

REPUBLIQUE DU TCHAD

MINISTRE DES FINANCES, DU BUDGET, DE
L'ECONOMIE ET DU PLAN

INSTITUT NATIONAL DE LA STATISTIQUE, DES
ETUDES ECONOMIQUES ET DEMOGRAPHIQUES

DIRECTION DES STATISTIQUES ECONOMIQUES

DIVISION DES STATISTIQUES ECONOMIQUES

SERVICE DE LA CONJONCTURE

UNITE-TRAVAIL- PROGRES



وحدة - عمل - تقدم

جمهورية تشاد

وزارة المالية والميزانية والاقتصاد

والتخطيط

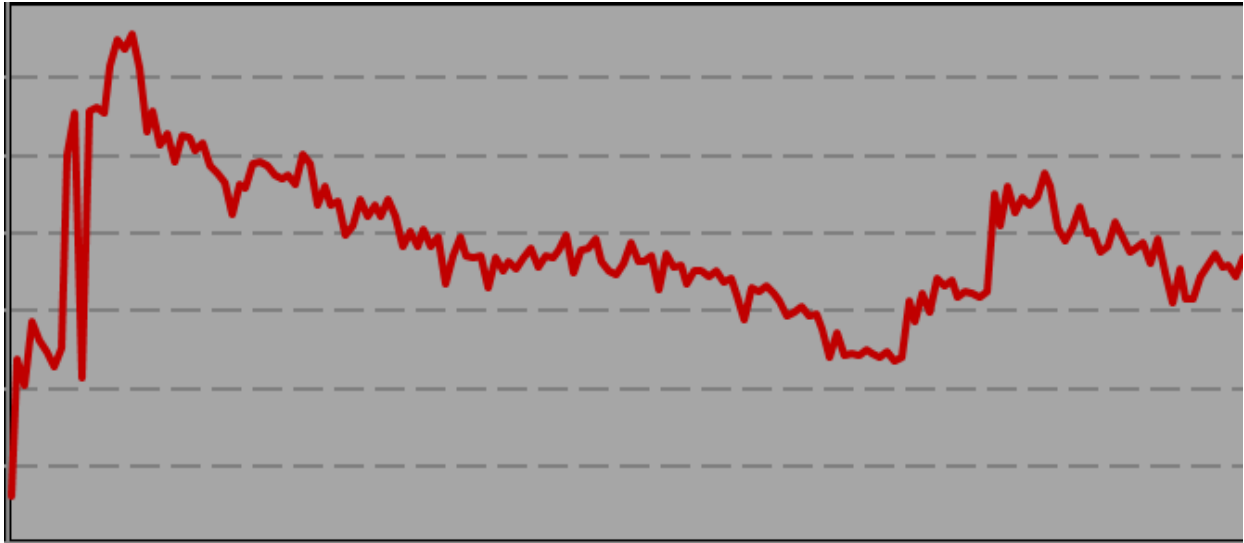
تاسار دلاو ءاصحلا دي نطولا دهعملا

فارغوميدلاو ءيداصتقلا

يداصتقلا تاءاصحلا ءيريدم

يداصتقلا مسقلا

Note Trimestrielle Economique (NTE)



Deuxième trimestre 2024

Note Trimestrielle Économique

TABLE DES MATIERES

I.	SIGLES ET ABREVIATIONS	2
II.	AVANT-PROPOS	3
III.	ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE INTERNATIONAL	4
3.1.	Environnement international	4
3.2.	Croissance économique en zone CEMAC	4
IV.	PRODUCTION INDUSTRIELLE	6
V.	Evolution du Coût de la construction	10
5.1.	Analyse d'ensemble.....	10
5.2.	Analyse par composante	11
VI.	Analyse du niveau des prix par fonction au deuxième trimestre de l'année 2024.....	12
6.1.	Evolution mensuelle (fin juin 2024)	12
6.2.	Evolution trimestrielle (deuxième trimestre 2024).....	12
VII.	FINANCES.....	13
VIII.	Les Services.....	14
8.1.	Hausse des mouvements d'avions au deuxième trimestre 2024	14
8.2.	Hausse de trafic passager au deuxième trimestre 2024	14
IX.	MONNAIE	15
X.	Les indicateurs économiques : perspectives de croissance économique du Tchad	16

SIGLES ET ABBREVIATIONS

BEAC :	Banque des États de l’Afrique Centrale
BRENT :	Pétrole de référence sur le marché international
CEMAC :	Communauté Économique et Monétaire de l’Afrique Centrale
CNPCIC :	China National Petroleum Company Industry Chad
EDS-MICS :	Enquête Démographique et de Santé et à Indicateurs Multiples
FCFA :	Franc de la Communauté Financière Africaine
FMI :	Fonds Monétaire International
INSEED :	Institut National de la Statistique, des Études Économiques et Démographiques
INSEE :	Institut National de la Statistique et des Études Économiques
ND :	Non Disponible
OCDE :	Organisation de Coopération et de Développement Économique
PIB :	Produit Intérieur Brut
PMI :	Purchasing Managers Index
RGPH :	Recensement Général de la Population et de l’Habitat
UE :	Union Européenne
\$US :	Dollars US

AVANT-PROPOS

La production de ce document fait suite à des orientations données par le Ministre en charge du Plan qui a exprimé la nécessité d'élaborer et de diffuser une Note Trimestrielle Economique présentant une vue synthétique de l'économie tchadienne permettant aux autorités du pays, aux partenaires, au secteur privé, à la société civile et aux autres acteurs de la vie socioéconomique de s'informer régulièrement de l'évolution à court terme de l'économie du pays, afin de pouvoir mieux orienter les politiques publiques et les choix décisionnels.

L'amélioration de la qualité des outils statistiques d'une manière générale et des indicateurs de suivi de la conjoncture économique en particulier, continue d'être un pilier majeur du processus de modernisation des statistiques économiques entrepris par l'Institut National de la Statistique, des Études Économiques et Démographiques (INSEED) depuis plusieurs années. Dans l'avenir, l'INSEED compte enrichir le contenu de cette note en y intégrant les comptes nationaux trimestriels et toutes autres données pertinentes qui pourraient être disponibles.

Bien que la note soit trimestrielle, le lecteur y trouvera des données statistiques nationales ne respectant pas cette périodicité, l'INSEED en est conscient, mais il s'est avéré utile de les intégrer, pour donner au public la possibilité de s'informer davantage et de se rafraîchir la mémoire en disposant des données relativement plus anciennes.

Aussi, la Direction Générale de l'INSEED voudrait-elle remercier toutes les institutions partenaires (publiques et privées) et les personnes ayant contribué à l'élaboration du présent document. Elle les exhorte encore à œuvrer davantage au renforcement du partenariat pour permettre à l'ensemble des acteurs économiques de disposer des informations aussi complètes que possibles, à jour et régulières sur l'économie nationale.

D'ores et déjà, l'INSEED serait très reconnaissant de recevoir les observations des lecteurs pour lui permettre d'améliorer les prochaines publications.

Le Directeur Général,

M. TOM CHERIF BILIO.

I. ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE INTERNATIONAL

1.1. Environnement international

Au deuxième trimestre 2024, l'économie mondiale a maintenu sa vigueur dans les pays avancés, portée par une accélération notable dans les secteurs manufacturiers et des services. Parallèlement, certains pays émergents ont subi un ralentissement, dû en partie à la hausse des coûts de production et à une détérioration des conditions météorologiques.

Aux **États-Unis**, le secteur manufacturier a connu un fléchissement de son activité, entraînant un recul de l'Indice PMI¹ en avril (51,3 points contre 52,1 en mars 2024). Néanmoins, le secteur des services a conservé son dynamisme avec un indice PMI stable à 53,5 points. En mai et juin 2024, l'indice PMI s'est redressé, atteignant respectivement 54,4 et 54,6 points, stimulé par une forte croissance de la production dans les services et une hausse des nouvelles commandes dans le secteur manufacturier.

En **zone euro**, la baisse de la demande, notamment pour les nouvelles commandes, a freiné l'expansion des services et provoqué une contraction plus prononcée du secteur manufacturier. L'indice composite des directeurs d'achat a fléchi,

passant de 51,7 points en avril à 50,9 points en juin 2024.

Dans les **pays émergents**, l'activité économique présente des niveaux de développement hétérogènes. En Chine, l'indice PMI a atteint 52,8 points en avril 2024 — son plus haut niveau depuis mai 2023 — grâce à une augmentation de la production manufacturière et de l'activité des services, encouragée par une hausse des nouvelles commandes principalement destinées à l'exportation. Cette tendance s'est maintenue en juin après une légère progression de l'indice PMI en mai (54,1 points). En Inde par contre, les données ont révélé une expansion de la croissance en juin 2024. L'indice des directeurs d'achat s'est situé à 60,9 points contre un niveau de 60,5 points en mai et 61,5 points au mois d'avril, grâce à la hausse significative des nouvelles affaires et de l'emploi, soutenue par la demande intérieure et extérieure.

1.2. Croissance économique en zone CEMAC

Malgré la volatilité des cours des matières premières, exacerbée par les aléas géopolitiques, les incertitudes macroéconomiques et divers phénomènes climatiques, l'indice composite des cours

¹ Indicateur de la conjoncture des principales économies mondiales. Il permet de suivre l'évolution des variables telles que

l'activité, les nouvelles affaires, le niveau des stocks, la performance des fournisseurs, l'emploi et les prix

Note Trimestrielle Économique

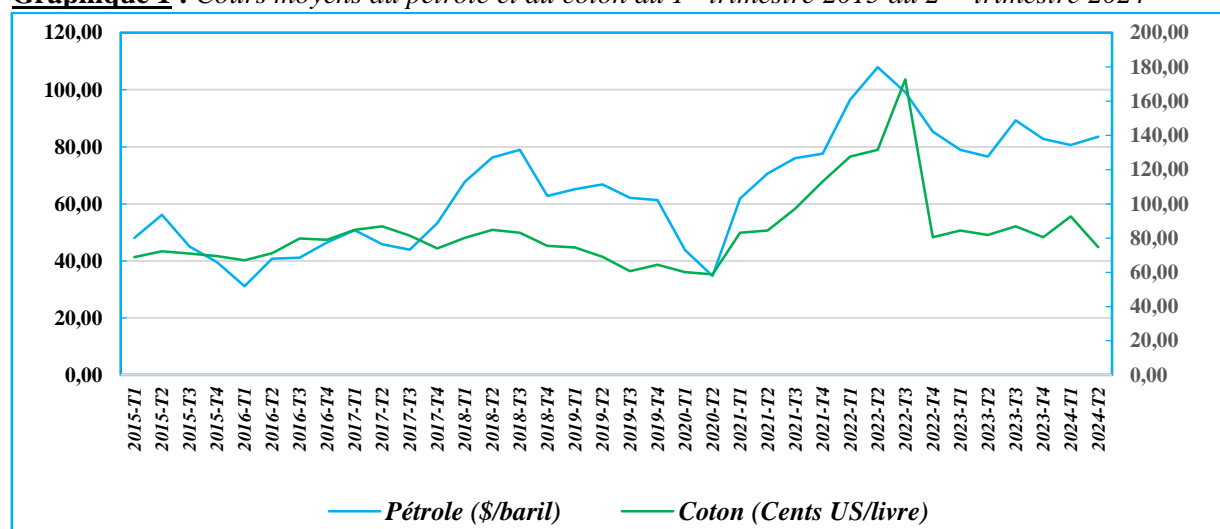
des produits de base (ICCPB) exportés par les pays de la CEMAC continue d'afficher une tendance à la hausse au deuxième trimestre 2024. Cet indice a enregistré une progression de 17,6 %, suite à une hausse de 6,8% au premier trimestre. Cette bonification est principalement attribuée à l'augmentation des prix des produits agricoles, ainsi qu'à ceux des métaux et minéraux.

Les cours des produits non énergétiques et ceux des produits énergétiques ont respectivement bondi de 30,4 % et de 3,8 %. Sur le marché des produits non énergétiques, cette hausse est largement due à l'envol des prix du cacao, provoqué notamment par des événements climatiques impactant la production des deux principaux producteurs mondiaux : la Côte d'Ivoire et le Ghana. De plus, la remontée des prix des métaux résulte d'une chute de production dans plusieurs sociétés minières,

principalement en Amérique latine, et des sanctions américaines et britanniques imposées mi-avril sur certains métaux russes.

Concernant le marché pétrolier, le prix moyen du baril est passé de 80,6 \$ au premier trimestre à 83,6 \$ au deuxième trimestre 2024. Cependant, le cours du pétrole demeure volatile, en partie en raison des incertitudes entourant la situation au Moyen-Orient et en Ukraine. En début avril, le prix du Brent a fortement chuté à la suite de l'annonce par l'OPEP+ d'un éventuel assouplissement de sa politique restrictive de production, avant de se stabiliser quelques semaines plus tard. Néanmoins, les tensions persistantes au Moyen-Orient et les attaques de drones ukrainiens contre les infrastructures pétrolières russes alimentent les craintes concernant les approvisionnements, contribuant ainsi à la volatilité des cours.

Graphique 1 : Cours moyens du pétrole et du coton du 1^{er} trimestre 2015 au 2^{ème} trimestre 2024



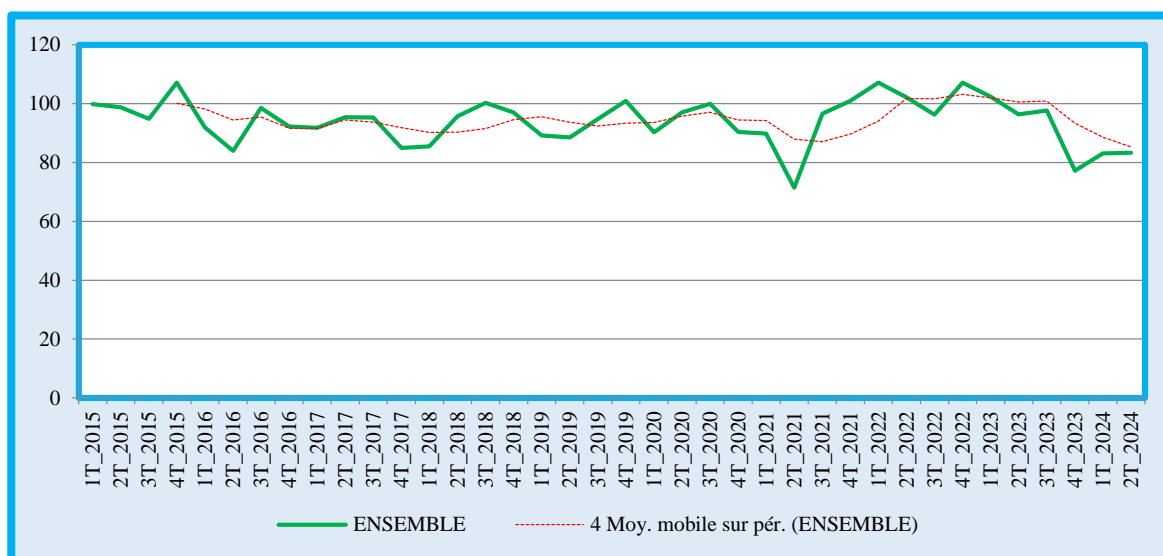
II. PRODUCTION INDUSTRIELLE

2.1. Une légère hausse de la production industrielle au deuxième trimestre 2024

La production du tissu industriel tchadien renoue avec une croissance au deuxième trimestre 2024. En effet, durant cette période, les activités de production au Tchad enregistrent une légère augmentation de 1,4% par rapport au premier trimestre 2024. Cette hausse est attribuée à une légère progression de la production des industries extractives (+2,0%) et à une augmentation

significative de la production dans les secteurs de distribution d'eau, d'électricité et de gaz (+18,9%). Cependant, la production des industries manufacturières connaît un léger recul de 2,6%. En revanche, en glissement annuel, la production industrielle au Tchad affiche une baisse de 12,9% pour le trimestre sous revu.

Graphique 1 : Evolution de l'indice d'ensemble du 1^{er} trimestre 2015 au 2^{ème} trimestre 2024



Source : INSEED

2.2. Repli de la production des industries manufacturières

La production des industries manufacturières, qui avait été en hausse depuis le quatrième trimestre 2023, connaît un repli au deuxième trimestre 2024. En effet, au cours de ce trimestre, l'activité de production des industries manufacturières a

diminué de 2,6 % par rapport au trimestre précédent, en raison de la fin de la campagne de la Compagnie Sucrière du Tchad (CST).

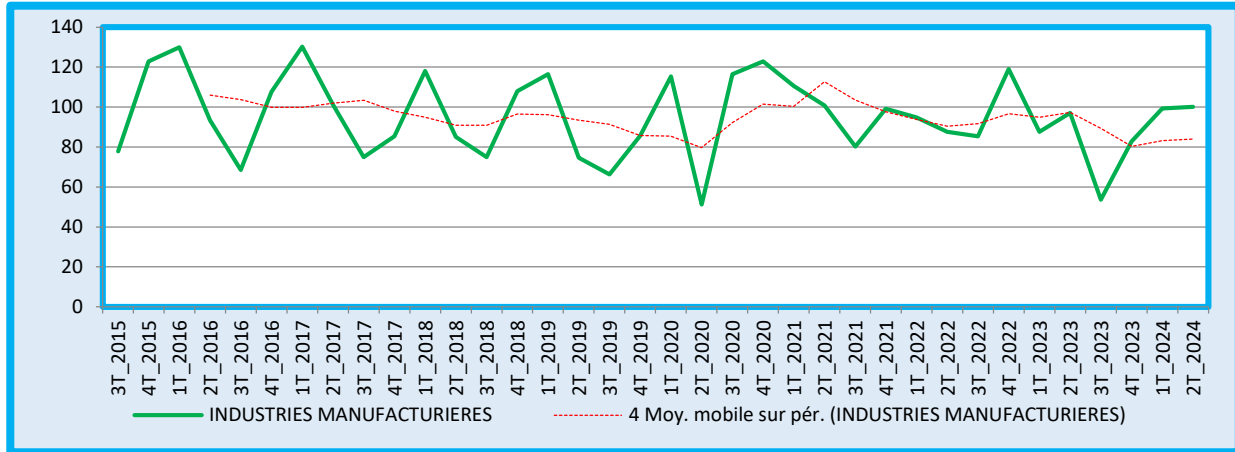
En revanche, en glissement annuel, la production des industries manufacturières a

Note Trimestrielle Économique

affiché une augmentation considérable de 82,1 % par rapport au même trimestre de l'année précédente, en lien avec l'approche

du Ramadan, dont la date varie chaque année.

Graphique 2 : Evolution de l'indice de production de l'industrie manufacturière du 3^{ème} trimestre 2015 au 2^{ème} trimestre 2024



Source : INSEED

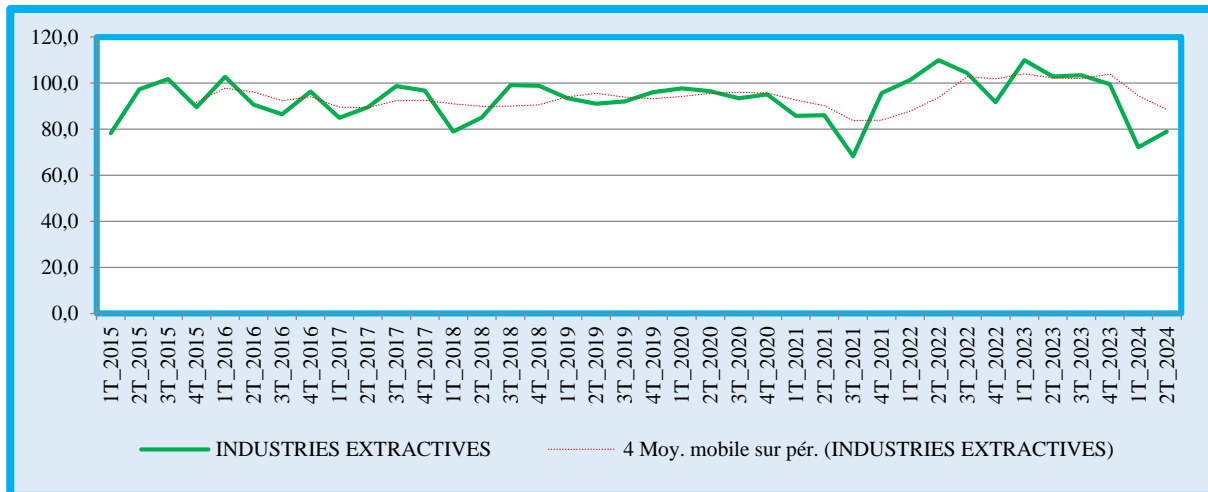
2.3. Stabilisation de la production des industries extractives

La production des industries extractives, qui avait été en baisse depuis le troisième trimestre 2023, se stabilise au deuxième trimestre 2024 avec une légère augmentation. En effet, durant cette période, la production des industries extractives

enregistre une hausse de 2,0% par rapport au trimestre précédent.

Cependant, en glissement annuel, la production des industries d'extraction d'hydrocarbures a diminué de 24,4 % au cours du trimestre sous revue.

Graphique 3 : Evolution de l'indice des industries extractives du 1^{er} trimestre 2015 au 2^{ème} trimestre 2024



Source : INSEED

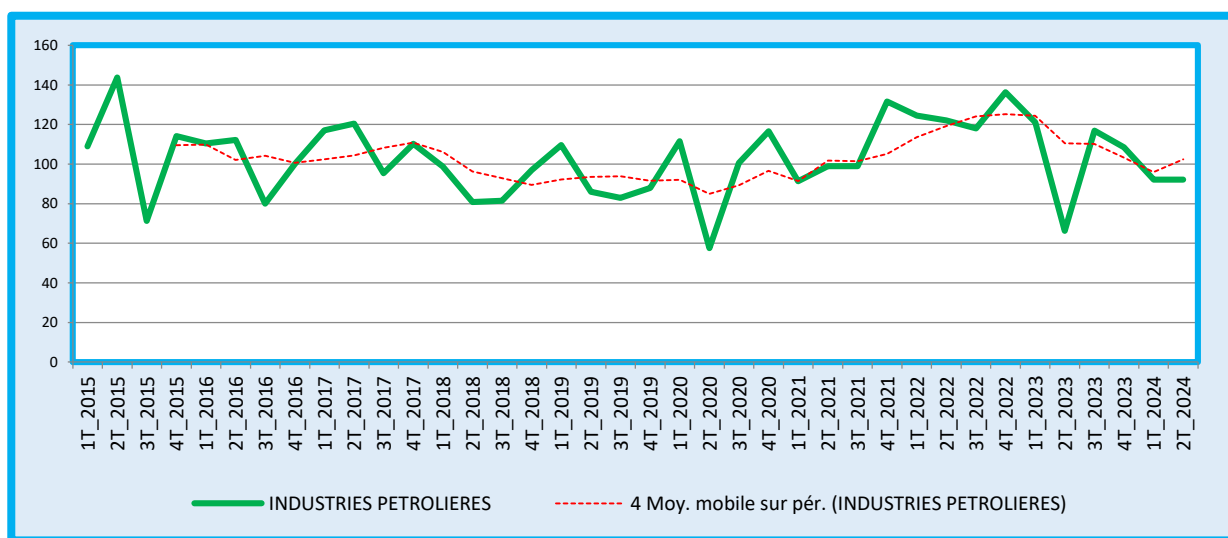
Note Trimestrielle Économique

2.4. Stabilité de la production des industries pétrolières

La production des industries pétrolières au Tchad se stabilise au deuxième trimestre 2024, enregistrant une augmentation de

39,0% en glissement annuel pour la période concernée.

Graphique 4 : Evolution de l'indice des industries pétrolières du 1^{er} trimestre 2015 au 4^{ème} trimestre 2023

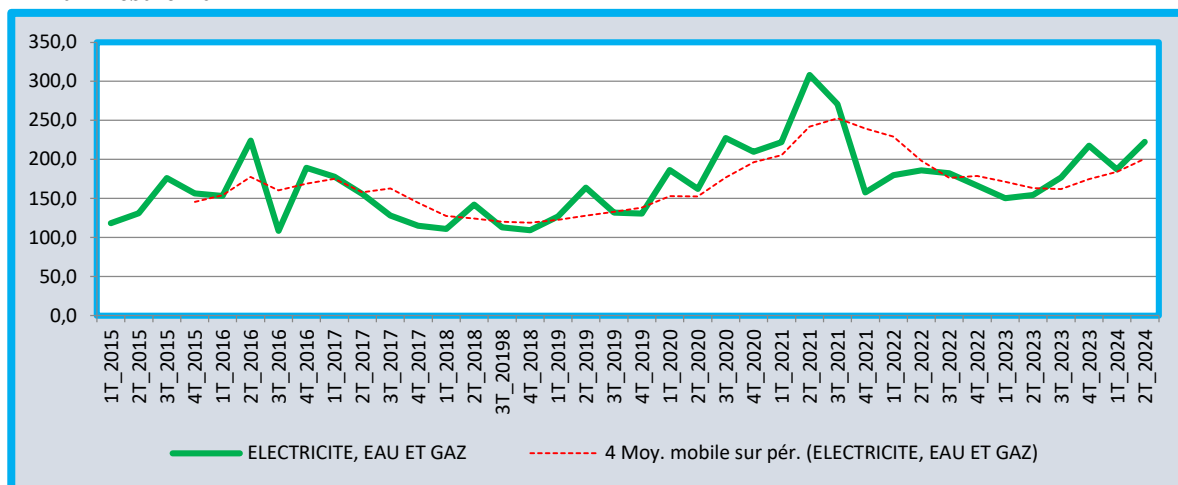


Source : INSEED

2.5. Augmentation de la production des industries de production et de distribution d'électricité, d'eau et de gaz

Les branches de production et de distribution d'eau, d'électricité et de gaz présentent une tendance variable. Après avoir enregistré une baisse au premier trimestre 2024, la production de ce secteur a rebondi au deuxième trimestre 2024 avec une croissance de 18,9%, grâce à

l'approvisionnement de la Société Nationale d'Électricité (SNE) et de la Société Tchadienne d'Eau (STE) en huile, en gasoil et en pièces détachées. Par ailleurs, en glissement annuel, la production de cette branche a aussi augmenté de 44,1 % au cours du trimestre sous revue.

Graphique 5 : Evolution de l'indice de la branche électricité, eau et gaz du 1^{er} trimestre 2015 au 2^{ème} trimestre 2024

Source : INSEED

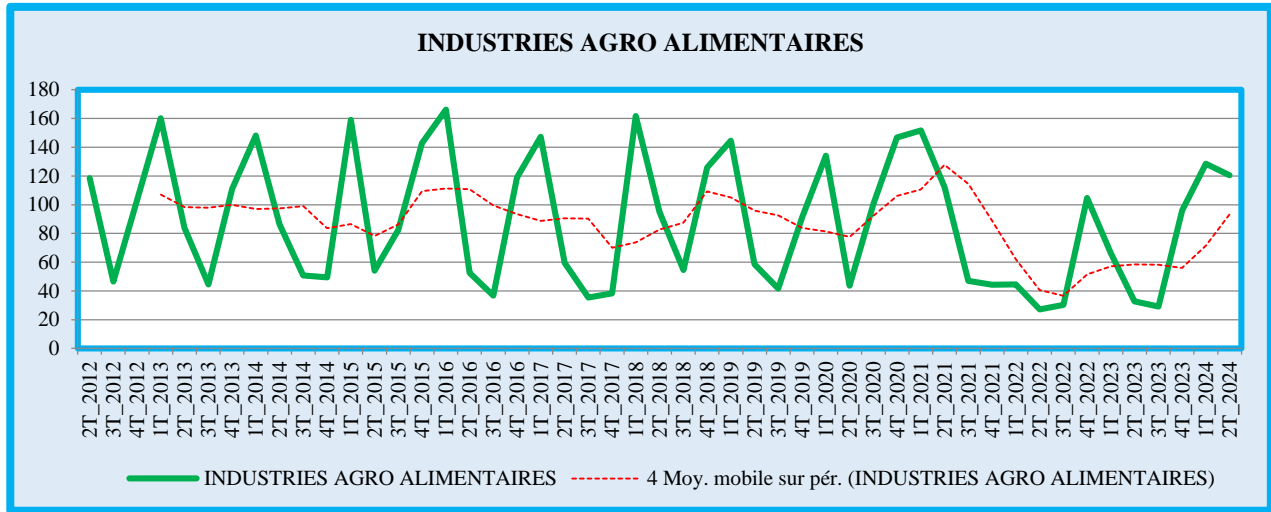
2.6. Repli de la production des industries agro-alimentaire

La production des industries agro-alimentaires, qui avait connu une bonne croissance depuis le quatrième trimestre 2023, se replie au deuxième trimestre 2024. En effet, durant cette période, la production du secteur a légèrement diminué de 6,2 % par rapport au trimestre précédent, en raison de la contraction de la campagne sucrière.

Cependant, en glissement annuel, la production des industries agro-alimentaires a enregistré une hausse significative de 269,5 % au cours du trimestre sous revue, stimulée par l'augmentation de la demande à l'approche du Ramadan et par la production de tourteau, qui était absente au cours du même trimestre de l'année précédente.

Note Trimestrielle Économique

Graphique 6 : Evolution de l'indice de la branche agro-alimentaire du 1^{er} trimestre 2015 au 2^{ème} trimestre 2024



Source : INSEED

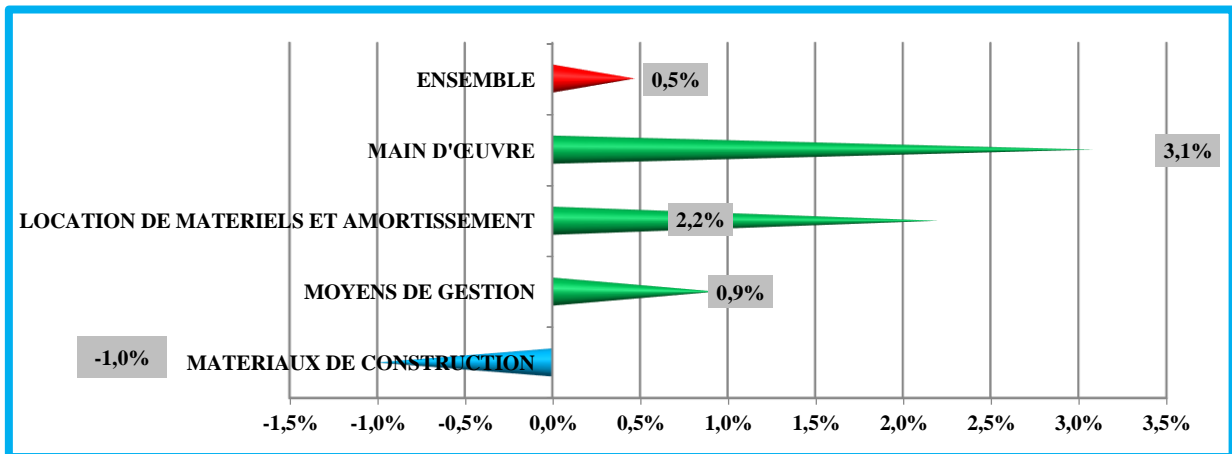
III. Evolution du Coût de la construction

3.1. Analyse d'ensemble

Entre le premier et le deuxième trimestre 2024, l'indice des prix des matériaux de construction affiche une progression de 0,5%. Cette évolution renoue avec la hausse observée au trimestre précédent et est portée par une hausse des prix des matériaux pour étanchéité de 5,1%, du coût de la main

d'œuvre de 3,1%, du coût de la location de matériaux et amortissement de 2,2% et de l'augmentation de prix de moyens de gestion de 0,9%. En glissement annuel par contre, l'indice des prix des matériaux de construction a connu une baisse de 0,6%.

Graphique 1 : Variation de l'indice d'ensemble et des indices des composantes au deuxième trimestre 2024



Source : INSEED, 2024-T2

3.2. Analyse par composante

Au deuxième trimestre 2024, les prix des « **Matériaux de construction** » ont fléchi de 1% par rapport au premier trimestre 2024, suite à une stabilité constatée au trimestre précédent. Cette baisse au deuxième trimestre 2024 est principalement liée à une baisse de prix de *matériaux pour couverture et menuiserie* (-3,4%), de *peinture, vernis et chaux* (-2,2%), de *revêtement des murs et sol* (-1,2%) et de *matériaux de base* (-1%). Par contre sur cette même période, la valeur marchande des *matériaux pour étanchéité* a augmenté de 5,1% et celle des *matériaux de menuiserie* de 0,8%. En glissement annuel, les prix des « **Matériaux de construction** » ont connu une baisse de 4,3%.

Quant au coût de « **Moyen de gestion** », après une soudaine hausse de 17,8% au

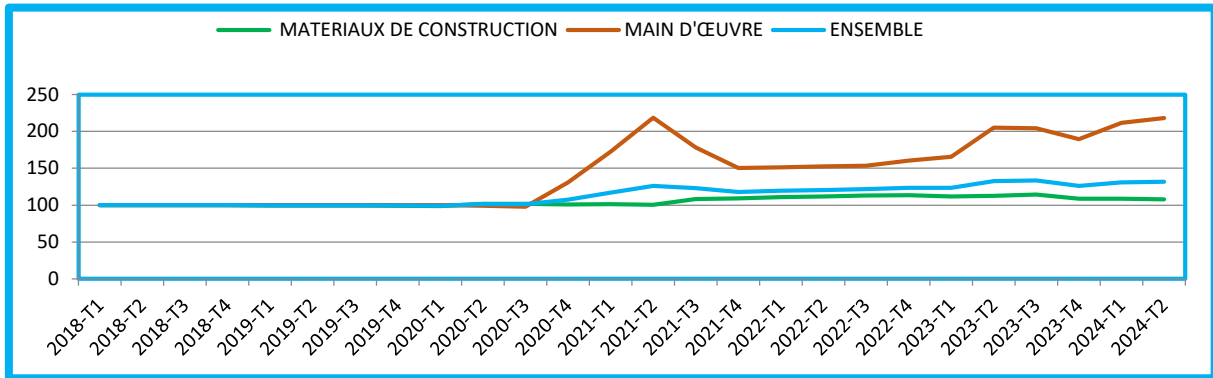
premier trimestre 2024, une légère hausse (+0,9%) est observée au deuxième trimestre 2024. Par ailleurs, en glissement annuel, sur fond d'une augmentation de prix d'huile pour moteur, une importante hausse de 22,7% est observée.

Le coût de la « **Main d'œuvre** » est en hausse de 3,1% comparativement à son niveau du premier trimestre 2024. En glissement annuel, la rémunération de la main d'œuvre a connu une hausse importante de 6,4%.

S'agissant des prix de la « **Location de matériels et amortissement** », ils ont progressé de 2,2% en variation trimestrielle au deuxième trimestre 2024. Par contre, en glissement annuel, ils ont plutôt fléchi de 2,1%.

Note Trimestrielle Économique

Graphique 2 : Evolution trimestrielle des prix des matériaux de construction, du coût de la main d'œuvre et de l'indice général du premier trimestre 2018 au deuxième trimestre 2024



Source : INSEED, 2024-T2

IV. Analyse du niveau des prix par fonction au deuxième trimestre de l'année 2024

4.1. Evolution mensuelle (fin juin 2024)

Le niveau général des prix à la consommation des ménages a augmenté de 1,6% en ce mois de juin 2024 par rapport au mois précédent. Cette hausse résulte principalement de l'augmentation du niveau des prix des « **Produits alimentaires et boissons non alcoolisées** » (+3,7%) et des

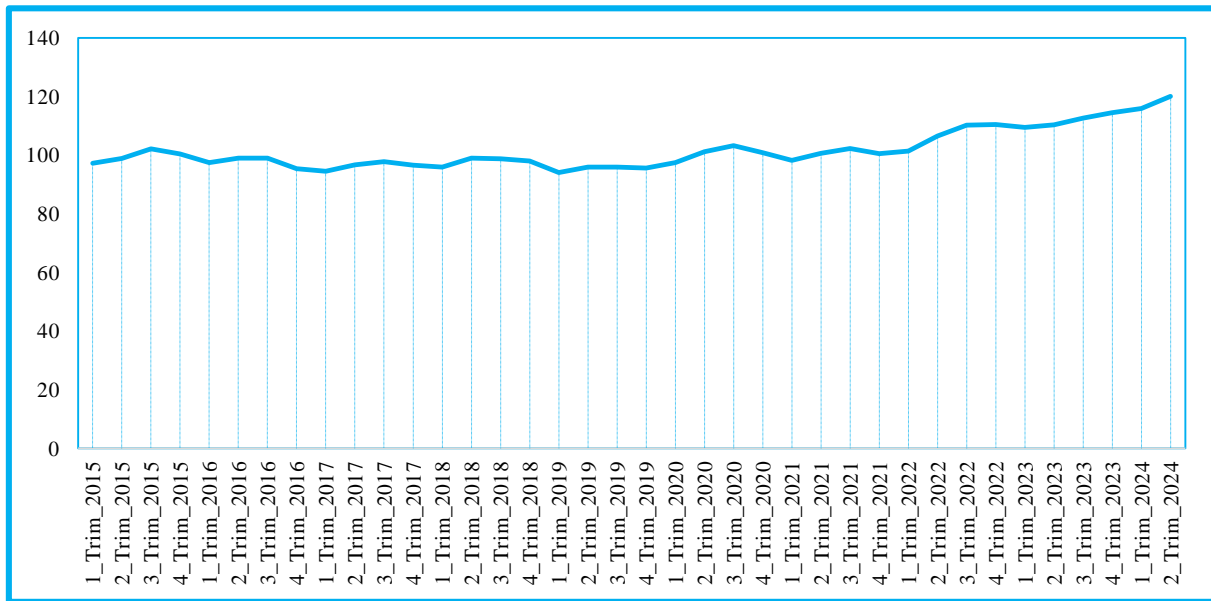
« Logement, eau, gaz, électricité et autres combustibles » (+0,3%). Comparativement au mois de mars 2024 et au mois de juin 2023, le niveau général des prix à la consommation a respectivement augmenté de 5,5% et de 11,3%.

4.2. Evolution trimestrielle (deuxième trimestre 2024)

En fin juin 2024, le niveau global des prix des produits à la consommation a légèrement augmenté de 3,5 % en glissement trimestriel. Cette hausse est principalement tirée par l'augmentation des prix des « **Produits alimentaires et des boissons non alcoolisées** » (+ 6,9 %) ainsi que par l'augmentation du coût des services de « **Transports** »(+5,1 %).

En glissement annuel, la hausse est encore plus marquée. En effet, le coût des produits de consommation a augmenté de 8,8 %, soutenue par une hausse de toutes les catégories de consommation, à l'exception des « **Boissons alcoolisées, du tabac et des stupéfiants** », qui ont enregistré une baisse d'environ 2 %.

Graphique : évolution de l'indice harmonisé de prix à la consommation du 1^{er} trimestre 2015 au 2^{ème} trimestre 2024



Source : INSEED

V. FINANCES

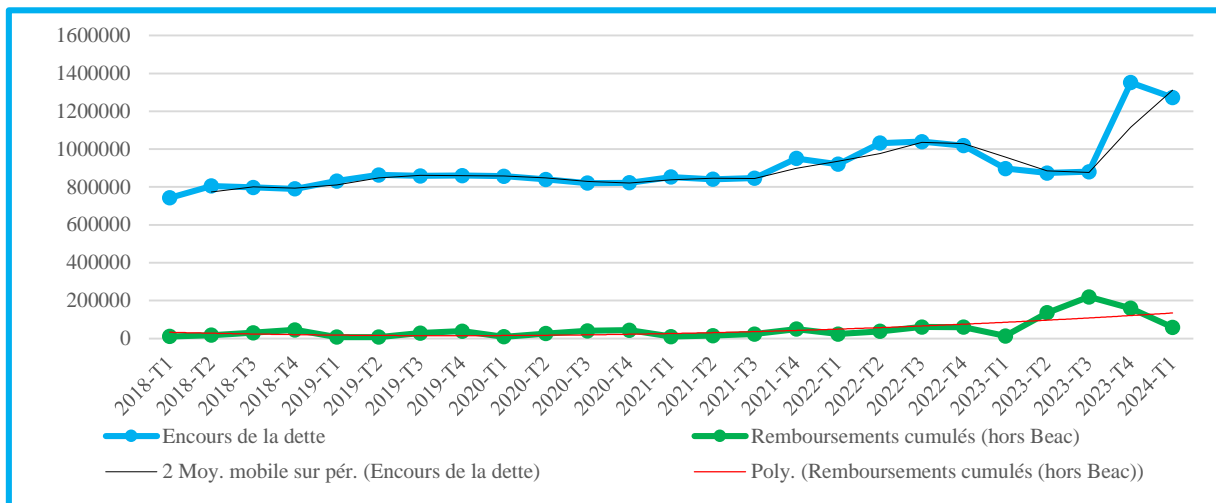
Situation de la dette publique extérieure au deuxième trimestre 2024 (ND)

L'encours de la dette extérieure au 31 mars 2024 est de 1 272,673 Milliards de FCFA contre 1 336, 413 Milliards de FCFA un mois plutôt, soit une baisse de 63,74 Milliards de FCFA et en glissement trimestriel une légère baisse de 5,8%. Cette baisse s'explique par une dépréciation des autres devises par rapport à l'Euro et par des efforts de remboursements effectués par l'Etat.

Le niveau de décaissements s'établie à 9 839 milliards de Fcfa. Le service de la dette extérieur au titre de l'exercice 2024 est de 304,000 milliards de FCFA. Le remboursement effectué à fin Mars est de 58,745 milliards de Fcfa. Soit 19,32% du total de remboursement prévu en 2024.

Note Trimestrielle Économique

Graphique 4 : Évolution de la dette publique du premier trimestre 2012 au premier trimestre 2024 (millions de FCFA)



Source : Ministère des Finances et du Budget, 2024-T1

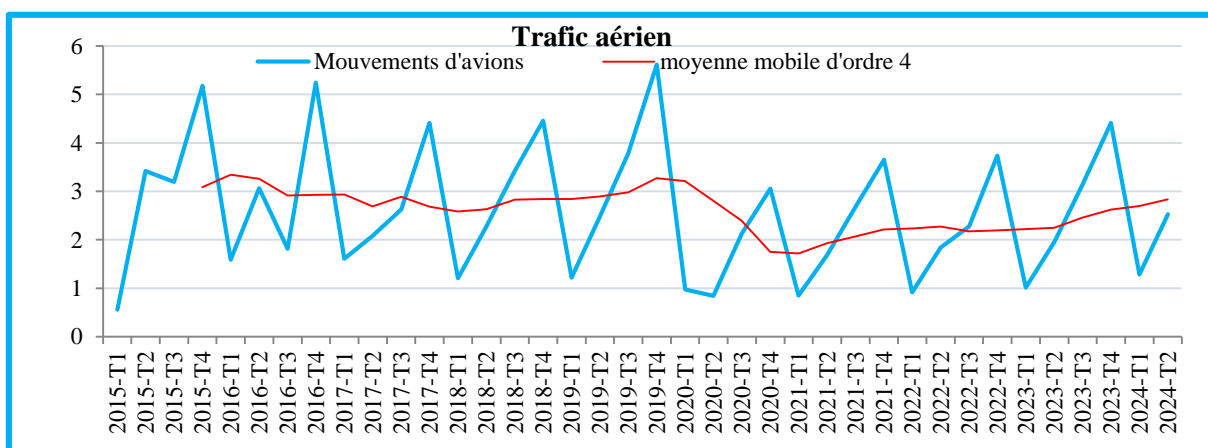
VI. Les Services

6.1. Hausse des mouvements d'avions au deuxième trimestre 2024

Après avoir enregistré une baisse au premier trimestre 2024, le trafic aérien reprend son allure croissant. Les

mouvements d'avion sont en hausse de 97 %. En glissement annuel, les mouvements d'avion ont augmenté de 29%.

Graphique 6 : Evolution du trafic aérien du 1^{er} trimestre 2015 au 2^{ème} trimestre 2024



Source : ADAC, à fin Juin 2024

6.2. Hausse de trafic passager au deuxième trimestre 2024

Concernant le mouvement des passagers, le trafic a enregistré une hausse de 97 % au deuxième trimestre 2024 par rapport au

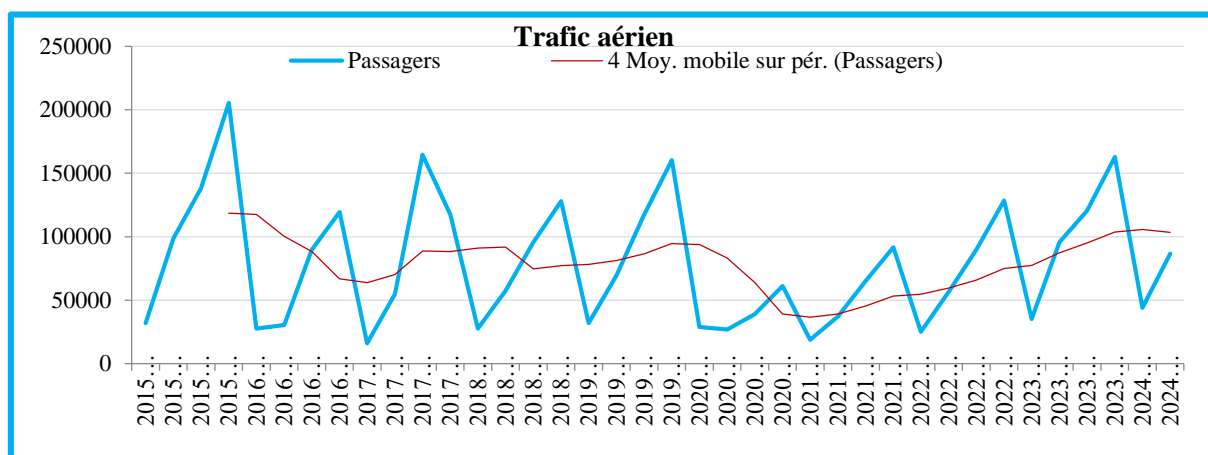
trimestre précédent. Le nombre de passagers des vols non commerciaux a augmenté de 101 %, tandis que celui des

Note Trimestrielle Économique

passagers des vols commerciaux a crû de 97 %. Cette augmentation s'explique en grande partie par les voyages de pèlerinage à la

Mecque. En glissement annuel, le trafic passager affiche également une hausse de 11 %.

Graphique 7 : Evolution du trafic des passagers du 1^{er} trimestre 2015 au 2^{ème} trimestre 2024



Source : ADAC, à fin Juin 2024

VII. MONNAIE

Evolution des agrégats monétaires au deuxième trimestre 2024

Au deuxième trimestre 2024, la structure des principaux agrégats monétaires révèle une augmentation des créances sur l'administration centrale ainsi qu'une hausse des créances intérieures. En effet, par rapport au mois de mai, à fin juin 2024, les actifs extérieurs nets ont baissé de 19,6 %, tandis que les créances sur l'administration centrale ont progressé de 0,14 %.

Comparativement au mois de mai, en juin 2024, les créances sur l'administration

centrale ont bondi de 4,3 %, passant de 1 261,57 milliards de FCFA en mai à 1 315,39 milliards de FCFA en juin. Les créances intérieures ont également enregistré une hausse de 2,0 %. En revanche, les actifs extérieurs nets ont chuté de 17,4 %, passant de 171,32 milliards de FCFA en mai à 141,47 milliards de FCFA en juin. Enfin, la masse monétaire au sens large a fléchi de 2,2 %, s'établissant à 1 853,03 milliards de FCFA en juin, contre 1 894,50 milliards de FCFA en mai.

Note Trimestrielle Économique

Tableau 3 : Evolution de la structure de la masse monétaire

AGREGATS MONÉTAIRES	2023							Variations	
	Dec-23	janv-24	févr-24	mars-24	avr-24	mai-24	juin-24	Juin-24/Dec-23	Juin-24/Mai-24
1.Actifs extérieurs nets	144,11	142,46	169,84	175,86	182,54	171,32	141,47	-1,8%	-19,6%
2.Créances intérieures	2 542,85	2 490,11	2 218,80	2 198,30	2 185,80	2 136,86	2 179,31	-14,3%	-0,9%
<i>2a. Créances sur l'Administration Centrale</i>	1 240,77	1 182,09	1 316,69	1 313,51	1 302,35	1 261,57	1 315,39	6,0%	0,1%
<i>2b. Créances sur les autres secteurs</i>	1 302,08	1 308,02	902,11	884,79	883,46	875,29	863,92	-33,7%	-2,4%
3.Masse monétaire au sens large (MMSL)	2 161,99	2 166,62	1 890,04	1 896,44	1 890,57	1 894,50	1 853,03	-14,3%	-2,3%

Source : BEAC, Juin 2024

LES INDICATEURS ECONOMIQUES : PERSPECTIVES DE CROISSANCE ECONOMIQUE DU TCHAD

Selon le rapport « Perspectives économiques en Afrique (AEO) 2024 » de la Banque Africaine de Développement (BAD), les perspectives économiques du Tchad restent favorables, avec une croissance prévue de 5,2 % en 2024 et de 5,3 % en 2025, grâce au dynamisme du secteur pétrolier. Du côté de la demande, les moteurs de la croissance sont l'investissement et les exportations.

L'inflation pourrait chuter à 3,4% en 2024 et à 3,2% en 2025, restant ainsi supérieure à l'objectif de 3% de la CEMAC. Le solde budgétaire devrait être excédentaire, à 2,7% du PIB en 2024 et 2,2% en 2025. Au cours de la même période, le solde courant devrait également rester excédentaire, à 1,3% du PIB en 2024 et à 0,8% en 2025, en raison de l'augmentation des exportations de pétrole.

Note Trimestrielle Économique

Ont participé à la confection de cette Note Trimestrielle Economique :

COORDINATION DES TRAVAUX :

Directeur Général : Dr BARADINE ZAKARIA MOURSAL

Directeur des Statistiques Économiques : AHMAT SOULEYMANE HACHIM

Chef de Division des Statistiques Économiques : ZAKARIA ISSAK ABDELKERIM

TRAITEMENT ET REDACTION :

- **FANGAMLA MARANDI**, Chef de Service de Conjoncture.
- **ESWA JACQUES**, Cadre du Service de Conjoncture ;
- **KOINA ALAINA**, Cadre du Service de Conjoncture ;

LECTURE ET VALIDATION : Comité de Suivi de la Qualité Statistique (CSQS)

DIFFUSION : Direction du Management de l'Information et de l'Informatique

Toutes les correspondances concernant la Note Trimestrielle Economique sont à adresser à **Monsieur le Directeur Général de l'Institut National de la Statistique, des Études Économiques et Démographiques (INSEED)**

INSEED, Avenue du Général Charfadine Ahmat, Quartier Djambal Ngato, BP : 453 N'Djaména -Tchad, Téléphone : +235.22.52.31.64, Fax : +235 22 52 66 13,

Site web : www.inseed.td, Email : info@inseed.td