

**Le conseiller économique  
pour les Etats Baltes**

1er octobre 2020  
Affaire suivie par Kevin Paillier, Iveta  
Saracinska, Aurelija Smaliukiene  
Revu par : Bertrand Le Tallec

## Veille hebdomadaire COVID-19 Etats Baltes

**Résumé :** Les trois pays baltes sont marqués par une reprise visible de l'épidémie. Pour le moment, les mesures restrictives se font légères. Les banques centrales des trois pays ont présenté leurs prévisions économiques pour l'année prochaine. Dans l'ensemble, les prévisions de croissance ont été revues à la hausse, mais restent tributaires de l'évolution de la situation.

### Situation épidémiologique

	<b>Estonie</b>	<b>Lituanie</b>	<b>Lettonie</b>
Cas confirmés au 01/10	3450	4784	1868
Cas additionnels en une semaine	+374	+714	+274
Décès au 1er octobre	65	92	37
Décès additionnels en une semaine	+1	+2	+1

**Lituanie :** Le gouvernement lituanien a alloué 100 MEUR pour la construction de 70 hôpitaux "satellites" dédiés à l'accueil des malades du Covid-19, en cas de situation dégradée. Ces bâtiments modulaires pourraient accueillir 200 patients supplémentaires. Actuellement, 130 personnes contaminées sont hospitalisées (+27 en une semaine), dont 9 en réanimation (+1). Si le nombre de maladies et de confinement dans les établissements d'enseignement du pays augmente, le ministère de l'Éducation assure que le taux de croissance n'est pas rapide et que le processus d'apprentissage est normal : environ 15% des écoles ont choisi une éducation mixte et 85% travaillent de manière habituelle.

**Estonie :** Le taux d'incidence sur ces 14 derniers jours est de 46,28 cas pour 100,000 habitants. Le taux d'hospitalisation reste nettement plus faible qu'au printemps (10% contre 20%). Ce chiffre est néanmoins en hausse depuis cette semaine et les autorités sanitaires alertent sur la tendance à la hausse de la morbidité. Le ministre de la Justice Raivo Aeg (Isamaa, droite conservatrice) a commandé une analyse légale sur le port du masque afin de déterminer si le gouvernement serait en mesure de faire de celui-ci une obligation—ce qui est recommandé par les spécialistes de la santé. Le gouvernement a validé l'allocation de 15,3 M EUR au Conseil de santé depuis sa réserve pour les opérations de tests à la covid-19 jusqu'à la fin de l'année. Les règles sur le trafic aérien ont été allégées : les vols directs européens sont maintenant autorisés vers les pays dont le taux d'infection pour 100 000 habitants est inférieur au double de la moyenne de l'UE (soit environ 200). Les arrivants en provenance de Lettonie, de Lituanie et de Finlande sont exemptés de l'obligation d'auto-isolément dans certains cas spécifiques (travail, études, santé, transit, événement familial et à condition de ne présenter aucun symptôme). Le Ministre des Affaires étrangères a enfin réaffirmé sa volonté de restaurer la bulle balte.

**Lettonie :** Depuis le mois d'avril, le taux d'incidence de l'épidémie a dépassé 10 cas pour 100 000 habitants, avec une hausse des cas parmi le personnel de soignants et des foyers dans les établissements scolaires. Compte tenu de la dégradation de la situation épidémiologique, le gouvernement a mis en place des restrictions sanitaires dans deux villes, Daugavpils et Kuldīga : rassemblements de 500

personnes maximum, suspension des activités extra-scolaires, fermeture des cafés et des restaurants après minuit et limitation à huit le nombre de personnes à table, obligation du port du masque dans les transports en commun et les lieux où il n'est pas possible de respecter la distance de 2 mètres. Ces restrictions locales seront réévaluées dans deux semaines.

## Mesures économiques

**Lettonie** : Depuis le début de la crise, on peut considérer que le soutien financier au secteur du tourisme au sens large a atteint 400 M€ dont 300 M€ (apport au capital) dédiés à la compagnie Air Baltic (1<sup>er</sup> vecteur de l'arrivée des touristes étrangers dans le pays) et 100 M€ pour le secteur touristique au sein strict dont les aides liées à la compensation de la baisse d'activité des salariés. Le ministre letton des Finances a cependant indiqué que le soutien sera disponible seulement jusqu'à la fin de cette année et a invité les entreprises du secteur à réorienter dans la mesure du possible leur activité vers d'autres domaines. La contribution directe de l'industrie touristique à l'économie lettone s'élève à environ 1Mds EUR, soit 4% du PIB.

**Lituanie** : Le gouvernement a élargi la liste d'entreprises bénéficiant des subventions sur les prix des loyers, pour y inclure les filiales d'entreprises étrangères. Le montant total des loyers déjà subventionnés (dont bénéficient 3 000 sociétés) s'établit à 24 M EUR. Le budget envisagé pour cette mesure a toutefois été réduit de 90 M EUR à 40 M EUR ; ce qui permettra d'allouer les 50 M EUR restants aux autres secteurs touchés par la crise sanitaire.

**Estonie** : Le gouvernement est parvenu à un accord sur le budget de l'Etat pour l'année 2021. Si celui-ci est en hausse par rapport à 2020 pour les dépenses, 13Mds EUR de dépenses prévues (contre 11,6Mds l'année passée), la baisse des recettes reste légère avec 11 Mds EUR prévus (contre 11,8Mds l'année passée). Les points notables de ce budget sont la hausse des fonds alloués à la recherche (qui atteindront 1% du PIB, mais toujours en deçà des objectifs européens en la matière), ainsi que des fonds pour le financement pensions (qui devraient augmenter en moyenne de 20 EUR par an). Le budget 2021 prévoit également une aide supplémentaire de 7,7M EUR au transport maritime de passagers et un investissement de 1,8 Mds EUR dans la santé. Enfin, une aide de 5,8M EUR va être accordée au secteur touristique sur la fin de l'année. Les associations professionnelles demandent : davantage d'investissements dans la numérisation et l'automatisation d'au moins 200 entreprises exportatrices (jusqu'à 250 000 EUR par entreprise), la prise en charge des salaires des managers en R&D de 500 entreprises sur les deux prochaines années (70% du salaire réglé par le gouvernement, 70 000 EUR maximum par an par entreprise, 30% d'autofinancement), une explicitation de la répartition des tâches entre EAS et le ministère des Affaires étrangères et la formation et reformation des travailleurs à grande échelle (10 M EUR).

## Impact économique et financier

**Lettonie** : La Banque de Lettonie a revu à la hausse ses prévisions macroéconomiques et a annoncé que le recul du PIB letton atteindrait -4,7% en 2020, contrairement à - 7,5% annoncés en juin. Toutefois, la Banque de Lettonie a abaissé légèrement ses prévisions de croissance pour 2021 (5,1% contre 6,7%, prévu en été). En 2020, la Lettonie échappera de justesse à la déflation (0,2% d'inflation), mais des augmentations légères sont prévues, + 1,4% en 2021 et +1,8% en 2022. Le taux de chômage devrait atteindre 8,1% en 2020 (9,6% selon les prévisions de juin). La BERD a également revu à la hausse ses prévisions pour la Lettonie, mais elles sont moins optimistes que celles de la Banque centrale. Le PIB letton devrait baisser de 5% en 2020 (contrairement à 7% prévus en mai) et ce serait la plus forte baisse de PIB parmi les Etats baltes. La BERD estime que l'année prochaine, le PIB de la Lettonie augmentera de 3,5 % (5% selon les prévisions de printemps). Selon le ministère des Finances, sur les 8 premiers mois

de l'année 2020, les recettes fiscales ont atteint 7,6Mds EUR et représentent 91,5% par rapport aux prévisions. Selon l'étude menée par la société de gestion de crédit Intrum, en raison du Covid-19, les délais de paiement ont été multipliés par 5. La moitié des entreprises interrogées ont fait état de problèmes de liquidité, tandis que 38% des entreprises ont déclaré que les retards de paiement menaçaient leur survie. En août 2020, le chiffre d'affaires du commerce de détail a progressé de 4,4 % en année glissante. Le chiffre d'affaires de produits alimentaires a augmenté de +4,1%, celui des produits non alimentaires (sauf le carburant automobile), de 2%.

**Lituanie :** Selon les dernières prévisions de la Banque de Lituanie, l'économie devrait connaître une baisse de -2% en 2020, avant de reprendre le rythme de croissance de +3,1% en 2021. La Banque de Lituanie estime notamment que la baisse de commandes en provenance de Biélorussie pourrait avoir un effet défavorable sur l'économie lituanienne à hauteur de 0,3% du PIB en 2020-2021 : la Biélorussie est le premier fournisseur du pays en matière des services (0,7 Md € en 2019, soit 10% du volume total). En revanche, le gouvernement lituanien envisage de bâtir une stratégie pour attirer des talents biélorusses. Cette stratégie comprend des mesures facilitant l'accès au marché lituanien, telles que les formalités simplifiées pour créer une entreprise, ainsi que la possibilité d'ouvrir un compte non seulement dans une banque, mais aussi dans un établissement de monnaie électronique (à compter du 1<sup>er</sup> novembre, une fois validé par le Seimas). Le stock d'investissements directs étrangers en Lituanie se monte à 18,7 Md EUR à la fin du premier semestre 2020, en hausse de +3,6% en g.a. Le stock d'investissements directs français s'établit à 487 M €.

**Estonie :** La Banque Centrale estonienne a publié de nouvelles prévisions qui contrastent avec celles du Ministère des Finances sorties quelques semaines plus tôt. La Banque centrale anticipe une récession plus faible que prévu par le Ministère des Finances (4% contre 5,5%) mais une reprise beaucoup plus lente (0,2% contre 4,5%). Il convient néanmoins de souligner que ces prévisions se basent sur l'hypothèse de restrictions de liberté plus souples que celles imposées au printemps. Ces prévisions sont tributaires de l'évolution de la situation épidémiologique. Dans le meilleur des scénarios, la contraction pourrait se limiter à 2% du PIB, contre 5,7% dans le pire des cas. On note aussi une chute de la production industrielle de 20% en août 2020 par rapport à août 2019. La compagnie aérienne estonienne Nordica est en grande difficulté. Elle pourrait terminer cette année avec une perte d'exploitation de 23M EUR et faire faillite en l'absence d'intervention de l'Etat.