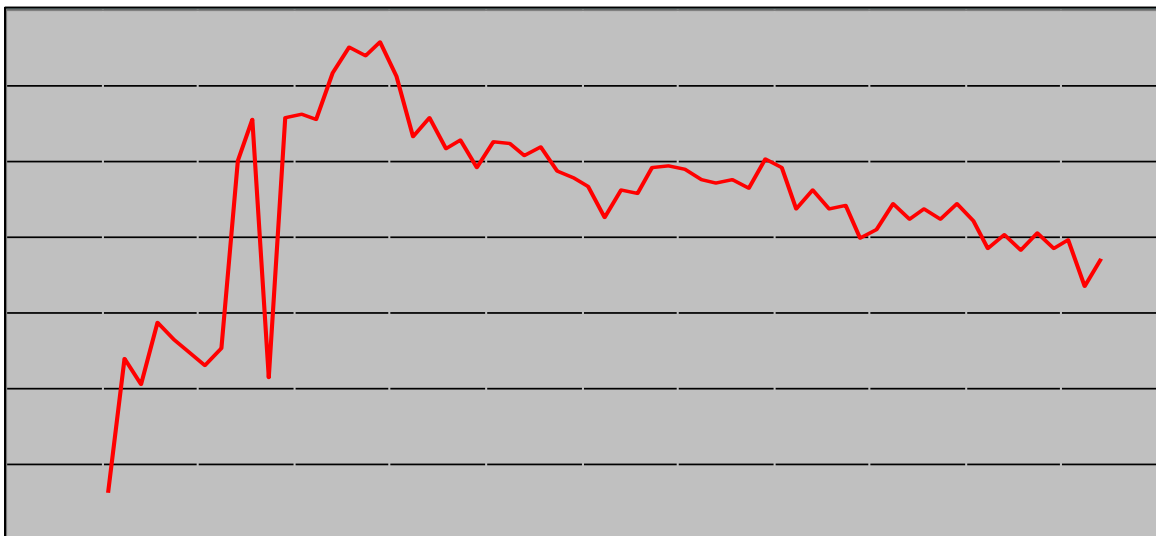


Republique du Tchad  
Ministère de l'Economie et du Plan  
Secrétariat d'Etat  
Secrétariat Général  
Institut National de la Statistique,  
des Etudes Economiques et Démographiques



# Note Trimestrielle de Conjoncture



**PREMIER TRIMESTRE 2009**

## ***TABLE DES MATIERES***

<b>Rubriques</b>	<b>Pages</b>
<b>SIGLES ET SIGNES CONVENTIONNELS</b>	<b>1</b>
<b>SYNTHESE DE LA SITUATION CONJONCTURELLE DU TCHAD AU DEUXIEME TRIMESTRE 2008</b>	<b>2</b>
<b>I – L’EVOLUTION DE L’ENVIRONNEMENT INTERNATIONAL</b>	<b>4</b>
<b>II – L’EVOLUTION DE LA CONJONCTURE NATIONALE</b>	<b>5</b>
<b>III – L’INDICE DES PRIX A LA CONSOMMATION</b>	<b>6</b>
<b>IV - LE SECTEUR INDUSTRIEL</b>	<b>6</b>
<b>V - LE SECTEUR PETROLIER</b>	<b>7</b>
<b>V.1- La production pétrolière</b>	<b>7</b>
<b>V.2- Importation et mise à la Consommation des hydrocarbures</b>	<b>8</b>
<b>VI LES FINANCES PUBLIQUES</b>	<b>9</b>
<b>VI.1. Evolution des recettes et dépenses budgétaires</b>	<b>9</b>
<b>VI.2. LA DETTE PUBLIQUE.</b>	<b>9</b>
<b>VI.2.1. La Situation de la dette publique extérieure</b>	<b>9</b>
<b>VI.3. LA SITUATION MONETAIRE ET LA COMPETITIVITE</b>	<b>10</b>
<b>VI.3.1. La situation monétaire</b>	<b>10</b>
<b>VI.3. 2. La compétitivité</b>	<b>10</b>

## **SIGLES ET SIGNES CONVENTIONNELS**

<b>BDT:</b>	Brasseries Du Tchad
<b>BEAC :</b>	Banque des Etats de l'Afrique Centrale
<b>CEMAC :</b>	Communauté Economique et Monétaire de l'Afrique Centrale
<b>CNPS :</b>	Caisse Nationale de Prévoyance Sociale
<b>CNRT :</b>	Caisse Nationale des Retraités du Tchad
<b>CST :</b>	Compagnie Sucrière du Tchad
<b>FMI :</b>	Fonds Monétaire International
<b>INSEED :</b>	Institut National de la Statistique, des Etudes Economiques et Démographiques
<b>ND :</b>	Non Disponibles
<b>ONASA :</b>	Office National de la Sécurité Alimentaire
<b>PIB :</b>	Produit Intérieur Brut
<b>RGPHT :</b>	Recensement Général de la Population et de l'Habitat au Tchad
<b>SFI :</b>	Statistiques Financières Internationales
<b>SIM :</b>	Système d'Information sur les Marchés
<b>UE :</b>	Union européenne
<b>STEE :</b>	Société Tchadienne d'Eau et d'Electricité
<b>\$ US :</b>	Dollars US
<b>BRENT :</b>	pétrole de référence sur le marché international

## **SYNTHESE DE LA SITUATION CONJONCTURELLE ECONOMIQUE AU**

## DEUXIEME TRIMESTRE 2008

### Situation économique plutôt mitigée

Au premier trimestre 2008, la situation conjoncturelle du Tchad se présente comme suit :

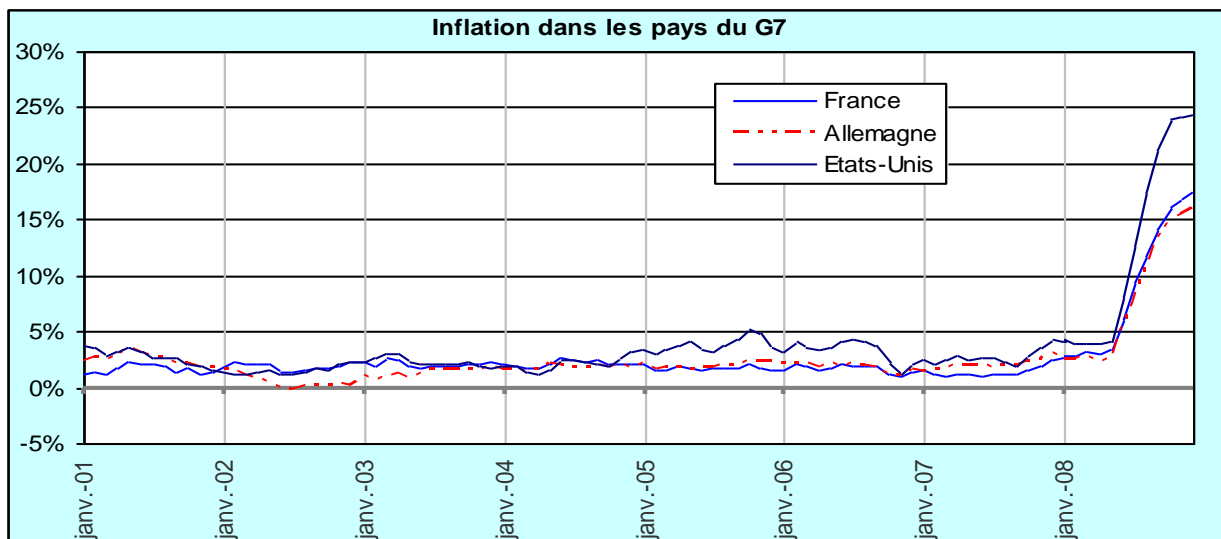
- **L'environnement international** a été plutôt défavorable compte tenu de la crise financière qui a démarré aux Etats-Unis mais qui touche désormais tout le monde. Le F CFA a continué à s'apprécier par rapport au dollar et les cours mondiaux des principaux produits d'exportation se sont reculés notamment pour le pétrole qui continue de dégringoler.
- **La production des principaux produits d'exportation** (pétrole, gomme arabique et coton) a marqué le pas. De même les productions destinées à la consommation intérieure sont en baisse bien qu'on assiste à la remontée de la production énergétique.
- **La production intérieure** est tirée par la branche de fabrication du textile. La fabrication du textile a connu une progression soutenue en glissement annuel par rapport à la même période un an plutôt
- **La branche énergie** a maintenu une croissance soutenue pendant ce quatrième trimestre 2008. Cette embellie serait le fait de la production de l'eau et de l'électricité qui a augmenté. Le relèvement du niveau de la subvention d'exploitation octroyée par l'Etat à la STEE pourrait à l'avenir l'aider à résoudre le problème récurrent d'approvisionnement en carburant. Aussi, il est à noter qu'il y a eu révision sur le réseau de distribution d'eau et d'électricité pendant la période.
- **L'évolution du niveau général des prix à la consommation à N'Djaména** a été caractérisée, à fin décembre 2008, par la persistance des tensions inflationnistes. Cette augmentation des prix est essentiellement imputable aux produits frais, aux produits non durables et locaux.
- **Les finances publiques** se sont nettement améliorées avec une augmentation des recettes budgétaires pendant ce quatrième trimestre 2008, en liaison avec une hausse des recettes non fiscales de l'ordre de 79%. Cette performance contraste avec une hausse des dépenses pendant la période.

## I- L'EVOLUTION DE L'ENVIRONNEMENT INTERNATIONAL

Au premier trimestre 2009, les économies avancées se sont de nouveau fortement contractées (-2,1 % après -1,9 % au trimestre précédent). Dans l'ensemble des pays avancés, les entreprises ont été confrontées à des perspectives d'activité très dégradées, à de très fortes surcapacités de production et à des conditions de financement toujours difficiles. Elles ont donc

fortement réduit leurs investissements et leurs effectifs, et ajusté leurs stocks. La dégradation du marché du travail a par ailleurs incité les ménages à réduire leurs dépenses. L'approfondissement de la récession début 2009 s'est accompagné d'une chute du commerce mondial encore plus forte qu'au trimestre précédent (-11,3 % après -5,8 %)

Figure 1 : Evolution de l'inflation dans les pays du G7



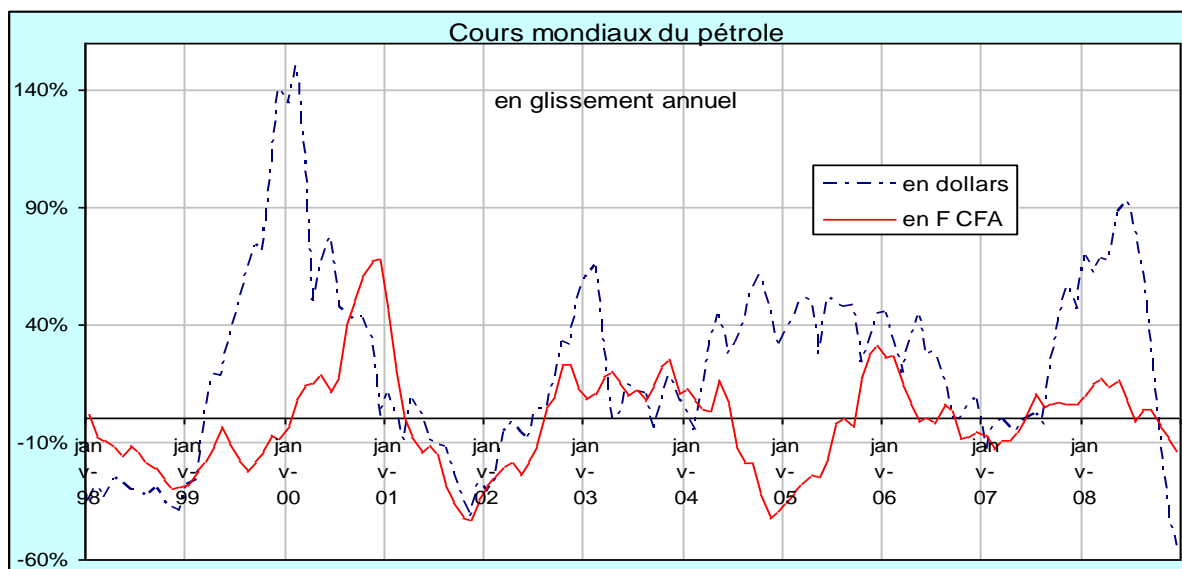
L'Allemagne et le Japon, dont les croissances sont très dépendantes du commerce extérieur, ont été de nouveau particulièrement touchés. Ainsi, les exportations japonaises se sont repliées de 26 % sur le seul premier trimestre 2009, entraînant une chute du PIB de 3,8 %.

Dans les économies avancées, l'inflation « sous-jacente » tend à baisser mais reste presque partout positive. Une entrée en déflation serait ainsi évitée à l'horizon de la fin 2009.

Les cours du pétrole et du coton sont ainsi donc en recul du fait du ralentissement de la demande. S'agissant du pétrole, le cours du brent en moyenne était de 116\$ par baril au 3ème trimestre 2008 contre 56\$ en ce 4ème trimestre 2008, soit une diminution de 52%. Mais entre 2007 et 2008, les cours de baril ont progressé de 36%. Tout comme le pétrole, le cours du coton a régressé de 24% entre le 3ème et le 4è trimestre 2008, passant de 1.682dollars Us la tonne de coton

fibres à 1.271 dollars Us. Ces cours 2008.  
ont augmenté de 13% entre 2007 et

Figure 2 : Evolution du cours du pétrole



## II- L'EVOLUTION DE LA CONJONCTURE NATIONALE

La conjoncture nationale a été caractérisée au quatrième trimestre 2008 par une légère reprise de l'activité économique, en particulier dans les principaux secteurs de production, notamment l'industrie extractive, la fabrication des produits alimentaires et l'énergie.

Concernant la production du pétrole brut, elle renoue avec une tendance haussière pendant ce trimestre mais reste toutefois en baisse en glissement annuel. C'est ainsi que l'indice de la production d'ensemble est en diminution de 3% sur un an.

### III-LES PRIX A LA CONSOMMATION A N'DJAMENA

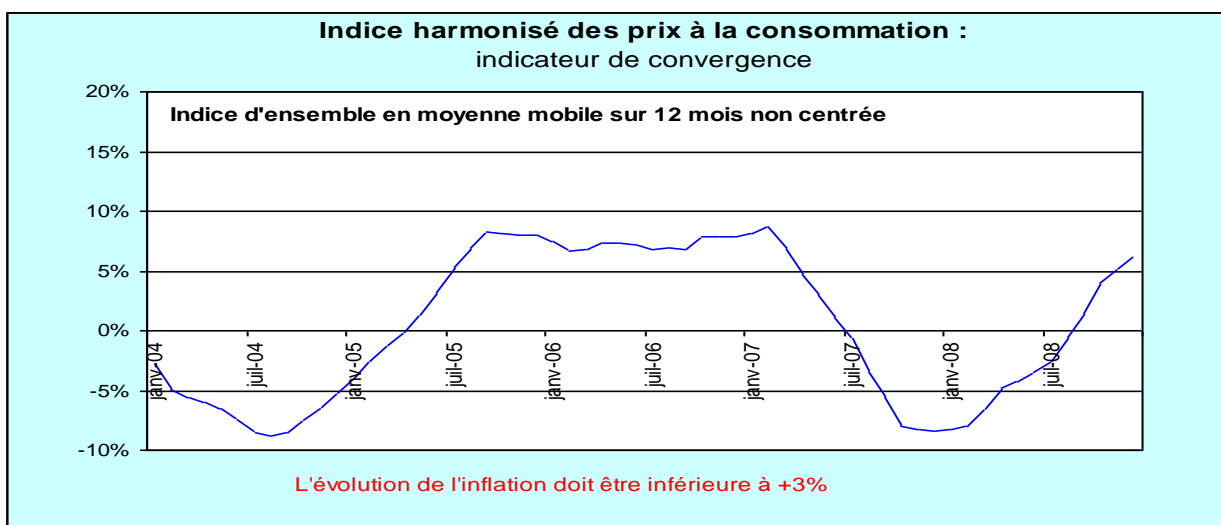
#### Prix à la consommation : en hausse

Au quatrième trimestre 2008, l'indice harmonisé des prix à la consommation a connu une hausse de 5% en variation trimestrielle. Il passe ainsi à 112,9 points contre 107,1 points pour le trimestre précédent. En glissement annuel, on enregistre un bond de 12%. Cette flambée des prix est attribuable à la hausse des prix des produits alimentaires malgré l'adoption par le gouvernement de certaines mesures contre la vie chère, notamment le

système de contrôle des prix sur les marchés par le Ministère du commerce et la vente des céréales à des prix subventionnés.

A fin décembre 2008, l'inflation moyenne s'est établie à 4,7% en raison de la flambée des prix des produits frais, des produits non durables qui ont crû respectivement de 13,8%, 7,7%. Les prix des produits locaux ont augmenté de 7,6%.

Figure3 : Evolution de l'indice des prix à la consommation



### IV. LE SECTEUR INDUSTRIEL

#### Reprise des activités industrielles

La tendance de l'activité industrielle au quatrième trimestre 2008 est marquée par une hausse de l'indice de 3% en variation trimestrielle rompant ainsi avec la baisse entamée au troisième trimestre 2008. La hausse de l'activité de production a été imputable essentiellement au dynamisme de certaines branches

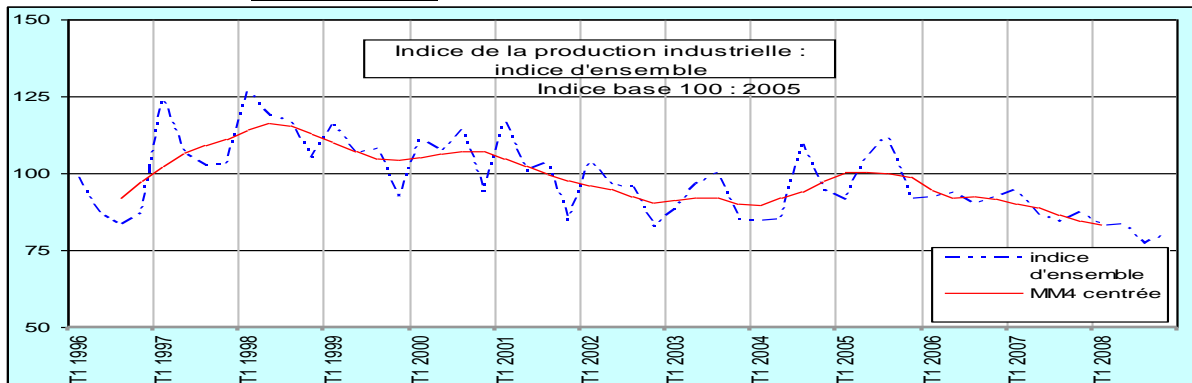
notamment la fabrication des produits alimentaires et l'énergie.

En glissement annuel, l'indice est en baisse de 8% par rapport à la même période un an plus tôt.

En moyenne sur les 12 mois de l'année, il est observé une baisse de

l'activité industrielle de 8% par 2007  
rapport à la moyenne des 12 mois de

**Graphique1 : Evolution de l'indice d'ensemble**



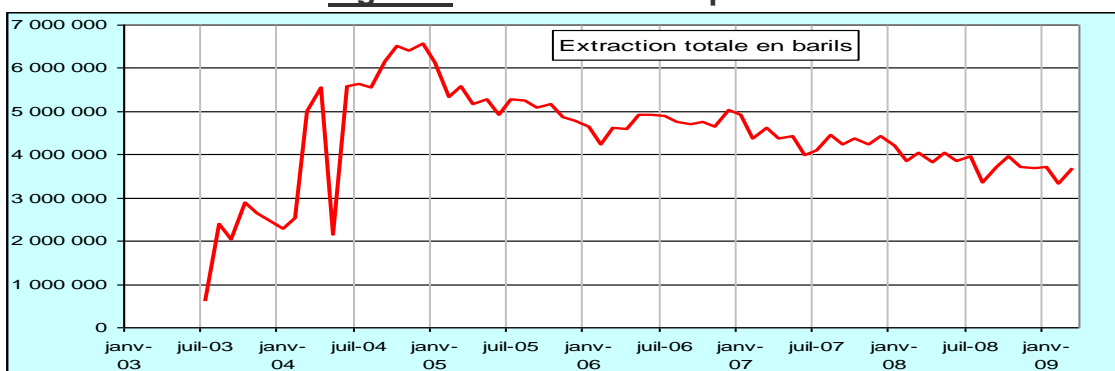
## V. LE SECTEUR PETROLIER

### V-1 La production pétrolière : Baisse continue

La baisse de la production pétrolière au premier trimestre 2009 se situe à 5% par rapport au quatrième trimestre 2008, tandis qu'elle s'estime à 11 % en glissement annuel. Cette baisse de production situation qui est imputable, à la fois, aux fréquentes pannes des pompes et à la

faible performance des réservoirs due à la baisse de pression est par ailleurs associée à la baisse des cours du baril pendant la majeure partie du trimestre, ce qui s'est soldé par un effet négatif sur le montant des redevances perçues par l'État

**Figure 6: Evolution de la production**



Source : données du Ministère du pétrole

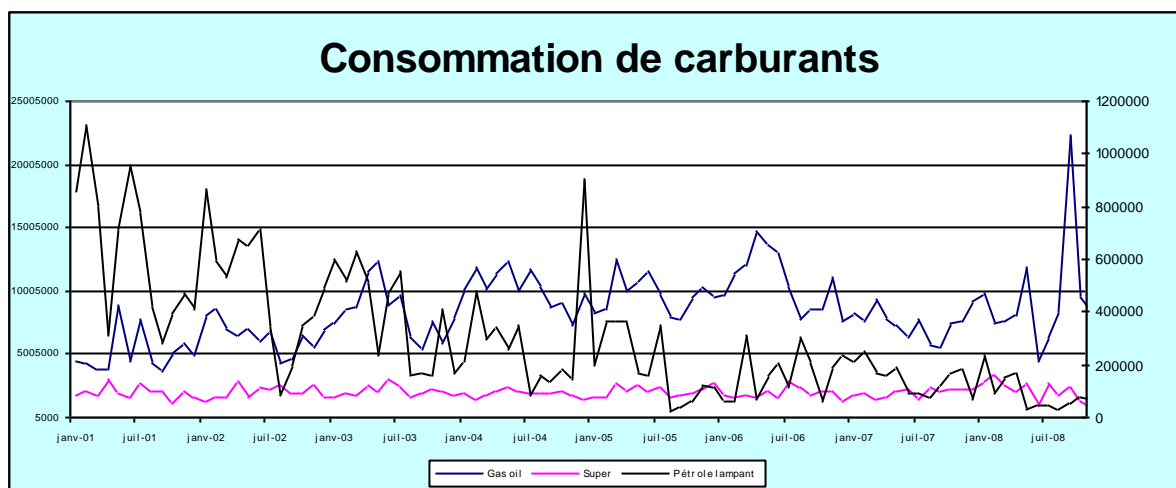


## V.2 Mise à la Consommation d'hydrocarbures

La mise à la consommation des hydrocarbures continue sa décélération entamée depuis le quatrième trimestre 2007. C'est ainsi qu'en variation trimestrielle, on assiste à une baisse de 10%, 23%, 47% respectivement pour le super, le pétrole lampant et le gasoil. Par contre en glissement annuel, une hausse spectaculaire est observée pour le pétrole lampant +183%.

Cette hausse proviendrait d'une demande plus forte des ménages dans le sillage d'un manque de l'énergie électrique dans les foyers et un fort élan de substitution du pétrole lampant au charbon de bois après la mesure d'interdiction par le Gouvernement.

**Figure7: Evolution de la mise à la consommation des hydrocarbures**  
(Milliers de litres)



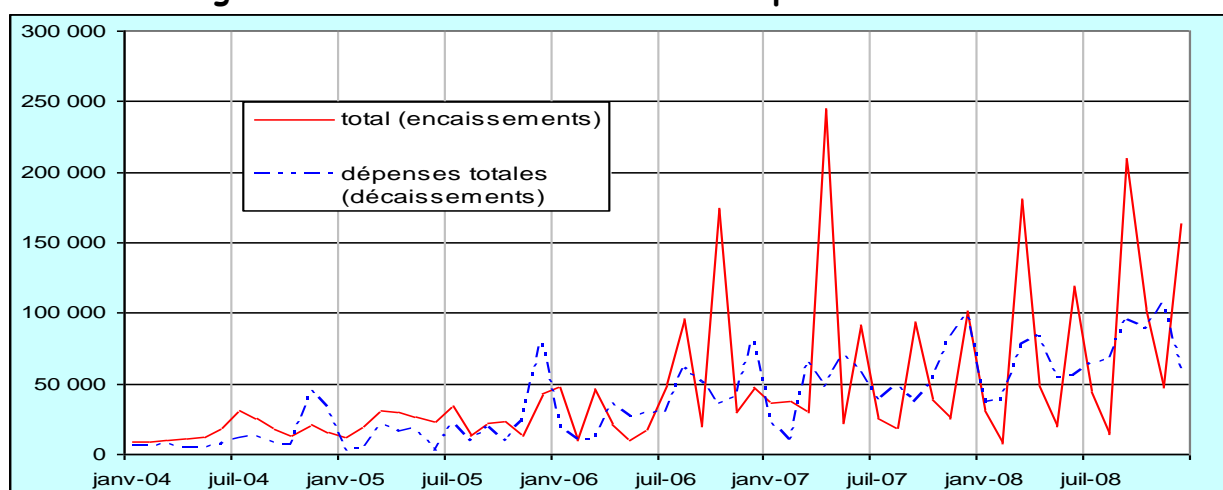
## VI-LES FINANCES PUBLIQUES

### VI.1. Evolution des recettes et dépenses budgétaires

En ce quatrième trimestre 2008, les recettes budgétaires connaissent une hausse par rapport à la même période un an plus tôt. A l'origine de cette performance, on relève une hausse des recettes non fiscales de

l'ordre de 81,95%. Une hausse des dépenses budgétaires de l'ordre de 23,33% en glissement annuel est observée, soit un taux d'exécution de 96,78%.

Figure8: Evolution des recettes et dépenses de l'Etat



Source : Trésorerie Générale

### VI.2 LA DETTE PUBLIQUE

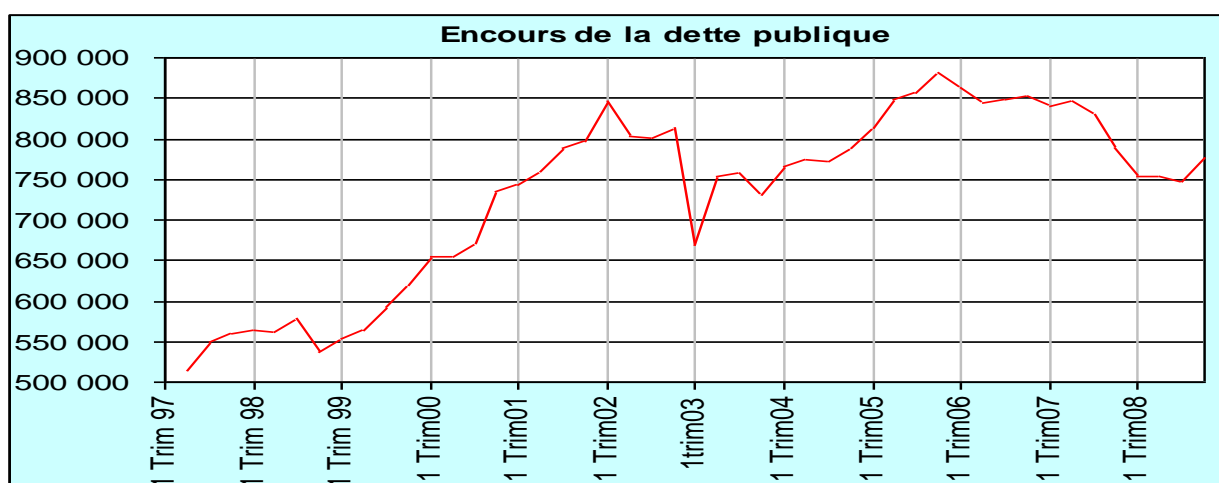
#### VI.2.1 Situation de la dette publique extérieure

L'encours de la dette extérieure est en hausse de 4% en variation trimestrielle mais en légère baisse en glissement annuel.

Les tirages ont évolué positivement sur la période mais sont en baisse de 29% en glissement annuel.

Les remboursements effectués à la fin de ce trimestre sont en hausse de 237% par rapport au troisième trimestre de 2008. Ils sont évalués à 63,167 milliards de FCFA, dont 57,478 milliards sur crédit multilatéraux 5,689 milliards sur crédit bilatéraux.

**Figure 9** : Evolution de la dette extérieure (milliards de FCFA)



Source : Direction de la Dette

### VI.3 La situation monétaire et la Compétitivité

#### VI.3.1. La situation monétaire

A fin décembre 2008, la tendance haussière de la situation monétaire du Tchad s'est poursuivie. En effet, les avoirs extérieurs nets se sont toujours situés à un niveau élevé, passant de 622,386 milliards en décembre 2007 à 411,985 milliards un an plus tard, soit une progression de 51,1%. Le crédit intérieur net a fortement baissé, passant de 6,603 milliards en décembre 2007 à -

99,567 millions en décembre 2008, soit une baisse de 1607,9%. La contraction de cet agrégat s'explique par la forte progression de la position créditrice de l'Etat vis-à-vis de la Banque Centrale, nonobstant la sensible progression des crédits à l'économie de 41,2%.

A l'image de l'évolution d'ensemble de ses contreparties, la masse monétaire s'est accrue de 24,1 % à fin décembre 2008, passant à 470,5 milliards contre 379,3 milliards à fin décembre 2007.

**Tableau1**: Evolution de la situation monétaire.

Million FCFA	déc.-06	mars-07	juin-07	sept.-07	déc.-07	mars-08	juin-08	sept-08	déc-08	vardec08/ sept-07	vardéc08/ déc-07
AVOIRS EXTERIEURS NETS	265728	422639	425241	450796	411985	458939	454081	553819	622386	12%	51%
CREDIT INTERIEUR	159811	-36033	-9987	-31958	6603	26974	58944	871	-99367	-11508%	-1605%
CREANCES NETTES SUR L'ETAT	23283	-184276	-158850	-161269	-103721	-113892	-120446	-165879	-277573	67%	168%
CREDITS A L'ECONOMIE	136528	148243	148863	129311	120497	140866	179390	166750	178006	7%	48%
MASSE MONETAIRE	377936	340778	367848	365208	379254	433894	463770	464228	470525	1%	24%
AUTRES RESSOURCES	48213	45828	47406	53630	39334	52019	49255	120462	52294	-57%	33%

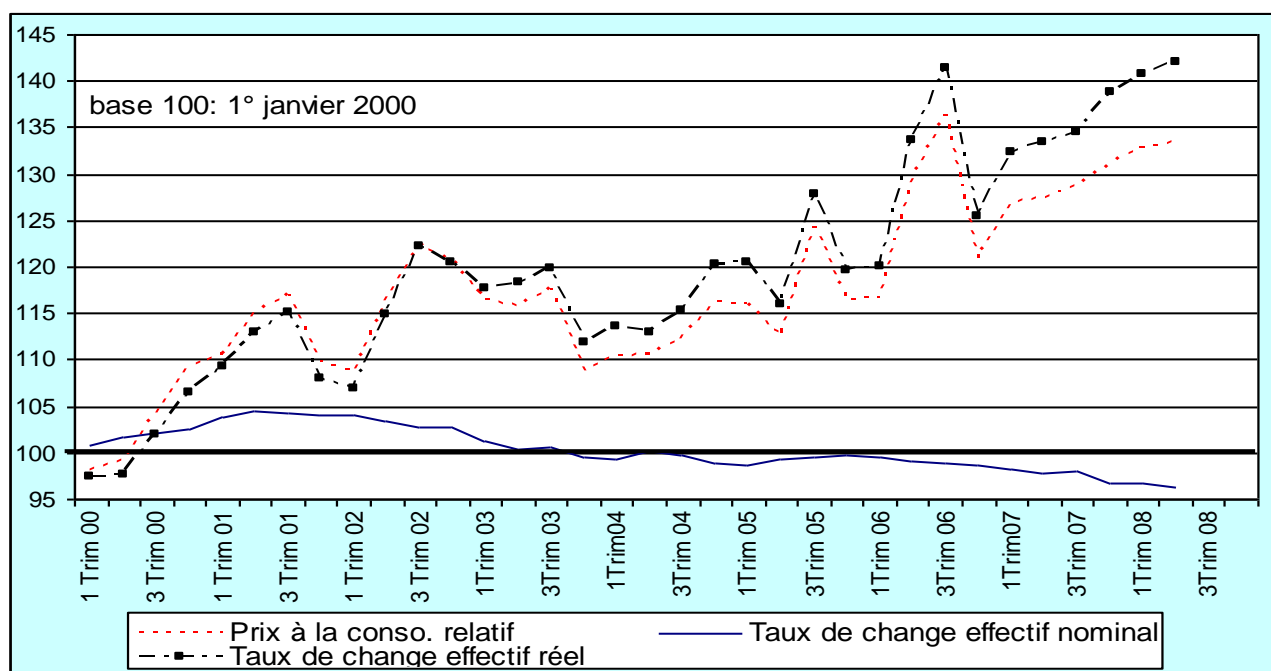
Source : BEAC

### VI.3.2 La compétitivité

L'indice des prix à la consommation relatif continue sa hausse entamée depuis le premier trimestre 2007. En glissement annuel, on note une hausse de 4%. En outre, le taux de change effectif nominal connaît une

hausse tant en variation trimestrielle qu'en glissement annuel. Le taux de change effectif réel connaît une baisse de 14% en variation trimestrielle et de 10% en glissement annuel.

**Tableau 2: évolution des indicateurs de compétitivité**



Source : calculs Inseed

**Ont participé à la confection du bulletin de conjoncture**

**Coordonnateur des travaux :**

- **OUSMAN ABDOULAYE HAGGAR**, DG INSEED
- **YOUSOUF AWARE NEISSA**, chef DSSE ;

**Rédaction :**

- **ABDOULAYE BARH BACHAR**, Chef SCPM
- **FANGAMLA MARANDI**, Responsable de la Conjoncture

**Comité de lecture :**

- **MAIGUEDEM RIGMBAYE**, Chef SMR
- **IBRAHIM ABAKAR**, Responsable Répertoire et statistiques d'entreprise
- **MANTOBAYE MOUNDIGBAYE**, Responsable adjoint des prévisions  
Macro-économiques

**Collecte et Traitement des données**

- **FANGAMLA MARANDI**, Responsable de la Conjoncture
- **DJINGAR NGARLEDJE**, Responsable adjoint de la Conjoncture

Toutes les correspondances concernant la note trimestrielle de conjoncture sont à adresser à :

**Monsieur le Directeur Général de l'Institut National de la Statistique,  
des Etudes Economiques et Démographiques,  
B.P. 453, N'Djaména – TCHAD.  
Tél. (235) 2 52 31 64 Fax : (235) 2 52 66 13  
Email : [inseed@intnet.td](mailto:inseed@intnet.td)  
Site Internet : [www.inseed-tchad.org](http://www.inseed-tchad.org)**