



BRÈVES ÉCONOMIQUES D'AUTRICHE ET SLOVÉNIE

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE

DE VIENNE ET DE L'ANTENNE DE LJUBLJANA

N° 16 – juillet à septembre 2023

En bref

Sous la pression de l'opposition qui a demandé une session parlementaire extraordinaire consacrée à la lutte contre l'inflation, le gouvernement autrichien a présenté le 30 août 2023 un nouveau paquet de mesures centré sur le plafonnement des loyers réglementés au cours des trois années à venir. Par ailleurs, le dispositif de prélèvement des bénéficiaires exceptionnels réalisés par le secteur énergétique, introduit fin 2022, sera renforcé. Le paquet comporte également une enveloppe de 150 M EUR en

faveur des communes pour leur permettre de geler certaines redevances, comme celle sur l'eau. Le gouvernement annonce, en outre, des mesures dans le domaine de la mobilité : les prix du « Klimaticket » (billet de transport unique, valable à dimension régionale ou nationale) seront gelés ainsi que ceux du péage routier pour les véhicules légers. Le 20 septembre, l'enveloppe de 150 M EUR en faveur des communes et le renforcement du dispositif sur les surprofits réalisés par le secteur énergétique ont été adoptés par la chambre basse du Parlement. S'agissant du plafonnement des loyers réglementés, le gouvernement souhaite l'inscrire dans la Constitution. A cette fin, la majorité des deux tiers (donc les voix de l'opposition) serait nécessaire pour l'adoption de cette mesure.

Zoom sur...

Sur fond de resserrement de la politique monétaire de la BCE et de hausse des taux, un débat s'est engagé en Autriche entre le gouvernement, le secteur bancaire et les consommateurs sur les taux d'intérêt débiteurs qui renchérissent considérablement les crédits à taux variable. Selon la banque centrale OeNB, plus de 66 % des prêts immobiliers accordés en janvier 2023 étaient à taux variable.

LE CHIFFRE À RETENIR

9,7 %

Le taux d'indexation des prestations sociales autrichiennes (dont les pensions et retraites) à compter de janvier 2024

N° 16 – juillet à septembre 2023

Au total, ces derniers représentent environ la moitié des prêts immobiliers accordés. Conjuguée à la perte de pouvoir d'achat résultant de la forte inflation, la hausse subite des taux d'intérêt menace l'équilibre financier de certains emprunteurs surexposés. Le président de la branche « Banques et Assurances » au sein de la chambre de commerce et d'industrie, la WKO, M. Willibald Cernko, a annoncé que le secteur bancaire viendra en aide aux clients bancaires en difficulté et pour ce faire renoncera aux frais de recouvrement et aux intérêts moratoires pendant une période de 12 mois.

Autriche

Prévisions et indicateurs

1. Les entreprises restent foncièrement pessimistes

L'enquête que l'institut de recherche économique Wifo réalise mensuellement auprès d'un échantillon d'entrepreneurs montre que le climat des affaires continue de se dégrader. Fin septembre, le sous-indice des perspectives est orienté à la baisse (-8,4 points) mais gagne 0,3 par rapport à la fin août, reflétant ainsi le pessimisme des entreprises face à la conjoncture. Le monde entrepreneurial reste morose avec un niveau élevé d'incertitudes et les prévisions de rentabilité se maintiennent sur une trajectoire baissière dans tous les secteurs d'activité, sauf pour le commerce de détail et les services, où elles restent encore bien orientées. Malgré l'orientation négative des indicateurs, le marché de l'emploi continue de bien résister en dépit de la légère dégradation relevée dernièrement par l'agence autrichienne pour l'emploi AMS. Le nombre de chômeurs devrait continuer de reculer à 4,9 % en 2023, pour s'établir en 2024 à 4,7 %.

En juillet, la fédération des industriels (IV) estimait, après son enquête réalisée auprès de 431 entreprises parmi ses membres, que les signaux d'une récession étaient réunis pour le second semestre 2023 et

réclamait un dispositif d'aide à l'industrie, à l'instar de la prime à l'investissement pendant la crise sanitaire. Le baromètre des industriels perdait 11 points par rapport au 1^{er} trimestre et s'inscrivait en négatif.

2. Echanges : Le commerce bilatéral entre la France et l'Autriche continue d'augmenter

Après une hausse en 2022 de 18 %, les exportations de la France vers l'Autriche ont augmenté de 11 % au premier semestre 2023 pour atteindre 2,9 Mrd EUR. Ce résultat est d'autant plus remarquable que le total des importations de l'Autriche a reculé de 2,4 % et, s'agissant des importations en provenance de l'UE, de -6,7 %. La France est, à côté de la Suisse et des Etats-Unis, le seul pays parmi les dix fournisseurs les plus importants de l'Autriche dont les exportations vers l'Autriche étaient en hausse. On note notamment une progression de 84 % pour les matériels de transport pour atteindre 553 M EUR ce qui fait de ce poste le plus important des exportations françaises vers l'Autriche, suivi par les machines industrielles et agricoles (336 M EUR, +21 %). En revanche, les importations de la France en provenance de l'Autriche se sont élevées à 3,2 Mrd EUR, en baisse de -1,7 % aboutissant à un déficit bilatéral de la France de 271 M EUR après -614 M EUR au premier semestre 2022, les produits métallurgiques et métalliques affichant le déficit le plus important (-389 M EUR).

3. La banque centrale prévoit un repli conséquent de l'inflation en 2024

N° 16 – juillet à septembre 2023

Dans sa dernière analyse, la Banque nationale d'Autriche estimait que, après un pic de l'indice des prix à la consommation harmonisé (IPCH) à 7,8 % en 2023, l'inflation devrait perdre de sa vigueur en 2024 avec une hausse de 4,3 %, puis se tassant à 3,1 % en 2025. Les banquiers centraux reconnaissent aux mesures gouvernementales de plafonnement des prix de l'électricité et des coûts de réseau un effet atténuateur sur l'inflation, amené toutefois à disparaître courant 2024 avec l'arrivée à terme des mesures.

Le projet de plafonnement des hausses de loyers et le gel des redevances communales pourraient permettre de contenir une partie de l'inflation des prix des services. Toutefois, cet effet pourrait être contrecarré en 2024 selon les résultats des revalorisations salariales de l'automne 2023. Le recul des prix des matières premières agricoles et des coûts de production agricole devrait se répercuter sur les prix de l'alimentation, toutefois avec inertie (IPCH alimentation = +10,1 % en 2023 mais tendant vers +3,4 % en 2025).

Politique économique et sociale

4. Emploi : le chômage à 5,3 %

Dans un contexte de morosité économique, voire pour certains secteurs de récession technique, conjuguée à des perspectives internationales en nette détérioration pour l'économie européenne, l'agence nationale pour l'emploi, l'AMS, enregistre une hausse des demandeurs d'emploi, principalement concentrée dans les Länder les plus industrialisés. L'institut européen de la statistique, Eurostat, estime le taux de chômage en Autriche fin août à 5,3 % de la population active (données cjo-cvs) (FR = 7,3 % ; DE = 3,0 % ; zone EUR = 6,4 %), en hausse par rapport au 1^{er} semestre où le taux reculait à 4,5 %. Toutefois, le ministre Martin Kocher, en charge de la politique de l'emploi, voit en Autriche un marché du travail résilient

et étonnamment stable. En revanche, il observe un recul conséquent des emplois vacants à 106 000 postes (plus de 118 000 fin juin).

5. Affaires sociales

Le gouvernement entend investir 4,5 Mrd EUR jusqu'en 2030 dans l'accueil de la petite enfance

En septembre 2022, dans le but de développer l'enseignement élémentaire en préscolaire, le Parlement adoptait une loi valant accord entre l'Etat fédéral et les Länder qui prévoyait le versement annuel par l'Etat fédéral de 200 M EUR jusqu'en 2027. Les Länder s'engagent à apporter une contribution de 52 % du montant fédéral et à investir 51 % dans le développement de structures d'accueil et 19 % dans le développement linguistique.

Un an plus tard, alors que l'Etat fédéral et les collectivités territoriales ont difficilement trouvé un accord sur la péréquation financière, le gouvernement tente de débloquer la situation et d'accélérer la cadence en allouant jusqu'en 2030 une enveloppe de 4,5 Mrd EUR destinée à financer le développement de structures d'accueil de la petite enfance. Ainsi pourraient être créées environ 50 000 places d'accueil dans des garderies et crèches. Le gouvernement répondrait ainsi autant à une revendication récurrente de la Chambre fédérale d'économie, la WKO, qu'aux recommandations de la Commission européenne en matière d'objectifs de Barcelone. Le développement de ces structures d'accueil, de la compétence des Länder, permettrait en outre de pallier en partie le manque de main-d'œuvre grâce au retour des femmes dans des emplois à temps plein.

Les retraites et pensions augmenteront de 9,7 % au 1^{er} janvier 2024

En raison d'un mécanisme d'indexation automatique, lié à l'inflation constatée entre le mois d'août de l'année précédente et le mois de juillet de l'année en cours, le gouvernement se voit contraint d'indexer les retraites et pensions (jusqu'à 5 850 EUR mensuels) à compter du 1^{er} janvier 2024 de 9,7 %. Au titre de l'indexation 2023, le gouvernement avait l'an dernier

N° 16 – juillet à septembre 2023

choisi d'indexer les retraites de 5,8 à 10,2 %, en fonction de leur montant, privilégiant les retraites les plus modestes.

Au 1^{er} janvier 2024, les retraites supérieures à 5 850 EUR se verront augmentées d'un forfait de 567,45 EUR.

Début des négociations salariales : les métallurgistes réclament une revalorisation de 11,6 % ; l'économie sociale de 15 %

Après que le gouvernement a entériné la hausse des retraites de 9,7 % à compter du 1^{er} janvier 2024, les représentants syndicaux du secteur de la sidérurgie et de la métallurgie ont déposé auprès des négociateurs de la WKÖ, représentant le patronat, leurs revendications : +11,6 % pour les quelque 200 000 salariés du secteur. Par ailleurs, ils réitérent certaines doléances exprimées les années précédentes comme la possibilité de transformer une partie de la revalorisation en temps libre supplémentaire ou de faciliter l'accès à la 6^{ème} semaine de congés payés (à partir de 25 ans dans la même entreprise actuellement).

Les représentants des salariés de l'économie sociale (130 000 salariés dont 70 % sont des femmes) réclament une hausse de 15 % ou 400 EUR minimum.

Dans une interview, Christoph Badelt, président du Fiskalrat (homologue du Haut conseil des finances publiques) et ancien recteur de l'université de sciences économiques de Vienne, soulignait le dilemme des syndicats, entre sauvegarde du pouvoir d'achat des salariés et hausses salariales comme facteur responsable d'une partie non négligeable de l'inflation.

Veille sectorielle

6. Secteur financier

Le ministre de la Protection du consommateur engage une action judiciaire contre le secteur bancaire

En charge de la protection du consommateur, le ministre fédéral des affaires sociales Johannes Rauch (Les Verts) a récemment mis en exergue l'écart important entre les faibles taux d'intérêts créditeurs et les taux élevés pour les découverts bancaires (entre 6,75 % et 13,25 %) et a mandaté l'association d'information et de conseil du consommateur VKI (*Verein für Konsumenteninformation*) pour engager une action judiciaire contre cette pratique du secteur bancaire autrichien. Selon la banque centrale OeNB, environ un quart du patrimoine financier privé des Autrichiens (800 Mrd EUR) est placé sous formes de dépôts à vue sur des comptes courants très souvent non rémunérés.

L'assureur Uniqa se retire de Russie

Fin août, l'assureur Uniqa et la banque RBI ont informé avoir conclu un accord avec la compagnie russe d'assurance Renaissance Life pour la vente de leur filiale russe d'assurance Raiffeisen Life. Fondée en 2009 par Uniqa (75 %) et par RBI (25 %), Raiffeisen Life a employé près de 70 personnes et a proposé ses services dans le domaine de l'assurance-vie aux clients de la banque. Depuis un certain temps déjà, l'entreprise avait réduit ses activités, celles-ci ne représentant que moins de 0,1 % du chiffre d'affaires total du groupe à la fin 2022. Grâce à cette transaction, Uniqa se retire complètement de la Russie, la banque RBI y restant présente.

7. Transports

Le transport ferroviaire de marchandises sous pression

Le régulateur *Schiene-Control* informe dans son rapport annuel que 65 entreprises de transport ferroviaire étaient actives sur le réseau de l'opérateur ferroviaire historique (ÖBB) en 2022. Par rapport à 2021, les entreprises *boxXpress*, *Retrack* et *Tenforty2-Rail* (toutes basées en Allemagne), *Medway Italia* et *STRABAG BahnLogistik* sont venues s'ajouter dans le transport de marchandises. Même si, contrairement aux années précédentes, il y

N° 16 – juillet à septembre 2023

a eu relativement peu de restrictions dans le transport international de marchandises en 2022, le fret ferroviaire a été confronté à des difficultés. Outre le manque de personnel qualifié, la pénurie de matériel roulant disponible s'est encore aggravée. L'augmentation massive des prix de l'électricité ferroviaire à partir de fin février, provoquée par la guerre en Ukraine, et la hausse rapide du niveau général des prix qui en a résulté ont également placé les entreprises ferroviaires et le fret ferroviaire devant des défis considérables. Enfin, des travaux d'infrastructure de grande envergure et des déviations dues à des chantiers dans les pays voisins (surtout en Allemagne) ont également eu un impact sur la planification et l'exécution des transports. La directrice de *Schiene-Control*, Mme Maria-Theresia Röhler déplore que, en raison de ces difficultés et de la nouvelle baisse des prix du pétrole, la pression en faveur d'un transfert vers la route s'est renforcée dans le transport de marchandises.

8. Communications

Le capital des sociétés télécom en Autriche est principalement détenu par des actionnaires étrangers

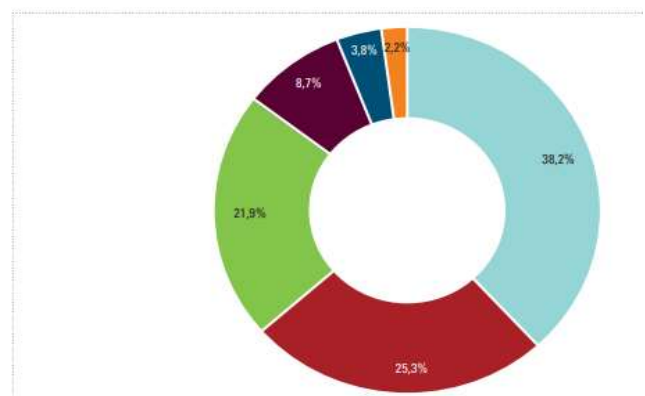
Telekom Austria, numéro un en Autriche de la téléphonie mobile avec une part de marché de 38,2 %, a informé que son actionnaire principal, *America Movil*, du magnat mexicain Carlos Slim a augmenté sa participation pour passer de 51 à 56,55 %. L'Etat détient 28,42 % via la holding des participations de l'Etat ÖBAG, 15,03 % étant flottant. A partir du 1^{er} octobre 2023, *Telekom Austria* intégrera l'indice de la bourse de Vienne ATX, remplaçant l'entreprise de construction *Strabag*. La part de marché de la deuxième société télécom de l'Autriche, *Magenta* (filiale de *Deutsche Telekom*), s'élève à 25,3 %, suivie par *Drei* (filiale du groupe hongkongais *Hutchison*) avec 21,9 %. La marque HOT du discounteur *Hofer* (*Aldi*) atteint 8,7 %.

Par ailleurs, selon le rapport annuel 2022 du régulateur télécom RTR (*Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH*), 26,5 milliards de minutes ont été passées au téléphone en Autriche, dont 94 %

avec un portable. La consommation retrouve son niveau d'avant crise sanitaire, baissant de 5,8 % après les pics de 2020 et 2021. 9.381 pétaoctets de données ont été consommés, soit 10 % de plus qu'en 2021, la hausse concernant notamment les données en mobilité.

Graphique 1 : les parts de marché des différents opérateurs au T4 2022 (cartes SIM)

■ A1 Telekom Austria Aktiengesellschaft ■ HOT Telekom und Service GmbH
■ T-Mobile Holding Austria GmbH ■ MASS Response Service GmbH
■ Hutchison Drei Austria GmbH ■ Kleinere Betreiber und MVNOs



Source : RTR, Rapport d'activité 2022

9. Energie et environnement

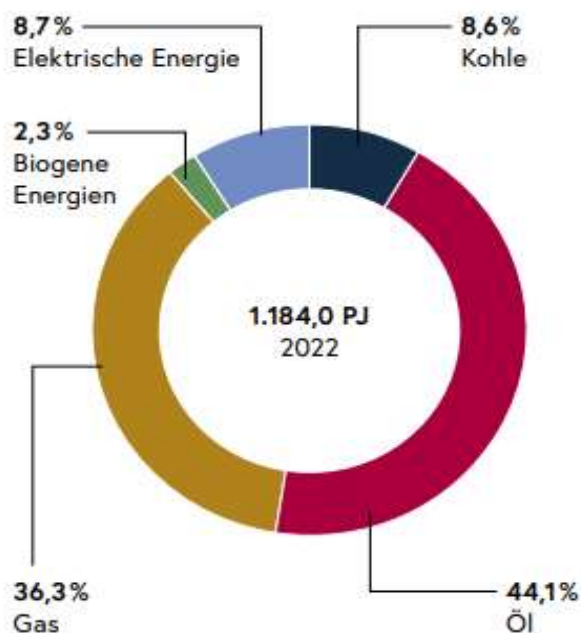
Les importations d'énergie ont dépassé le seuil de 1 000 pétajoules

L'Autriche importe sept fois plus d'énergie qu'elle n'en exporte. En 2022, les importations d'énergie ont atteint 1 184 pétajoules contre 968 pétajoules en 2021. Il s'agit notamment d'importations d'énergies fossiles (pétrole : 44 %, gaz : 36 %).

Les importations d'électricité ont également été en hausse et constitué 8,7 % du total des importations d'énergie. La facture énergétique de l'Autriche a presque doublé en un an pour atteindre 20 Mrd EUR.

N° 16 – juillet à septembre 2023

Graphique 2 : Les importations énergétiques autrichiennes en 2022 par source

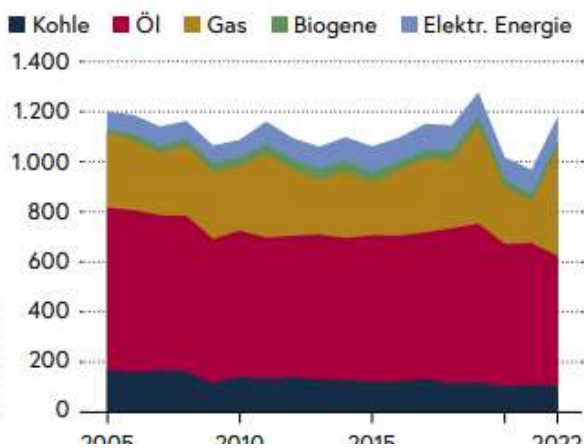


Source : BMK, L'énergie en chiffres en Autriche 2023

Graphique 3 : Evolution des importations énergétiques de l'Autriche entre 2005 et 2022 (en PJ) selon les sources

-0,1% p. a.

Gesamtenergieimporte 2005-2022



Source : BMK, L'énergie en chiffres en Autriche 2023

10. Tourisme

Plus de 430 000 touristes français ont visité l'Autriche en 2022

Selon Statistik Austria, en 2022, environ 431 000 touristes français (sur un total de 26 millions de touristes étrangers) ont passé leurs vacances en Autriche dont 140 000 à Vienne et 139 000 au Tyrol. Le temps de séjour s'est élevé à 3,2 jours en moyenne. D'une étude menée par l'office national du tourisme *Österreich Werbung* pour la période 2017-2022, il ressort que la plupart des touristes français est issue des régions Grand Est et Île-de-France, tout en se distinguant fondamentalement. Alors que les vacanciers de Paris s'intéressent à des vacances urbaines et culturelles, ceux du Grand Est préfèrent les vacances nature/randonnée ou sports d'hiver. Environ un tiers des touristes français venus en Autriche y passent leurs vacances pour la première fois. En hiver (45 %), il y a un peu plus d'habituels qu'en été (35 %). Près de 70 % des vacanciers français en Autriche disposent d'un niveau de formation universitaire.

Les Français sont particulièrement dépensiers en été et, avec 182 EUR par jour et par personne, ils dépensent plus que la moyenne.

11. Agriculture

Forte hausse des revenus dans l'agriculture en 2022

Alors que le secteur agricole contribue à hauteur de 1,5 % au PIB autrichien, la valeur de la production agricole a augmenté en 2022 de 23,3 % en glissement annuel, atteignant 13,52 Mrd EUR, dont 10,54 Mrd EUR pour l'agriculture. La balance commerciale 2022 des produits agricoles est équilibrée (-0,05 Mrd EUR). L'Autriche a exporté des denrées agricoles et agroalimentaires pour 16,16 Mrd EUR (+16,7 %) et importé pour 16,21 Mrd EUR (+16,8 %). Les revenus tirés de l'agriculture et de la sylviculture ont progressé de 42,3 % par rapport à ceux de 2021, à plus de 45 000 EUR par exploitation. Tous les secteurs, sauf celui des cultures permanentes, ont profité de cette

N° 16 – juillet à septembre 2023

hausse. Au titre de la PAC, 708 M EUR (+0,7 %), soit 25,7 % du budget agricole, ont été versés aux exploitations agricoles. Le second pilier, dont le développement rural, a permis de verser 1,2 Mrd EUR (+7,6 %), soit 43,6 %. Au titre du budget strictement national, l'Autriche a versé 847 M EUR (+39,9 %) d'aides et subventions.

Loup : Repli du nombre de prédatons

Alors que la saison des estives se termine, le bilan provisoire 2023 fait état d'un recul du nombre de prédatons relevé par le centre autrichien des grands prédateurs, avec 891 sinistres déclarés dont 9 concernaient des bovins. Au total, 406 animaux d'élevage ont été mortellement blessés en Autriche depuis le début 2023, soit un recul de plus 50 % en glissement annuel. Dans le Tyrol et la Carinthie, selon les autorités régionales, cette nette amélioration a été atteinte grâce au changement de réglementation qui a conduit à délivrer plus d'ordonnances autorisant le tir (16). 3 loups ont ainsi été officiellement abattus dans le Tyrol et 6 en Carinthie.

Relations bilatérales

Le groupe Trèves rachète les activités de revêtements intérieurs pour l'automobile à NEVEON

Le leader mondial de mousses intégrées NEVEON (groupe Greiner), qui propose des mousses flexibles et composites de polyuréthane, a vendu ses activités de revêtements intérieurs pour l'automobile, connues sous le nom de Perfoam, à l'équipementier automobile français Trèves. La transaction porte sur les sites de Perfoam en Haute-Autriche (266 employés), en Tchéquie, au Mexique et en Chine. En 2022, le chiffre d'affaires de Perfoam a atteint 100 M EUR, le nombre d'employés s'élevant à près de 600.

Wienerberger officiellement autorisé à finaliser le rachat du groupe français Terreal

Le fabricant viennois de briques en terre cuite *Wienerberger* (plus de 19 000 employés, CA 2022 = 5 Mrd EUR), déjà présent en France, souhaitait fin 2022 acquérir le groupe français *Terreal* (cf. nos brèves parues en mars 2023) mais, si le projet de rachat avait rapidement reçu l'accord des autorités françaises et allemandes de la concurrence, il avait suscité des questionnements de leur homologues autrichienne (*Bundeswettbewerbsbehörde*, BWB) qui craignait des effets négatifs générés par la concentration de l'offre en briques. Finalement, après un examen approfondi par la BWB et un catalogue de conditions incluant la transformation d'un site de production en Hongrie important pour le marché autrichien, le groupe Wienerberger a reçu fin août l'autorisation de finaliser cette acquisition.

OMV fournira à Air France-KLM 2 000 t de carburant durable d'aviation (CDA)

L'entreprise pétrolière et gazière OMV a signé mi-septembre un accord pour fournir 2 000 tonnes de carburant d'aviation durable (SAF en anglais) au groupe *Air France-KLM*. Cet accord fait suite à un protocole d'accord (MoU) qui permet à *Air France-KLM* d'acheter plus de 300 000 tonnes de CDA auprès d'OMV d'ici 2030. *Air France-KLM* vise à intégrer au moins 10 % de CDA d'ici 2030. Elle a déjà sécurisé 3 % de l'approvisionnement en CDA et continue de développer un réseau mondial de fournisseurs de SAF. Le carburant durable d'aviation est produit par OMV grâce au co-traitement de matières premières durables et régionales, telles que l'huile de cuisson usagée, dans sa raffinerie de Schwechat en Autriche. Par rapport au kérosène conventionnel, le CDA peut réduire les émissions de gaz à effet de serre de plus de 80 % sur l'ensemble du cycle de vie.

Slovénie

Zoom sur...

Après les inondations du mois d'août 2023, touchant une grande partie de la Slovénie, les dégâts ont été estimés, approximativement, à 4,7 Mrd EUR, soit 7,3 % du PIB. Environ 7 Mrd EUR, soit 10,8 % du PIB, sont prévus au cours des 5 prochaines années pour la reconstruction du pays après les inondations. Le financement pour la reconstruction du pays est réparti entre les fonds européens, le budget de l'Etat, les dons solidaires (citoyens et entreprises), les banques et les assurances privées.

LE CHIFFRE À RETENIR

1,6 %

Le prévisionniste national, l'IMAD, a revu à la baisse la croissance, à 1,6 % en 2023

Prévisions et indicateurs

1. Croissance

Dans ses prévisions d'automne, l'Institut de développement et d'analyse macroéconomique (IMAD) prévoit une croissance du PIB de 1,6 % en 2023, ce qui est légèrement inférieur aux prévisions du printemps (1,8 %), tout en augmentant ses prévisions pour 2024 (passant de 2,5 à 2,8 %). En 2025, il prévoit une croissance de 2,5 %. L'inflation devrait poursuivre sa baisse en 2024-2025 en l'absence de chocs extérieurs, pour atteindre 3 % d'ici la fin de l'année prochaine et près de 2 % d'ici la fin de l'année 2025.

2. Echanges

Selon Eurostat, au cours du premier semestre 2023, les exportations ont baissé de 7,5 % par rapport à la

même période de l'année dernière. Les exportations slovènes n'ont baissé que deux fois auparavant : en 2009 de 7,8 % et en 2020 de 7,4 %. Ce résultat s'explique par les difficultés rencontrées l'année dernière par l'industrie manufacturière qui se prolongent et s'aggravent même.

Finances publiques

Suite aux inondations, le gouvernement slovène a demandé un prêt supplémentaire au titre de la Facilité de Relance et de Résilience (FRR), d'une valeur de 587 M EUR. 705 M EUR d'emprunts étaient déjà été prévus en 2021 au titre de la FRR et, avec cette nouvelle demande, le montant total emprunté s'élèverait donc à 1,3 Mrd EUR. La Commission s'est engagée à fournir une aide rapide et efficace et, à ce titre, elle a confirmé, début septembre, avoir reçu la demande de prêt supplémentaire de la Slovénie au titre de la FRR.

N° 16 – juillet à septembre 2023

Politique économique et sociale

3. Questions sociales

Le 18 septembre 2023, le gouvernement a présenté aux syndicats du secteur public une nouvelle proposition visant à éliminer les disparités salariales et à revaloriser les grilles salariales de la fonction publique, pour un montant environ de 1 Mrd EUR si l'on inclut les hauts fonctionnaires et les directeurs. Le but est d'obtenir un rapport de 1 à 7 entre le salaire le plus bas et le salaire le plus élevé de la fonction publique. La ministre de la Fonction publique slovène espère trouver un accord autour du 15 octobre 2023.

Le salaire mensuel brut moyen a atteint 2 202,8 EUR en juillet 2023, soit 10 % de plus qu'il y a un an. En termes réels, la hausse est de 3,7 %, a déclaré l'Office des statistiques slovène (dans le secteur public les salaires s'élèvent en moyenne à 1 659 EUR nets contre 1 326 EUR dans le secteur privé.).

Veille sectorielle

4. Secteur financier

Suite aux catastrophes naturelles survenues début août 2023, le gouvernement et la Banque centrale de Slovénie négocient avec les banques une contribution au financement du Fonds de reconstruction de l'Etat. En tenant compte de l'avis de la BCE, il a été décidé d'envisager une imposition temporaire supplémentaire des banques, s'élevant à 0,2 % du total des actifs pour une période de cinq ans. Cette taxe temporaire pourrait rapporter 100 M EUR par an. L'un des principaux arguments du gouvernement pour justifier cette taxation est la forte croissance des bénéfices du secteur bancaire en 2023 et l'année

dernière. Au cours des sept premiers mois de l'année 2023, les banques slovènes ont généré 636,5 M EUR de bénéfices avant impôts, soit plus du double que durant la même période de l'année dernière, tandis que le bénéfice net a également plus que doublé pour atteindre 557,9 M EUR.

La Slovénie a lancé une nouvelle émission obligataire à dix ans, la première libellée en USD depuis 2014. D'un montant de 1 Mrd USD, elle est assortie d'un taux d'intérêt nominal de 5 %. La demande des investisseurs a dépassé les 3,8 Mrd USD, témoignant de la confiance des investisseurs institutionnels dans la République de Slovénie selon le ministère des Finances. Le coût réel du financement après échange de devises est donc de 3,802 %.

5. Transports

Transport ferroviaire

Le 4 septembre 2023, l'entreprise publique 2TDK, qui gère la construction du doublement de la ligne ferroviaire entre le port de Koper et Divača, a signé un contrat pour la troisième série de travaux du projet. Ce dernier comprend les travaux de finition et de sécurité pour assurer une exploitation sûre de la ligne. Le contrat avec un consortium de quatre entreprises s'élève à 203,8 M EUR. Les travaux devraient être terminés d'ici fin 2025.

Transport routier

La société autoroutière publique DARS a obtenu un permis de construire pour le tronçon Novo Mesto de l'autoroute nord-sud longtemps retardée, connue sous le nom de « troisième axe de développement ». L'entreprise pourra mobiliser environ 35 M EUR de fonds européens pour le projet.

Transport aérien

L'aéroport Jože Pučnik Ljubljana a accueilli plus de 689 000 passagers au cours des sept premiers mois de 2023, soit une hausse de 35 % par rapport à la même période de l'année dernière et une baisse de 35 % par rapport à la même période de pré-Covid

N° 16 – juillet à septembre 2023

2019, selon *Fraport Slovenija*, l'opérateur du principal aéroport international de Slovénie.

La compagnie nationale luxembourgeoise *Luxair* a lancé le 14 septembre 2023 des vols réguliers entre Ljubljana et le Luxembourg. Elle prévoit de transporter environ 12 000 passagers par an sur cette liaison. Une autre destination doit être ajoutée pour cette saison, *Wizz Air* desservant Skopje fin septembre.

6. Energie et environnement

Le bouclier tarifaire sur les prix de l'électricité, qui expire à la fin de 2023, pourrait être maintenu pour les groupes vulnérables (ménages, petites entreprises et utilisateurs protégés) mais pas pour les autres acteurs économiques. Il ne sera pas prolongé s'agissant du gaz. Les estimations montrent que les prix de l'électricité pourraient augmenter de 60 % en 2024 par rapport à mai 2023 selon le ministre de l'Énergie, Bojan Kumer.

Du 11 au 14 septembre 2023 a eu lieu la conférence internationale centrée sur le secteur nucléaire : *Conference of Nuclear Energy for New Europe* (NENE). Avant cette conférence, la société EDF a organisé une rencontre entre les entreprises locales du nucléaire et ses propres équipes afin de témoigner de sa capacité à mener un projet en Slovénie. L'*Industry Day* d'EDF s'inscrivait dans le cadre de la prospection d'EDF pour le projet de construction de la deuxième unité nucléaire à la centrale de Krško (NEK2).

Alors que, initialement, un projet d'installation d'un réacteur de 1 100 mégawatts (MW) était prévu pour la deuxième unité de la centrale nucléaire de Krško, un nouveau plan ambitieux a été dévoilé à la conférence NENE. *GEN Energija* a lancé les procédures d'autorisation pour une centrale d'une puissance maximale de 2 400 MW et non plus 1 100. Trois entreprises sont sur le projet et cinq réacteurs nucléaires différents seraient sur la table : le réacteur

AP1000 de 1 100 MW de Westinghouse, deux réacteurs EPR du fournisseur français EDF, i.e. l'un de 1 650 MW et l'autre de 1 200 MW en cours de développement, ainsi que deux réacteurs APR de la société coréenne KHNP, i.e. l'un de 1 400 MW et l'autre de 1 000 MW encore en cours de développement. Cette modification devrait prolonger les procédures de huit à neuf mois.

En mars 2024, la Slovénie lancera un nouveau mode de calcul de la facturation d'électricité, visant à modifier le comportement des consommateurs et réduire les coûts, en ajustant les prix en fonction des tranches horaires et de la quantité d'électricité consommée.

7. Industrie et innovation

La valeur ajoutée dans l'industrie manufacturière a baissé de 3,3 % en 2022, une première de cette ampleur depuis la crise économique de 2009. Un recul de même ampleur, voire davantage, toucherait une grande partie de l'industrie manufacturière cette année encore.

8. Tourisme

MM. Matjaž Han, le ministre slovène de l'Économie, du Tourisme et du Sport et Peter Kaiser, le gouverneur de la région autrichienne de Carinthie, ont évoqué la possibilité pour la Slovénie et la Carinthie d'accueillir conjointement les Jeux olympiques d'hiver en 2034. « L'idée est que la Slovénie, la Carinthie et peut-être l'Italie unissent leurs forces et offrent leurs infrastructures existantes, de bonne qualité et testées au niveau international pour accueillir les Jeux olympiques d'hiver », a déclaré M. Han.

Environ 4,51 millions de personnes ont été enregistrées dans les infrastructures touristiques de Slovénie au cours des huit premiers mois de 2023, ce qui représente une augmentation de 4 % par rapport à la même période de l'année dernière. Elles ont

N° 16 – juillet à septembre 2023

généralisé 12,03 millions de nuitées, soit 2,6 % de plus qu'en 2022, a indiqué l'Office des statistiques.

9. Immobilier

Les prix de l'immobilier ont augmenté de 1,9 % entre avril et juin 2023 par rapport au premier trimestre de 2023 et de 7,4 % par rapport à la même période en 2022. Le nombre de ventes de biens immobiliers résidentiels a diminué d'un tiers en glissement annuel, a déclaré l'Office des statistiques slovène.

10. Industrie

Le groupe *Hisense Europe* a lancé la production dans une nouvelle usine à Valjevo, en Serbie, de réfrigérateurs à double porte de marques *Hisense*, *Gorenje* et *Asko*. L'investissement de 45 M EUR permettra d'embaucher 1 000 salariés supplémentaires au cours des trois prochaines années. Basée en Slovénie, *Hisense Europe* est née de l'acquisition par la société chinoise *Hisense* du fabricant slovène d'appareils électroménagers *Gorenje* en 2018.

Pour le ministre de l'Economie Matjaž Han, la société publique de métallurgie MLM a besoin d'un nouveau propriétaire. MLM a reçu plus de 13,3 M EUR sous diverses formes d'aides d'État depuis 2009. Les problèmes de MLM ont commencé avec la faillite de son propriétaire, Metalka, il y a plus de dix ans. Les banques qui sont devenues propriétaires dans le cadre d'une conversion en actions ont refusé de recapitaliser l'entreprise en 2013, ce qui l'a poussée à se placer en redressement judiciaire. Bien que les commandes ne manquent pas, l'entreprise, qui emploie actuellement 350 personnes, n'a pas atteint le seuil de rentabilité depuis 2016.

11. Agriculture

La perte de production agricole est importante suite aux inondations de 2023 avec plus de 2 700 exploitations agricoles sinistrées. Les terres agricoles ont également été altérées par les débris, l'érosion et par les nombreux glissements de terrain qui se sont produits dans la région. L'évaluation actuelle des dommages s'élève à environ 145 M EUR.

Le 18 septembre 2023, le Commissaire européen pour l'agriculture, Janusz Wojciechowski a annoncé envisager une mesure d'urgence financée par la réserve agricole pour que la Slovénie dispose de fonds supplémentaires. La Slovénie a déjà reçu 1,2 M EUR au titre de la réserve agricole de crise pour cette année, insuffisant pour couvrir les dommages liés aux inondations.

Principaux indicateurs économiques de l'Autriche

sept-23

	Prévisionnistes internationaux							Prévisionnistes nationaux						
	OCDE			FMI		Commission européenne		OeNB			Wifo		IHS	
	2022	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2025	2023	2024	2023	2024
Principaux indicateurs														
Evolution annuelle en %														
PIB en volume	+4,8	+0,2	+1,6	+0,4	+1,1	+0,4	+1,6	+0,5	+1,7	+1,6	+0,3	+1,4	+0,5	+1,4
Consommation privée (en volume)	+5,7	-0,2	+2,3			+1,4	+2,1	-0,2	+2,3	+1,6	+0,9	+1,8	+0,5	+1,8
Formation brute de capital fixe (en volume)	+0,1	+0,3	+1,1			+0,0	+1,1	+0,4	+0,6	+1,4	-0,6	+0,8	-1,0	+0,5
Exportations B&S (en volume)	+11,2	+3,2	+2,7	+5,9	+2,1	+1,5	+2,5	+2,9	+2,7	+3,0	+2,4	+3,1	+2,1	+3,0
Importations B&S (en volume)	+7,9	+2,8	+2,7	+4,6	+1,7	+2,0	+2,3	+2,7	+2,2	+2,6	+2,4	+2,9	+1,4	+3,0
Productivité (1)	+2,0	+1,0	+1,0			-0,2	+0,7	-0,3	+0,7	+0,7	-0,3	+0,5	-0,6	+0,3
Inflation (IPCH)	+8,6	+8,0	+3,9	+8,2	+3,0	+7,1	+3,8	+7,4	+4,1	+2,9	+7,4	+3,5	+7,5	+4,0
Emploi salarié (2)	+3,0	+1,4	+0,6	-0,1	+0,3	+0,6	+0,9	+0,8	+1,0	+1,0	+1,0	+1,0	+1,1	+1,1
en % de la population active (déf. eurostat)														
Taux de chômage	+4,8	+5,0	+5,1	+5,3	+5,6	+4,9	+5,0	+5,0	+4,8	+4,6	+4,9	+4,7	+5,2	+5,0
en % du PIB nominal														
Balance courante	-0,3	+1,4	+1,3	+1,2	+0,6	+0,8	+1,2	+1,3	+1,9	+2,3	+2,1	+2,2		
Solde des finances publiques	-3,5	-3,2	-1,6	-2,7	-1,5	-2,4	-1,3	-2,6	-1,9	-1,9	-2,2	-1,2	-2,6	-1,6

Source: OCDE, FMI, Commission européenne

Source: OeNB, WIFO, IHS

(1) OeNB and WIFO: hourly productivity of labour; IHS: labour productivity per employee.

(2) WIFO: Employment adjusted for persons on parental leave, in compulsory military training or undergoing training under a program of the Public Employment Service.

Dernière mise à jour le 30/09/2023

Dernière mise à jour le 28/06/2023

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 de Vienne

Ph. Brunel

Rédacteurs :

S. Maynhardt, E. Zajc, P. Chaumont, M. Chandon,
F. Chamberlin

Pour s'abonner :

vienna@dgtresor.gouv.fr; ljubljana@dgtresor.gouv.fr

Crédits photo :

©