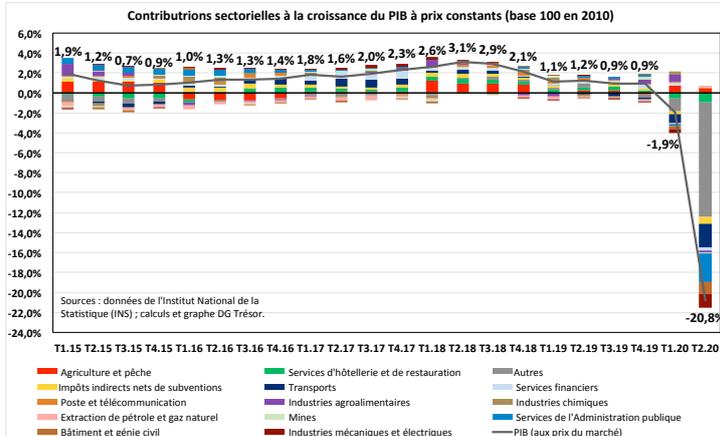
- La Garde des sites pétroliers de l'Est a annoncé la levée partielle du blocus sur les exportations de pétrole et de gaz déjà produits et stockés ; le Gouvernement d'union nationale (GUN) a annoncé un cessez-le-feu.
- La Banque centrale de Libye (BCL) a publié les données budgétaires relatives aux 7 premiers mois de l'année 2020 ; l'audit international des deux branches de la BCL a été lancé.
- Le Covid-19 progresse fortement en Libye ; le gouvernement de l'Est a interdit le déplacement entre les villes de 15h à 7h.

TUNISIE

- Selon l'Institut National de la Statistique (INS), la croissance du PIB en volume de la Tunisie a chuté de -20,8% en glissement annuel (g.a.) au 2^{ème} trimestre de 2020 ; le taux de chômage a augmenté à 18,0% de la population active au 2^{ème} trimestre de 2020.

L'Institut National de la Statistique (INS) a publié les comptes nationaux trimestriels du 2^{ème} trimestre 2020 (T2 2020).

La croissance du PIB en volume au T2 2020 a chuté de -20,8% en g.a., après -1,9% en g.a. au T1 2020 et +0,7% au T4 2019 en g.a., dans le sillage de la crise sanitaire. C'est le chiffre de croissance économique le plus faible en Tunisie depuis que les comptes trimestriels ont été élaborés par l'INS. Selon les données de contributions sectorielles à la croissance du PIB (à prix constants, base 100 en 2010), la faiblesse de la croissance économique au T2 2020 s'explique notamment par la baisse de l'activité i/ dans le secteur des « autres services marchands »¹ (contribution négative à la croissance de -3,32 points de pourcentage – pp – au T2 2020), ii/ dans le secteur des services de l'administration publique (contribution négative à la croissance de -2,81 pp au T2 2020), iii/ dans le secteur des transports (-2,36 pp), iv/ dans le secteur des industries mécaniques et électriques (-1,42 pp), v/ dans le secteur du commerce (-1,22 pp), et vi/ dans le secteur du bâtiment et du génie civil (-1,18 pp).



A contrario, les secteurs du raffinage de pétrole et de l'agriculture et pêche ont contribué positivement à la croissance au T2 2020 (+1,05 pp et +0,42 pp respectivement). Par ailleurs, l'INS a publié [les derniers chiffres du chômage en Tunisie](#). Le taux de chômage s'élevait à 18,0% de la population active tunisienne (746 400 chômeurs) à l'issue du T2 2020, soit une hausse de 2,9 pp par rapport au T4 2019 (634 800 chômeurs). Il reste particulièrement élevé pour les diplômés de l'enseignement supérieur (31,2% au T2 2020), les jeunes de 15 à 24 ans (36,5% au T2 2020) et les femmes (25,0% au T2 2020, contre seulement 15,2% pour les hommes). Cependant, selon un [communiqué de l'INS](#), « l'impact de la crise a été le plus fort en avril puisque ce mois s'est entièrement déroulé sous confinement total. Depuis, une reprise graduelle de l'activité est observée. (...) Le taux de chômage qui aurait culminé à 19% en avril aurait depuis reflué à 16,6% en juin ».

- Les flux d'IDE entrants bruts totaux à destination de la Tunisie au cours du 1^{er} semestre (S1) 2020 ont baissé de -14,2% sur un an ; la France reste le premier pourvoyeur d'IDE et d'emplois en Tunisie au S1 2020 (42% des flux d'IDE totaux au S1 2020).

Selon des [données de l'Agence de promotion des investissements étrangers \(FIPA\)](#), les flux d'investissements internationaux entrants en Tunisie (IDE et investissements de portefeuille) ont diminué de -14,2% sur le S1 2020 en glissement annuel (g.a.), à 1,11 Md TND (346 M EUR). Les flux d'IDE, qui représentent la quasi-totalité des flux d'investissements étrangers (96,5% au S1 2020), ont baissé de -14,2% en g.a. à 1,07 Md TND (333 M EUR) au S1 2020, tandis que les flux d'investissements de portefeuille, plus résiduels, ont diminué de -14,3% en g.a. à 39 M TND (12 M EUR) au S1 2020. Les flux d'IDE ont baissé dans l'ensemble des secteurs à part l'agriculture au S1 2020 (+18,0% en g.a. à 7,4 M TND), qui représente une part minime des flux d'IDE entrants en Tunisie (moins de 1%). *A contrario*, les flux d'IDE ont baissé dans les secteurs de l'énergie (-9,0% en g.a. à 446 M TND), de l'industrie (-13,3% à 577 M TND) et des services (-50,8% à 44 M TND). La France reste le premier investisseur étranger en Tunisie avec des flux d'IDE hors énergie de 262 M TND au S1 2020, soit 41,7% des flux totaux d'IDE, mais ce montant est en baisse de -1,6% par rapport au S1 2019. Le Luxembourg devient le deuxième investisseur (106 M TND, +1926,1% en g.a.) devant l'Italie (76 M TND, +5,3% en g.a.), l'Allemagne (33 M TND, -68,7% en g.a.) et le Qatar (32 M TND, +108,3% en g.a.). La France est également le premier pays étranger créateur d'emplois en Tunisie hors énergie (2 328 nouveaux emplois), suivie de la Suisse (702) et l'Autriche (650).

- Le déficit courant était limité à -4,0% du PIB au terme du 1^{er} semestre 2020 (contre -5,6% du PIB sur la même période en 2019).

La Banque centrale de Tunisie (BCT) a publié le 10 août 2020 son périodique sur les [évolutions économiques et monétaires](#). Selon la BCT, le solde courant sur les 6 premiers mois de l'année 2020 était déficitaire à hauteur de -4,0% du PIB (soit 4,53 Mds TND), contre -5,6% du PIB sur la même période en 2019. Cette baisse du déficit courant résulte de la réduction du déficit commercial (-32,5% en g.a. à -6,6 Mds

¹ Les différentes catégories de services marchands selon l'INS sont les suivantes : Entretien et réparation ; Commerce ; Services d'hôtellerie et de restauration ; Transports ; Poste et télécommunication ; Services financiers ; Autres Services marchands.

TND fin juin 2020, dans un contexte de contraction des échanges suite à l'apparition du covid-19 en Tunisie) ; malgré la baisse de l'excédent de la balance des services (liée notamment à la baisse des recettes touristiques de -43% en g.a. à 346 M EUR au S1 2020). L'amélioration du solde courant a contribué à la reconstitution du stock de réserves de change (7,5 Mds USD au 23 juillet 2020, soit 135 jours d'importation, en hausse de 24 jours par rapport à fin 2019, et bien au-dessus du ratio d'adéquation du FMI de 90 jours d'importation). L'agrégat monétaire M3 continue de progresser, mais moins rapidement (+11,4 en juin 2020 en g.a., après +13,1% en mai 2020 en g.a.), en lien avec la baisse de la contribution des créances nettes sur l'Etat. Après une hausse entre février et avril, la croissance des crédits à l'économie a retrouvé sa tendance à la décélération (débutée en mars 2018 suite au durcissement de la politique monétaire de la BCT). Les crédits à l'économie ont en effet progressé de +3,1% en g.a. en mai 2020, après +3,6% en g.a. en avril, contre +13,3% en février 2018 en g.a. Le volume de refinancement des banques s'est stabilisé en juin 2020 (9,8 Mds TND, après 10,1 Mds TND en mars 2020). Le taux du marché monétaire (TMM) s'est maintenu à 6,8% en juin 2020 pour le 3^{ème} mois consécutif, suite à la réduction du taux directeur de 100 points de base à 6,75% par la BCT. Enfin, le gouverneur de la BCT M. El Abassi a remis le 11 août 2020 le rapport annuel de la BCT pour 2019 au chef du gouvernement chargé des affaires courantes, M. Fakhfakh. A cette occasion, ils ont souligné l'impératif de tenir l'économie à l'écart des tiraillements politiques.

- *Alors que le nombre de cas de contamination au Covid-19 remonte, de nouvelles restrictions pour les passagers arrivant en Tunisie ont été annoncées ; les prix des carburants ont à nouveau été ajustés à la baisse malgré la hausse des cours mondiaux du pétrole.*

2 543 cas de contamination au covid-19 et 63 décès ont été confirmés en Tunisie au 18 août 2020 selon le ministère de la Santé, et le nombre journalier de cas de contamination a atteint un record le 16 août 2020 (129 cas) depuis le début de l'apparition de la pandémie en Tunisie. Ainsi, suite à une réunion ministérielle tenue le 11 août 2020, plusieurs pays dont la France ont été placés le 12 août sur la liste orange de l'Observatoire National des Maladies Nouvelles et Emergentes (ONMNE), qui classe les pays en trois listes différenciées selon l'évaluation de leur risque sanitaire : verte, orange et rouge. L'arrivée de non-résidents en provenance de France implique ainsi à compter du 15 août 2020 l'application d'un protocole sanitaire strict (réalisation d'un test RT-PCR négatif dans les 72h avant l'embarquement et deux semaines de quarantaine à l'arrivée en Tunisie avec option de réaliser un test RT-PCR au bout de la première semaine). L'obligation du test RT-PCR s'élargira à tous les voyageurs (listes verte, orange et rouge) à partir du 26 août 2020. Les restrictions d'entrée en Tunisie en raison du Covid-19 pèsent sur le secteur de l'hôtellerie et de la restauration et se sont fortement accentuées entre le 1^{er} et le 2^{ème} trimestre 2020. Ainsi 2500 entrées de non-résidents ont eu lieu au cours du T2 2020 contre 1,88 M d'entrées sur le T1 2020, soit une chute de -99,9%. Enfin, le ministère de l'énergie, des mines et de la transition énergétique a détaillé les nouvelles baisses des prix des carburants, effectives à partir du 11 août 2020 : -0,030 TND pour l'Essence sans plomb (à 1,915 TND/litre), -0,025 TND pour le Gazoil Super (à 1,700 TND/litre), -0,020 TND pour le Gazoil Normal (à 1,470 TND/litre). Pour rappel, le ministre des Finances M. Yaiche avait annoncé fin mars la mise en place d'un nouveau mécanisme de fixation des prix des carburants à la pompe afin de refléter les baisses du prix du baril de pétrole sur les prix à la pompe. Trois premiers ajustements à la baisse ont été réalisés le 6 avril, le 7 mai et le 9 juin 2020. Les prix du pétrole ont cependant nettement ré-augmenté depuis fin avril 2020 (à 45 USD au 20 août 2020 pour le Brent).

LIBYE

- *La Garde des sites pétroliers de l'Est (Petroleum Facilities Guard – PFG) a annoncé la levée partielle du blocus sur les exportations de pétrole et de gaz déjà produits et stockés ; le Gouvernement d'union nationale (GUN) a annoncé un cessez-le-feu.*

Le commandant de la PFG de l'Est, M. Nagi al-Moghrabi, a annoncé la levée du blocus sur les exportations de pétrole et de gaz déjà produits et stockés. Il a déclaré que la réouverture avait été faite sur instructions du maréchal Haftar, et que cela aidera à atténuer les pénuries d'électricité dans l'Est du pays en libérant du carburant pour les centrales. Les pénuries se sont en effet accentuées récemment dans l'Est libyen. Il a cependant précisé que cela « ne signifie pas la réouverture des champs ou la reprise des exportations ». Il convient de noter que les pertes financières causées par la fermeture des installations pétrolières depuis janvier 2020 (soit 217 jours de blocus pétrolier) ont atteint 8,71 Mds USD au 21 août 2020. Enfin, le GUN a annoncé le 21 août 2020 un cessez-le-feu et M. Aguila Saleh, le président de la Chambre des représentants (Parlement pro-Haftar), a appelé toutes les parties à adhérer à la trêve. Le GUN a également appelé à la démilitarisation de la ville de Syrte, à la tenue d'élections parlementaires et présidentielles en mars, et à la levée du blocus pétrolier.

- *La Banque centrale de Libye (BCL) a publié les données budgétaires relatives aux 7 premiers mois de l'année 2020 ; l'audit international des deux branches de la BCL a été lancé.*

Sur la période du 1^{er} janvier au 31 juillet 2020, les recettes budgétaires étaient limitées à 3,3 Mds LYD [selon la BCL](#) (contre 5,7 Mds LYD prévus initialement ; après 3,1 Mds LYD fin juin 2020). En raison de la fermeture des installations pétrolières, les revenus pétroliers sur les 7 premiers mois de 2020 s'élevaient à seulement 2,2 Mds LYD (2,2 Md LYD fin juin 2020 également), et représentaient 66,3% des recettes budgétaires (contre 92,6% sur l'année 2019). Les autres recettes sont principalement les recettes fiscales (304 M LYD, soit 9,1% des recettes budgétaires totales). Les revenus de la taxe sur les ventes de devises s'élèveraient à 13,5 Mds LYD fin juillet 2020, dont 1,2 Md LYD a été alloué pour financer l'investissement public, et le reste alloué pour rembourser la dette publique. Sur la même période, les dépenses budgétaires s'élèveraient à 19,1 Mds LYD (22,5 Mds LYD prévus initialement ; après 15,6 Mds LYD fin juin 2020). La BCL a donc inscrit un prêt de 15,6 Mds LYD pour couvrir le déficit budgétaire. Les salaires, premier poste de dépense, représenteraient 58% des dépenses publiques totales à fin juillet 2020. Il s'agirait ensuite des subventions (17%), des dépenses d'urgence (« *emergency* » : 12%), et des biens et services (10%). Concernant les subventions : 60% sont des subventions aux carburants, 15% pour les médicaments, 11% pour l'électricité, 9% pour l'assainissement et 5% pour l'eau. Par ailleurs, la Mission d'Appui des Nations Unies en Libye (MANUL) a [annoncé](#) le 27 juillet 2020 le lancement de l'audit international des deux succursales de la BCL, qui sera réalisé par le Deloitte. Pour rappel, le chef du Conseil présidentiel, M. Fayezi Al-Sarraj, avait en 2018 appelé l'ONU à organiser un audit indépendant des Banques centrales de l'Ouest et de l'Est avant toute réunification des deux branches. Le 15 juillet 2020, le parquet libyen a été informé que le paiement de l'audit a finalement été effectué. Enfin, le gouverneur de la BCL M. Seddik Al-Kabir et le ministre de l'Intérieur du GUN M. Fathi Bashagha, ont [signé](#) le 10 août 2020 un accord de coopération visant à freiner les opérations de corruption, de blanchiment d'argent et de terrorisme.

- *Le Covid-19 progresse fortement en Libye ; le gouvernement de l'Est a interdit le déplacement entre les villes de 15h à 7h.*

9 707 cas de contamination au Covid-19 et 173 décès ont été confirmés par le Centre national de lutte contre les maladies en Libye au 21 août 2020 (dont 36% des cas à Tripoli et 22% à Misrata). Le nombre de cas de contamination par jour a atteint un record le 17 août 2020 (845 cas). En conséquence, le gouvernement de l'Est a annoncé le 17 août 2020 une interdiction du déplacement entre les villes de 15h jusqu'à 7h.