MINISTERE DE L'ECONOMIE ET DE LA RELANCE

DIRECTION GENERALE DE L'ECONOMIE ET DE LA POLITIQUE FISCALE

NOTE DE CONJONCTURE SECTORIELLE

DU DEUXIEME TRIMESTRE 2023

Août 2023

DIRECTION DE PUBLICATION

Ministre de l'Économie et des Participations

Monsieur Mays MOUISSI

Directeur Général de l'Economie et de la Politique Fiscale

Monsieur Jean Baptiste NGOLO ALLINI

Directeur Général Adjoint

Monsieur Lambert OTO'O NGOUA

Contact :

Direction Générale de l'Economie et de la Politique Fiscale
Immeuble de la Solde, centre-ville
B.P. 1204 Libreville Gabon
Tel : (+241) 01.79.52.28
Site internet : www.dgepf.ga

La Direction Générale de l'Economie et de la Politique Fiscale renouvelle ses remerciements aux entreprises, aux administrations et aux opinions informées qui ont permis la réalisation de cette deuxième note de conjoncture (NDC) économique de l'année 2023.

SOMMAIRE

RESUME EXECUTIF 9
PREMIERE PARTIE : L'ECONOMIE MONDIALE AU DEUXIEME TRIMESTRE 2023 11
I.1 LA CONJONCTURE DANS LES PRINCIPAUX PAYS AVANCES ET EN DEVELOPPEMENT 11
I.2 LA CONJONCTURE DANS LA ZONE CEMAC 12
DEUXIEME PARTIE : L'ACTIVITE NATIONALE AU PREMIER TRIMESTRE 2023 14
II. LES EVOLUTIONS SECTORIELLES 14
DEUXIEME PARTIE : L'ACTIVITE NATIONALE AU DEUXIEME TRIMESTRE 2023 15
II.2. LES ACTIVITES EXTRACTIVES 15
II.3 L'EXPLOITATION FORESTIERE 16
II.4 L'AGRICULTURE ET L'ELEVAGE 16
II.4.1. L'agriculture de rente 16
II.5 LES AGRO-INDUSTRIES 17
II.5.1. L'eau minérale, les boissons gazeuses et alcoolisées, le sucre et la farine 17
II.6 LES INDUSTRIES DU BOIS 19
II.7 LES AUTRES INDUSTRIES DE TRANSFORMATION 20
II.8 LE RAFFINAGE, ELECTRICITE, EAU ET BTP 21
II.9 LE TRANSPORT ET LES AUXILIAIRES DE TRANSPORT 23
II.10. LES TELECOMMUNICATIONS 24
II.11 LE COMMERCE 24
II.12 LES SERVICES 25
II.13 LA SITUATION DU SYSTEME BANCAIRE 26
13.1 L'Analyse du total bilan 26
13.2. Les opérations avec la clientèle 26
13.2.1- les ressources collectées 26
13.2.2- les crédits distribués 27
II.14 LA SITUATION DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS 28
II.14.1 Les ressources 28
II.14.2 Les emplois 28
II.14.3. Les créances impayées 29
II.15 LA BRANCHE DU MOBILE MONEY 29
Souscripteurs aux produits de monnaie électronique 29
Transactions de monnaie électronique 30
II.16 LE SECTEUR DES ASSURANCES 30
La Branche Non Vie 30
La Branche Vie et Capitalisation 31
Les sinistres réglés 31
Les Commissions versées 32
III. LES GRANDEURS MACROECONOMIQUES AU PREMIER TRIMSTRE 2023 33
III.1. L'INDICE DES PRIX A LA CONSOMMATION 33
III.1.1. L'analyse par poste de consommation 33

III.1.2. L'analyse par nomenclature secondaire **34**
III.2. L'EVOLUTION DE L'INDICE GLOBAL DES EXPORTATIONS 35
III.2.1. L'indice des exportations en valeur **36**
III.2.1.1 L'analyse détaillée par chapitre **36**
III.2.1.2. L'indice des valeurs par section **37**
III.2.2 L'indice des prix à l'exportation **38**
III.3. L'EVOLUTION DE L'INDICE GLOBAL DES IMPORTATIONS 39
III.3.1. L'indice des importations en valeur **40**
III.3.1.1. Analyse détaillée par chapitre **40**
III.3.1.2. Indice des valeurs par section **41**
III.3.2 L'Indice des prix à l'importation **42**
III.4. LE PARTENARIAT ECONOMIQUE 44
III.4.1 Les principaux clients **44**
III.4.2 Les principaux fournisseurs **45**
III.5. LA SITUATION MONETAIRE 47
III.5.1. Les principaux agrégats monétaires **48**
III.5.1.1 la masse monétaire (M2) **48**
III.5.1.2 les ressources extra monétaires **48**
III.5.2. Les contreparties de la masse monétaire **49**
III.5.2.1-Les Avoirs Extérieurs Nets (A.E.N) **49**
III.5.2.2- Le crédit intérieur **49**
III.6 LA POLITIQUE MONETAIRE 50
CONCLUSION **51**
ANNEXES **52**

Glossaire

iboistot : indice de la production totale des industries du bois

ibtpp : indice du chiffre d'affaires des BTP

icaserv : indice du chiffre d'affaires des services

icimprod : indice de production du ciment

icom : indice des ventes dans le commerce

icomgen : indice du chiffre d'affaires du commerce général structuré

icompet : indice des ventes des produits pétroliers

icomphar : indice du chiffre d'affaires du commerce des produits pharmaceutiques

icomveut : indice des ventes du commerce des véhicules

ieau : indice de la production d'eau

ielpro : indice de la production d'électricité

iextraction : indice des activités extractives

ifarprocvs : indice de production de la farine

iforp : indice de la production forestière

igazpro : indice de la production des gaz industriels

imangpro : indice de production de manganèse

ipeintprod : indice de production des peintures

ipetp : indice de production pétrolière

ipetp : indice de production pétrolière

iraffp : indice du brut raffiné

isuctranscvs : indice de transformation de sucre

iteleca : indice du chiffre d'affaires des télécoms

itolpro : indice de production des tôles

itranspass : indice du transport des passagers

org : olam rubber gabon

Avant-propos

Dans le cadre du Projet de développement du Système Statistique National visant la production des données clés au Gabon et l'amélioration de la production statistique et des pratiques dans la diffusion des données, la Direction Générale de l'Economie et de la Politique Fiscale (DGEPF) a obtenu auprès de la Banque Mondiale l'accord de financement pour la réforme du dispositif de suivi conjoncturel. Ce projet visait principalement à améliorer les techniques de collecte de données, leur traitement et la qualité d'analyse.

La mise en œuvre de ce projet a permis de déboucher sur un certain nombre d'acquis. Ces derniers sont de trois (03) ordres :

- *Sur le plan matériel* :
    - Renouvellement du parc informatique ;
    - Acquisition de logiciels de traitement de données ;
    - Amélioration et extension de la connexion internet.
- *Sur le plan organisationnel :*
    - La création d'une cellule dédiée au traitement de données. Cette cellule va se charger de centraliser toute l'information statistique collectée par la DPS, pour ensuite procéder à son traitement (vérification de la qualité des données, imputation des données manquantes, corrections des variations saisonnières, etc.).
- *En matière de renforcement des capacités :*
    - Formation sur l'échantillonnage ;
    - Formation sur la constitution d'une base de données centralisée et automatisée ;
    - Formation sur la pratique de la désaisonnalisation : *il s'agit ici de corriger les données brutes reçues car elles font souvent l'objet de l'influence de phénomènes saisonniers tels que les variations climatiques, le nombre de jours ouvrables, la longueur des mois, la survenance de fêtes et jours fériés, etc.*
    - Formation sur la construction d'un indicateur composite de suivi d'activité : *l'indicateur composite de la DPS est un outil d'aide à la décision car il permet de synthétiser toute l'information collectée dans les secteurs marchands de l'économie gabonaise. Il sera ainsi le reflet de l'évolution de l'activité et sa production devrait se faire de manière trimestrielle.*
    - Formation en analyse conjoncturelle, en mettant en éclairage les fluctuations de court terme de l'économie autour de sa tendance de long terme.

Globalement, le projet réforme du dispositif de suivi conjoncturel a permis un arrimage aux bonnes *pratiques internationales en termes de traitement de données* (utilisation des données désaisonnalisées en lieu et place des données brutes) et la *construction d'un indicateur composite* donnant une indication sur la tendance conjoncturelle.

A partir du second trimestre de l'année dernière, nous avons entrepris de publier l'Indicateur Composite de la DGEPF qui synthétise toute l'information collectée sur le terrain afin de traduire la trajectoire prise par l'économie sur la période sous revue. Depuis le troisième trimestre 2022, afin de mieux mesurer les performances de l'activité économique, l'IC a été corrigé par la suppression de l'effet prix, en utilisant uniquement des séries de production pour les secteurs primaire et secondaire, à l'exception notable du BTP pour lequel le suivi se fait par le moyen de

l'indice du chiffre d'affaires. L'IC est ainsi passé de 22 séries à 28, dont plus de 95% sont corrigées de variations saisonnières.

C'est en tenant compte de ces évolutions que nous produisons la présente note de conjoncture du deuxième trimestre 2023. Nous sollicitons d'avance l'indulgence du lecteur sur les éventuels aspects perfectibles.

RESUME EXECUTIF

Durant le deuxième trimestre de 2023, l'expansion mondiale serait toujours impactée par une inflation élevée qui continuerait de détériorer le pouvoir d'achat des ménages, un resserrement des politiques des banques centrales entrainant l'augmentation du coût de l'emprunt, limitant ainsi l'activité économique. A cela, s'ajoute, une faiblesse de l'industrie manufacturière, de la consommation et de l'investissement.

Ainsi, la croissance ralentirait au cours de l'année pour se situer à 3,0% en 2023 contre 3,5% en 2022.

Cette décélération n'influencerait pas les perspectives économiques dans la zone CEMAC, favorisée par des cours plus favorables que prévus du baril de pétrole sur les marchés mondiaux et un meilleur rapatriement des recettes d'exportation et des ressources additionnelles qui ont induit une demande publique plus robuste. Ce contexte se traduirait par une évolution plus favorable des activités des BTP sur financement propre et de la consommation, en lien avec les apurements d'arriérés de la dette intérieure.

Evoluant dans cet environnement, l'activité économique nationale a enregistré des évolutions sectorielles contrastées au cours du second trimestre 2023.

En effet, concernant le **secteur primaire**, les activités extractives, analysées sur la base de l'indice composite, ont enregistré une hausse de 7,7% après un recul de 6,1% au premier trimestre. Cette performance a été réalisée grâce à la consolidation de la branche pétrole1, mais également au regain d'activité dans la filière du manganèse.

Concomitamment, l'indicateur de l'agriculture de rente a progressé de 16,9% en glissement trimestriel, soutenu par les bons résultats enregistrés dans les plantations d'hévéa et ceux du palmier à huile.

A l'opposé, la production de grumes, a stagné par rapport au trimestre précédent. Le nouvel incident sur la voie ferrée et le mauvais état du réseau routier expliquent cette situation. En glissement annuel, l'indice a chuté de 32,6%. Dans le même temps, la production de gaz naturel a de nouveau reflué.

L'activité du **secteur secondaire**, quant à elle, enregistre une amélioration de l'indice composite des agro-industries, en lien avec la bonne tenue de l'huile brute, de la transformation de sucre et des boissons gazeuses et alcoolisées.

Les industries du bois ont connu une progression de 3% et ce, en dépit de la baisse de la commande asiatique. A l'opposé, les Autres industries de transformation se sont contractées de 8% au cours du second trimestre.

Les autres branches du secondaire restent tout de même contrastées, notamment pour ce qui concerne les Peintures (+5,4%), les tôles (-13,6%), le Raffinage (-43,5%), Eau (-1,4%) et les BTP (-0,2%) en glissement trimestriel. Toutefois, leur activité s'est dégradée comparativement à la même période de 2022.

Enfin, le **secteur tertiaire** s'est de nouveau contracté en relation avec la baisse conjointe des transports ferroviaires (-7,6%) et aérien (-1,4%). A l'inverse, la branche des Télécommunications a connu un léger frémissement.

Au niveau macroéconomique, le deuxième trimestre 2023 a été marqué par une légère hausse de l'Indice Harmonisé des Prix à la Consommation des ménages comparativement au trimestre

[1] Poids du pétrole 88% dans la construction de l'indice des activités extractives selon la contribution à la VA (de la DCN/DGS) pour l'année 2016.

précédent. En effet, le **taux d'inflation** a progressé de 0,9% en glissement trimestriel contre +0,4% au premier trimestre, en lien avec le contexte international et national, marqué par une élévation des prix dans diverses zones du monde, ainsi que des difficultés d'approvisionnement de certains produits.

L'évolution du **commerce extérieur** du Gabon s'est inscrite dans la continuité du dynamisme enregistré au premier trimestre 2023, en dépit de la persistance des tensions géopolitiques et de l'inflation modérée. Dans ce contexte, l'indice global des valeurs des exportations du Gabon s'est accru de 33,6% au deuxième trimestre 2023 comparativement à son niveau au trimestre précédent.

En glissement annuel, l'indice global des exportations a augmenté de 4,5% au cours des six (6) premiers mois de 2023 par rapport à son niveau des six (6) premiers mois de l'année précédente.

L'activité économique mondiale a enregistré un tassement au deuxième trimestre en raison des effets néfastes de la guerre en Ukraine et la persistance du durcissement des conditions monétaires et financières. En effet, dans les pays avancés, l'affaiblissement de l'industrie manufacturière et certains facteurs assombrissement les perspectives de croissance. En revanche, dans ceux dits émergents et en développement, la croissance resterait stable, mais présenterait des variations divergentes d'une région à l'autre

Ainsi, la croissance mondiale devrait passer, selon les estimations, de 3,5% en 2022 à 3,0% en 2023 et 2024. La hausse des taux directeurs appliquée par les banques centrales pour lutter contre l'inflation continue de peser sur l'activité économique.

Le commerce mondial devrait passer de 5,2% en 2022 à 2,0% en 2023, avant de remonter à 3,7% en 2024, contre 10,7% en 2021. Cette trajectoire baissière s'expliquerait par les effets de l'appréciation du dollar, qui ralentit les échanges en raison de la facturation généralisée des produits dans cette devise, et par la multiplication des obstacles aux échanges.

Toutefois, dans la plupart des pays, le contexte économique général reste aussi marqué par la baisse progressive des prix. En effet, les cours mondiaux des matières premières seraient revenus, depuis le début de l'année 2023, à des niveaux bien en dessous de ceux enregistrés à la mi-2022. Aussi, sous l'effet du recul des prix de l'énergie, l'inflation globale a-t-il diminué ces derniers mois, malgré la hausse rapide et continue des prix des produits alimentaires et des services.

I.1 LA CONJONCTURE DANS LES PRINCIPAUX PAYS AVANCES ET EN DEVELOPPEMENT

L'économie des principaux pays avancés a décéléré au cours de la période sous revue. L'expansion s'établirait à 1,5% en 2023 contre 2,7% en 2022. Ce bloc économique demeure confronté à diverses difficultés aussi bien endogènes qu'exogènes. On relève, entre autres, une inflation toujours élevée qui érode le pouvoir d'achat des ménages, un resserrement des politiques monétaires, un fléchissement de l'industrie manufacturière et de l'investissement.

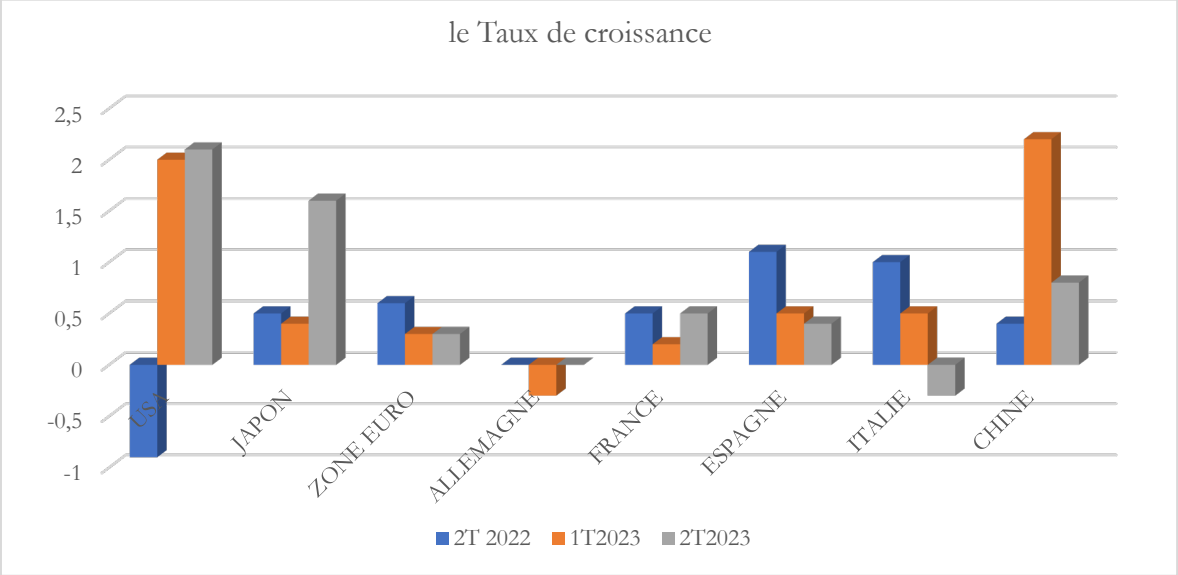
Aux Etats-Unis, la croissance économique s'est chiffrée à 2,1% contre 2,0 le trimestre précédent. Ce léger frémissement résulte de l'accroissement des dépenses de consommation en dépit de la baisse des investissements et des dépenses des entreprises en équipement. Sur un an, le PIB a gagné 1,2 point de croissance.

Après avoir augmenté de 0,4% au premier trimestre, l'activité, au Japon, a progressé de 1,6% au second trimestre 2023 grâce au dynamisme des exportations, mais des incertitudes liées à la baisse de ses principaux partenaires pourraient assombrir ses perspectives. En rythme annualisé, le PIB a évolué de +1,1 point de croissance.

Evolution du taux de croissance

	2T 2022	1T2023	2T2023
USA	-0,9	2,0	2,1
JAPON	0,5	0,4	1,6
ZONE EURO	0,6	0,3	0,3
ALLEMAGNE	0,0	-0,3	0,0
France	0,5	0,2	0,5
Espagne	1,1	0,5	0,4
Italie	1,0	0,5	-0,3
CHINE	0,4	2,2	0,8

Sur la période d'analyse, dans la zone euro, l'économie a de nouveau stagné (+0,3%), impactée par les effets de la crise ukrainienne et de l'inflation. En revanche, le PIB a baissé par rapport à la même période sur l'année précédente de 0,3 point.



En Allemagne, l'économie a enregistré une croissance nulle au second contre une contraction de 0,3% au premier trimestre. La hausse des coûts de financement a freiné la demande intérieure, alors que l'industrie a été ralentie par la baisse de la demande étrangère. En rythme annualisé, l'expansion est restée identique.

Parallèlement, la progression de l'économie française au second trimestre est consécutive, entre autres, à une bonne orientation du commerce extérieur, au dynamisme de l'industrie manufacturière. En effet, le PIB a augmenté de 0,5% contre 0,2 au trimestre précédent. A l'instar de l'Allemagne, l'expansion n'a nullement évolué à la même période en 2022.

Après une évolution de 0,5% au premier trimestre, le PIB italien s'est contracté de 0,3%, en lien avec un fort ralentissement des investissements publics dû à la hausse des taux d'intérêt. En rythme annualisé, l'expansion a fléchi de 1,3 point.

La légère décélération observée, en Espagne, au cours du second trimestre (0,4% contre 0,5% au premier trimestre) s'explique par de mauvais résultats dans le secteur agricole, mais aussi dans l'industrie (-1,6%) et ce, en dépit d'une relative bonne santé dans les secteurs du Tourisme et de la construction. En rythme annualisé, le PIB a perdu 1,3 point

Dans les pays émergents et en développement d'Asie, la reprise post-covid en Chine tarde à se faire ressentir. En effet, la dynamique observée au premier trimestre s'est estompée, en lien avec une baisse de la demande des produits chinois, de la crise immobilière et par un fléchissement de la consommation des ménages. Sur une année, l'expansion a reculé de 0,4 point.

I.2 LA CONJONCTURE DANS LA ZONE CEMAC

Au terme du deuxième trimestre 2023, l'ICAE (Indice composite des activités économiques de la CEMAC) s'est accru de 4,5 %, contre 3,8 % au trimestre précédent. Cette dynamique découle d'une conjonction de plusieurs facteurs. Tout d'abord, les Etats producteurs de pétrole brut ont tiré profit de l'excédent de ressources, suite aux cours plus favorables que prévus du baril sur les marchés mondiaux et à un meilleur rapatriement des Etats. Les ressources additionnelles ont induit une demande publique globalement plus robuste, et par conséquent, une évolution plus favorable des activités des BTP sur financement propre et de la consommation, en lien avec les apurements d'arriérés de la dette intérieure.

De plus, les activités sylvicoles ont évolué à la hausse, malgré l'interdiction de l'exportation des grumes pour encourager la transformation structurelle des économies dans la plupart des pays de

la CEMAC. Dans le même temps, l'amélioration de l'offre d'électricité dans les pays de la CEMAC, malgré la hausse des prix enregistrée dans certains pays, a bénéficié aux industries manufacturières et aux services marchands. Les autres activités se sont maintenues, notamment dans les filières de cacao, de coton et de caoutchouc naturel.

En revanche, les industries extractives ont reculé en raison principalement de la forte baisse enregistrée au niveau du manganèse au Gabon, du fait des difficultés au niveau du trafic ferroviaire, et du gaz en Guinée Equatoriale.

Enfin, le niveau des prix des intrants, toujours historiquement élevé, a eu un impact négatif sur les coûts de production et les marges des opérateurs et a ralenti l'évolution globale de l'indice.

Le taux de croissance du PIB réel en glissement annuel de la CEMAC au deuxième trimestre 2023 a été de 1,7%, contre 2,1% un an plus tôt.

DEUXIEME PARTIE : L'ACTIVITE NATIONALE AU PREMIER TRIMESTRE 2023

II. LES EVOLUTIONS SECTORIELLES

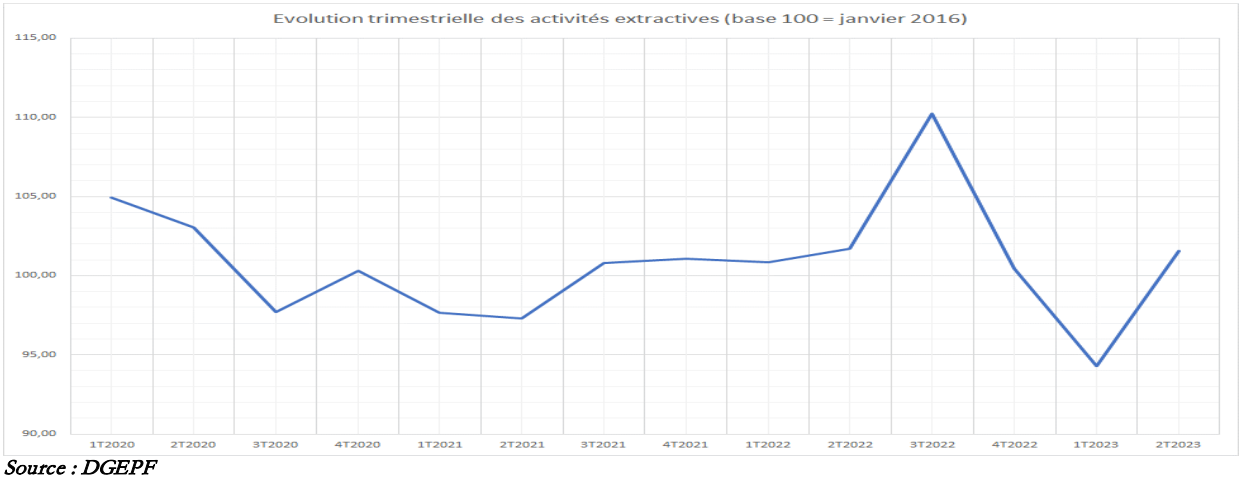
SECTEURS	4T2022	1T2023	2T 2023
Secteur primaire			
Hydrocarbures			
Pétrole	↘	↗	↗
Gaz naturel commercialisé	↗	↘	↘
Manganèse	↘	↘	↗
Exploitation forestière	↘	↗	↘
Agriculture			
Caoutchouc naturel	↘	↘	
Huile de palme brute	↗	↗	
Secteur secondaire			
Industries agro-alimentaires, boissons			
Production sucrière	↗	↗	↗
Boissons gazeuses et alcoolisées	↘	↗	↗
Eau minérale	↗	↗	↘
Huiles et corps gras	↗	↘	↗
Industries du bois	↘	↘	↗
Autres industries			
Gaz industriels	↘	↗	↗
Ciment		↗	↗
Peintures	↘	↗	↗
Raffinage	↗	↘	↘
Electricité	↗	↗	
Eau	↗	↘	↘
BTP	↘	↘	↘
Secteur tertiaire			
Transports et auxiliaires de transports			
Terrestre	↗		
Aérien	↘	↘	↘
Ferroviaire	↗	↘	↘
Port GSEZ Olam	↗		
Télécommunications	↘	↘	↗
Commerce			
Général structuré	↘	↗	↗
Véhicules utilitaires neufs	↗	↘	
Véhicules industriels	↘		
Produits pétroliers	↘	↗	↗
Produits pharmaceutiques	↗	↗	↘
Services			
Rendus aux particuliers	↘	↗	↗
Rendus aux entreprises	↘		
Immobiliers	↗		↗
Réparation mécanique	↘	↗	↘

II.2. LES ACTIVITES EXTRACTIVES

Les activités extractives résilientes dans l'ensemble malgré la persistance de problèmes logistiques

Au terme du second trimestre 2023, les activités extractives se sont redressées de 7,7% en glissement trimestriel. Cette performance a été réalisée grâce à la consolidation de la branche pétrole2, mais également du regain d'activité dans la production du manganèse. A l'inverse, l'activité de production de gaz naturel a de nouveau fléchi.

Evolution des activités extractives



Source : DGEPF

- *Pétrole*

L'indice de la production de pétrole s'est consolidé de 2,7% au second trimestre 2023 comparativement au trimestre précédent. Ce résultat a été obtenu grâce au déroulement de la production sans incidents majeurs et au bon rendement des puits dans un contexte de maintien des quotas décidés par l'Opep+. Au cumul des 6 mois, la hausse de la production est encore plus importante (+3,6%).

- *Manganèse*

Inversant le cycle baissier observé sur les deux derniers trimestres, la production de manganèse s'est fortement reprise de 28,3% sur la période sous revue, et ce malgré la survenance d'un nouvel incident sur la voie ferrée au début du mois d'avril. La pleine utilisation des capacités sur les plateaux en exploitation et l'impact très limitée de nouveaux dysfonctionnements sur la logistique expliquent cette embellie.

- *Gaz naturel*

La production de gaz naturel a connu une troisième baisse consécutive de l'activité. En effet, son indice a baissé de 1,6% au second trimestre. Toutefois, le repli constaté est moins marqué que celui enregistré le trimestre précédent, en lien avec la résorption progressive des soucis opérationnels chez le principal opérateur.

[2] Poids du pétrole 88% dans la construction de l'indice des activités extractives selon la contribution à la VA (de la DCN/DGS) pour l'année 2016

Production des activités extractives

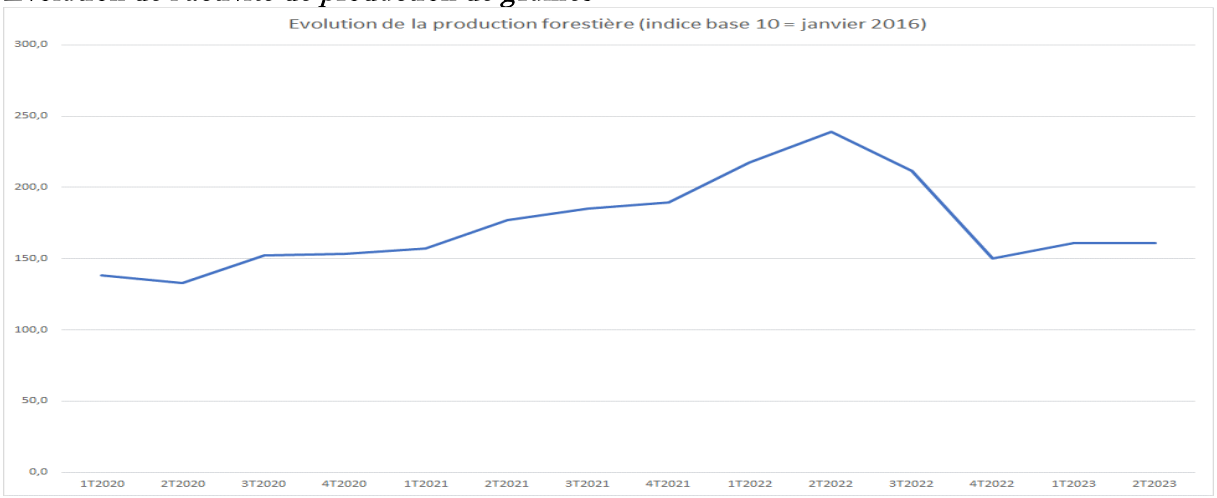
	Evolution trimestrielle					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Activités extractives	**0,9%**	**8,4%**	**-8,9%**	**-6,1%**	**7,7%**	**-3,3%**	**-0,2%**
Pétrole	-2,2%	8,4%	-7,0%	2,6%	2,7%	3,6%	6,2%
Gaz naturel	0,9%	4,6%	-3,8%	-3,5%	-1,6%	-3,3%	-4,5%
Manganèse	9,3%	8,5%	-14,0%	-29,7%	28,3%	-21,7%	-15,8%

Source : DGEPF

II.3 L'EXPLOITATION FORESTIERE

Au second trimestre 2023, l'indice de la production de grumes s'est stabilisé comparativement à la performance réalisée au cours du trimestre précédent. Le nouvel incident sur la voie ferrée et le mauvais état du réseau routier en saison des pluies sont à l'origine de cette stagnation.

Évolution de l'activité de production de grumes



Source : DGEPF

En glissement annuel, la production de grumes a fortement reculé de 32,6%, la logistique continue de freiner l'activité en dépit de la consolidation des commandes.

Production de grumes

	Evolutions trimestrielles					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Production forestière	10,0%	-11,5%	-29,1%	7,5%	0,0%	-29,4%	-32,6%

Source : DGEPF

II.4 L'AGRICULTURE ET L'ELEVAGE

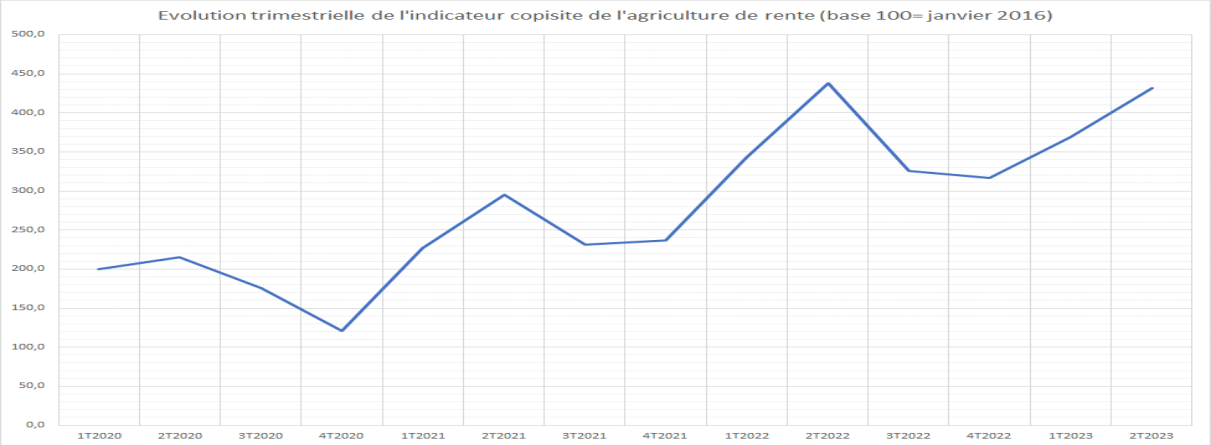
II.4.1. L'agriculture de rente

L'agriculture de rente se remet sur le sentier de la croissance…

Pour le second trimestre consécutif, l'indicateur[3] de l'agriculture de rente s'est maintenu sur un trend haussier. En effet, l'indicateur a augmenté de 16,9% comparativement au trimestre précédent. Les bons résultats enregistrés dans les plantations d'hévéa et celles du palmier à huile ont permis de réaliser cette consolidation de l'activité.

[3] Poids du caoutchouc naturel 80% dans la construction de l'indice de l'agriculture de rente selon la contribution à la Valeur Ajoutée (de la DCN/DGS) pour l'année 2016.

Evolution de la production de l'agriculture de rente



Source : DGEPF

- *Palmier à huile*

Dans le sillage du premier trimestre, l'indice de la récolte des régimes de palme s'est apprécié de 21,6% en glissement trimestriel. Une nouvelle fois, l'embellie demeure liée à l'exploitation de nouveaux espaces et à l'arrivée à maturité des surfaces récemment mises en valeur. En rapportant à la même période de l'an dernier par contre, la récolte baisse de 7,9% du fait du ralentissement provoqué par l'entretien de l'outil de production dans les usines.

- *Caoutchouc humide*

Sur la période sous revue, la production des fonds de tasse s'est reprise de 2,8% comparativement au trimestre précédent. En effet, la production a frémi après le repli observé au premier trimestre du fait de la pause observée pour permettre aux arbres de se régénérer. En glissement annuel, la hausse est davantage marquée (+32,0%).

Production de l'agriculture de rente

	Evolution trimestrielle					6PM23	1T23/1T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Agriculture de rente	**27,7%**	**-25,5%**	**-2,9%**	**16,5%**	**16,9%**	**24,5%**	**-1,4%**
Caoutchouc humide	-5,7%	26,5%	7,1%	-5,1%	2,8%	26,5%	32,0%
Régimes de palme	37,2%	-35,6%	-6,7%	26,0%	21,6%	-3,0%	-7,9%

Source : DGEPF

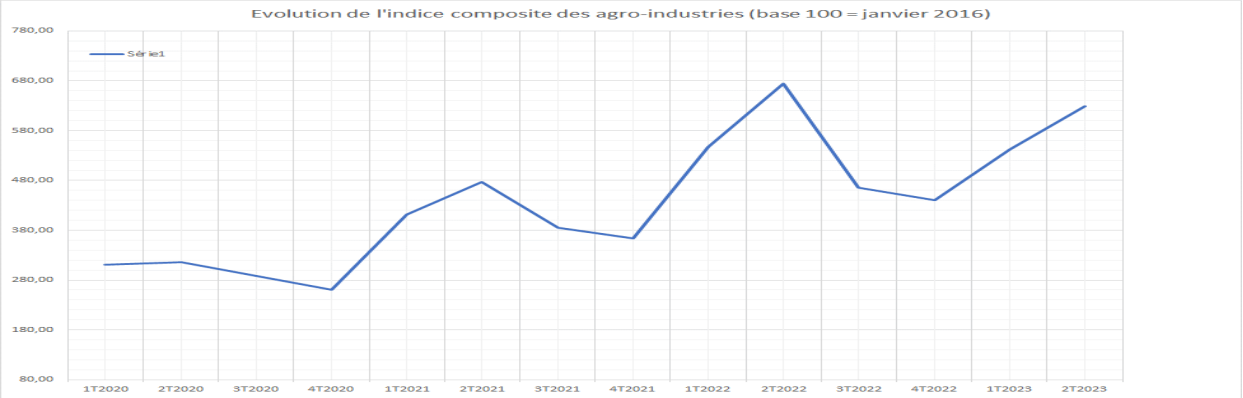
II.5 LES AGRO-INDUSTRIES

II.5.1. L'eau minérale, les boissons gazeuses et alcoolisées, le sucre et la farine

L'agro-industrie se maintient sur la pente ascendante…

Les données relatives aux agro-industries affichent une orientation positive de l'activité du secteur à la fin du deuxième trimestre 2023. En effet, l'indice composite s'est apprécié de 16% en glissement trimestriel. L'activité a été portée par l'huile brute, la transformation de sucre et les boissons gazeuses et alcoolisées.

Évolution de l'indice composite des activités dans les agro-industries



Source : DGEPF

- *Eau minérale*

La production d'eau minérale s'est repliée de 8,7% au second trimestre de l'année en cours par rapport au premier trimestre. L'activité a une nouvelle fois pâti des difficultés rencontrées par le principal opérateur quant à l'évacuation de sa production et ce, malgré le maintien de la production de Sobraga à des niveaux élevés. Rapportée à la même période de l'an dernier et en cumul semestriel, la production a crû respectivement de 14,6% et 14,9%.

- *Boissons gazeuses et alcoolisées*

A la fin du deuxième trimestre 2023, l'activité des boissons gazeuses et alcoolisées, mesurée par son indice de production, a été relativement stable (+0,4%) comparativement au trimestre précédent. Le marché gabonais est mature et il n'existe pas de variations considérables du carnet des commandes. En cumul semestriel par contre on enregistre une hausse de 3,2%, la SOBRAGA a eu le temps de lancer sa propre gamme de boissons gazeuses après le non renouvellement de la licence avec Coca Cola Company.

- *Sucre*

S'agissant du sucre, son indice de transformation a fortement progressé de 33,9% sur la période sous revue. Ce résultat a été réalisé grâce à la résorption partielle des problèmes d'évacuation de la production via la route avec la fin de la grande saison des pluies. Il est à noter également que la raffinerie de sucre qui importe des sacs de 50kg satisfait directement la demande des brasseries au départ de Libreville. Ce qui améliore substantiellement les ventes.

- *Huile*

La production de l'huile rouge s'est améliorée de 19,6% à l'issue du second trimestre 2023. La montée en puissance de l'usine de Mouila et le bon rendement des autres installations expliquent cette bonne performance. En glissement annuel par contre, l'indice s'est replié de 7,8%, en lien avec l'observation d'un arrêt pour entretien de l'outil de production.

Production de l'eau minérale, des boissons, du sucre et de la farine

	Evolution trimestrielle					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Agro-industries	**23,2%**	**-31,0%**	**-5,4%**	**23,3%**	**16,0%**	**-4,0%**	**-6,6%**
Eau minérale	-8,2%	-5,8%	10,5%	20,6%	-8,7%	14,9%	14,6%
Boissons gazeuses et alcoolisées	6,5%	-2,8%	-4,4%	7,4%	0,4%	3,2%	0,3%
Sucre	-22,8%	94,9%	-63,2%	12,4%	33,9%	-41,0%	7,9%
Farine	-1,6%	5,0%	-2,0%	-9,6%	-3,1%	-9,2%	-9,9%
Huile brute	27,7%	-36,1%	-5,4%	27,5%	19,6%	-5,1%	-7,8%

Source : DGEPF

- *Farine*

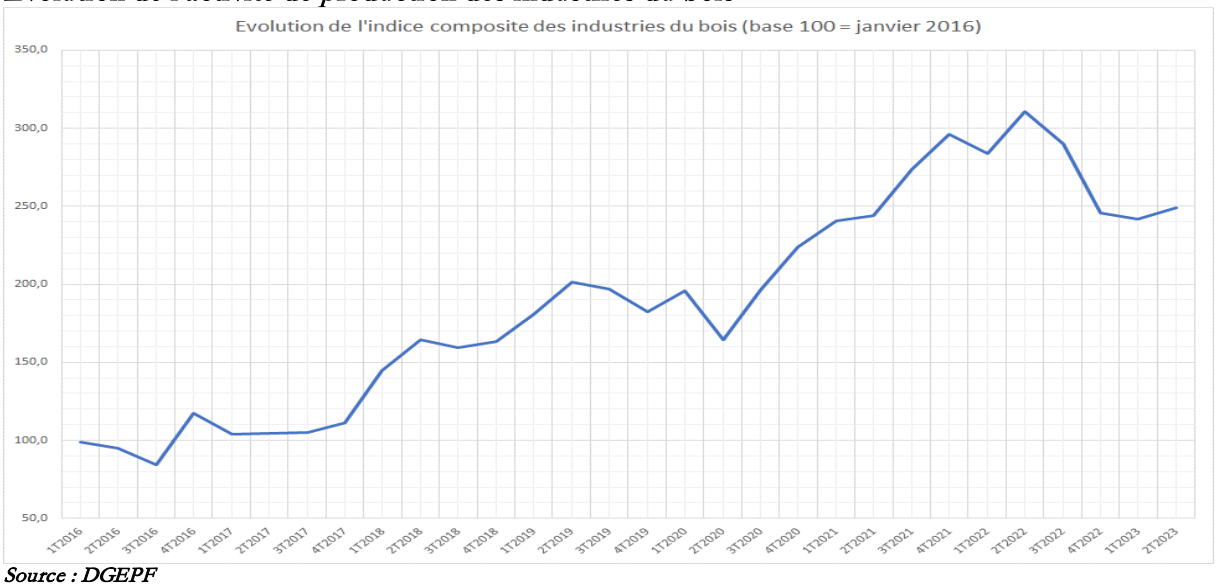
Pour le troisième trimestre consécutif, la production de farine a affiché des résultats négatifs. En effet, l'indice de production a fléchi de 3,1% entre les deux premiers trimestres de l'année 2023. La production de farine continue d'accuser le coup de la volatilité des coûts du blé, dans un contexte de persistance de tensions inflationnistes (bien que modérées) et de poursuite du conflit en Ukraine.

II.6 LES INDUSTRIES DU BOIS

Les industries du bois consolident leurs performances en dépit du ralentissement de la demande asiatique et de la persistance des problèmes logistiques

Au terme du second trimestre 2023, l'activité de production des industries du bois s'est reprise de 3% par rapport au trimestre précédent. Cette performance a été atteinte en dépit des problèmes récurrents sur la voie ferrée quant à l'approvisionnement des usines, notamment celles installées dans la ZIS de Nkok. En glissement annuel par contre, la production s'effondre de 30% en lien avec les problèmes logistiques.

Evolution de l'activité de production des industries du bois



Source : DGEPF

- **Sciage**

L'indice de production du sciage[4] a augmenté de 4% à la fin du deuxième trimestre 2023. Cette progression vient mettre un terme à un cycle baissier sur trois trimestres consécutifs. En effet, la bonne tenue du carnet de commandes sur la période sous revue explique cette bonne orientation de la production. Il faut tout de même relever un ralentissement vers les marchés d'Asie et du Moyen Orient.

[4] Poids du sciage 64% dans la construction de l'indice des activités extractives selon la contribution à la VA (de la DCN/DGS) pour l'année 2016

- **Déroulage**

Pour sa part, le déroulage (composé du placage et du contreplaqué) a légèrement augmenté de 2%, en ralentissement après les 11% enregistrés au cours du premier trimestre. Malgré la vigueur de la demande, la production a pâti du faible approvisionnement des unités de production. En glissement annuel, la situation est exacerbée et la production décline de 13%.

Production des industries du bois

	Evolutions trimestrielles					6PM23	1T23/1T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Indice composite	**9%**	**-7%**	**-15%**	**-2%**	**3%**	**-17%**	**-20%**
Sciage	7%	-8%	-11%	-14%	4%	-26%	-27%
Déroulage	13%	-5%	-19%	11%	2%	-9%	-13%

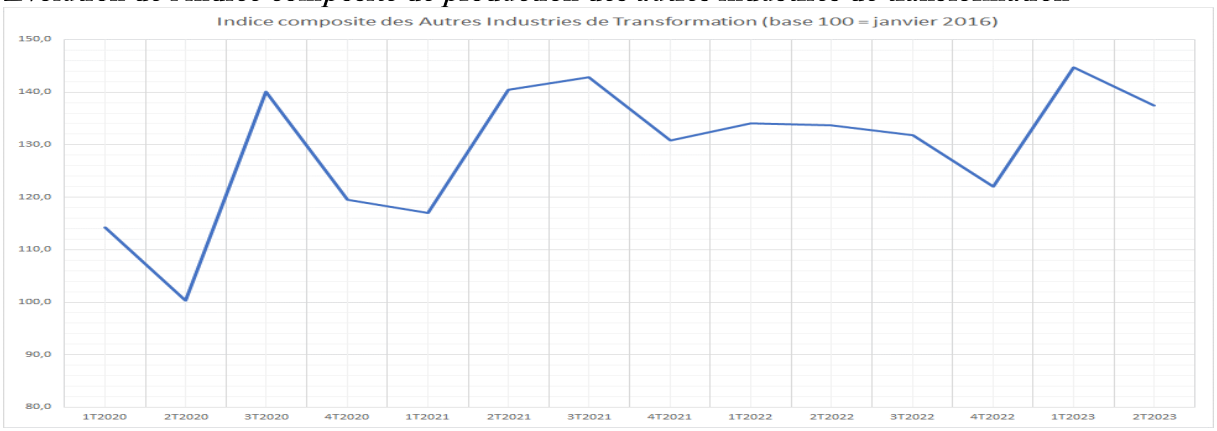
Source : DGEPF

II.7 LES AUTRES INDUSTRIES DE TRANSFORMATION

Les autres industries de transformation à la relance…

Au terme du deuxième trimestre 2023, l'activité de production des industries de transformation, mesurée par son indice composite, a baissé de 5% en glissement trimestriel. La branche a pâti des mauvaises performances de la production des tôles[5], en lien avec l'achèvement de certains chantiers et le repli des investissements privés sur la période.

Evolution de l'indice composite de production des autres industries de transformation



Source : DGEPF

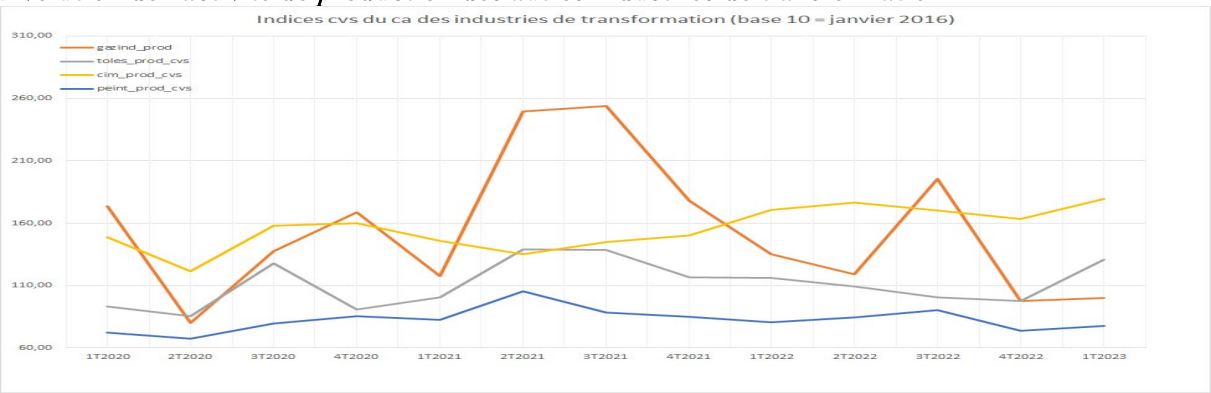
Au cumul des six premiers mois par contre, l'indice s'apprécie de 5,4% par rapport à la même période de l'an dernier. Cette performance a été réalisée grâce à la poursuite des chantiers du PAT, au démarrage de la seconde phase des voiries urbaines (Franceville) et à la réalisation des investissements privés.

- *Ciment*

L'indice de production du ciment a légèrement augmenté de 1,1% à la fin du second trimestre 2023, en ralentissement par rapport à l'évolution observée au premier trimestre (+6,3%). Cette faible croissance s'explique par une demande moins robuste dans un contexte marqué par l'achèvement de nombreux chantiers malgré le démarrage de quelques-uns.

[5] Poids de la production de tôles 58% dans la construction de l'indice des autres industries de transformation selon la contribution à la VA (de la DCN/DGS) pour l'année 2016

Evolution de l'activité de production des autres industries de transformation



Source : DGEPF

- *Gaz industriels*

L'indice de production des gaz industriels a très fortement progressé au cours du deuxième trimestre 2023 comparativement au trimestre précédent. En effet, à la faveur de la relance du secteur minier et d'une consolidation du secteur pétrole, la demande a été bien orientée sur la période d'analyse, boostant ainsi l'activité de cette branche.

- *Peintures*

S'agissant des peintures, l'indice de production a augmenté de 5,4% au cours du deuxième trimestre 2023 comparativement au trimestre précédent. Cette consolidation demeure liée à la bonne orientation du carnet de commandes (BTP et Mines) sur la période sous revue, dans un contexte marqué par une détente dans le circuit d'approvisionnement.

- *Tôles*

Enfin, l'indice de production de tôles s'est contracté de 13,6% au second trimestre de l'année en cours. Ce retournement résulterait de l'achèvement de nombreux chantiers (notamment au niveau de l'éducation nationale) et la baisse des commandes privées. Au cumul des six premiers mois par contre, on enregistre une hausse de 3,1% de la production des tôles en lien avec l'accélération des chantiers en cours.

Production des autres industries de transformation

	Evolution trimestrielle					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Indicateur Composite	**0%**	**-1%**	**-7%**	**19%**	**-5%**	**5%**	**3%**
Peinture	6,6%	2,3%	-16,2%	5,6%	5,4%	-4,0%	-4,6%
Gaz industriels	-12,0%	64,5%	-50,2%	19,3%	100,2%	37,4%	95,8%
Tôles	-5,0%	-8,5%	-2,5%	32,3%	-13,6%	7,1%	1,9%
Ciment	5,0%	3,4%	-8,9%	6,3%	1,1%	3,1%	1,1%

Source : DGEPF

II.8 LE RAFFINAGE, ELECTRICITE, EAU ET BTP

- *Raffinage*

Au terme du second trimestre 2023, l'indice mesurant l'activité de raffinage a chuté de 43,5%. Ce très fort recul est lié à l'observation de l'arrêt quinquennal pour l'entretien de l'outil de production (le catalyseur). Au cumul des six mois par contre, la baisse est moins prononcée et ne se situe qu'à 16,8%.

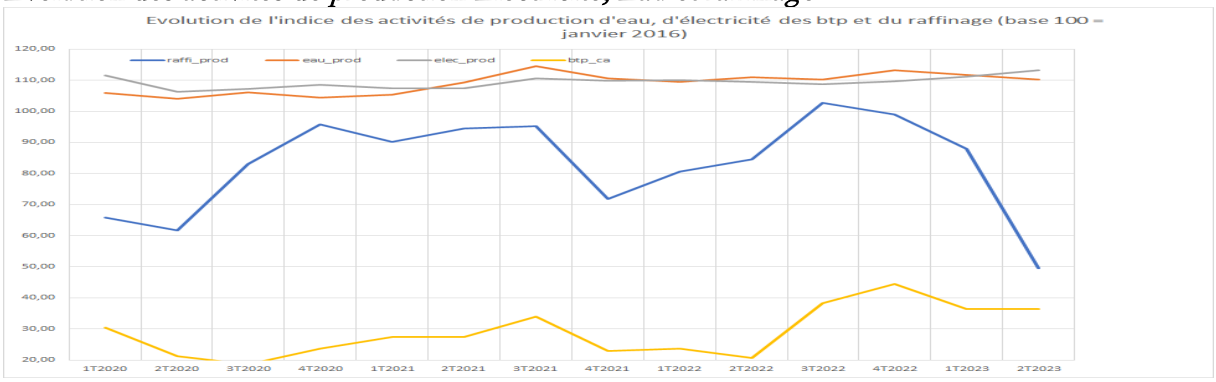
- *Electricité*

La production d'électricité a augmenté de 1,9% entre le premier et le deuxième trimestre de l'année en cours, sous l'effet conjugué de la production propre de la SEEG (réparation d'un groupe hydraulique à Kinguélé) et aux achats auprès de la Société de Patrimoine, dans un contexte de relèvement de la température de 0,33° C. De plus, sur la période il y a eu une reprise d'activité du côté des opérateurs miniers.

- *Eau*

S'agissant de la production d'eau potable, l'indice corrigé des variations saisonnières a fléchi de 1,4% au second trimestre 2023. Ce repli s'explique par la faible pluviométrie sur la seconde partie du trimestre. Au cumul des six premiers mois par contre, on enregistre une légère hausse de la production (+0,6%).

Évolution des activités de production Electricité, Eau et raffinage



Source : DGEPF

- *BTP*

L'indice du chiffre d'affaires, principale mesure de l'activité des BTPs, a légèrement fléchi de 0,2% à la fin du second trimestre 2023. Pour autant, la situation se présente mieux qu'au premier trimestre lorsque l'activité avait baissé de 18,2%. Sur la période, les BTPs ont enregistré le démarrage des travaux des voiries de Franceville phase 2, les tronçons Nsile-Bifoun et Kougouleu-Medouneu. Dans le même temps, le secteur a enregistré une hausse de la demande du secteur privé.

En menant une analyse de l'indice aussi bien en glissement annuel qu'au cumul des six premiers mois, on enregistre un très fort relèvement de l'activité du fait de la poursuite de certains chantiers prioritaires du PAT (voie de contournement de l'aéroport Léon MBA, baie des rois, Transgabonaise, etc.), le programme de remise à niveau de la voie ferrée, etc.

Production des activités de production Electricité, Eau, BTP et raffinage

	Evolution trimestrielle					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Raffinage	4,8%	21,6%	-3,7%	-11,3%	-43,5%	-16,8%	-41,3%
Eau	1,4%	-0,8%	2,8%	-1,3%	-1,4%	0,6%	-0,8%
Electricité	-0,5%	-0,8%	1,0%	1,2%	1,9%	2,1%	3,4%
Bâtiment et travaux publics	-12,5%	85,2%	16,3%	-18,2%	-0,2%	64,4%	76,0%

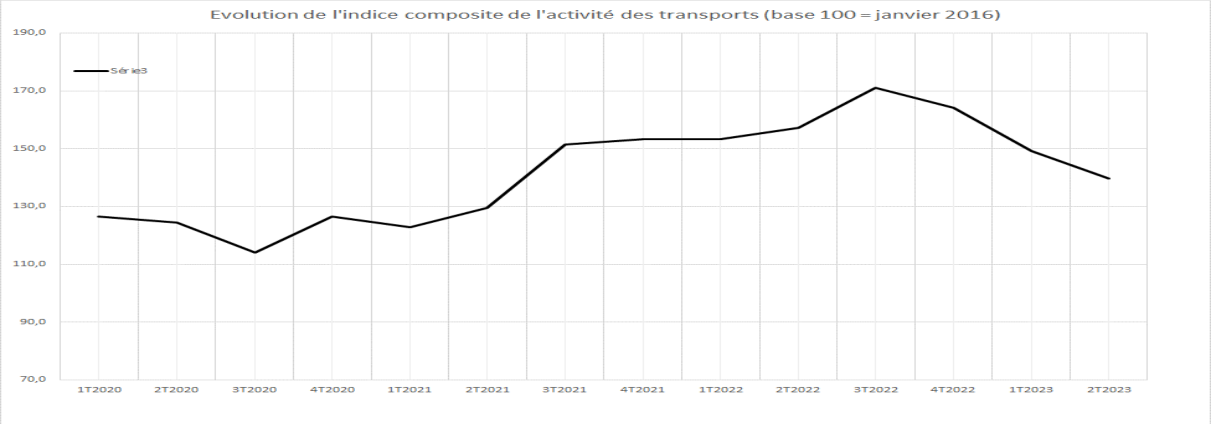
Source : DGEPF

II.9 LE TRANSPORT ET LES AUXILIAIRES DE TRANSPORT

Le transport toujours dans le rouge…

Au terme du second trimestre 2023, l'activité des transports a enregistré une baisse de 6,4% en glissement trimestriel. Cette nouvelle baisse demeure liée à la mauvaise contribution à la fois du transport ferroviaire[6] (-7,6%), et du transport aérien (-1,4%). On note tout de même que la baisse a été moins marquée que celle enregistrée le trimestre précédent.

Évolution de l'activité de transport



Source : DGEPF

- *Transport aérien*

Au second trimestre 2023, l'indice du nombre de passagers, principal indicateur de mesure de l'activité du transport aérien, a fléchi de 1,4% en glissement trimestriel. L'activité continue de pâtir de la hausse des charges (prix du kérozène et hausse des taxes de l'ASECNA) qui a été répercutée sur les prix des billets d'avion. En revanche, rapporté à la même période de l'an dernier et au cumul des six mois l'indice s'apprécie respectivement de 6,3% et 14,9%, dénotant ainsi du dynamisme du secteur.

- *Transport ferroviaire*

S'agissant du transport ferroviaire, l'activité s'est contractée de 7,6% à la fin du deuxième trimestre 2023. Cette évolution négative est liée à l'interruption du trafic intervenue en avril (18 jours) suite à l'incident enregistré sur la voie ferrée. Ce nouvel incident est venu impacter l'activité durant le mois d'avril et le début du mois de mai.

Activité de transport

	Evolution trimestrielle					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Transport	**2,6%**	**8,8%**	**-4,0%**	**-9,2%**	**-6,4%**	**-7,0%**	**-11,2%**
Aérien	15,8%	8,5%	4,3%	-4,7%	-1,4%	14,9%	6,3%
Ferroviaire	0,3%	8,9%	-5,7%	-10,2%	-7,6%	-11,1%	-14,7%

Source : DGEPF

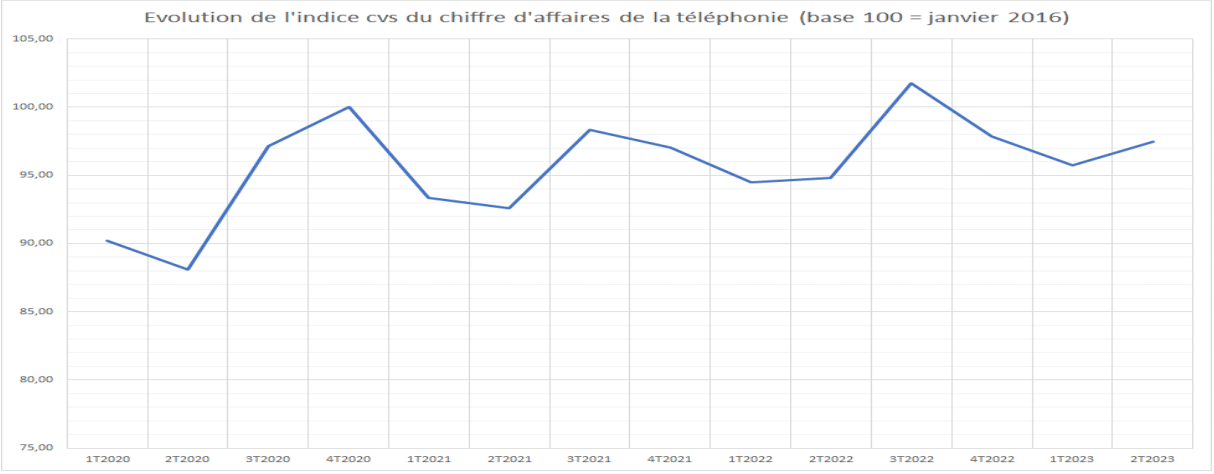
[6] Poids : 61% dans la construction de l'indice selon sa contribution dans la valeur ajoutée à partir des données de la comptabilité nationale (DCN/DGS) pour l'année 2016

II.10. LES TELECOMMUNICATIONS

La téléphonie : consolidation du mobile et de la connexion internet

L'activité de la téléphonie, mesurée par son indice du chiffre d'affaires, a frémi de 1,8% par rapport au premier trimestre 2023. Ce regain d'activité est corrélé à la bonne performance tant des communications téléphoniques que de la connexion internet. De plus, le relèvement du nombre d'abonnés sur la période (+0,5% téléphone et +0,2% internet) a contribué à la réalisation de cette performance.

Évolution de la téléphonie



Source : DGEPF

Toujours en lien avec les raisons évoquées supra, la mesure de l'activité est encore plus importante en faisant une analyse aussi bien en glissement annuel (+2,8%) qu'au cumul des six premiers mois de l'année (+2,0%).

Activité de la téléphonie

	Evolution trimestrielle					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Téléphonie	**0,3%**	**7,3%**	**-3,8%**	**-2,1%**	**1,8%**	**2,0%**	**2,8%**

Source : DGEPF

II.11 LE COMMERCE

- *Commerce général structuré*

L'activité du commerce général structuré a augmenté de 1,5% entre le premier et le deuxième trimestre 2023. Le commerce a bénéficié de la consolidation du carnet des commandes, notamment les achats effectués en vue de la campagne pour les élections générales organisées en août de l'année en cours. La branche tire également profit du dynamisme des BTPs, des mines, de l'évènementiel, etc. Au cumul des six mois, l'indice bondi de 12,3%.

- *Commerce des produits pétroliers*

Concernant l'activité de négoce des produits pétroliers, les ventes se sont affermies de 1,4% en glissement trimestriel. La commercialisation des produits raffinés s'est effectuée dans un contexte de reprise d'activité dans les BTPs, les mines et de conditions climatiques plus clémentes quant à leur distribution dans l'hinterland.

- *Commerce des produits pharmaceutiques*

Enfin, le commerce des produits pharmaceutiques a reflué de 2,2% sur la période d'analyse. La demande locale étant stable, la baisse de l'indice s'explique par la normalisation de l'activité après les anticipations enregistrées le trimestre précédent pour se prémunir des risques de rupture de stocks.

En revanche, rapporté à la même période de l'an dernier, l'indice a crû de 4,5% en lien avec la rénovation de certaines pharmacies et l'exploitation de nouvelles.

Activité des ventes dans le commerce

	Evolution trimestrielle					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Commerce général structuré	4,8%	1,6%	-1,9%	2,2%	1,5%	12,3%	3,4%
Commerce des produits pétroliers	4,6%	1,6%	-0,5%	1,9%	1,4%	8,1%	4,4%
Commerce des produits pharmaceutiques	7,3%	-0,4%	2,5%	4,6%	-2,2%	-0,4%	4,5%

Source : DGEPF

II.12 LES SERVICES

- *Services de réparation mécanique*

L'activité des services de mécanique générale, mesurée par son indice du chiffre d'affaires, s'est retournée de 22,6% à la fin du deuxième trimestre 2023. Cette baisse s'explique par le dysfonctionnement de la chaîne d'approvisionnement (retard dans la réception des commandes), ce qui occasionne des ruptures de stocks de certaines gammes de produits.

- *Services immobiliers*

L'indice du chiffre d'affaires des services immobiliers a fortement augmenté de 34,8% au deuxième trimestre 2023. Ce résultat appréciable est consécutif à l'exécution de nouveaux contrats de gestion immobilière conclus au cours du premier trimestre.

- *Services aux particuliers*

L'activité des services rendus aux particuliers a gagné 2,3% au terme du second trimestre 2023. Cette performance a été réalisée grâce à la bonne orientation des activités des jeux de hasard qui proposent des nouveaux produits et aux différentes actions commerciales et aux publicités menées. En glissement annuel par contre, l'activité augmente de 15,2%. Il en est de même pour l'analyse au cumul des six premiers mois (+15,8%).

- *Hôtellerie*

L'indice du chiffre d'affaires de l'hôtellerie de classe internationale a baissé de 17,7% sur la période d'analyse. En effet, l'activité a été lestée par le dysfonctionnement enregistré au niveau de l'hôtel Park Inn (problème d'électricité). De plus, la période est marquée par la baisse de la saison touristique et le repli des événements culturels. Par contre, en menant une analyse en cumul semestriel, on observe un bond de 23,4%, traduisant de fait le dynamisme de chacune des sous-branches de l'hôtellerie et de la restauration.

Activité des services

	Evolution trimestrielle					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Réparation mécanique	28,3%	-4,5%	-21,7%	35,0%	-22,6%	0,6%	-21,9%
Immobiliers	-18,4%	13,4%	8,7%	-15,9%	34,8%	9,4%	39,7%
Particuliers	3,5%	12,1%	-5,8%	6,6%	2,3%	15,8%	15,2%
Hôtels	26,2%	21,1%	-3,3%	3,7%	-17,7%	23,4%	-0,1%

Source : DGEPF

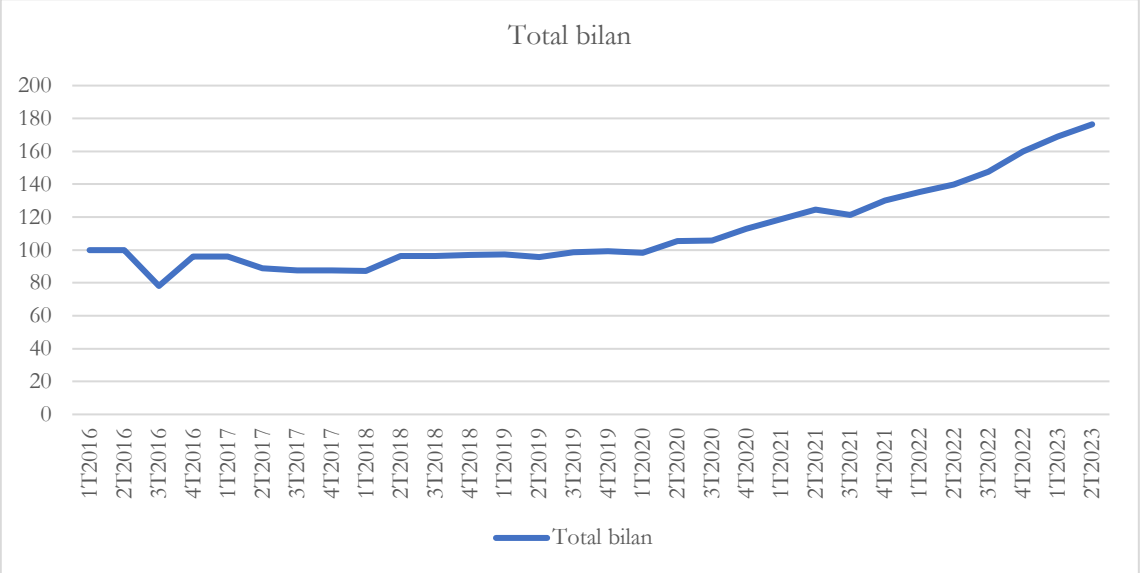
II.13 LA SITUATION DU SYSTEME BANCAIRE

13.1 L'Analyse du total bilan

Au deuxième trimestre 2023, le total bilan du système bancaire est en hausse de 4,4%. Cependant, cette hausse est moins prononcée que celle enregistrée au premier trimestre (5,7%), en raison de la baisse de 8,3% des capitaux permanents (contre une hausse de 3,2% au premier trimestre).

Les crédits bruts distribués ont diminué de 2,2% par rapport au niveau atteint le trimestre précédent (0,6%). Parallèlement, les créances en souffrance, qui ont représenté 9,9% du total des crédits, ont régressé de 6,4%, traduisant une plus grande aversion des banques aux risques liés aux crédits douteux.

La couverture des crédits par les dépôts s'établit à 179,8% contre 162,3% le trimestre précédent, ce qui a permis au système bancaire de dégager des ressources supplémentaires sur leurs opérations avec la clientèle.



Evolution de la situation bilancielle

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23/2T22
Dépôts de la clientèle	**8,7%**	**5,3%**	**12,0%**	**2,5%**	**8,1%**	**30,6%**
Crédits bruts	3,7%	3,9%	2,3%	0,6%	-2,2%	2,5%
Créances en souffrance	-0,6%	14,4%	0,7%	20,1%	-6,4%	17,3%
Capitaux permanents	**-0,9%**	**8,8%**	**-1,9%**	**3,2%**	**-8,3%**	**-3,6%**
Excèdent/déficit de trésorerie	**17,7%**	**15,6%**	**30,9%**	**6,0%**	**13,2%**	**81,5%**
Total du bilan	**3,3%**	**-6,8%**	**10,2%**	**5,7%**	**4,4%**	**26,3%**

Source: DGEPF

13.2. Les opérations avec la clientèle

13.2.1- les ressources collectées

Les ressources collectées auprès de la clientèle ont connu une accélération, à +8,1% contre +2,5% le trimestre précédent, tirées par les dépôts à vue (72,7% du total des dépôts).

Aussi, les dépôts à terme, essentiellement constitués des comptes à terme et des comptes de dépôts à régime spécial (bons de caisse), se sont-ils raffermis de 4,6% alors qu'ils enregistraient une baisse de 1% trois mois plus tôt. Ils ont représenté 23,5% des dépôts collectés par le secteur bancaire à la période sous revue.

En outre, les dépôts des autres comptes et les dettes rattachées ont connu des baisses respectives de 20,9% et de 8,3% sur la période d'analyse

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23/2T22
Ressources à vue	4,7%	4,6%	16,9%	3,8%	11,4%	41,3%
Ressources à terme	20,7%	3,8%	-0,8%	-1,0%	4,6%	6,6%
Autres comptes	3,5%	28,3%	22,9%	1,4%	-20,9%	25,6%
Dettes rattachées	-20,7%	14,7%	-24,4%	6,9%	-8,3%	-15,0%

Source: DGEPF

A la fin du deuxième trimestre 2023, les dépôts du secteur privé, qui ont représenté 81,5% du total des dépôts (contre 74,8% le trimestre précédent), ont augmenté de 17,8%. Cette situation résulte du besoin des opérateurs économiques d'avoir une meilleure visibilité du contexte socio-politique pour poursuivre leur programme d'investissement sur la période.

Les dépôts publics ont augmenté de 3% sur trois mois alors qu'ils étaient en hausse de 11,6% un trimestre auparavant. Sur un an, ils ont augmenté de 35,1%.

Les dépôts des entreprises publiques se sont renforcés de 39,8% sur le trimestre, consolidant la hausse de 33,4% constatée trois mois plus tôt.

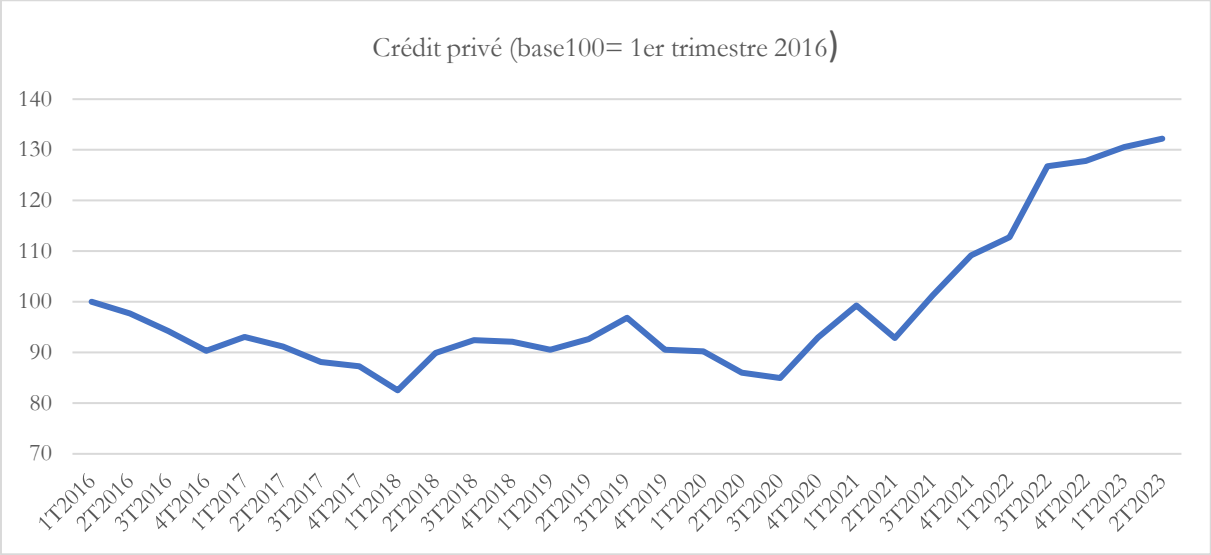
Les dépôts des non-résidents, qui ont représenté 5,7% du total des dépôts contre 11,7% à la fin mars 2023, se sont amenuisés de 3,7% par rapport au trimestre précédent, mais demeurent toutefois en hausse de 3,3% sur un an.

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23/2T22
Dépôts publics	3,6%	-14,8%	-3,1%	11,6%	3,0%	35,1%
Dépôts des entreprises publiques	21,4%	-19,8%	0,0%	33,4%	39,8%	49,5%
Dépôts privés	4,4%	7,3%	9,0%	0,4%	17,8%	38,2%
Dépôts des non-résidents	53,9%	1,6%	22,7%	7,2%	-3,7%	3,3%
Dépôts non ventilés	1,4%	27,3%	19,9%	1,6%	-20,4%	22,7%

Source: DGEPF

13.2.2- les crédits distribués

Au deuxième trimestre 2023, les crédits distribués au secteur privé (74,9% du total des crédits), principal moteur de l'activité économique, n'ont crû que de 1,2% poursuivant le ralentissement de leur rythme de croissance entamé au troisième trimestre 2022, en réponse à la politique monétaire restrictive menée par la Banque Centrale afin de lutter contre l'inflation. En glissement annuel, ils ont augmenté de 8,2%.



Parallèlement, l'encours des crédits à l'Etat, qui a représenté 20,4% du total des crédits consentis, a augmenté de 13% sur trois mois. A l'inverse, les crédits accordés aux entreprises publiques ont

baissé de 19,1% sur le trimestre mais s'inscrivent en hausse de 37,6% sur une année. A contrario, les crédits consentis aux non-résidents ont baissé de 51,4% sur trois mois et l'encours des opérations de crédit-bail s'est réduit de 6,8%.

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23/2T22
Crédits à l'État	-13,5%	-5,5%	-0,1%	10,1%	13,0%	17,4%
Crédits aux entreprises publiques	-46,0%	51,0%	10,6%	2,0%	-19,1%	37,6%
Crédits au secteur privé	9,0%	5,2%	3,1%	2,2%	1,2%	8,2%
Crédits aux non-résidents	44,8%	-1,0%	5,6%	-4,1%	-51,4%	-51,3%
Encours financier des opérations de crédit-bail	-9,2%	118,3%	-23,1%	5,8%	-6,8%	-44,3%
Autres créances	17,7%	-48,1%	-3,4%	34,0%	-14,5%	-42,6%

Source: DGEPF

II.14 LA SITUATION DES ETABLISSEMENTS FINANCIERS

A fin juin 2023, l'activité des établissements financiers s'est caractérisée par une baisse des ressources et des créances impayées, ainsi qu'une forte amélioration des emplois.

II.14.1 Les ressources

Au cours du deuxième trimestre 2023, l'indice des ressources enregistre un léger repli de 0,9% en glissement trimestriel, amis est en amélioration de 12,9 points. Cette évolution s'explique principalement par la baisse de la dette bancaire (-1,6%). En réalité, les difficultés des clients à respecter les échéanciers de remboursement a conduit les établissements financiers à procéder à une restructuration de la dette indexée au niveau de l'activité commerciale du secteur. En glissement annuel, les ressources du secteur baissent à -19,0%, plombées par la régression du niveau des capitaux propres (-55,2%), consécutive aux mauvais résultats financiers enregistrés sur la période.

Evolution des ressources au deuxième trimestre 2023

	1T23	2T23	2T23-2T22
Capitaux propres	-53,2%	+6,8%	-55,2%
Dettes bancaires	-6,4%	-1,6%	-11,7%
Ressources	**-13,8%**	**-0,9%**	**-19,0%**

Source : Finatra

II.14.2 Les emplois

Sur la période d'analyse, les emplois des établissements financiers ont connu une forte amélioration (+50,8%), tirés par les crédits de court terme (+78,2%) et à moyen terme (+13,6%) et ce, malgré le recul de 5,2% du niveau du crédit-bail recule. La faible baisse du crédit-bail est corrélée à sa restructuration (qui enregistrait un niveau élevé d'impayés) en crédits de court pour faciliter le remboursement des créanciers en difficulté.

En glissement annuel, l'indice des emplois a régressé de 8,8%, en raison des problèmes de production liés à la réorganisation du marché du crédit à la consommation, à la concurrence exercée par les banques (crédits bancaires) et aux problèmes de disponibilité du matériel des partenaires concessionnaires.

Evolution des emplois au deuxième trimestre 2023 (en valeur indiciaire)

	1T23	2T23	2T23-2T22
Crédits à court terme	-5,8%	+78,2%	+113,5%
Crédits à moyen terme	-6,3%	+13,6%	+27,9%
Crédits-bails	-17,5%	-5,2%	-31,5%
Emplois	**-43,5%**	**+50,8%**	**-8,8%**

II.14.3. Les créances impayées

Au deuxième trimestre 2023, les créances impayées diminuent de 21,9% après une baisse de 17,3% au trimestre précédent. Cette situation est fortement liée au recouvrement intensif appliqué par les établissements financiers allant parfois jusqu'au contentieux. En glissement annuel, les créances impayées ont chuté de 33,5%.

Evolution des investissements et créances impayées au deuxième trimestre 2023

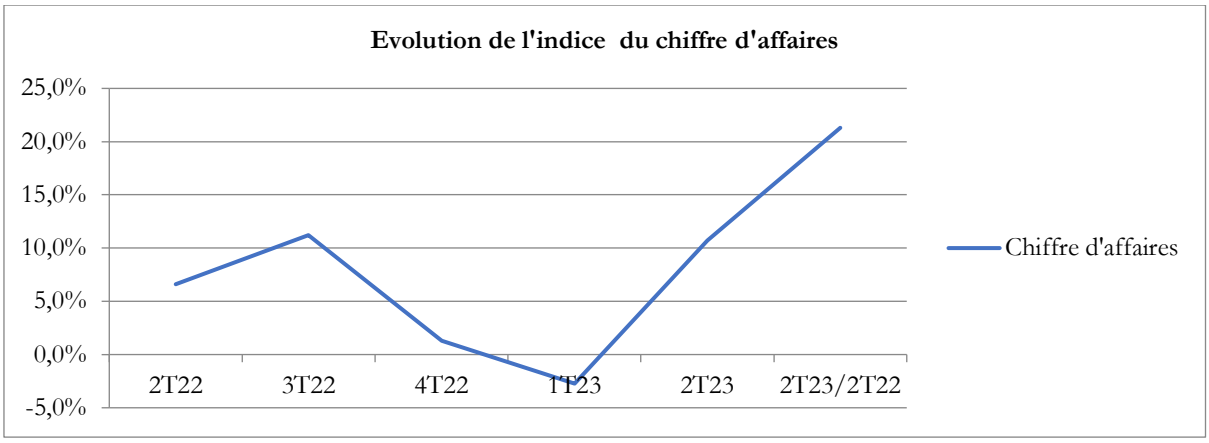
	1T23	2T23	2T23-2T22
Titre de participation	0,3	0,3	-
Créances impayées	-17,3%	-21,9%	-33,5%

Source : Alios Finance Gabon/Finatra

II.15 LA BRANCHE DU MOBILE MONEY

A fin juin 2023, l'indice du chiffre d'affaires de la branche du mobile money enregistre une hausse de 10,7% en comparaison au trimestre précédent (-2,7%). Cet affermissement est lié, entre autres, à une plus grande inclusion financière et à la variété des services offerts.

Evolution de l'activité du deuxième trimestre 2023



En glissement annuel, l'indice s'est accru de 21,3% grâce à l'application de la plateforme GIMACPAY qui permet de raccourcir les opérations de transferts d'argent dans la zone CEMAC via le mobile money, ainsi que l'interopérabilité des deux principaux opérateurs du secteur.

Indicateurs	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23/2T22
Chiffre d'affaires	6,6%	11,2%	1,3%	-2,7%	10,7%	21,3%

Source: Airtel Gabon (Airtel money)/Gabon Telecom (Moov Africa)

Souscripteurs aux produits de monnaie électronique

Au deuxième trimestre 2023, le nombre de comptes total créés est en hausse de 3% grâce à l'option « création de comptes en ligne » d'une part et à l'attractivité des services offerts d'autre part. Cependant, sur un stock de 3,3 millions de comptes créés, seuls 1,2 million sont actifs. Ainsi, en glissement trimestriel, il ressort une baisse de 5,4% de comptes actifs.

Pour le semestre, en glissement annuel, le nombre total de comptes a crû de 22% contre 7% pour les comptes actifs. Cette évolution est attribuable à l'amélioration et à l'efficience des campagnes de marketing pour des services offerts plus performants.

INDICATEURS	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23/1T23	2T23/2T22
Nombre total de comptes	2 748 363	2 989 535	3 169 109	3 258 266	3 342 731	3,0%	22%
Comptes actifs	1 089 715	1 200 613	1 196 464	1 230 682	1 163 642	-5,4%	7%

Source: Airtel Gabon (Airtel money)/Gabon Telecom (Moov Africa)

Transactions de monnaie électronique

Au deuxième trimestre 2023, l'indice des transactions des opérateurs du mobile money a augmenté de 5% par rapport au trimestre précédent. Toutefois, en glissement annuel, sa progression a été plus important (+49,2%). Cette évolution est consécutive à la hausse simultanée des transactions en nombre et en valeur des services offerts : dépôts (+7,6%), retraits (+7,1%), paiements (+5,9%), transferts nationaux et internationaux via la plateforme GIMACPAY (respectivement +7,8% et +15,2%).

Le service du mobile money est en constante évolution, grâce d'une part à la diversité d'opportunités financières, et d'autre part à cause de la législation en la matière constamment revisitée pour redynamiser le marché.

Indicateurs	Evolutions trimestrielles					2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	
Nombre de transactions	-16,7%	6,4%	32,5%	0,8%	5,0%	49,2%
Dépôts	7,9%	12,1%	2,8%	-3,6%	7,6%	19,5%
Retraits	-1,0%	12,7%	1,0%	-4,2%	7,1%	16,8%
Paiements	3,1%	5,1%	5,7%	3,3%	5,9%	21,5%
Transferts nationaux	7,0%	12,7%	3,4%	-2,0%	7,8%	23,2%
Transferts internationaux	25,5%	44,5%	10,4%	9,1%	15,2%	100,4%

II.16 LE SECTEUR DES ASSURANCES

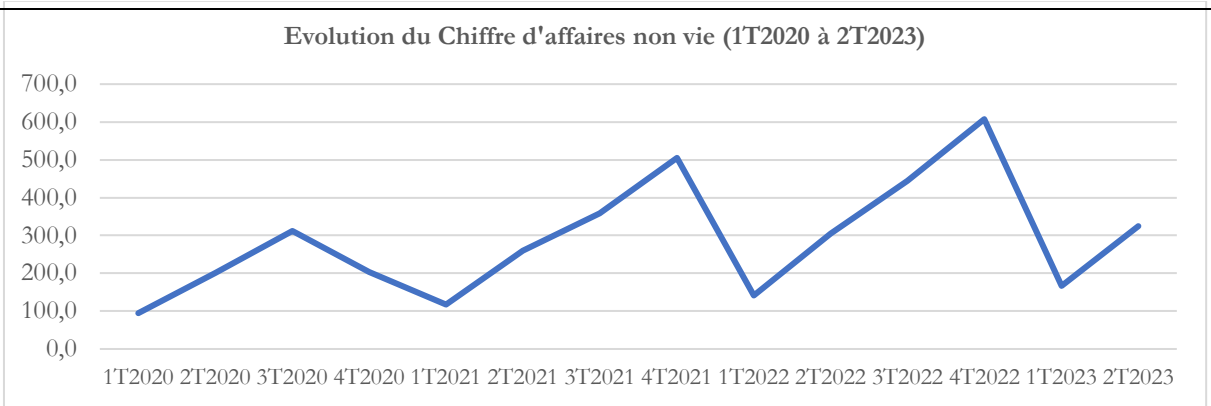
A fin juin 2023, l'activité des assurances a connu une hausse de 56,4%. Cette embellie se justifie par les performances positives dans les deux branches vie et non vie qui ont affiché des résultats notables.

	Évolutions trimestrielles du Secteur des Assurances					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Chiffre d'affaires non vie	88,9%	27,8%	27,3%	-51,6%	49,2%	28,3%	17,5%
Chiffre d'affaires vie	114,3%	46,0%	36,8%	-72,6%	95,0%	10,1%	6,7%
Chiffre d'affaires total	**93,7%**	**31,6%**	**29,5%**	**-56,8%**	**56,4%**	**24,6%**	**15,2%**
Sinistres réglés non vie	100,7%	66,1%	62,2%	-77,4%	210,0%	66,7%	88,8%
Sinistres réglés vie	-23,6%	214,4%	14,3%	-73,1%	128,7%	37,7%	121,2%
Sinistres réglés total	**41,1%**	**104,7%**	**43,1%**	**-76,0%**	**180,9%**	**56,5%**	**97,2%**
Commissions versées non vie	57,5%	50,5%	30,3%	-62,1%	46,6%	12,0%	8,9%
Commissions versées vie	6,3%	-63,1%	48,0%	-88,3%	276,9%	-84,3%	-75,9%
Commissions versées total	**40,9%**	**22,8%**	**31,6%**	**-64,3%**	**52,8%**	**-14,6%**	**-11,8%**

Source : Compagnies d'assurance

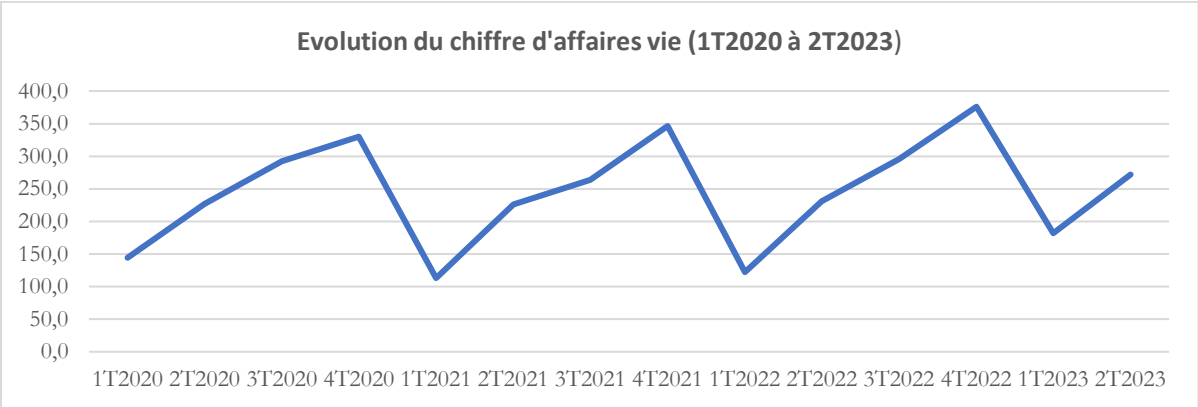
La Branche Non Vie

Durant le second trimestre 2023, le chiffre d'affaires de la branche Non Vie est en hausse de 49,2%, en contraste avec le niveau observé lors du premier trimestre, soit -51,6%. Cette consolidation de l'activité est en lien avec le renouvellement des certaines garanties dans les produits phares des branches « Incendie », « Automobile : à travers des flottes entreprises » et « Transport maritime ». En glissement annuel, le chiffre d'affaires reste positif (soit +17,5%).



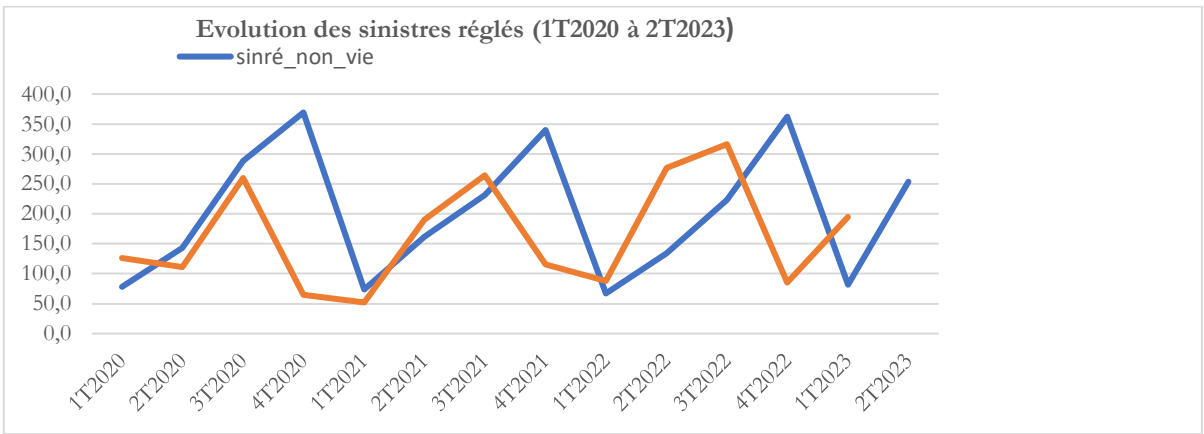
La Branche Vie et Capitalisation

La Branche Vie enregistre une augmentation du chiffre d'affaires de 95% au deuxième trimestre 2023. Ce regain d'activité est attribuable à la revitalisation des produits vie et à la bonne dynamique des souscriptions.



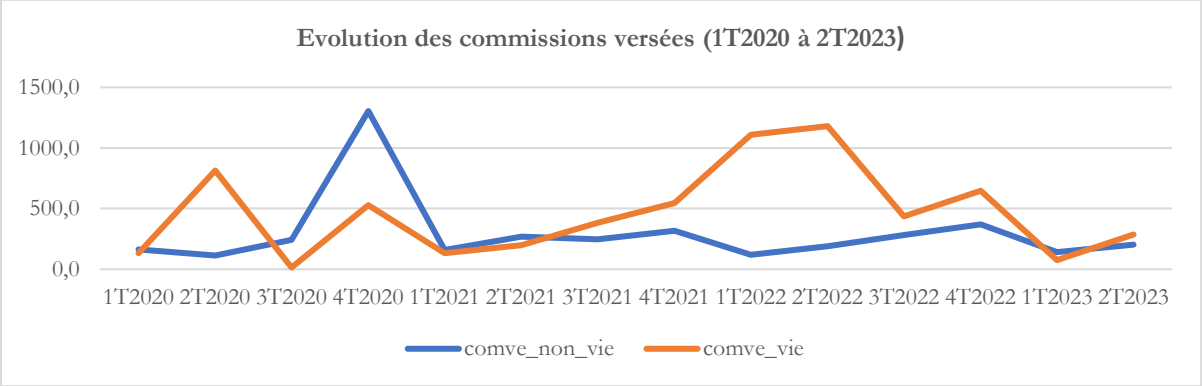
Les sinistres réglés

A fin juin 2023, les sinistres réglés affichent une augmentation exponentielle (180,9%) contre -76% le trimestre précédent. Il est à noter que les charges des sinistres payés pour le compte vie et le compte non vie ont enregistré des niveaux en forte hausse, respectivement 210% et 128,7%. En glissement annuel, la tendance reste la même avec des taux de 88,8% pour la non vie, et 121,2% pour la vie.



Les Commissions versées

Le montant total des commissions versées aux intermédiaires d'assurance a progressé de 52,8% au second trimestre 2023 contre une chute de 64,3% le trimestre précédent. Ce montant est en repli de 11,8% en glissement annuel.



Dans le détail, on note, en assurance Non Vie, une hausse de 46,6% des commissions versées à fin juin 2023, comparativement au premier trimestre 2023. En glissement annuel, la même tendance haussière est observée (+8,9%).

En outre, les commissions versées au titre de l'assurance Vie ont explosé à +276,9% au premier semestre 2023, en raison de l'offre de services innovants, en particulier le service en ligne. En glissement annuel, le montant chute de 75,9%.

III.1. L'INDICE DES PRIX A LA CONSOMMATION

Le deuxième trimestre 2023 a été caractérisé par une légère hausse de l'Indice Harmonisé des Prix à la Consommation des ménages comparativement au trimestre précédent. En effet, le taux d'inflation a progressé de 0,9% en glissement trimestriel contre +0,4% au premier trimestre.

Ce frémissement est principalement corrélé au contexte international et national, marqué par une hausse des prix dans diverses zones du monde, des difficultés d'approvisionnement de certains produits, une hausse de la demande intérieure et des coûts de la logistique.

Par ailleurs, en moyenne annuelle, le taux d'inflation est passé de 3,0% à fin juin 2022 à 4,6% à fin juin 2023.

III.1.1. L'analyse par poste de consommation

Comparativement au premier trimestre 2023, l'augmentation observée au second trimestre s'explique principalement par la hausse des prix dans les postes : *Produits alimentaires et boissons non alcoolisées (+1,1% contre +0,7% au premier trimestre), Boissons alcoolisées et tabac (+3,3% contre +1,1% au premier trimestre), Articles d'habillement et chaussures (+0,6% contre 0,0%), Logement, eau, gaz, électricité et autres combustibles (+0,5% contre -0,5% au premier trimestre), Transport (+2,3% contre +1,5% au premier trimestre), Communications (+0,2% contre -0,4%) et Loisirs et culture (+0,2% contre +0,0% au premier trimestre).*

Le relèvement de l'inflation des « Produits alimentaires et boissons non alcoolisées » porte sur les fonctions Céréales non transformées (+3,5%), Bœufs (+0,8%), Volaille (+3,0%), Légumes frais en feuille (+0,5%) et Tubercules, plantain (+2,5%).

L'inflation dans le poste « Logement, eau, gaz, électricité et autres combustibles » est tributaire, en particulier, de la hausse des coûts des matériaux de construction.

Dans le transport, la persistance des pressions inflationnistes fait suite, en partie, à la hausse des prix des billets d'avion en lien avec l'augmentation du prix du kérosène et de la taxe de navigation.

Cependant, le recul de l'inflation dans la « Santé », (+0,2% contre +0,5%) provient du retour progressif à la normale des activités de la CNSS et de la CNAMGS après la mise en place d'un Comité de surveillance et de contrôle du système de gouvernance desdites structures.

Evolution de l'Indice Harmonisé des Prix à la Consommation

Regroupements	Pond	Indice moyen				Moyenne annuelle (%)	Glissement trimestriel (en %)		
		2022		2023					
		T3	T4	T1	T2		T1_23 / T4_22 (1)	T2/T1 (2)	Ecart en points (2)-(1)
INDICE NATIONAL (base 100 = 2018)	**10000**	**108,9**	**109,7**	**110,2**	**111,2**	**4,6**	**0,4**	**0,9**	**0,5**
Produits alimentaires et boissons non alcoolisées	**4029**	**113,1**	**113,9**	**114,7**	**116,0**	**7,5**	**0,7**	**1,1**	**0,5**
Céréales non transformées	*484*	*102,2*	*101,6*	*102,9*	*106,5*	*3,1*	*1,2*	*3,5*	*2,3*
Pains	*144*	*107,7*	*115,5*	*114,3*	*110,3*	*10,3*	*-1,0*	*-3,5*	*-2,5*
Bœufs	*129*	*108,6*	*112,3*	*112,4*	*113,3*	*10,8*	*0,0*	*0,8*	*0,8*
Volaille	*326*	*128,8*	*131,1*	*131,4*	*135,4*	*17,6*	*0,3*	*3,0*	*2,8*
Poissons frais	*254*	*116,9*	*111,9*	*114,7*	*117,2*	*6,8*	*2,5*	*2,1*	*-0,4*
Poissons et autres produits séchés ou fumés	*106*	*122,3*	*127,7*	*128,6*	*124,1*	*3,7*	*0,7*	*-3,5*	*-4,2*
Huiles raffinées	*420*	*119,4*	*110,4*	*108,4*	*107,2*	*-7,6*	*-1,8*	*-1,1*	*-2,9*
Légumes frais en fruit ou racine	*195*	*115,6*	*123,2*	*124,3*	*124,6*	*14,1*	*0,9*	*0,3*	*-0,6*
Légumes frais en feuilles	*96*	*110,3*	*116,2*	*112,9*	*113,5*	*13,6*	*-2,8*	*0,5*	*3,3*
Tubercules. Plantain	*205*	*114,7*	*112,4*	*111,2*	*114,0*	*10,2*	*-1,1*	*2,5*	*3,6*
Boissons alcoolisées et tabac	**170**	**102,0**	**102,3**	**103,4**	**106,9**	**4,4**	**1,1**	**3,3**	**2,2**
Articles d'habillement et chaussures	**525**	**108,2**	**107,9**	**107,9**	**108,5**	**2,7**	**0,0**	**0,6**	**0,6**
Logement. eau. gaz. électricité et autres combustibles	**1543**	**104,5**	**105,4**	**104,9**	**105,4**	**2,6**	**-0,5**	**0,5**	**1,0**
Alimentation en eau	*88*	*99,3*	*99,3*	*99,3*	*99,3*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*
Electricité	*308*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*
Gaz	*67*	*97,3*	*97,9*	*97,5*	*97,5*	*0,5*	*-0,4*	*0,1*	*0,5*
Meubles. Articles de ménage et entretien courant de la maison	**380**	**108,0**	**108,6**	**109,2**	**109,9**	**3,8**	**0,6**	**0,6**	**0,1**
Santé	**231**	**102,0**	**102,9**	**103,4**	**103,5**	**1,4**	**0,5**	**0,2**	**-0,3**
Transports	**813**	**110,2**	**111,1**	**112,7**	**115,3**	**3,0**	**1,5**	**2,3**	**0,8**
Carburants et lubrifiants	*248*	*97,6*	*99,4*	*97,5*	*98,5*	*0,6*	*-1,9*	*1,0*	*2,9*
Communications	**555**	**103,9**	**103,9**	**103,5**	**103,7**	**0,1**	**-0,4**	**0,2**	**0,6**
Loisirs et culture	**459**	**102,3**	**102,8**	**102,8**	**103,0**	**1,1**	**0,0**	**0,2**	**0,2**
Enseignement	**324**	**107,6**	**109,3**	**109,2**	**109,2**	**2,3**	**-0,1**	**0,0**	**0,1**
Restaurants et hôtels	**588**	**107,2**	**108,4**	**109,2**	**109,6**	**4,5**	**0,8**	**0,3**	**-0,4**
Biens et services divers	**383**	**106,6**	**107,0**	**107,6**	**107,8**	**2,3**	**0,5**	**0,2**	**-0,3**
Inflation sous-jacente	**7701**	**108,9**	**109,0**	**110,1**	**111,0**	**4,3**	**1,0**	**0,8**	**-0,2**
Energie	**1676**	**99,7**	**101,5**	**100,2**	**100,9**	**1,0**	**-1,3**	**0,7**	**2,0**
Produits frais	**623**	**114,2**	**112,9**	**116,6**	**118,8**	**9,6**	**3,2**	**1,9**	**-1,4**

Source : DGSTAT/DGEPF

III.1.2. L'analyse par nomenclature secondaire

Par secteur d'activité, l'accentuation de l'inflation entre les deux premiers trimestres de 2023 provient du secteur secondaire (+ 1,1%) et tertiaire (+0,6%). En ce qui concerne la durabilité, cette situation résulte de tous les biens à l'exception des biens non durables : *durables* (+0,7%), *semi-durables* (+0,5%) et *services* (+0,6%).

Evolution de l'Indice Harmonisé des Prix à la Consommation suivant les nomenclatures secondaires

Regroupements		Pond	Indice moyen				Moyenne annuelle (%)	Glissement trimestriel (en %)		
			2022		2023					
			T3	T4	T1	T2		T1_23 / T4_22 (1)	T2/T1 (2)	Ecart en points (2)-(1)
Indice global		**10 000**	**108,9**	**109,7**	**110,2**	**111,2**	**4,6**	**0,5**	**0,9**	**0,5**
Origine	Importé	3430	110,5	109,6	111,3	112,5	5,1	1,5	1,1	-0,4
	Local	6570	109,0	108,7	110,2	111,2	4,6	1,4	0,9	-0,5
Durabilité	Durable	335	106,0	106,9	107,5	108,2	4,6	0,5	0,7	0,2
	Non durable	5144	110,9	110,3	112,3	113,6	6,4	1,8	1,1	-0,7
	Semi-durable	701	107,5	107,5	107,2	107,8	2,4	-0,2	0,5	0,7
	Services	3820	106,1	106,6	107,2	107,9	2,3	0,5	0,6	0,1
Secteur	Primaire	1750	114,1	113,1	116,4	118,8	9,5	2,9	2,0	-0,9
	Secondaire	4430	107,6	108,1	108,4	109,6	4,0	0,3	1,1	0,8
	Tertiaire	3820	106,1	106,6	107,2	107,9	2,3	0,5	0,6	0,1

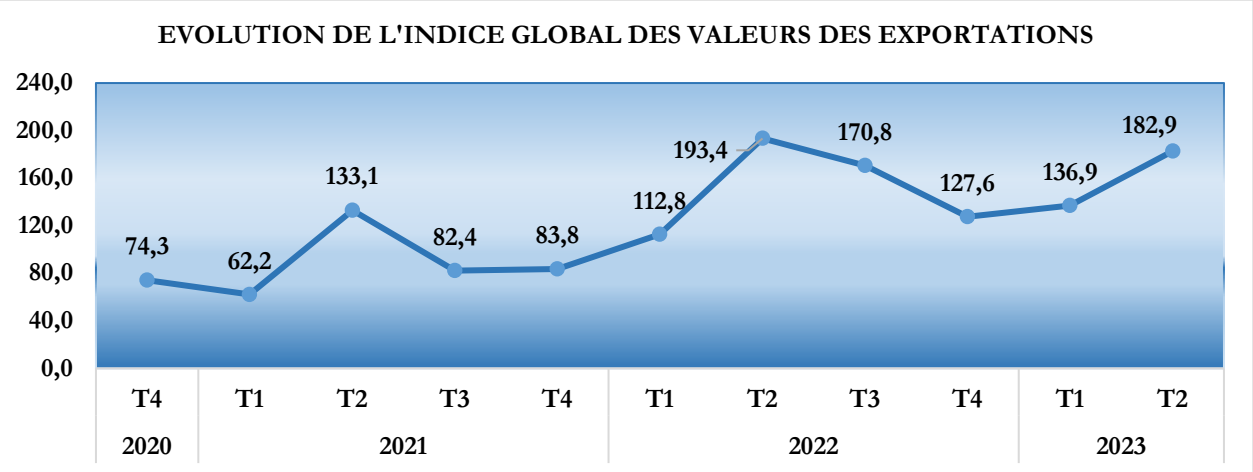
Source : DGSTAT/DGEPF

III.2. L'EVOLUTION DE L'INDICE GLOBAL DES EXPORTATIONS

L'évolution du commerce extérieur du Gabon s'est inscrite dans la continuité du dynamisme enregistré au premier trimestre 2023, en dépit de la persistance des tensions géopolitiques et de l'inflation modérée. Dans ce contexte, l'indice global des valeurs des exportations du Gabon s'est accru de 33,6% au deuxième trimestre 2023 comparativement à son niveau au trimestre précédent.

En glissement annuel, la moyenne semestrielle de l'indice global des exportations a augmenté de 4,5% au cours des six (6) premiers mois de 2023 par rapport à son niveau des six (6) premiers mois de l'année précédente. Cependant, cette hausse est essentiellement portée par celle des minerais de manganèse suite à la mise en œuvre de la nouvelle mercuriale.

Evolution de l'indice global des valeurs des exportations



Source : DGEPF

III.2.1. L'indice des exportations en valeur

III.2.1.1 L'analyse détaillée par chapitre

L'accroissement des valeurs des exportations au deuxième trimestre 2023 (+33,6%) résulte de la hausse des valeurs des chapitres suivants :

- « Combustibles minéraux, huiles minérales... » (+62,1%) comprenant les *« huiles brutes de pétrole » (+62,5%) ;*
- « Bois, Charbons de bois et ouvrages en bois. » (+7,1%) dont le *« Feuilles de placage, de contre-plac.& bois; epais.<=6m.. » (+10118,0%).*

Toutefois, cette hausse a été atténuée par le recul de l'indice des valeurs des chapitre « Minerais, scories et cendres. » (-38,0%) avec le *Minerais de manganèse*, « Fonte, fer et acier. » (-79,2%) avec le ferro-sillico-manganèse et « Autres métaux communs ; cermets... » (-90,3%).

Evolution de l'indice des valeurs des produits exportés par chapitre à fin juin 2023

EXPORTATIONS								
IPCE BASE 100=2018		PONDERATION	2022		2023		Variations (%)	
			T3	T4	T1	T2	2T2023 /1T2023	6M2023 /6M2022
	INDICE GLOBAL	**1000**	**170,8**	**127,6**	**136,9**	**182,9**	**33,6%**	**4,5%**
3	**Poissons et crustacés, mollusques ...**	**0,06**	409,4	64,6	37,5	79,1	**110,9%**	**-51,8%**
26	**Minerais, scories et cendres.**	**174,41**	113,7	44,0	186,4	115,6	**-38,0%**	**158,8%**
	Minerais de manganèse type HMF (FINES)	40,75	78,1	34,8	8,6	0,0	-100,0%	-92,8%
	Minerais de manganèse type RSD (ROCHEUX)	133,66	124,5	46,8	240,6	150,8	-37,3%	237,3%
27	**Combustibles minéraux, huiles minérales...**	**714,44**	196,4	149,9	133,1	215,7	**62,1%**	**-5,9%**
	Huiles brutes de pétrole	707,61	197,3	150,4	133,4	216,8	62,5%	-5,9%
	Carburéacteurs(de type essence ou pétrole lampant)	6,83	100,0	100,0	100,0	100,0	0,0%	0,0%
40	**Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc.**	**2,17**	44,0	35,9	100,0	65,2	**-34,8%**	**-18,6%**
44	**Bois, Charbons de bois et ouvrages en bois.**	**89,78**	91,4	132,7	85,8	91,9	**7,1%**	**-13,7%**
	bois tropicaux, autres que du 44072901 à 37,scié,épaiss..	48,29	105,1	203,2	104,8	125,1	19,4%	-4,7%
	Feuilles de placage, de contre-plaqué.& bois; épais.<=6m..	25,57	0,6	0,03	0,01	0,85	10118,0%	-72,0%
	bois de Padauk, scié d'une épaisseur > 6mm	5,01	113,5	99,1	107,0	16,6	-84,5%	-37,3%
	Bois contre plaques ndnr dans le 4412	3,99	445,5	186,9	274,0	266,6	-2,7%	-27,0%
72	**Fonte, fer et acier.**	**7,12**	316,8	118,7	159,5	33,1	**-79,2%**	**-28,7%**
	Ferro-silico-manganèse	7,11	316,9	118,6	159,5	32,9	-79,4%	-28,8%
74	**Cuivre et ouvrages en cuivre.**	**0,18**	100,0	100,0	100,0	100,0	**0,0%**	**0,0%**
76	**Aluminium et ouvrages en aluminium.**	**0,11**	109,7	126,2	1024,9	166,5	**-83,8%**	**590,3%**
78	**Plomb et ouvrages en plomb.**	**0,08**	100,0	100,0	100,0	0,1	**-99,9%**	**-24,6%**
81	**Autres métaux communs ; cermets...**	**11,65**	0,0023	0,00203	0,00258	0,00025	**-90,3%**	**-31,3%**
	Manganèse et ouvrages en manganèse, déchets et débris	11,65	0,002280	0,00203	0,00258	0,00025	-90,3%	-31,3%
94	**Meubles ; mobiliers medico chirurgical...**	**0,01**	100,0	26,5	100,0	100,0	**0,0%**	**-76,0%**

Sources : DGEPF, DGDDI

III.2.1.2. L'indice des valeurs par section

Par section, la hausse observée entre le premier et le deuxième trimestre 2023 sur l'indice des valeurs des produits exportés est liée principalement à celle des sections « Produits minéraux » (+36,6%) et « Bois, charbon de bois et ouvrages en bois... » (+7,0%).

Conjointement, en glissement annuel, l'accroissement de l'indice global de la valeur des exportations (+4,5%) entre les premiers semestres de 2022 et 2023, résulte essentiellement de la hausse de l'indice de valeur de la section « Produits minéraux » (+5,9%) qui comprend le minerai de manganèse sous l'effet de la mise en œuvre de la nouvelle mercuriale.

Evolution de l'indice de produits exportés en valeur par section à fin juin 2023

INIDICES DES SECTIONS								
SECTION		PONDERATION	2022		2023		Variations (%)	
			T3	T4	T1	T2	2T2023 /1T2023	6M2023 /6M2022
	INDICE GLOBAL	**1000**	**170,8**	**127,6**	**136,9**	**182,9**	**33,6%**	**4,5%**
01	Animaux vivants et produits du règne animal.	0,06	409,4	64,6	37,5	79,1	110,8%	-51,9%
05	Produits minéraux.	888,85	180,2	129,1	143,6	196,1	36,6%	5,9%
07	Matières plastiques et ouvrages...	2,17	44,0	35,9	100,0	65,2	-34,8%	-18,6%
09	Bois, charbon de bois et ouvrages en bois...	89,78	91,4	132,7	85,8	91,9	7,0%	-13,7%
15	Métaux communs et ouvrages en ces métaux.	19,13	119,8	46,2	66,4	14,2	-78,7%	-22,5%
20	Marchandises et produits divers.	0,01	100,0	26,5	100,0	100,0	0,0%	-76,0%

Sources : DGEPF, DGDDI

III.2.2 L'indice des prix à l'exportation

Au deuxième trimestre 2023, l'indice des prix des exportations a légèrement augmenté de 0,3% comparativement à fin mars 2023. Cette évolution est principalement attribuable à la hausse des indices des prix des « Minerais, scories et cendres » (+11,9%) avec les minerais de manganèse et « Fonte, fer et acier » (+18,2%) avec le ferro-sillico-manganèse.

Néanmoins, cette progression a été atténuée principalement par la baisse des prix des chapitres « Combustibles minéraux, huiles minérales » (-0,4%) précisément les *« huiles brutes de pétrole » (-0,4%),* « Bois, Charbons de bois et ouvrages en bois. » (-7,1%) et « Autres métaux communs ; cermets » (-82,2%).

En glissement annuel, l'indice moyen des prix des produits exportés au terme des six (6) premiers mois a quasiment stagné (0,03%) par rapport à son niveau moyen sur la même période en 2022. Ce maintien résulte d'une part, du fléchissement des prix des chapitres « Combustibles minéraux, huiles minérales » (-7,62%) avec les huiles brutes de pétrole, « Fonte, fer et acier » (-25,89%) avec le ferro-sillico-manganèse et « Autres métaux communs ; cermets... » (-73,83%) comprenant le Manganèse et ouvrages en manganèse, déchets et débris , et d'autre part, de la forte hausse des prix du chapitre « Minerais, scories et cendres » (+96,07%) tirée par *les Minerais de manganèse type RSD* (+122,96%).

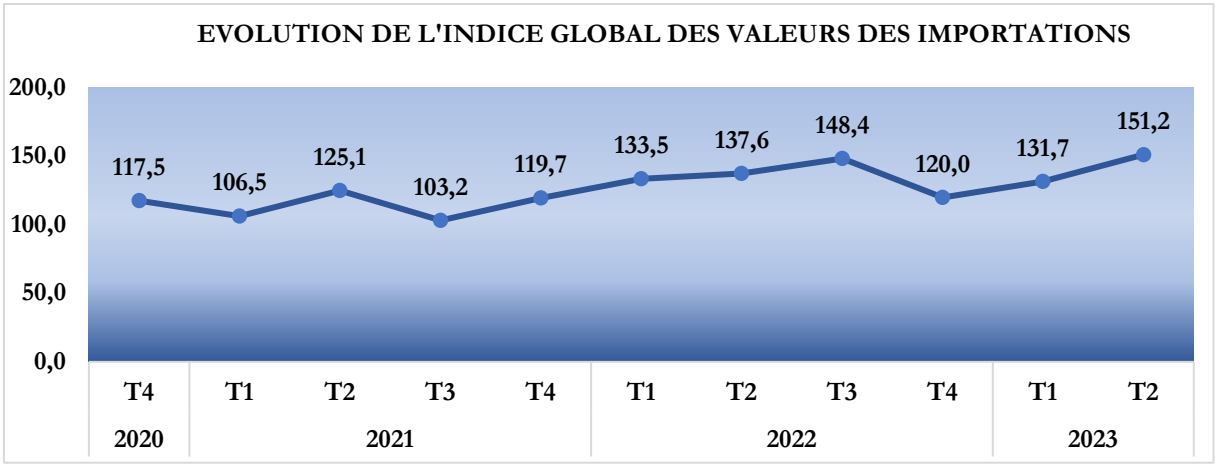
Evolution de l'indice des prix de produits exportés par chapitre à fin juin 2023

EXPORTATIONS								
IPCE BASE 100=2018		PONDERATION	2022		2023		Variations (%)	
			T3	T4	T1	T2	2T2023 /1T2023	6M2023 /6M2022
	INDICE GLOBAL	**1000**	**158,4**	**145,1**	**116,4**	**116,8**	**0,3%**	**-0,03%**
3	**Poissons et crustacés, mollusques ...**	**0,06**	**138,3**	**111,1**	**82,6**	**103,2**	**24,9%**	**-16,00%**
26	**Minerais, scories et cendres.**	**174,41**	**23,8**	**23,2**	**78,0**	**87,2**	**11,9%**	**96,07%**
	Minerais de manganese type HMF (FINES)	*40,75*	*22,8*	*25,8*	*48,9*	*100,0*	*104,5%*	*35,03%*
	Minerais de manganese type RSD (ROCHEUX)	*133,66*	*24,1*	*22,4*	*86,8*	*83,3*	*-4,0%*	*122,96%*
27	**Combustibles minéraux, huiles minérales...**	**714,44**	**196,4**	**166,5**	**125,6**	**125,1**	**-0,4%**	**-7,62%**
	huiles brutes de pétrole	*707,61*	*197,4*	*167,2*	*125,8*	*125,3*	*-0,4%*	*-7,69%*
	Carbureacteurs(de type essence ou petrole lampant)	*6,83*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*100,0*	*0,0%*	*0,00%*
40	**Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc.**	**2,17**	**121,5**	**99,4**	**97,0**	**93,3**	**-3,8%**	**-18,33%**
44	**Bois, Charbons de bois et ouvrages en bois.**	**89,78**	**134,0**	**228,6**	**129,8**	**120,5**	**-7,1%**	**4,71%**
	bois tropicaux,autres que du 44072901 à 37,scié,épaiss..	*48,29*	*143,3*	*317,5*	*144,7*	*145,0*	*0,2%*	*27,09%*
	Feuilles de placage,de contre-plac.& bois; epais.<=6m..	*25,57*	*120,1*	*118,1*	*105,5*	*75,3*	*-28,6%*	*-31,87%*
	bois de Padauk, scié d'une épaisseur > 6mm	*5,01*	*135,3*	*146,6*	*133,1*	*112,4*	*-15,6%*	*3,60%*
	Bois contre plaques ndnr dans le 4412	*3,99*	*102,9*	*111,9*	*100,2*	*99,4*	*-0,8%*	*1,38%*
72	**Fonte, fer et acier.**	**7,12**	**204,5**	**143,5**	**117,8**	**139,3**	**18,2%**	**-25,89%**
	Ferro-silico-manganese	*7,11*	*204,7*	*143,6*	*118,0*	*139,4*	*18,2%*	*-25,87%*
74	**Cuivre et ouvrages en cuivre.**	**0,18**	**100,0**	**100,0**	**100,0**	**100,0**	**0,0%**	**0,00%**
76	**Aluminium et ouvrages en aluminium.**	**0,11**	**100,0**	**100,0**	**101,6**	**100,6**	**-0,9%**	**-16,96%**
78	**Plomb et ouvrages en plomb.**	**0,08**	**100,0**	**100,0**	**100,0**	**160,7**	**60,7%**	**13,83%**
81	**Autres métaux communs; cermets...**	**11,65**	**3,2**	**19,9**	**23,1**	**3,2**	**-86,2%**	**-73,83%**
	Manganese et ouvrages en manganese, dechets et debris	*11,65*	*3,2*	*19,9*	*23,1*	*3,2*	*-86,2%*	*1355,01%*
94	**Meubles; mobiliers medico chirurgical...**	**0,01**	**100,0**	**304,3**	**100,0**	**100,0**	**0,0%**	**-24,10%**

Sources : DGEPF, DGDDI

III.3. L'EVOLUTION DE L'INDICE GLOBAL DES IMPORTATIONS

Au deuxième trimestre 2023, l'indice global de la valeur des importations a progressé de 14,8% comparativement au trimestre précédent. Cette situation résulte principalement du raffermissement de la demande locale. En glissement annuel, l'indice moyen global des valeurs des importations au premier semestre 2023 s'est accru de 4,4% par rapport à son niveau à la même période en 2022.



Source : DGEPF

III.3.1. L'indice des importations en valeur

III.3.1.1. Analyse détaillée par chapitre

Comparativement au premier trimestre 2023, la hausse de l'indice des importations en valeur enregistrée au deuxième trimestre (+14,8%) découle essentiellement de l'augmentation des valeurs des chapitres suivants :

- « Lait et produits de la laiterie ; Italie ; miel ...» (+71,7%),
- « Céréales. » (+209,0 %) en particulier les *« riz semi blanchi ou blanchi, même poli ou glacé conditionné pour la vente au detail » (+204,4%)* dont la valeur des importations a été multipliée par cinq (5) depuis la fin de l'année 2022[7] ;
- « Préparations à base de céréales, de farines... » (+29,3%) ;
- « Matières plastique et ouvrages en ces matières » (+19,9%)
- « Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc. » (+82,9%).

Toutefois, des baisses ont été enregistrées dans les chapitres « Produits pharmaceutiques. » (-7,1%), « Voitures automobiles, tracteurs, cycles ... » (-0,6%), Machines et appareils, mécaniques (-0,7%) et « Boissons, liquides alcooliques et vinaigres. » (-57,7%).

[7] Il est à noter que le prix de riz à l'international ne cesse de grimper depuis le début de l'année en raison d'une part d'une consommation croissante et d'autre part de la restriction à l'exportation du riz (avec brisure) du principal producteur indien.

Evolution de l'indice des valeurs des produits importés par chapitre à fin juin 2023

IMPORTATIONS								
IPCE BASE 100=2018		PONDERATION	2022		2023		Variations (%)	
			T3	T4	T1	T2	2T2023 /1T2023	6M2023 /6M2022
	INDICE GLOBAL	**1000**	**148,4**	**120,0**	**131,7**	**151,2**	**14,8%**	**4,4%**
03	**Poissons et crustacés, mollusques ...**	**35,55**	**155,8**	**72,3**	**100,0**	**100,0**	**0,0%**	**-63,8%**
04	**Lait et produits de la laiterie; oeufs; miel ...**	**63,13**	**139,8**	**75,9**	**71,2**	**122,2**	**71,7%**	**-16,9%**
	Lait en poudre ou granulé sucré,édulcoré, teneur en poids mat.gr > 1.5%	*20,08*	*214,5*	*88,1*	*53,1*	*84,5*	*59,3%*	*-45,5%*
	Lait,creme de lait solide.non sucre,ni edulcoré tn.pds.mat.gr.> 1.5%	*9,49*	*79,7*	*14,1*	*26,9*	*151,7*	*464,1%*	*-35,7%*
10	**Céréales.**	**108,54**	**192,9**	**25,3**	**57,8**	**178,6**	**209,0%**	**-0,5%**
	riz semi blanchi ou blanchi , même poli ou glacé conditionné pour la vente au détail	*20,08*	*988,9*	*103,1*	*295,9*	*900,5*	*204,4%*	*8,8%*
15	**Graisses et huiles (animales et végétales)...**	**3,50**	**96,0**	**63,1**	**165,6**	**207,0**	**25,0%**	**-29,9%**
19	**Préparations à base de céréales, de farines...**	**55,97**	**101,9**	**114,7**	**135,5**	**175,3**	**29,3%**	**22,9%**
	préparation pr aliment des enfants àbase des produits du 0401 à 0404 ,sans cacao cvd	*8,05*	*110,9*	*97,0*	*320,3*	*197,1*	*-38,5%*	*30,0%*
	biscuits additionnés d'édulcorant	*7,38*	*76,5*	*136,9*	*210,8*	*125,4*	*-40,5%*	*28,4%*
22	**Boissons, liquides alcooliques et vinaigres.**	**15,88**	**84,6**	**157,9**	**225,8**	**95,6**	**-57,7%**	**23,4%**
25	**Sel; soufre; terres et pierres; platres ...**	**6,26**	**104,7**	**129,7**	**98,4**	**166,8**	**69,5%**	**23,9%**
30	**Produits pharmaceutiques.**	**131,47**	**124,4**	**123,6**	**122,4**	**113,7**	**-7,1%**	**-2,7%**
	Medicaments en doses.autres que de 300410 a 300450	*112,02*	*106,3*	*100,7*	*119,9*	*109,7*	*-8,5%*	*5,3%*
39	**Matières plastique et ouvrages en ces matières.**	**26,86**	**102,4**	**115,3**	**172,2**	**206,4**	**19,9%**	**38,7%**
40	**Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc.**	**21,29**	**117,6**	**261,0**	**103,7**	**189,7**	**82,9%**	**14,4%**
	Pneumatiques neufs en caoutchouc pour autobus et camions	*16,53*	*122,3*	*302,8*	*104,4*	*208,7*	*99,9%*	*9,8%*
48	**Papiers et cartons...**	**18,11**	**142,8**	**98,1**	**149,7**	**178,9**	**19,6%**	**25,5%**
84	**Machines et appareils, mécaniques**	**52,43**	**195,0**	**165,8**	**192,0**	**190,7**	**-0,7%**	**34,7%**
	Articles de robinetterie, a usages technique	*25,29*	*236,4*	*205,3*	*219,6*	*190,3*	*-13,4%*	*89,3%*
	Parties de machines et appareils des nos. 84.26,84.29,84.30 ndnca	*13,97*	*196,9*	*129,0*	*116,5*	*219,9*	*88,7%*	*-9,9%*
87	**Voitures automobiles, tracteurs, cycles ...**	**88,92**	**141,0**	**143,6**	**224,8**	**223,4**	**-0,6%**	**50,1%**
94	**Meubles, mobiliers médico-chirurgicaux...**	**5,93**	**148,1**	**129,9**	**133,6**	**136,8**	**2,3%**	**15,1%**

Sources : DGEPF, DGDDI

III.3.1.2. Indice des valeurs par section

A fin juin 2023, l'accroissement de l'indice global de la valeur des importations (+14,8%), par rapport à fin mars 2023, s'explique principalement par l'augmentation de l'indice des importations en valeurs des sections « Animaux vivants et produits du règne animal. » (+1,6%), « Produits du règne végétal » (+84,6%), « Produits des industries alimentaires » (+6,3%), « Produits minéraux. » (+36,8%), « Matières plastiques et ouvrages... » (+40,3%) et « Métaux communs et ouvrages en ces métaux. » (+54,7%), en dépit du fléchissement de l'indice des sections « Produits des industries chimiques... » (-7,8%), « Matières textiles et ouvrages en ces matières. » (-11,9%) et « Matériel de transport. » (-0,6%).

La hausse de l'indice moyen de la valeur des importations du premier semestre 2023 observée en glissement annuel (+4,4%) est essentiellement liée à la consolidation de l'indice de valeurs des sections « Produits du règne végétal. » (+9,7%), « Produits des industries alimentaires... » (+3,8%), « Matières plastiques et ouvrages... » (+28,4%), « Métaux communs et ouvrages en ces métaux. » (+67,1%), « Machines et appareils, matériel électrique... » (+28,2%) et « Matériel de transport… » (+50,1%). Néanmoins, cette hausse a été atténuée par le repli de l'indice des sections « Animaux vivants et produits du règne animal. » (-30,0%) et « Produits des industries chimiques... » (-10,3%).

Evolution de l'indice de produits importés en valeur par section à fin juin 2023

INIDICES DES SECTIONS								
SECTION		PONDERATION	2022		2023		Variations (%)	
			T3	T4	T1	T2	2T2023 /1T2023	6M2023 /6M2022
INDICE GLOBAL		**1000**	**148,4**	**120,0**	**131,7**	**151,2**	**14,8%**	**4,4%**
01	Animaux vivants et produits du règne animal.	243,80	114,1	86,7	91,3	92,8	1,6%	-30,0%
02	Produits du règne végétal.	140,32	178,6	45,3	90,8	167,5	84,6%	9,7%
03	Graines et huiles animales et végétales...	3,50	96,0	63,1	165,6	207,0	25,0%	-29,9%
04	Produits des industries alimentaires...	155,95	133,7	122,9	130,9	139,2	6,3%	3,8%
05	Produits minéraux.	11,35	102,6	116,4	99,1	135,7	36,8%	13,0%
06	Produits des industries chimiques...	171,53	168,2	119,6	129,8	119,6	-7,8%	-10,3%
07	Matières plastiques et ouvrages...	48,14	109,1	179,8	141,9	199,1	40,3%	28,4%
10	Pâtes de bois...	18,11	142,8	98,1	149,6	178,9	19,6%	25,5%
11	Matières textiles et ouvrages en ces matières.	5,92	372,9	216,3	228,8	201,5	-11,9%	-18,4%
13	Ouvrages en pierre, plâtre, ciment, amiante...	12,81	100,0	100,0	100,0	100,0	0,0%	0,0%
15	Métaux communs et ouvrages en ces métaux.	35,74	254,1	421,1	247,7	383,2	54,7%	67,1%
16	Machines et appareils, matériel électrique...	57,97	182,0	167,4	181,8	189,0	4,0%	28,2%
17	Matériel de transport.	88,92	141,0	143,6	224,8	223,4	-0,6%	50,1%
20	Marchandises et produits divers.	5,93	148,1	129,9	129,9	136,8	5,3%	13,5%

Sources : DGEPF, DGDDI

III.3.2 L'Indice des prix à l'importation

Au deuxième trimestre 2023, contrairement à l'indice de valeur, l'indice de prix des importations a enregistré une baisse de 0,8% par rapport au trimestre précédent.

Cette désinflation trimestrielle (-0,8%) s'explique par le repli des prix des chapitres :

- « Lait et produits de la laiterie ; Italie ; miel ... » (-7,4%) en particulier le « *Lait en poudre ou granulé sucré, édulcoré, teneur en poids mat.gr > 1.5% » (-19,9%) ;*
- « Céréales » (-25,4%) ;
- « Matières plastique et ouvrages en ces matières.» (-7,4%) ;
- « Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc. » (-17,0%) ;
- « Machines et appareils, mécaniques » (-6,9%)

Toutefois, ce recul de l'indice des prix des produits importés a été atténué par la hausse des prix des chapitres « Préparations à base de céréales, de farines... » (+11,8%), « Produits pharmaceutiques. » (+47,2%) et « Voitures automobiles, tracteurs, cycles... » (+3,4%).

Par section, ce repli est essentiellement dû aux « Animaux vivants et produits du règne animal. » (-2,8%), « Produits du règne végétal » (-13,8%), « Métaux communs et ouvrages en ces métaux. » (-28,3%), « Machines et appareils, matériel électrique... » (-4,9%), malgré l'accroissement des prix de certaines sections, notamment « Produits des industries alimentaires... » (+3,0%), « Produits des industries chimiques... » (+14,0) et « Matériel de transport. » (+3,4%).

Il est à noter qu'en moyenne annuelle, l'indice des prix des produits importés a augmenté de 2,3% comparativement à son niveau des six premiers mois de l'année 2022.

Evolution de l'indice des prix de produits importés par chapitre à fin juin 2023

IMPORTATIONS								
IPCE BASE 100=2018		PONDERATION	2022		2023		Variations (%)	
			T3	T4	T1	T2	2T2023 /1T2023	6M2023 /6M2022
	INDICE GLOBAL	**1000**	**115,3**	**118,7**	**108,1**	**107,2**	**-0,8%**	**2,3%**
03	**Poissons et crustacés, mollusques ...**	**35,55**	**116,1**	**118,8**	**100,0**	**100,0**	**0,0%**	**-7,4%**
04	**Lait et produits de la laiterie; oeufs; miel ...**	**63,13**	**136,6**	**136,2**	**142,7**	**132,1**	**-7,4%**	**19,2%**
	Lait en poudre ou granulé sucré,édulcoré, teneur en poids mat.gr > 1.5%	*20,08*	*161,4*	*135,5*	*161,3*	*129,1*	*-19,9%*	*39,3%*
	Lait,creme de lait solide.non sucre,ni edulcoré tn.pds.mat.gr.> 1.5%	*9,49*	*154,5*	*175,9*	*134,5*	*158,8*	*18,1%*	*2,5%*
10	**Céréales.**	**108,54**	**111,9**	**101,7**	**94,6**	**70,6**	**-25,4%**	**-11,3%**
	riz semi blanchi ou blanchi ,poli ou glacé non conditionné pour la vente au détail	*82,30*	*105,3*	*79,3*	*55,4*	*55,7*	*0,4%*	*-34,2%*
15	**Graisses et huiles (animales et végétales)...**	**3,50**	**146,1**	**153,4**	**164,3**	**150,3**	**-8,5%**	**-15,4%**
19	**Préparations à base de céréales, de farines...**	**55,97**	**109,0**	**111,0**	**104,8**	**117,2**	**11,8%**	**11,3%**
	préparation pour alimentation des enfants àbase de farine ne contenant pasde cacao cvd	*16,29*	*114,3*	*115,5*	*95,8*	*110,2*	*15,1%*	*7,5%*
	produits de la boulangerie,patisserie ou biscuiterie autres que du 190510 à 19059010	*6,83*	*128,7*	*130,3*	*121,3*	*131,8*	*8,6%*	*12,0%*
22	**Boissons, liquides alcooliques et vinaigres.**	**15,88**	**111,0**	**122,4**	**117,7**	**133,6**	**13,5%**	**7,0%**
25	**Sel; soufre; terres et pierres; platres ...**	**6,26**	**148,0**	**117,3**	**112,6**	**156,3**	**38,9%**	**12,0%**
30	**Produits pharmaceutiques.**	**131,47**	**122,1**	**126,2**	**36,1**	**53,2**	**47,2%**	**-58,1%**
	Medicaments en doses.autres que de 300410 a 300450	*112,02*	*122,1*	*121,7*	*27,6*	*46,7*	*69,4%*	*-61,6%*
39	**Matières plastique et ouvrages en ces matières.**	**26,86**	**60,1**	**52,9**	**61,2**	**56,7**	**-7,4%**	**0,0%**
40	**Caoutchouc et ouvrages en caoutchouc.**	**21,29**	**115,7**	**129,3**	**112,3**	**93,1**	**-17,0%**	**-0,2%**
	Pneumatiques neufs en caoutchouc pour autobus et camions	*16,53*	*127,6*	*139,6*	*124,2*	*100,0*	*-19,5%*	*1,8%*
48	**Papiers et cartons...**	**18,11**	**118,3**	**113,9**	**124,0**	**117,3**	**-5,4%**	**11,7%**
84	**Machines et appareils, mécaniques**	**52,43**	**116,9**	**92,5**	**131,1**	**122,0**	**-6,9%**	**62,2%**
	Articles de robinetterie, a usages technique	*25,29*	*107,1*	*75,8*	*134,6*	*115,8*	*-14,0%*	*137,9%*
	Parties de machines et appareils des nos. 84.26,84.29,84.30 ndnca	*13,97*	*140,8*	*113,0*	*143,1*	*143,1*	*0,0%*	*29,4%*
87	**Voitures automobiles, tracteurs, cycles ...**	**88,92**	**102,7**	**144,7**	**121,9**	**126,0**	**3,4%**	**10,7%**
94	**Meubles ; mobiliers medico chirurgical...**	**5,93**	**106,6**	**119,6**	**125,3**	**129,9**	**3,7%**	**20,7%**

Sources : DGEPF, DGDDI

III.4. LE PARTENARIAT ECONOMIQUE

L'analyse du partenariat économique est faite sur la base des données brutes dont les tendances peuvent diverger des indices du commerce extérieur.

III.4.1 Les principaux clients

Par pays

En glissement trimestriel, la valeur des exportations a reculé de 4,1% en raison de la chute des commandes des autres partenaires (-66,9%). A contrario, les dix (10) premiers clients ont enregistré une amélioration de leurs achats totaux (+59,6%).

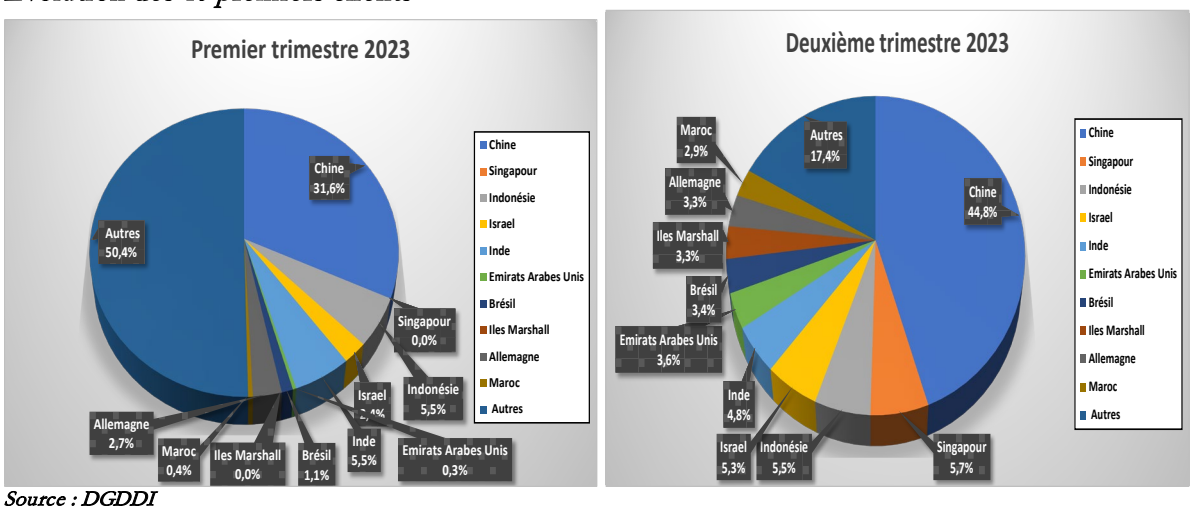
L'apparition de nouveaux pays dans le peloton (Brésil, Iles Marshall avec 44,3 milliards d'achats au deuxième trimestre), le retour de Singapour, des Emirats Arabes – Unis et du Maroc ainsi que le rebond des commandes de la Chine (+35,9%), d'Israël (+114,1%) et de l'Allemagne (+14,8%) expliquent ce raffermissement. Ces ventes ont principalement porté sur le pétrole brut.

Evolution des 10 premiers clients du deuxième trimestre 2023

	Glissement trimestriel			
	T3_2022/T2_2022	**T4_2022/T3_2022**	**T1_2023/T4_2022**	**T2_2023/T1_2023**
Chine	63,8%	-21,0%	-27,3%	35,9%
Singapour	2529,0%	-99,9%	-78,8%	250124,0%
Indonésie	-54,6%	265,5%	-46,2%	-3,9%
Israel	13705,1%	-36,3%	-39,3%	114,1%
Inde	-37,7%	-21,3%	18,9%	-16,4%
Emirats Arabes Unis	-81,4%	39,3%	-49,5%	933,0%
Brésil		-99,8%	9742242,1%	200,8%
Allemagne	139,8%	-99,5%	16822,7%	14,8%
Maroc	-40,1%	-69,1%	233,0%	518,7%
Total 10 premiers clients	***50,2%***	***-22,6%***	***-21,3%***	***59,6%***
Autres	9,8%	7,9%	-19,5%	-66,9%
Export total	**30,3%**	**-9,9%**	**-20,4%**	**-4,1%**

Source : DGDDI

Evolution des 10 premiers clients



Source : DGDDI

Par continent

Parallèlement, la tendance baissière des exportations entre le premier et le deuxième trimestre 2023 provient de la dégradation des achats de l'Europe (-58,0%) notamment de l'Union Européenne (-65,3%). En revanche, on note une amélioration des commandes en provenance de l'Afrique (+26,6%), de l'Amérique (+136,9%), de l'Asie (+20,7%) et une explosion de celles issues de l'Océanie.

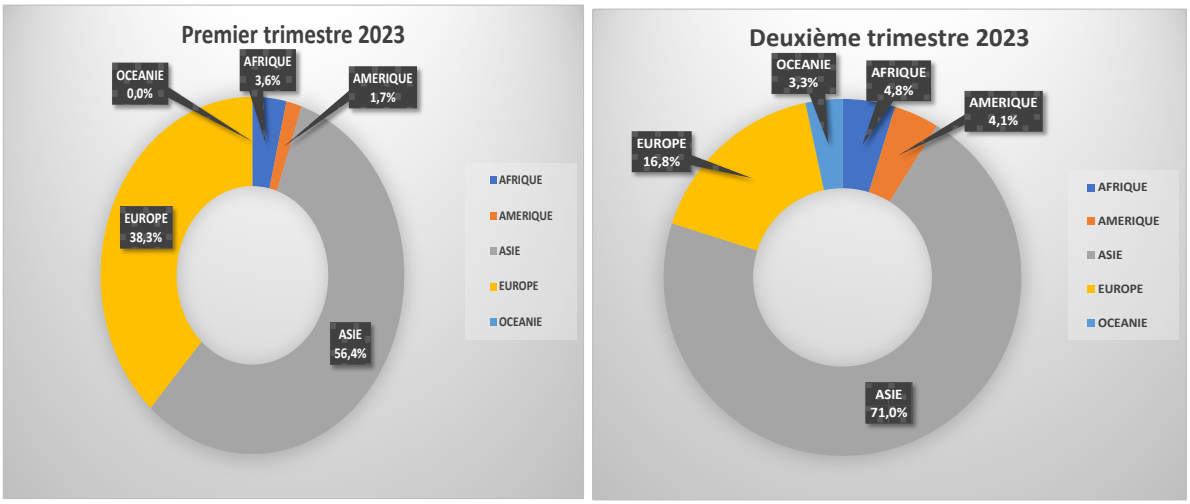
Au total, l'Asie (71,0% des parts) demeure le principal client du Gabon, suivie de l'Europe (16,8% des parts), de l'Afrique (4,8% des parts) et de l'Amérique (4,1% des parts). La place de l'Asie est confortée par les commandes de la Chine, de Singapour et de l'Indonésie.

Evolution des exportations gabonaises par continent

	Glissement trimestriel			
	T3_2022/T2_2022	T4_2022/T3_2022	T1_2023/T4_2022	T2_2023/T1_2023
AFRIQUE	-64,1%	44,8%	-40,3%	26,6%
Dont CEMAC	*269,7%*	*-10,6%*	*19,2%*	*-58,2%*
AMERIQUE	53,3%	-64,9%	-16,2%	136,9%
ASIE	23,6%	-23,7%	-17,8%	20,7%
EUROPE	107,2%	24,7%	-21,8%	-58,0%
Dont U.E.	*97,4%*	*36,7%*	*-29,6%*	*-65,3%*
OCEANIE	2073,7%	-96,1%	-32,3%	26337,7%

Source : DGDDI

Evolution de la répartition des exportations par continent entre le premier et le deuxième trimestre 2023



Source : DGDDI

III.4.2 Les principaux fournisseurs

Par pays

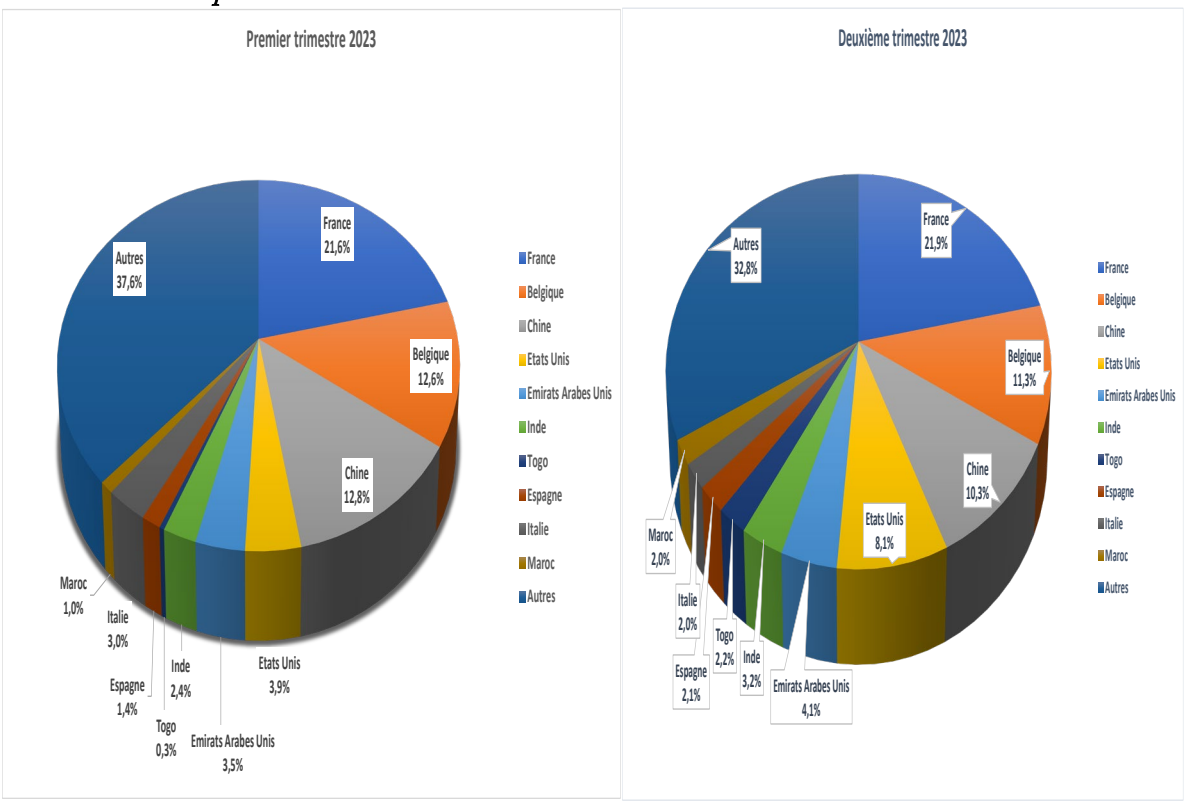
Les importations en valeur ont également régressé de 11,5% entre le premier et le deuxième trimestre 2023, portée, entre autres, par le repli des commandes adressées aux dix (10) premiers fournisseurs. Cette tendance résulte plus particulièrement de l'évolution de achats en provenance de la France (-10,3%), de la Belgique (-21,0%), de la Chine (-28,9%) et de l'Italie (-39,3%).

Evolution des 10 premiers fournisseurs au second trimestre 2023

	Glissement trimestriel			
	T3_2022/T2_2022	T4_2022/T3_2022	T1_2023/T4_2022	T2_2023/T1_2023
France	1,5%	5,1%	1,9%	-10,3%
Belgique	40,7%	-16,1%	6,3%	-21,0%
Chine	2,2%	30,2%	5,2%	-28,9%
Etats Unis	72,4%	-16,6%	-22,4%	84,1%
Emirats Arabes Unis	847,9%	-76,5%	-17,8%	4,1%
Inde	20,6%	-7,4%	-0,5%	18,3%
Togo		466,6%	-87,1%	462,2%
Espagne	54,0%	-42,4%	11,8%	37,3%
Italie	16,4%	-38,0%	199,1%	-39,3%
Maroc	40,7%	-39,8%	-28,5%	75,2%
Total 10 Fournisseurs	***46,0%***	***-17,7%***	***-1,1%***	***-4,9%***
Autres	9,0%	4,9%	32,8%	-22,6%
Total Import	**34,1%**	**-11,8%**	**9,3%**	**-11,5%**

Source : DGDDI

Evolution des 10 premiers fournisseurs du deuxième trimestre 2023



Source : DGDDI

☐ *Par continent*

Au deuxième trimestre 2023, la baisse des importations du Gabon observée (-11,5%) provient du repli des achats réalisés en Afrique (-36,6%), en Asie (-3,8%) et en Europe (-13,8%), malgré une hausse des achats en Amérique et en Océanie.

Evolution des importations par continent

	Glissement trimestriel			
	T3_2022/T2_2022	T4_2022/T3_2022	T1_2023/T4_2022	T2_2023/T1_2023
AFRIQUE	5,8%	10,7%	62,2%	-36,6%
CEMAC	*59,0%*	*49,7%*	*199,0%*	*-71,0%*
AMERIQUE	35,0%	8,1%	-26,5%	38,7%
ASIE	75,9%	-37,1%	9,0%	-3,8%
EUROPE	20,1%	-2,0%	4,0%	-13,8%
U.E.	*16,2%*	*-4,7%*	*10,2%*	*-12,2%*
OCEANIE	-21,6%	-69,3%	199,1%	59,6%
Total Import	**34,1%**	**-11,8%**	**9,3%**	**-11,5%**

Source : DGDDI

Néanmoins, l'Europe demeure le premier fournisseur du Gabon grâce aux approvisionnements en provenance de la France, de la Belgique et de l'Italie.

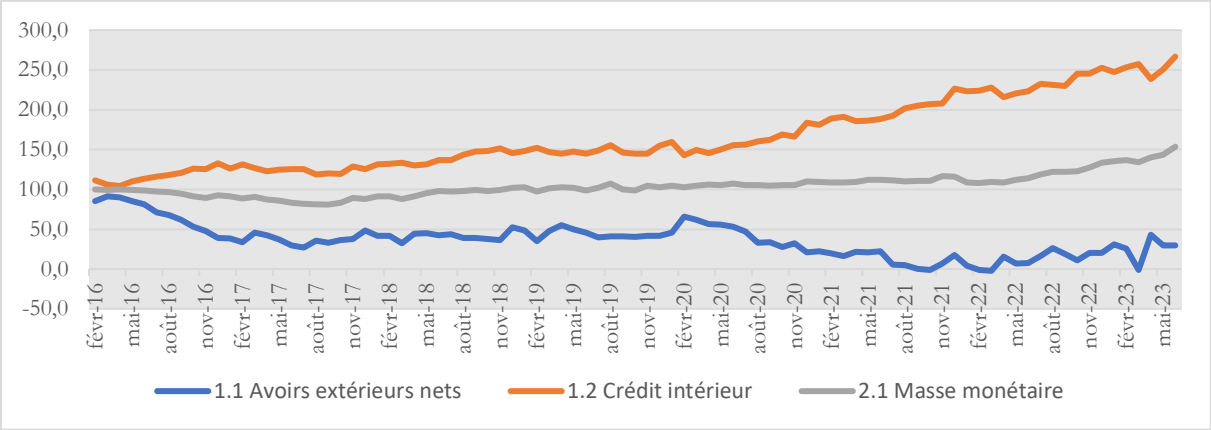
Evolution de la répartition des importations par continent entre le premier et le deuxième trimestre 2023

Source : DGDDI

III.5. LA SITUATION MONETAIRE

La situation monétaire large au 30 juin 2023 est caractérisée par un redressement des Avoirs extérieurs nets et un renforcement de la masse monétaire et du crédit intérieur par rapport au trimestre précédent.

Agrégats monétaires (indice base 100, janvier 2016)



Source : DGEPF

III.5.1. Les principaux agrégats monétaires

III.5.1.1 la masse monétaire (M2)

A la fin du deuxième trimestre 2023, la quantité de monnaie en circulation dans l'économie a augmenté de 14,4% sur un trimestre, après la quasi-stagnation (+0,6%) constatée le trimestre précédent. En glissement annuel, elle s'est renforcée de 35,1% traduisant une relance des activités économiques.

L'analyse des composantes de la masse monétaire fait ressortir une décélération de la circulation fiduciaire de 1,7% sur trois mois contre 7,2% un trimestre auparavant. Les dépôts à vue, pour leur part, ont vu leur rythme de croissance s'accélérer de 13,1% contre +3% trois mois plus tôt. Sur une année, ils ont progressé de 46,1%, notamment du fait du rapatriement d'une partie des recettes d'exportations par les industries extractives.

L'évolution de la quasi-monnaie (épargne à moyen-terme) s'est accélérée de 25,2% en lien avec les incertitudes liées au contexte politique national.

Evolution des composants de la masse monétaire (indice base 100, janvier 2016)

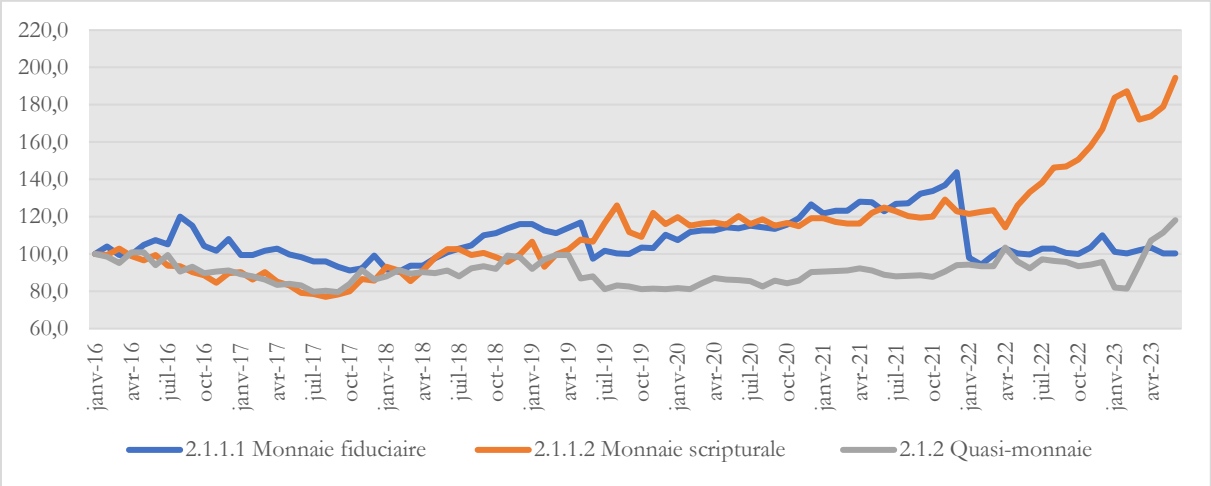
(En %)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23/2T22
Masse monétaire	**4,0%**	**7,2%**	**9,5%**	**0,6%**	**14,4%**	**35,1%**
Circulation fiduciaire	0,2%	0,9%	9,2%	-7,2%	-1,7%	0,6%
Dépôts à vue	7,8%	10,3%	13,8%	3,0%	13,1%	46,1%
Dépôts à terme	-1,5%	3,7%	0,2%	-1,5%	25,2%	28,1%

Source : DGEPF

III.5.1.2 les ressources extra monétaires

Les ressources extra-monétaires, composées des fonds propres du système bancaire et des autres postes nets, ont connu une hausse de 8,2% alors qu'elles étaient en baisse de 32,5% au premier trimestre 2023.

Evolution des disponibilités (indice base 100, janvier 2016)



Source : DGEPF

III.5.2. Les contreparties de la masse monétaire

Au deuxième trimestre 2023, les contreparties des ressources monétaires ont augmenté de 2,2% contre une baisse de 4,5% le trimestre précédent. Elles ont été impactées par le redressement des Avoirs extérieurs nets et la consolidation du crédit intérieur.

III.5.2.1-Les Avoirs Extérieurs Nets (A.E.N)

A la fin juin 2023, les Avoirs extérieurs nets du système monétaire se sont fortement raffermis à 336,4 milliards de FCFA alors qu'ils étaient de -10,3 milliards le trimestre précédent. Ils ont été soutenus par les A.E.N des banques commerciales qui se sont consolidés de 99,9%. Cette tendance haussière a été observée lorsque l'analyse est abordée entre juin 2023 et juin 2022 (+274,2%).

Evolution des Avoirs extérieurs (indice base 100, janvier 2016)

(En %)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23/2T22
Avoirs extérieurs nets	**-449,8%**	**140,4%**	**8,6%**	**-104,4%**	**-**	**274,2%**
Banque centrale	*-6,7%*	*-51,4%*	*-56,2%*	*327,5%*	*-101,4%*	*-101,2%*
Banques primaires	*55,4%*	*9,2%*	*-11,2%*	*-39,5%*	*99,9%*	*17,3%*

Source : DGEPF

Parallèlement, le solde du compte d'opérations s'est raffermi de 17,1% sur trois mois, ce qui traduit une entrée nette de capitaux. Le taux de couverture extérieure de la monnaie, pour sa part, s'est établi à 79,9% contre 74,2% au premier trimestre.

(En %)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23/2T22
Compte d'opérations	33,7%	23,8%	36,2%	-19,3%	17,1%	20,0%
Taux de couverture extérieure de la monnaie	74,4%	81,5%	73,1%	74,2%	79,9%	5,7 pts

Source : DGEPF

III.5.2.2- Le crédit intérieur

Au 30 juin 2023, les crédits intérieurs nets se sont inscrits en hausse de 3,5% sur trois mois contre +2% au 31 mars 2023. Ils ont été soutenus par le raffermissement des créances nettes sur l'Etat.

Evolution des crédits intérieurs

(En %)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	2T23/2T22
Crédits intérieurs nets	**-2,2%**	**3,0%**	**10,0%**	**2,0%**	**3,5%**	**19,6%**
Créances nettes sur l'État	-10,2%	2,5%	17,15%	4,5%	8,5%	36,2%
Créances sur l'économie	7,2%	3,5%	2,9%	-0,8%	-2,4%	3,2%

- *Les créances sur l'économie*

Les crédits à l'économie, qui ont représenté 43,3% du total du crédit intérieur, se sont inscrits à la baisse de 2,4% contre une baisse de 0,8% le trimestre précédent. Cet amenuisement témoigne de l'impact de la politique monétaire restrictive de la Banque centrale.

- *Les créances nettes sur l'Etat*

Avec la mise en œuvre du Plan d'Accélération de la Transformation, la situation débitrice nette de l'Etat s'est accentuée de 8,5% sur le trimestre après avoir enregistré une croissance de 4,5% le trimestre précédent. La position nette du Gouvernement (PNG) s'est amenuisée, soit +7,1% contre +5,7% trois mois plus tôt

III.6 LA POLITIQUE MONETAIRE

Le Comité de Politique Monétaire de la BEAC, réuni le 26 juin 2023, au regard des perspectives macroéconomiques de la CEMAC et après examen des différents facteurs susceptibles d'influencer la stabilité monétaire et financière, a décidé de maintenir sa politique monétaire ainsi qu'il suit :

Taux d'Intérêt des Appels d'Offres (TIAO)	5,00%
Facilité marginale de prêt	6,75%
Facilité de dépôts	0%

Les coefficients applicables sur les Dépôts à Terme (DAT) et les Dépôts à Vue (DAV) s'élèvent respectivement comme suit :

Coefficients applicables sur les Dépôts à Vue (DAV)	7,00%
Coefficients applicables sur les Dépôts à Terme (DAT)	4,50%

CONCLUSION

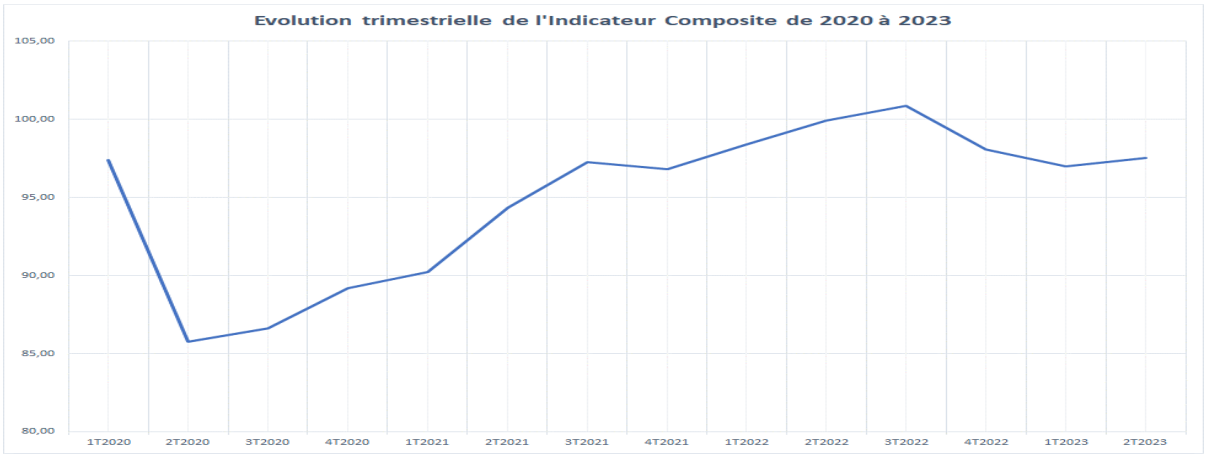
La situation économique au plan international reste marquée par la poursuite du resserrement de la politique monétaire en vue de juguler l'inflation qui a ralenti au second trimestre. Par contre, les effets du soutien de l'Etat chinois à son économie peinent à se manifester sur la demande mondiale.

Dans ce contexte, l'activité économique nationale, mesurée par l'Indicateur Composite8 (IC), a frémi de 0,6% à la fin du deuxième trimestre 2023. Cette performance a été atténuée au plan interne par les contraintes de logistique qui s'imposent aux opérateurs utilisant la voie ferrée pour l'évacuation de leurs productions. De même, les difficultés liées à l'état du réseau routier et le coût élevé du carburant ont impacté négativement certaines branches.

Néanmoins, la nouvelle perturbation du transport ferroviaire (du mois d'avril) a eu un impact assez limité sur l'activité de production de manganèse. En effet, un effort de rattrapage a pu être observé par rapport au premier trimestre. En outre, la mise en œuvre des projets PAT et les investissements privés ont permis de maintenir l'activité durant la période sous-revue.

1. L'indicateur composite de la DGEPF

Janvier 2012 = base 100



Sources : Direction générale de l'Economie et de la Politique Fiscale, Direction des Programmes Sectoriels (DPS)

Au cumul des six premiers mois de l'année, l'Indicateur a progressé de 2,5% comparativement à la même période de l'an dernier. Cette évolution est en lien avec la consolidation de l'activité pétrolière, la reprise du secteur minier (manganèse essentiellement), et les bonnes performances de l'agriculture de rente.

	Evolution trimestrielle					6PM23	2T23/2T22
	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23		
Indicateur Composite	1,6%	0,9%	-2,7%	-1,1%	0,6%	2,5%	-2,4%

[8] IC de la DGEPF construit à partir de la méthode du conference board. Elle consacre le calcul du taux de croissance symétrique, le calcul de l'écart type du taux de croissance sur la période considérée ainsi que la pondération finale à partir de l'inverse du taux de croissance. Il s'agit d'un indice chaîné de 36 séries, dont 8 débutent en 2015 et les 28 autres dès 2012.

ANNEXES

Évolution de l'activité pétrolière

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Fin juin		
						2 022	2 023	Var 23/22
Production (en millions de tonnes)	2,570	2,732	2,538	2,552	2,731	5,097	5,283	3,7%
Production (en barils)	18 763 006	19 942 966	18 528 694	18 630 095	19 936 107	37 205 638	38 568 336	3,7%
Exportations (en millions de tonnes)	2,496	2,360	2,255	2,316	2,666	4,629	4,982	7,6%
Prix moyen du Brent ($US/bbl)	113,780	100,853	88,707	81,277	78,397	107,593	79,837	-25,8%
Prix moyen du brut gabonais ($US/bbl)	113,047	101,233	84,360	76,107	76,294	107,173	76,201	-28,9%
Taux de change ($US/FCFA)	615,825	651,578	643,488	611,402	ND	ND	ND	ND

Source : Direction Générale des Hydrocarbures (DGH).

Évolution de la production de manganèse

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Fin juin		
						2 022	2 023	Var 23/22
Production (en tonnes)	2 598 476	2 820 385	2 426 047	1 705 835	2 189 099	4 975 190	3 894 934	-21,7%
Exportations (en tonnes)	2 446 242	2 633 303	2 574 906	2 016 035	2 135 937	4 843 852	4 151 972	-14,3%
Ventes (en tonnes)	2 446 242	2 633 303	2 574 906	2 016 035	2 168 937	4 843 852	4 184 972	-13,6%
Chiffre d'affaires (en millions de CFA)	323 630	340 416	217 171	177 702	204 386	555 161	382 088	-31,2%
Effectifs	19 820	3 425	3 408	3 221	3 368	2 909	3 368	15,8%
Masse salariale (en millions de CFA)	2 909	584	20 361	181 710	146 532	42 911	328 242	664,9%
Prix moyen en Fcfa	131 621	132 517	84 383	81 124	92 489	114 011	86 806	-23,9%

Sources : Enquête DGEPF

Évolution de l'activité de l'huile de palme brute

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Fin juin		
						2 022	2 023	Var 23/22
Productions (en tonnes)								
Régime de palme	208 372	134 156	125 211	157 724	191 839	360 263	349 563	-3,0%
Huile rouge	48 847	31 212	29 529	37 637	45 020	87 098	82 657	-5,1%
Huile palmiste	0	0	0	3 080	2 574	0	5 654	
Effectifs	4 154	4 046	4 123	ND	ND			
Masse salariale	5 097	4 745	5 126	ND	ND			

Sources : Enquête DGEPF

Evolution de l'activité de caoutchouc

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Fin juin		
						2 022	2 023	Var 23/22
Productions								
Caoutchouc humide (en tonnes)	5 572	9 536	1 346	7 553	7 508	11 534	15 061	30,6%
Caoutchouc usiné (en tonnes)	1 484,3	1 667,0	0,0	1 401,1	1 578,8	3 207	2 980	-7,1%
Exportations de caoutchouc usiné (en tonnes)	1 454,0	1 531,0	1 511,9	1 612,8	1 345,7	3 213	2 958	-7,9%
Chiffre d'affaires (en millions de FCFA)	1 892	2 378	3 466	3 905	2 425	4 048	6 329	56,4%
Effectifs	805	788	783	760	754	805	754	-6,3%
Masse salariale	1 080	1 017	1 074	1 201	988	2 121	2 188	3,2%

Source : Olam Rubber Gabon, SIAT Gabon

Evolution de l'activité de l'exploitation forestière

(En m3)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Fin juin		
						2 022	2 023	Var 23/22
Production	726 556	756 146	379 512	488 595	493 411	1 385 891	982 006	-29,1%
Achats de grumes	43 622	66 303	54 004	43 871	61 638	99 191	105 509	6,4%
Ventes aux industries locales	343 339	265 643	242 065	281 743	271 984	690 046	553 727	-19,8%

Sources : DCIB

Evolution de l'activité de sciages

(En m3)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Fin juin		
						2 022	2 023	Var 23/22
Production	211 174	207 319	173 004	147 201	155 439	405 374	302 640	-25,3%
Ventes locales	29 859	13 581	10 339	17 371	19 358	55 458	36 729	-33,8%
Exportations	145 307	121 347	113 479	127 885	125 594	275 107	253 479	-7,9%

Sources : DCIB

Evolution de l'activité de placage

(En m3)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Fin juin		
						2 022	2 023	Var 23/22
Production	141 987	125 322	104 136	119 906	130 058	265 757	249 964	-5,9%
Ventes locales	3 118	9 574	6 827	7 996	6 625	6 323	14 621	131,2%
Exportations	117 960	91 113	78 829	100 164	117 211	231 597	217 375	-6,1%

Sources : DCIB

Evolution de l'activité de production de contreplaqué

(En m^3)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Fin juin		
						2 022	2 023	Var 23/22
Production	33 534	35 722	21 442	24 265	23 977	60 487	48 242	-20,2%
Ventes locales	4 438	4 906	5 388	4 199	2 938	7 670	7 137	-7,0%
Exportations	25 872	25 786	17 786	18 162	20 175	49 851	38 337	-23,1%

Sources : DCIB

Evolution de l'activité sucrière

	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	Fin juin		
						2 022	2 023	Var 23/22
Importations (tonne)	2 674	988	1 196	3 000	4 056	3 532	7 056	99,8%
Production (en tonne)	4 581	16 486	0	0	0	4 581	0	-100,0%
Total sucre transformé (tonne)	4 300	6 327	4 239	2 536	3 395	7 222	5 931	-17,9%
Sucre (en morceaux)	2 081	3 462	2 256	1 858	2 170	4 295	4 028	-6,2%
Autres (doses+granulés+sachets 1kg)	2 219	2 865	1 983	678	1 225	2 927	1 903	-35,0%
Ventes (en tonne)	8 651	9 104	6 785	2 536	3 395	15 946	5 931	-62,8%
Chiffre d'affaires (en millions de FCFA)	5 856	6 184	4 915	5 936	4 637	10 801	10 573	-2,1%
Effectifs (nombre)	877	946	763	626	1 018	877	1 018	16,1%
Masse salariale (en millions de FCFA)	1 042	1 093	2 437	1 159	1 264	1 820	2 423	33,1%

Source : Sucaf

EQUIPE DE REDACTION

DIRECTION DES PROGRAMMES SECTORIELS (DPS)

Directeur

M. IKAPI Éric

Directeur Adjoint

Mme. LEKOGO Annette Clarisse

Chefs de Service

Mme. OKOUMBA ALILA Hortense
Mme. ESSENG MEZUI Chimène
M. OBAME NANG Didier
M. BOUPANA Gérald

Chargés d'Etudes

Mme. MATSANGA Carla Marlène ép. BOUASSA
Mme. ESSENE OGNANE Sandrine ép. EKOUA
Mme. KODIVO MOUCKALA Louise Emmanuelle
Mme. OYE NKIET ép. BASSIVA Diane Christelle
Mme. NYINZE Gildas Armande
Mme. GOMBOMOYE Arlette
M. ENGANGOYE NKORI Huygens
M. ENGO Steeve
M. NZIENGUI MOMBO Amour
M. EKOMY NGUEMA Yvan Bertin
M. ABOUROU EYA Lucien
M. ODOUMA Larick
M. MEKAMBA Armel
M. EYI ONDO Pamphile
M. MOUKETOU Heinz Hosni

DIRECTION DES INSTITUTIONS FINANCIERES (DIF)

Directeur

M. Anicet OGANDAGA

Directeur adjoint

M. Jean Justin NANG ONDO

Chefs de Service

M. BANGUEBE Aldrin Jules
Mme. Raïssa NTSAME DZIGHE
M. Béchir MAHAMAT LEBOUBA

Chargés d'Etudes

Mme. NZIENGUI BOUANZA ép. KEDI ONGODA
Mme. Shirley Nolita TSONO OPHOU
Mme. ONGOURI MOUBOTOTO AGNES
M. Wilfried ALLOGHE EYEGHE
M. OBANDJI Guy Ulrich
M.ODJA SACHA LEE MARINO
M ASSEMI LIONEL

DIRECTION DE LA PREVISION ET DES ANALYSES ECONOMIQUES (DPAE)

Directeur

Mme. Julie-Sandrine NTSAME

Directeur Adjoint

M. Valentin MBA MENGUE

Chefs de Service

Mme. Rita NGANDOU ép. BIMBOUNDZA
Mme. Stéphanie Josiane AVOME NGUEMA ép. LOUEMBET
M. Dan Romaric OBOUMADZOGO
M. Albain MOKAMBO

Chargés d'Etudes

Mme. Estimée BOUABE NDJALATSIA ép. NDOUNOU
Mme. Elzy Yolène BOUYOU
Mme. Anuarite LOUBAKI DIMBOU
Mme. Prudence Castella YEBESSE épse BADJIMBA
Mme. Laetitia Farelle NGANA MALANDA
Mme. Sandra MOULEMBA PALASHI
M. Gildas Romaric MATANGOYE
M. Euloge Bernadin LENGOUNGA
M. Brice YOUOMO
M. Georges Freddy MOUNANGA
M. Patrick Patrici NZUE EDOU
M. Jean Martin LIBAMA
M. Kevin Régis IDIEDIE BAMBEDA
M. Zéphirin EYAGUI
M. Fred MOUYENDI MOUYENDI

DIRECTION DES SYNTHESES ET DE LA PROMOTION ECONOMIQUES (DSPE)

Directeur : Mme Juliette NZIENGUI ép. LOEMBA BAYONNE

Directeur Adjoint : M. Patrick Renaud LOEMBA

Chefs de Service

Mme Sidonie YOSSANGOYE
M. Judicaël MBAGINGA BISSAOU
M. Kévin BOUNGOUNGOU

Chargées d'Etudes

Mme. Pauline LEMBOUMBA NGOUNDA
Mme Milène OMBAGAMBOUGA ép.