

REPUBLIQUE DE DJIBOUTI

UNITE-EGALITE-PAIX



RAPPORT ECONOMIQUE

2022

2023



Scanner pour télécharger

REPUBLIQUE DE DJIBOUTI

UNITE-EGALITE-PAIX



RAPPORT ANNUEL | 2023

Situation économique, sociale et financière

MOT DU MINISTRE

Grand élan de l'économie nationale malgré une polycrise mondiale



En 2023, l'économie mondiale a résisté mieux que prévu aux chocs à répétition avec une croissance estimée par le FMI à 3,3% contre 3,5% en 2022. La persistance d'une inflation soutenue, les tensions géopolitiques croissantes et le durcissement des politiques monétaires ont façonné ce contexte économique de ralentissement et un rythme de croissance inférieur à la moyenne pré covid (3,8% entre 2000-2019).

Au niveau national, l'évolution de la croissance se démarque nettement de cette situation internationale et aussi celle de l'Afrique subsaharienne qui a connu un ralentissement à 3,3% en 2023 contre 4,0% en 2022.

L'économie Djiboutienne affiche en effet une accélération de sa croissance à 7,5% et retrouve ses tendances d'avant la pandémie, grâce à un rebond de son secteur portuaire et notamment du trafic de conteneurs en forte progression de 40% après une contraction de 8% en 2022.

Cette performance qui témoigne de la résilience de notre économie face aux défis extérieurs, s'explique aussi par le dynamisme des activités de la construction, de l'énergie, les télécommunications et le commerce local.

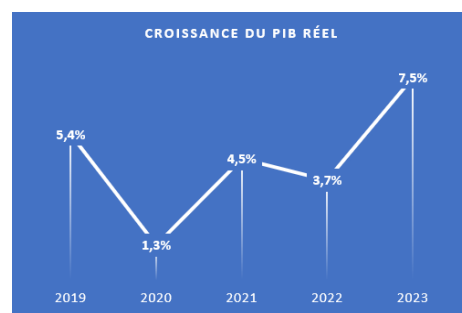
Du côté de la demande, la croissance a été portée par une consommation privée et publique robuste à +7,5% et +10% respectivement ainsi que la consolidation des investissements (+15,3% après -18,3% en 2022).

L'indice global des prix à la consommation à fin décembre 2023 a augmenté de 3,8% en variation annuelle en lien avec le renchérissement des prix de l'alimentation (+5,9%). Cependant, globalement sur l'année 2023, le taux d'inflation moyen est ressorti à 1,5% soit une baisse de plus que la moitié de son rythme de progression en 2022 (+5,2%).

Concernant les comptes publics, la mobilisation des ressources se chiffre à 125,69 milliards FDJ (+2%) et les dépenses sont ressorties à 149,76 milliards FDJ (+13%), soit un déficit budgétaire de 25,76 milliards FDJ (3,6% du PIB).

Au niveau des échanges extérieurs, le solde global de la balance des paiements s'est apprécié de 4,7% à 125,8 milliards FDJ contre 120,14 milliards FDJ en 2022.

La situation monétaire est marquée en 2023 par une augmentation de la masse monétaire de 8,0% à 507,41 milliards FDJ, une évolution qui résulte de la hausse des créances intérieures (+20,7%) atténuée par une légère baisse des avoirs extérieurs nets (-0,4%).



Source : MED (DEP/MEFI)

En perspective, la croissance de l'économie nationale se situerait en moyenne à 6,8% en 2024-2026 portée par la poursuite de la mise œuvre des programmes structurants du plan national de développement dans les domaines des infrastructures, de l'innovation technologique, de la gouvernance financière et de la transition écologique.

L'évolution de facteurs externes comme les tensions géopolitiques et les fluctuations des matières premières et des produits de base sur le marché mondial constituent cependant les principaux aléas pesant sur ce scénario.

ILYAS MOUSSA DAWALEH

Table des matières

MOT DU MINISTRE.....	2
INTRODUCTION	9
CHAPITRE I. CONTEXTE ECONOMIQUE MONDIAL EN 2023	10
1.1. PERFORMANCES ECONOMIQUES EN AFRIQUE.....	10
1.2. PERFORMANCES ECONOMIQUES DANS LES ETATS DU GOLFE.....	10
1.2.1. Evolution des cours des matières premières.....	11
1.2.1.1. Le cours du pétrole.....	11
1.2.1.2. Le cours du blé.....	12
1.2.1.3. Le cours du sucre.....	12
1.2.1.4. Le cours de l'huile.....	13
1.2.1.5. Le cours du riz.....	13
1.2.1.6. Evolution du marché des changes	14
CHAPITRE II. ETAT DE L'ÉCONOMIE NATIONALE EN 2023	15
2.1. LE SECTEUR REEL.....	15
2.1.1. Le secteur primaire.....	16
2.1.2. Le secteur secondaire.....	19
2.1.3. Le secteur tertiaire.....	21
2.1.3.2. Les transports.....	22
2.1.3.4. Commerce extérieur	25
2.1.3.5. Le secteur du tourisme.....	26
2.2. LA STRUCTURE DU PIB	27
2.2.1. Optique Production.....	27
2.2.2. Optique demande.....	27
2.3. INFLATION.....	28
2.4. FINANCES PUBLIQUES	29
2.4.1. Les recettes budgétaires	29
2.4.1.1. Les recettes fiscales.....	29

2.4.1.2.	Les recettes non fiscales	29
2.4.2.	Les dons.....	30
2.4.3.	Les dépenses publiques.....	30
2.4.3.1.	Les dépenses courantes.....	30
2.4.3.2.	Les dépenses d'investissements.....	31
2.4.4.	Evolution du déficit budgétaire.....	32
2.5.	LA DETTE PUBLIQUE EXTERIEURE.....	32
2.5.1.	Evolution de l'encours de la dette	32
2.5.2.	Le service de la dette extérieure.....	33
2.6.	LA BALANCE DE PAIEMENTS.....	34
2.6.1.	La balance commerciale des Biens.....	34
2.6.2.	La balance commerciale des services	34
2.6.3.	La Balance de revenus	35
2.6.4.	La balance des transferts courants	35
2.1.1.	Le Compte de capital et des opérations financières.....	35
2.7.	EVOLUTION DES PRINCIPAUX AGREGATS MONETAIRES	36
2.7.1.	Les composantes de la masse monétaire.....	37
2.7.2.	Les dépôts	37
2.7.3.	Les contreparties de la masse monétaire	38
2.7.4.	Couverture de l'émission fiduciaire au 31 décembre 2023.....	40
2.7.5.	Liquidité de l'Economie	41
CHAPITRE III : LE SECTEUR FINANCIER.....		42
3.1.	PRESENTATION DU SECTEUR	42
3.2.	CONTRIBUTION DU SECTEUR FINANCIER A L'ECONOMIE DJIBOUTIENNE	43
3.3.	L'ACCES AUX SERVICES BANCAIRES	43
3.4.	LES DEPOTS BANCAIRES	44
3.4.1	Les dépôts par type de déposants.....	44
3.4.2	Les dépôts des banques conventionnelles et islamiques.....	45
3.4.3	Les dépôts par type de monnaie.....	46

3.4.4	Les types de dépôts.....	46
3.4.5	La rémunération des dépôts	48
3.5.1.	Répartition des crédits par type des banques.....	49
3.5.2.	Taux de transformation bancaire	50
3.5.3.	Les types de crédits par termes.....	52
3.5.4.	Les crédits par secteur d'activités	53
3.5.5.	Les crédits selon les agents économiques.....	54
3.5.6.	Distribution des crédits par devise	54
3.5.7.	Le coût des crédits.....	54
3.6.1.	La Microfinance conventionnelle.....	56
3.6.1.1.	Evolution des membres.....	57
3.6.1.2.	Epargne constituée.....	57
3.6.1.3.	Les crédits octroyés.....	58
3.6.1.4.	L'encours des crédits CPECs.....	58
3.6.2.	La Microfinance islamique	59
CHAPITRE IV. LES SECTEURS SOCIAUX		60
4.1.	EDUCATION.....	60
4.2.	SANTE.....	62
4.3.	LE GENRE	63
4.4.	La Pauvreté.....	65
Annexe : Indicateurs macroéconomiques et financiers 2018- 2023		67

Liste des tableaux

Tableau 1 : Evolution des produits d'origine animale destinés à la consommation (2019-2023)	16
Tableau 2: Evolution des exportations par espèces (2019-2023)	17
Tableau 3 : Evolution de la production agricole (2019-2023)	17
Tableau 4 : Evolution de la production de la Pêche (2019-2023)	18
Tableau 5: Evolution des indicateurs de la branche Energie (2019-2023)	19
Tableau 6: Evolution du secteur de l'Eau (2019-2023)	20
Tableau 7 : Evolution des ventes des ciments sur la période 2021-2023 (millions FDJ)	21
Tableau 8 : Evolution des principaux indicateurs la branche de télécommunications	21
Tableau 9 : Evolution de conteneurs traités (en Teu)	22
Tableau 10: Volume des marchandises en vrac traitées par les ports (tonnes)	23
Tableau 11 : Evolution d'hydrocarbures en (M. tonnes)	24
Tableau 12 : Evolution des Indicateurs de l'activité aéroportuaire (2019-2023)	24
Tableau 13 : Evolution des Mouvements des Camions	25
Tableau 14 : Evolution du trafic ferroviaire (2019-2023)	25
Tableau 15 : Evolution des demandes djiboutiennes et éthiopiennes	26
Tableau 16 : Evolution des indicateurs du tourisme (2019-2023)	26
Tableau 17 : Les contributions sectorielles au PIB en % (2018-2023)	27
Tableau 18 : Structure du PIB selon l'optique demande	27
Tableau 19 : L'indice des prix à la consommation sur la période (2019-2023)	28
Tableau 20 : Situation des recettes budgétaires (en millions FDJ)	30
Tableau 21: Evolution des Dépenses budgétaires de 2018 à 2023 (en millions FDJ)	31
Tableau 22: L'encours de la Dette extérieure publique au 31 décembre 2023 (Millions FDJ)	32
Tableau 23: Service de la dette extérieure au 31 Décembre 2023	33
Tableau 24 : Synthèse de la Balance des paiements (en millions FDJ)	35
Tableau 25: Evolution des composantes de la masse monétaire (en millions FDJ)	37
Tableau 26 : Dépôts par type de monnaie	37
Tableau 27 : Contreparties de la Masse Monétaire (en millions FDJ)	38
Tableau 28: Evolution de taux de crédit à l'économie (% PIB)	39
Tableau 29 : Part du secteur financier dans le PIB (en %)	43
Tableau 30 : Répartition des Membres de CPECs de Djibouti ville et des régions à fin 2023	57
Tableau 31 : Le volume de l'épargne constitué à fin 2023 (FDJ)	57
Tableau 32 : Evolution des crédits octroyés en 2023 (en FDJ)	58
Tableau 33 : Evolution des encours de crédits (FDJ)	58
Tableau 34 : Evolution de prêts déboursés et de l'encours (millions FDJ)	59
Tableau 35 : Nombre des écoles et des élèves Inscrits selon le niveau d'enseignement	60
Tableau 36 : Evolution des élèves inscrits et du taux bruts de scolarisation	61
Tableau 37 : Evolution des cas du paludisme confirmé en 2021-2023	62
Tableau 38 : Evolution de taux d'incidence des cas tuberculeux pour 100 000 habitants	63

Liste des graphiques

Graphique 1: Evolution du Cours du Pétrole (\$/Baril)	11
Graphique 2 : Evolution du cours du blé en 2023 (\$/mt)	12
Graphique 3: Evolution du cours du Sucre en 2023 (\$/kg).....	12
Graphique 4 : Evolution du cours de l'huile en 2023 (\$/mt)	13
Graphique 5 : Evolution du cours du riz en 2023 (\$/mt)	13

Graphique 6 : Evolution du marché des changes en 2023 (Euro/Dollar)	14
Graphique 7 : Evolution du PIB réel et de l'inflation (2019-2023)	16
Graphique 8: Evolution des exportations et des consommations locales de bétails	17
Graphique 9 : Evolution des productions agricoles et du rendement.....	18
Graphique 10 : Evolution de la production de la Pêche.....	18
Graphique 11 : Evolution des Indicateurs de performances de la branche énergie	19
Graphique 12 : Evolution de la production, de la consommation d'eau et des Abonnés	20
Graphique 13: Evolution des services de télécommunications	22
Graphique 14 : Evolution du trafic de conteneurs hors et en transbordement 2019-2023 (teu).....	23
Graphique 15: Evolution du volume de marchandises en vrac traitées (Tonnes) entre 2019-2023	23
Graphique 16 : Evolution des importations djiboutiennes et éthiopiennes.....	26
Graphique 17 : Evolution de nombres de voyageurs débarqués sur la période 2019-2023.....	27
Graphique 18 : Evolution de l'inflation sur la période 2019-2023	28
Graphique 19: Evolution de différents postes de recettes de 2018 à 2023 en millions FDJ.....	30
Graphique 20: Evolution des principaux postes des dépenses de 2018 à 2023 (en millions FDJ)	31
Graphique 21 : Evolution du solde budgétaire global	32
Graphique 22: Evolution de l'encours de la Dette extérieure publique	33
Graphique 23 : Evolution de la Balance commerciale des biens de 2019 à 2023 (Millions FDJ)	34
Graphique 24: Evolution de la Balance des services de 2019 à 2023 (Millions FDJ)	34
Graphique 25 : Evolution de la Balance des transferts	35
Graphique 26: Evolution de la Balance de capital, des opérations financières et IDE (millions FDJ)	36
Graphique 27 : Evolution de la masse monétaire sur les 20 dernières années (Milliards FDJ)	36
Graphique 28 : Evolution du crédit à l'économie entre 2004-2023	39
Graphique 29 : Evolution de la Part du Crédit à l'économie dans le Produit intérieur brut	39
Graphique 30 : Evolution des dépôts bancaires sur les dix dernières années	44
Graphique 31 : Evolution des placements à courts et long terme	47
Graphique 32 : Evolution du taux de transformation de dépôts en crédits	50
Graphique 33 : Evolution du taux brut de scolarisation selon le niveau d'enseignement	61
Graphique 34 : Evolution des Elèves inscrits par niveau d'enseignement	61
Graphique 35 : Nombre de cas de Paludisme confirmé	62
Graphique 36 : Nombre de patients sous traitement ARV selon le sexe.....	63

INTRODUCTION

En 2023, la croissance de l'économie mondiale¹ a ralenti à 3,3% contre 3,5% en 2022 dans un contexte marqué par des politiques monétaires restrictives, une inflation persistante et la faiblesse des échanges commerciaux et des investissements.

Au niveau national, l'économie a rebondi fortement à un rythme de croissance dépassant la moyenne pré-covid. Le PIB s'est accéléré à 7,5% en 2023 grâce aux bonnes performances de secteurs moteurs notamment les branches transport (+18%) la construction (+10%) et le commerce (+6%).

L'embellie du trafic portuaire s'est répercutée sur les activités connexes de transports routier et ferroviaire en hausse de 6,2% et 6,3% respectivement par rapport à 2022. La branche de télécommunications et des activités touristiques sont en expansion respectivement de 6,9% et 7%.

Du côté de la demande, la vigueur de la consommation privée (+7,5%) et de la consommation publique (+10%) ont contribué positivement à l'accroissement du PIB.

Le niveau global des prix en fin de période est en hausse à +3,8% contre +3,6% en 2022 en glissement annuel, en raison de la hausse des prix des produits alimentaires.

La contribution de l'investissement total (privé et public) en 2023 a connu une légère hausse de 1 point de pourcentage par rapport à l'année 2022 passant de 23,1% du PIB à 24,1%.

Pour ce qui est de l'exécution budgétaire, il ressort une hausse de 2% des recettes totales et dons à 125,69 milliards FDJ comparé à 2022. Les dépenses totales ont augmenté de 13% à 149,76 milliards FDJ soit un solde budgétaire négatif de 25,76 milliards FDJ (3,6% du PIB).

Au niveau du secteur extérieur, l'excédent du compte courant s'est apprécié de 4,7% à 125,81 milliards FDJ en 2023 contre 120,14 milliards FDJ en 2022 en lien avec l'augmentation de 5,1% de l'excédent de la balance des biens et services.

Sur la période sous revue, la masse monétaire et les crédits intérieurs se sont accrus de 8% à 507,41 milliards FDJ et 20,7% à 248,39 milliards FDJ respectivement tandis que les actifs extérieurs nets sont restés quasiment stables à 311,2 milliards FDJ.

¹ Selon les dernières prévisions de juillet 2024 du FMI

CHAPITRE I. CONTEXTE ECONOMIQUE MONDIAL EN 2023

L'activité économique mondiale en 2023 a résisté mieux que prévu en déjouant les prévisions de récession voire de stagflation mais a ralenti à 3,3% après 3,5% en 2022 selon les dernières prévisions du FMI. C'est en grande partie une conséquence du resserrement monétaire pour réduire l'inflation. Si l'activité de certaines économies ont bénéficié d'effets de rattrapage et de politiques budgétaires accommodantes, la croissance des pays avancés est freinée par la hausse des coûts de financement. Dans les pays émergents, l'activité a été dynamique malgré un rebond en Chine plus limité qu'anticipé.

Aux Etats Unis, l'activité économique a enregistré une accélération de sa croissance à 2,5% en 2023 contre 1,9% en 2022, grâce à la consolidation de sa demande, notamment, celle publique et ses investissements avec la baisse progressive de l'inflation, bien que cette dernière reste encore relativement élevée.

Dans la zone euro, la croissance est passée de 3,4% en 2022 à 0,5% en 2023, en raison d'une activité économique plombée par l'inflation, la faible demande extérieure et le durcissement monétaire qui affecte les investissements. **En France**, le PIB a crû de 1,1% contre 2,5 % en 2022 alors qu'en Allemagne, il s'est contracté de 0,2%.

La Chine a enregistré une accélération de sa croissance économique de 2,2 pp, passant de 3,0% en 2022 à 5,2% en 2023, avec une activité soumise à des turbulences dans le secteur de l'immobilier et la baisse du niveau de consommation.

En Inde, la croissance du PIB est restée robuste à 8,2% soit la plus forte croissance des économies émergentes. Cet dynamisme est porté par de bonnes performances du secteur de l'industrie et de l'extraction notamment la manufacture, le bâtiment et travaux publics BTP ainsi que le minier.

1.1. PERFORMANCES ECONOMIQUES EN AFRIQUE

En Afrique subsaharienne, la croissance économique a connu un ralentissement en 2023 à 3,4% en 2023 après 4% en 2022. Cette situation est liée, entre autres, au choc inflationniste entraîné par la guerre en Ukraine dont les effets se sont fait sentir sur l'accès aux crédits, avec la hausse des taux d'intérêt sur les marchés financiers.

1.2. PERFORMANCES ECONOMIQUES DANS LES ETATS DU GOLFE

En 2023, la croissance a globalement ralenti dans les pays du golfe essentiellement à cause de la baisse des prix de l'énergie et de la production de pétrole.

En **Arabie Saoudite**, la croissance économique a reculé de 0,9% en 2023 après avoir progressé de 8,7% en 2022. Cette situation résulte de la limitation de la production pétrolière pour contenir la baisse de cours mondiaux alors que les activités non pétrolières ont augmenté de 4,6% renforçant leur contribution dans la structure de l'économie.

L'économie des **Emirats-arabes-unis** qui s'est accrue de 3,1% en 2023 a bénéficié du dynamisme des secteurs non pétroliers (+5,9%) qui a compensé la régression de l'activité liée aux hydrocarbures (-3,3%).

1.2.1. Evolution des cours des matières premières

L'indice FAO des prix des céréales en moyenne annuelle a reculé de 15,4% à 130,9 comparé au niveau record atteint en 2022 (154,7).

1.2.1.1. Le cours du pétrole

L'évolution du prix du baril de Brent a été volatile durant toute l'année 2023. Il est passé de 83 dollars au mois de janvier 2023, en raison du contexte d'inflation généralisée à 77,8 dollars le baril en décembre malgré la stratégie de réduction de la production par l'OPEP qui visait le maintien des cours mondiaux et les tensions en mer rouge.

En variation annuelle, le cours moyen sur les 12 mois de l'année 2023 s'est replié de 18% par rapport à 2022.

Graphique 1: Evolution du Cours du Pétrole (\$/Baril)



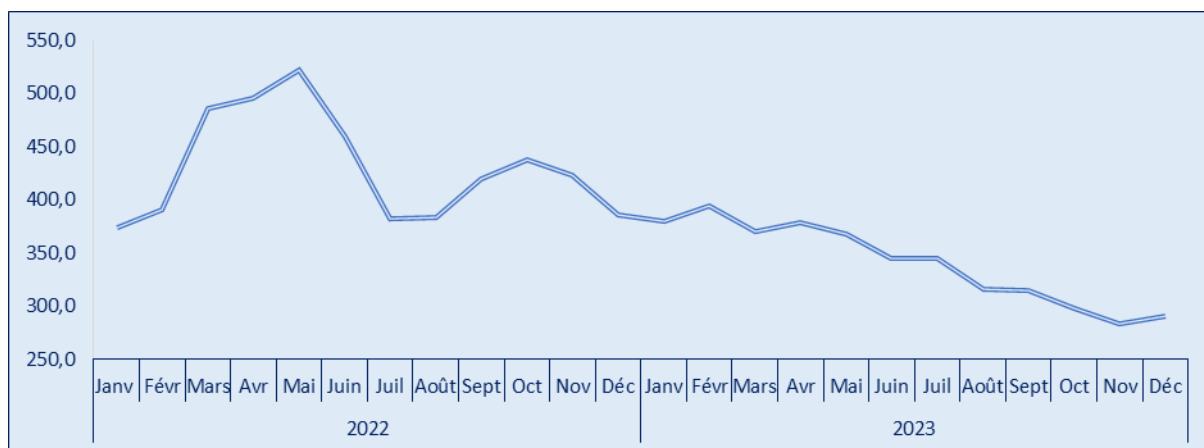
Source : Banque mondiale

1.2.1.2. Le cours du blé

Le prix du blé a globalement baissé durant toute l'année 2023 essentiellement en raison des productions abondantes en Russie et en Australie. Ainsi à près de 380 \$/mt en janvier, le prix du blé est descendu à près de 291 \$/mt en décembre soit une diminution d'environ 23,4% de sa valeur sur toute l'année.

En moyenne annuelle, le cours de cette matière première s'est replié de 21% entre 2022 et 2023.

Graphique 2 : Evolution du cours du blé en 2023 (\$/mt)



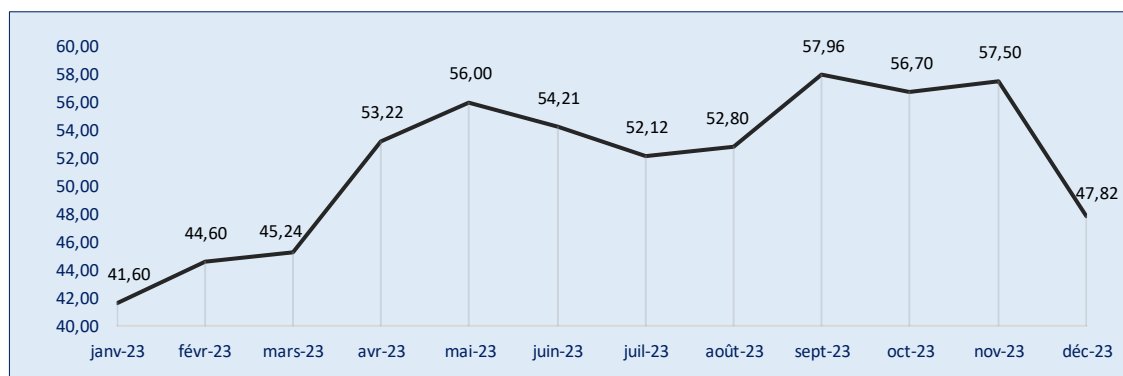
Source : Banque mondiale

1.2.1.3. Le cours du sucre

Le prix du sucre a augmenté en passant de 41,6 \$ cents/kg en janvier 2023, à 47,82 \$ cents/kg en décembre de la même année, tirée principalement par la baisse des productions au sein des deux premiers producteurs mondiaux qui sont le Brésil et l'Inde.

Au Brésil, la production a baissé en raison des intempéries de l'année dernière qui ont décalé et réduit les récoltes mais aussi en raison du choix des agriculteurs de remplacer une partie des cultures pour la production d'éthanol qui est plus rentable. En Inde, la production de sucre a baissé avec la réduction des quotas d'exportations et des fortes pluies qui ont perturbé les cultures.

Graphique 3: Evolution du cours du Sucre en 2023 (\$/kg)

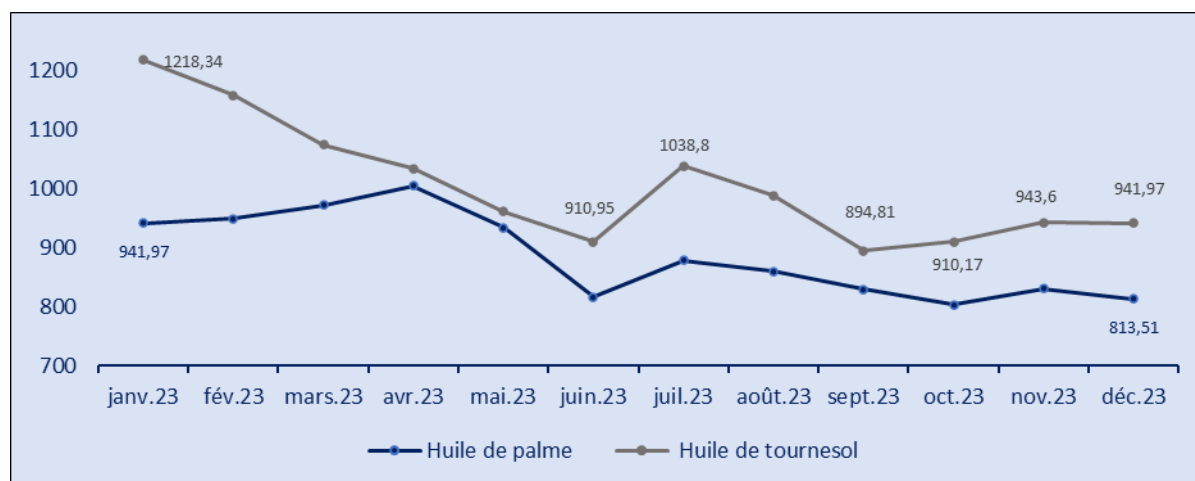


Source : Banque mondiale

1.2.1.4. Le cours de l'huile

Les cours de l'huile de palme et de l'huile de tournesol ont globalement baissé durant l'année 2023, ils ont suivi les cours des denrées alimentaires dont les prix ont baissé avec la réduction des coûts énergétiques. Ainsi, le prix de l'huile de tournesol a diminué de 23% en passant de 1 218,34 \$/mt en janvier 2023 à 944,03 \$/mt en décembre 2023. Alors que le cours de l'huile de palme n'a diminué que de 14% à 813,51 \$/mt comparé au 941,97 \$/mt de janvier 2023.

Graphique 4 : Evolution du cours de l'huile en 2023 (\$/mt)

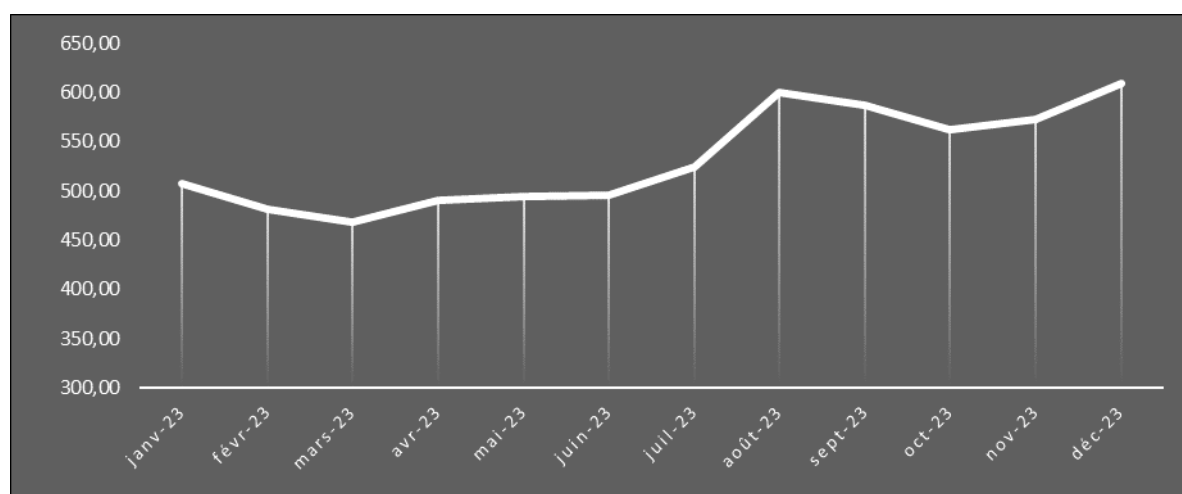


Source : Banque mondiale

1.2.1.5. Le cours du riz

En 2023, le prix du riz a augmenté sur quasiment toute l'année. Cette hausse du prix s'explique par les baisses de production enregistrées au sein des principaux producteurs, l'Inde et la Thaïlande. Cependant, le cours s'est renchéri de 103\$/mt à 610 \$/mt en décembre contre 507 \$/mt en janvier soit une hausse de 20,3% sur cette période.

Graphique 5 : Evolution du cours du riz en 2023 (\$/mt)

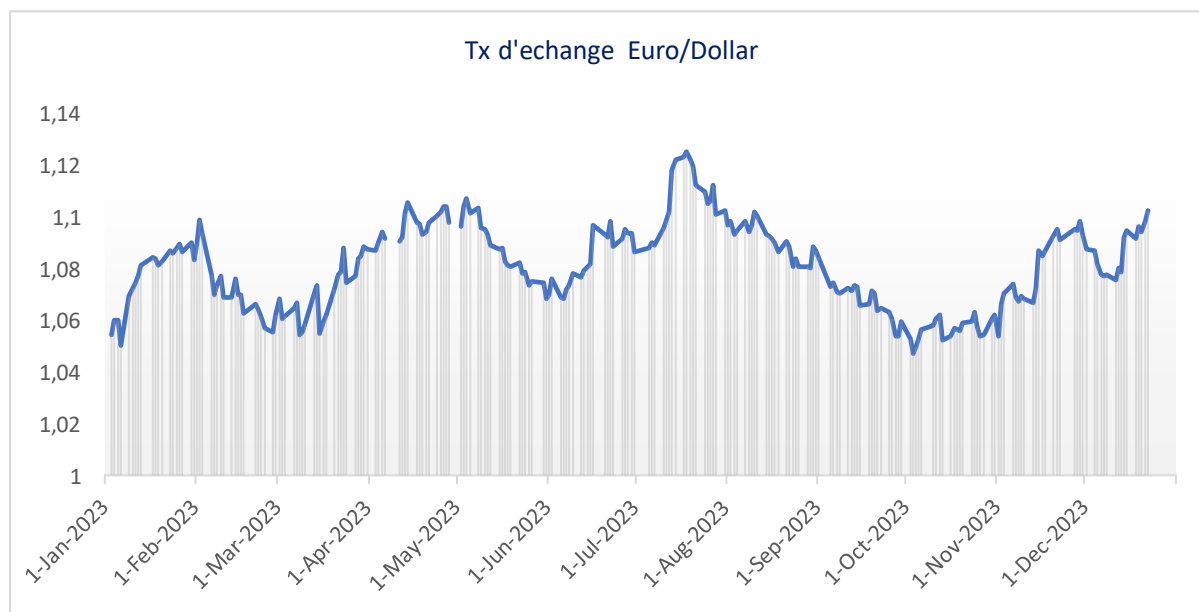


Source : Banque mondiale

1.2.1.6. Evolution du marché des changes

En 2023, l'euro s'est globalement apprécié de 4,7% face au dollar, mais n'a pas regagné toute sa valeur perdue l'an dernier face au billet vert. Cette remontée de la monnaie unique s'explique principalement par le fait que l'inflation a ralenti plus fortement que prévue aux états-unis, ce qui a poussé les marchés à anticiper une baisse de taux de la réserve fédérale américaine. A 1,05 dollar en début d'année, l'euro s'est établi en fin d'année à 1,10 dollar.

Graphique 6 : Evolution du marché des changes en 2023 (Euro/Dollar)



Source : Banque mondiale

CHAPITRE II. ETAT DE L'ÉCONOMIE NATIONALE EN 2023

Après trois années de chocs externes successifs, l'année 2023 est marquée par un regain de l'activité similaire à la période pré covid19. Les principaux moteurs de la croissance notamment la branche du transport, le commerce et la construction ont tous contribué à cette embellie.

2.1. LE SECTEUR RÉEL

Le produit intérieur brut (PIB) atteindrait 616,54 milliards FDJ en accroissement de 7,5 % par rapport à 2022 avec principalement une contribution de +5,5 points du secteur tertiaire. Le secteur secondaire et le secteur primaire apporteraient quant à eux 1,7 point et 0,1 point de croissance respectivement.

La valeur ajoutée du secteur primaire a augmenté de 5,9% en raison du dynamisme de la branche élevage qui a progressé de 6%. Sa part dans le PIB reste stable à 1,6%.

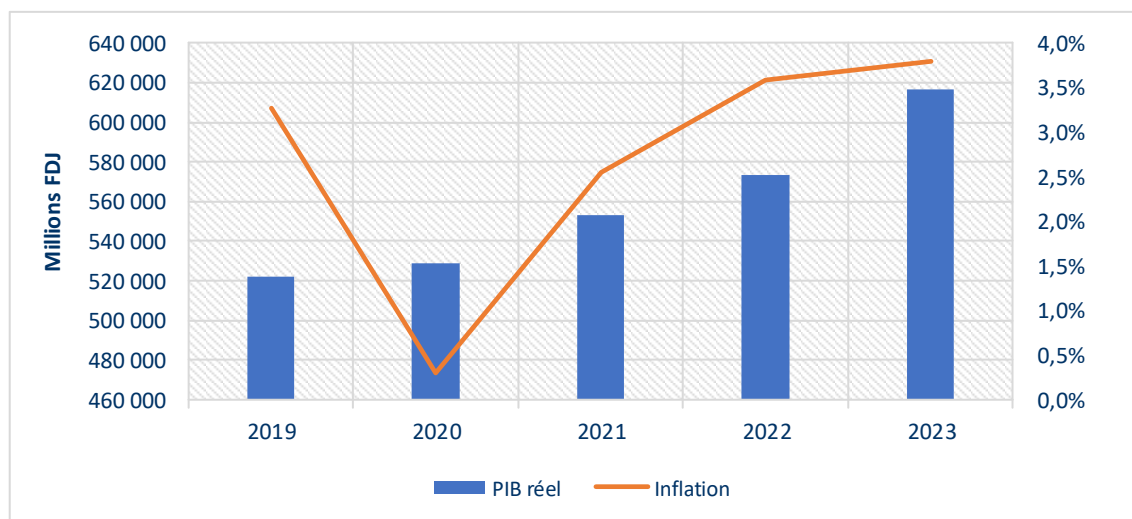
Le secteur secondaire affiche une hausse de 10,6% en 2023 après 7,2% en 2022. Toutes les branches de ce secteur ont contribué à cet essor et plus particulièrement la branche construction qui s'est renforcé de 10% contre 2% en 2022. Cette consolidation a permis une amélioration de sa part dans le PIB à 16,3% (+3 pp sur un an).

Le secteur tertiaire s'est accéléré à 7,2% en 2023 en lien avec le renforcement des activités du transport (+18%) et du commerce(+6,9%)qui ont été portées par la forte reprise du trafic de conteneur(+40,2%) après trois années de baisses successives ainsi que le dynamisme de la demande locale et la reprise de la demande éthiopienne post conflit.

L'inflation en fin de période est ressortie à 3,8% sur un an en raison principalement du renchérissement des prix des produits alimentaires qui ont augmenté de 5,9%. En moyenne annuelle, elle a reculé à 1,5% après 5,2% enregistré une année auparavant.

Pour ce qui est de la Formation brute de capital fixe (FBCF), elle s'est inscrite en hausse de 15,3% en 2023 contre une baisse de 18,3% en 2022, en liaison avec la composante privée qui s'est renforcée de 9,1% (-16,2% en 2022). La composante publique, pour sa part, s'est bonifiée de 39% en 2023. Globalement, le taux d'investissement mesuré par la FBCF s'est établi à 24,4 % du PIB en 2023 contre 23,1% un an auparavant.

Graphique 7 : Evolution du PIB réel et de l'inflation (2019-2023)



2.1.1. Le secteur primaire

Le secteur primaire qui avait stagné en 2022 (-0,5%) a renoué avec la croissance en 2023 (+5,9%). Sa contribution à l'économie demeure faible à 1,6% du PIB avec 1% pour la branche élevage, 0,3% pour l'agriculture et 0,3% pour la pêche.

2.1.1.1. Elevage

En 2023, La consommation de viande à Djibouti a augmenté de 25,6% à 229 187 têtes contre 182 407 en 2022. Cette augmentation est tirée par la hausse de la consommation de viande des ovins et des bovins respectivement de 31,5% et 19,6% alors que le nombre des camelins a baissé significativement de 2 755 têtes (-32% sur un an).

Tableau 1 : Evolution des produits d'origine animale destinés à la consommation (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
OVIN	133 474	114 119	103 094	130 191	171 163	31,5%
BOVIN	46 321	40 064	38 502	43 653	52 216	19,6%
Camelin	3 898	6 653	7 877	8 563	5 808	-32,2%
Total	183 693	160 836	149 473	182 407	229 187	25,6%

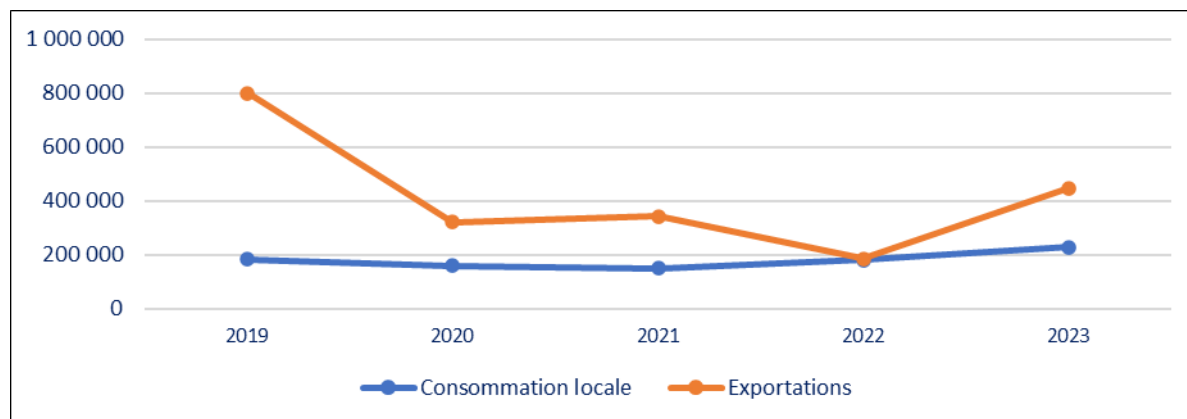
Source : Direction de l'Elevage, unité : nombre

Les exportations de bétails, qui sont essentiellement à destination des pays du golfe, ont fortement progressé de 141,8% en 2023 à 448 062 têtes de bétails soit 262 756 têtes de plus par rapport à 2022. Les nombres d'ovins et de bovins ont augmenté respectivement de 188,4% et de 46,5% en variation annuelle. En revanche, le nombre des camelins a baissé de 53,9% après une progression de 24% en 2022.

Tableau 2: Evolution des exportations par espèces (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Ovins	696 401	275 938	310 324	143 308	413 371	188,4%
Camelins	98 996	32 178	21 644	26 750	12 340	-53,87%
Bovins	6 348	13 723	10 478	15 248	22 351	46,58%
Total	801 745	321 839	342 446	185 306	448 062	141,8%

Source : PDSA

Graphique 8: Evolution des exportations et des consommations locales de bétails

2.1.1.2. La production agricole

En 2023, la production totale provenant des exploitations locales et extérieures se situe au même niveau que l'année précédente soit 12 350 tonnes.

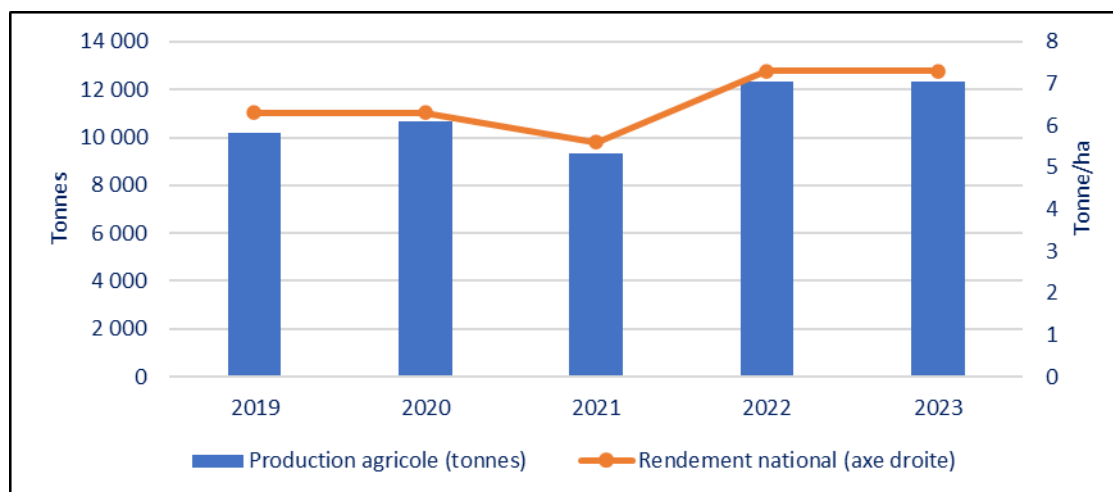
La superficie nationale cultivée et le nombre d'exploitations ainsi que le rendement par hectare sont stables par rapport à 2022 dans un contexte des conditions climatiques difficiles et une pluviométrie irrégulière.

Tableau 3 : Evolution de la production agricole (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Production agricole (tonnes)	10 179	10 688	9 317	12 350	12 350	-
Superficie nationale Cultivée (ha)	1 625	1 707	1 650	1 695	1 695	-
Nombres exploitations	2 092	2 196	2 015	2 100	2 100	-
Rendement national (tonne/ha)	6,3	6,3	5,6	7,3	7,3	-

Source : Ministère de l'Agriculture

Graphique 9 : Evolution des productions agricoles et du rendement



2.1.1.3. La Pêche

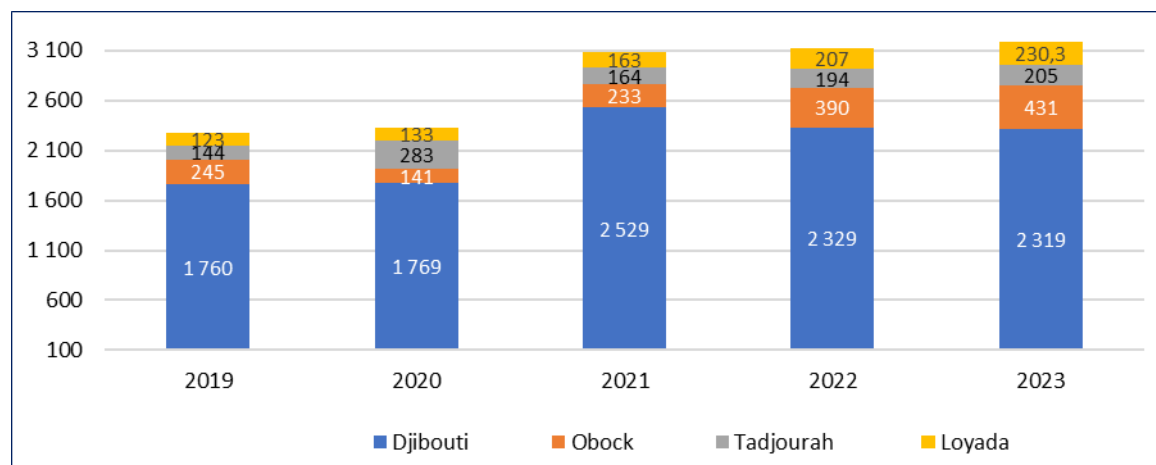
En 2023, les captures de poissons ont totalisé 3 185 tonnes en progression de 2,1% par rapport à l'année précédente. La légère diminution de 0,4% enregistrée auprès du site de Djibouti qui représente 73% de volume total, a été atténuée par la hausse des activités de captures auprès du site d'Obock (+10,6%), de Tadjourah (+5,56%) et de Loyada (+11%).

Tableau 4 : Evolution de la production de la Pêche (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Djibouti	1 760	1 769	2 529	2 329	2 319	-0,43%
Obock	245	141	233	390	431	10,6%
Tadjourah	144	283	164	194	205	5,6%
Loyada	123	133	163	207	230,3	11,2%
Total	2 272	2 326	3 089	3 120	3 185	2,1%

Source : Direction de la Pêche, unité : tonnes

Graphique 10 : Evolution de la production de la Pêche



2.1.2. Le secteur secondaire

2.1.2.1. Production de l'énergie

En septembre 2023, Djibouti a inauguré le tout premier parc éolien du pays. Ce parc éolien Red Sea Power (RSP), à proximité de la baie de Ghoubet, fournira 60 mégawatts d'énergie propre. Cette nouvelle source énergétique permettra d'augmenter de 50 % la capacité globale. Djibouti vise ainsi à être le premier pays d'Afrique à s'appuyer exclusivement sur des sources renouvelables pour son électricité d'ici 2035.

La production énergétique a poursuivi sa tendance haussière en 2023 et a atteint 726 957 MWH en hausse de 5,3% par rapport aux 690 252 MWH de 2022.

La consommation facturée a augmenté de 7,3% à 627 618 MWH contre 584 847 MWH en 2022.

Le nombre d'abonnés a, quant à lui, progressé de 6% à 81 062 soit 4 619 abonnés de plus par rapport à l'année dernière.

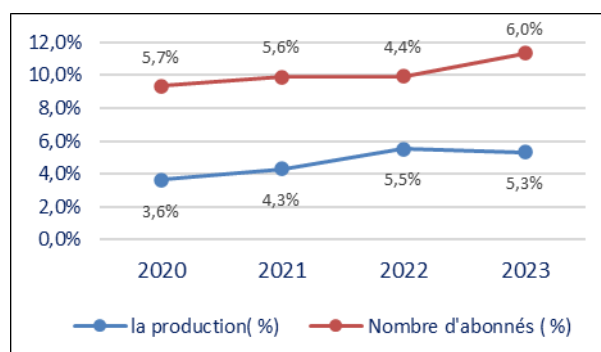
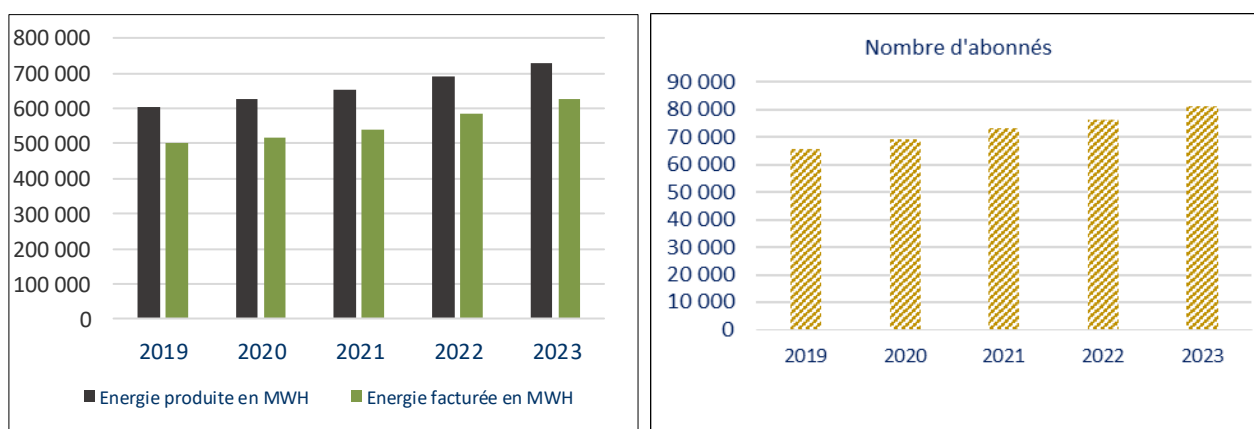


Tableau 5: Evolution des indicateurs de la branche Energie (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Energie produite en MWH	605 150	627 111	654 062	690 211	726 957	5,32%
Energie facturée en MWH	502 244	517 035	540 675	584 847	627 618	7,31%
Taux de rendement commercial (%)	83,00%	82,40%	82,70%	84,70%	86,30%	1,6 point
Prix moyen du KWh (en FDJ)	39	37	39	39	39	-
Nombre d'abonnés	65 568	69 315	73 204	76 433	81 052	6,04%

Graphique 11 : Evolution des Indicateurs de performances de la branche énergie



Source : EDD

2.1.2.2. Production d'eau

En 2023, la production d'eau était de 31,437 millions m³ contre 25,958 millions m³ en 2022, soit une hausse de 21,1% en glissement annuel. La consommation d'eau a crû de 5% à 17,609 millions m³.

Le nombre d'abonnés a atteint 56 908 soit une hausse de 5,5% par rapport à l'année dernière et correspond à 2 967 abonnés supplémentaires.

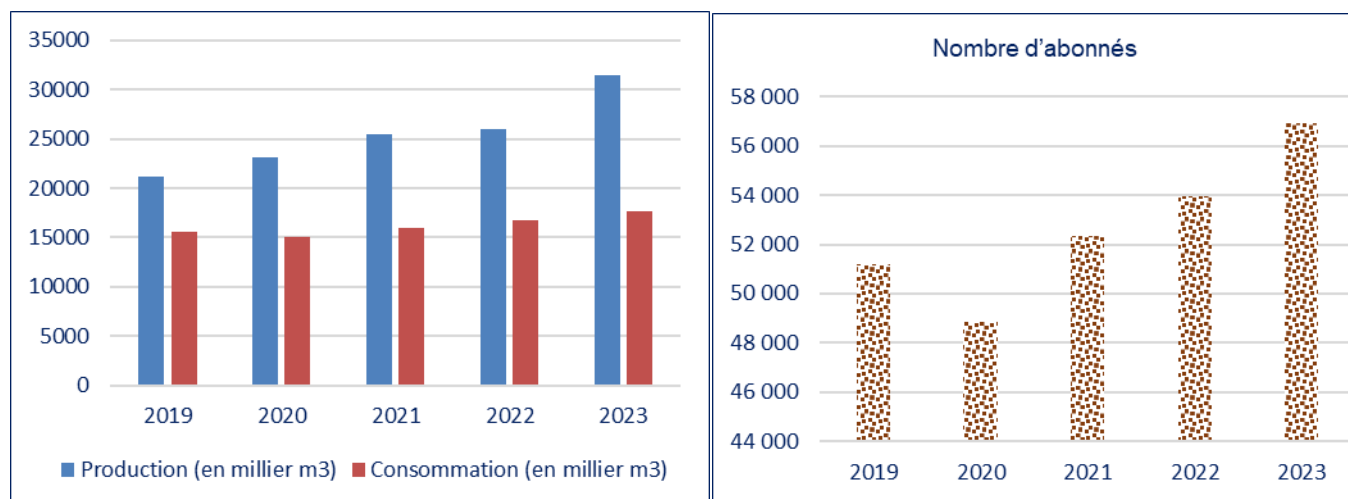
Pour renforcer l'accès à l'eau potable, le gouvernement a lancé un nouveau projet de dessalement de l'eau et de traitement des eaux usées à Djibouti. Elle devrait garantir à terme l'accès à l'eau potable à plus de 550 000 personnes et renforcer la résilience aux changements climatiques.

Tableau 6: Evolution du secteur de l'Eau (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Production (en millier m ³)	21 114	23 104	25 454	25 958	31 437	21,1%
Consommation (en millier m ³)	15 624	14 995	16 007	16 783	17 609	4,92%
Pertes sur le réseau	-26%	-35%	-37%	-35%	-44%	9pts%
Nombre d'abonnés	51 216	48 846	52 324	53 941	56 908	5,50%

Source : ONEAD

Graphique 12 : Evolution de la production, de la consommation d'eau et des Abonnés



2.1.2.3. La branche Bâtiment et Travaux publics

Le secteur du BTP a bonifié sa contribution au PIB sur les cinq dernières années avec en moyenne une part de 5,7%, et représente la principale branche du secteur industriel de Djibouti.

En 2023, l'activité de cette branche appréciée par les ventes de ciments a enregistré une augmentation de 10% en variation annuelle par rapport à 2022. Cela est lié à la réalisation des grands projets d'infrastructures nationaux notamment le complexe industriel de Damerjog, la construction des hôtels et les travaux de rénovations des corridors routiers.

Tableau 7 : Evolution des ventes des ciments sur la période 2021-2023 (millions FDJ)

	2021	2022	2023
Ventes des ciments	3 737	3 867	4 240

Source : Direction général des Impôts

2.1.3. Le secteur tertiaire

2.1.3.1. Les télécommunications

La branche de télécommunications est un maillon essentiel dans le développement socio-économique du pays pour une économie largement dominée par les services et dans une ère marquée par l'essor du numérique.

Ses gammes de produits et services concernent la ligne téléphonique fixe, la téléphonie mobile (GSM) et l'Internet.

Le nombre d'abonnés GSM ont progressé de 7,6% à 558 607 abonnés 2023 par rapport à 2022 soit 39 349 abonnés GSM de plus. Les abonnés internet augmentent de 7% à 16 362 soit 1 057 abonnés internet supplémentaire comparé à 2022.

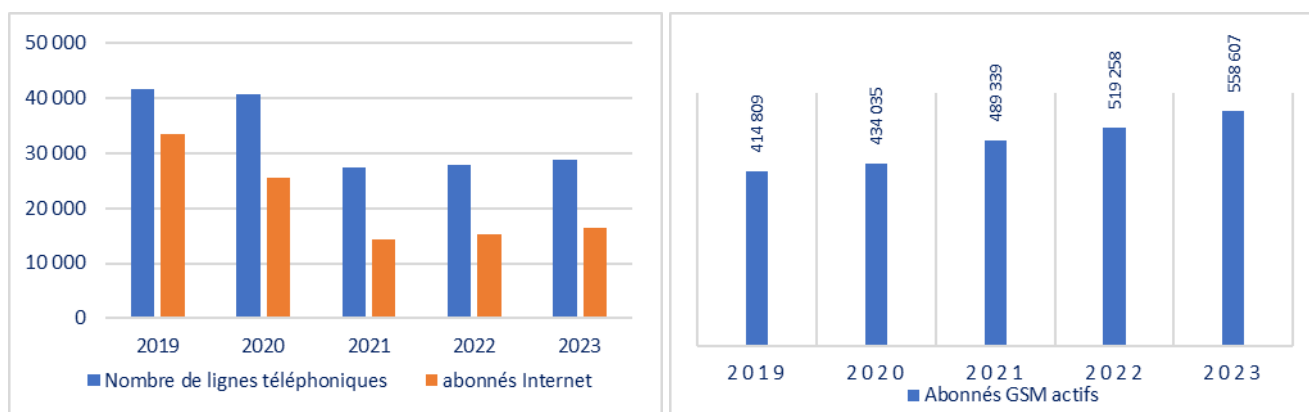
Le nombre de lignes téléphoniques s'est accru de 3% grâce à l'abonnement au téléphone fixe (+3,5%), tandis que la cabine téléphonique privée et la téléphonie rural (GSM fixe) ne cessent de diminuer depuis 2021.

Tableau 8 : Evolution des principaux indicateurs la branche de télécommunications

-	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Nombre de lignes téléphoniques	41 508	40 763	27 326	27 931	28 673	2,7%
Lignes téléphoniques fixes	26 908	27 341	25 226	26 193	27 107	3,5%
Téléphonie rurale (GSM fixe)	11 500	11 347	308	289	274	-5,2%
Cabine téléphonique privée	3 100	2 075	1 792	1 449	1 292	-10,8%
Abonnés GSM actifs	414 809	434 035	489 339	519 258	558 607	7,6%
Total d'abonnés Internet	33 488	25 402	14 261	15 305	16 362	6,9%
Internet haut débit	33 488	25 402	14 261	15 305	16 362	6,9%

Source : Djibouti télécom

Graphique 13: Evolution des services de télécommunications



2.1.3.2. Les transports

Le secteur tertiaire, principal pilier de la croissance économique, a progressé vigoureusement en 2023, grâce au rebond des activités portuaires après trois années successives de baisse. La branche commerce notamment la réexportation a soutenu cette bonne performance.

2.1.3.3. Transport Maritime

L'activité de transport s'est accélérée en 2023 grâce à la reprise vigoureuse du trafic des conteneurs.

Le trafic de conteneurs

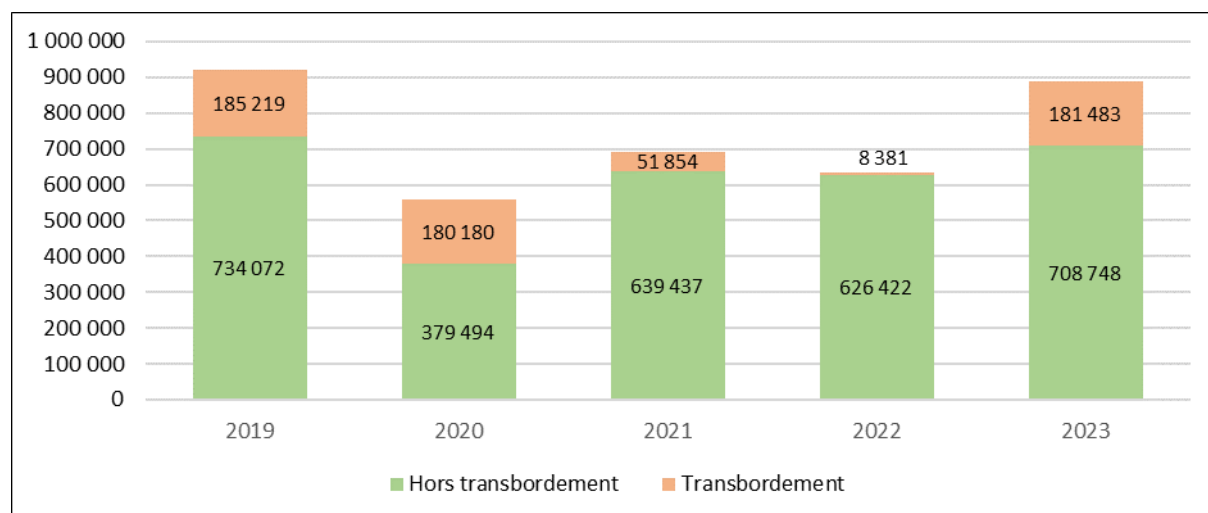
L'économie portuaire retrouve son niveau pré-Covid 2019 et le nombre de conteneurs traités a atteint 890 231 conteneurs soit 255 427 conteneurs de plus par rapport à 2022. Cette performance est notamment tirée par le trafic en transbordement qui a bondi de 2065% et correspond à 20% du trafic global des conteneurs.

Tableau 9 : Evolution de conteneurs traités (en Teu)

	2019	2020	2021	2022	2023	VAR 2023/2022
Importations	361 687	33263	317 447	311 132	357 813	15,0%
Exportations	363 012	341 154	316 052	307 464	341 494	11,1%
Transbordements	185 219	180 180	51 854	8 381	181 483	2065,4%
Restow	9 373	5 077	5 938	7 826	9 441	20,6%
Nombre des conteneurs traités	919 291	559 674	691 291	634 803	890 231	40,2%

Source : DMP

Graphique 14 : Evolution du trafic de conteneurs hors et en transbordement 2019-2023 (teu)



Le trafic des marchandises en vrac

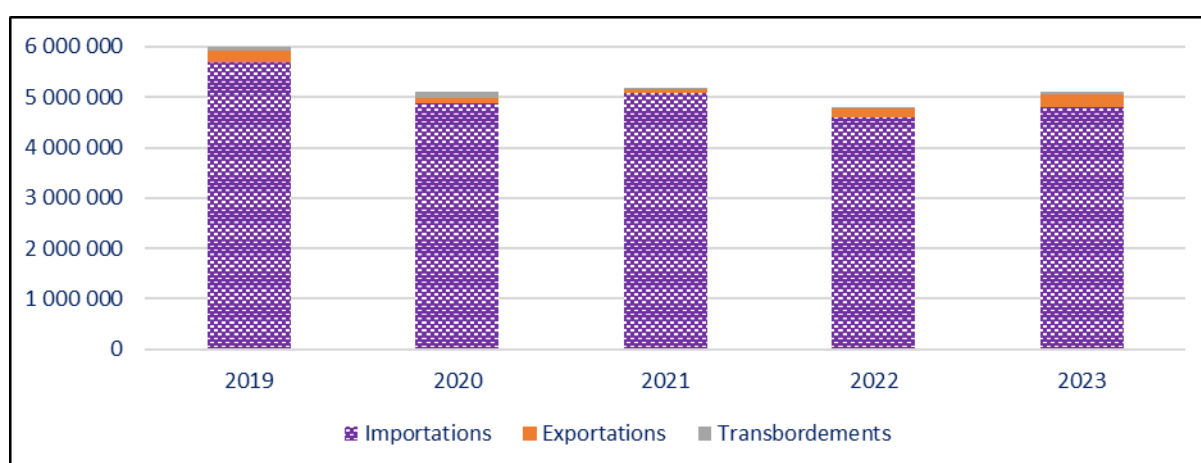
Le volume des marchandises en vrac s'est établi à 5,12 millions de tonnes métriques en hausse de 7% contre une baisse de 7% en 2022.

Tableau 10: Volume des marchandises en vrac traitées par les ports (tonnes)

	2019	2020	2021	2022	2023	VAR 23/22
Importations	5 683 032	4 884 871	5 069 607	4 599 159	4 790 236	4%
Exportations	247 803	94 568	91 437	178 694	276 426	55%
Transbordements	58 771	134 783	2 971	11 190	52 576	370%
TOTAL	5 989 606	5 114 222	5 164 015	4 789 043	5 119 238	7%

Source : Département statistique du DMP.

Graphique 15: Evolution du volume de marchandises en vrac traitées (Tonnes) entre 2019-2023



Les hydrocarbures

Les importations des hydrocarbures ont augmenté de 5,2% à 4,43 millions métrique tonnes en 2023 contre 4,21 millions métrique tonnes en 2022 en lien avec la hausse des commandes éthiopienne (+5%) qui représentent en moyenne 91% du trafic et des importations djiboutiennes qui ont augmenté de 7,6%.

Tableau 11 : Evolution d'hydrocarbures en (M. tonnes)

	2019	2020	2021	2022	2023	VAR 23/22
Hydrocarbures (T. Horizon)	4 314 907	4 987 277	4 275 728	4 214 872	4 435 294	5,2%
Djibouti	401 499	495 474	384 301	375 231	403 619	7,6%
Ethiopie	3 913 408	4 491 803	3 891 427	3 839 641	4 031 675	5,0%

Source : Département statistique du DMP

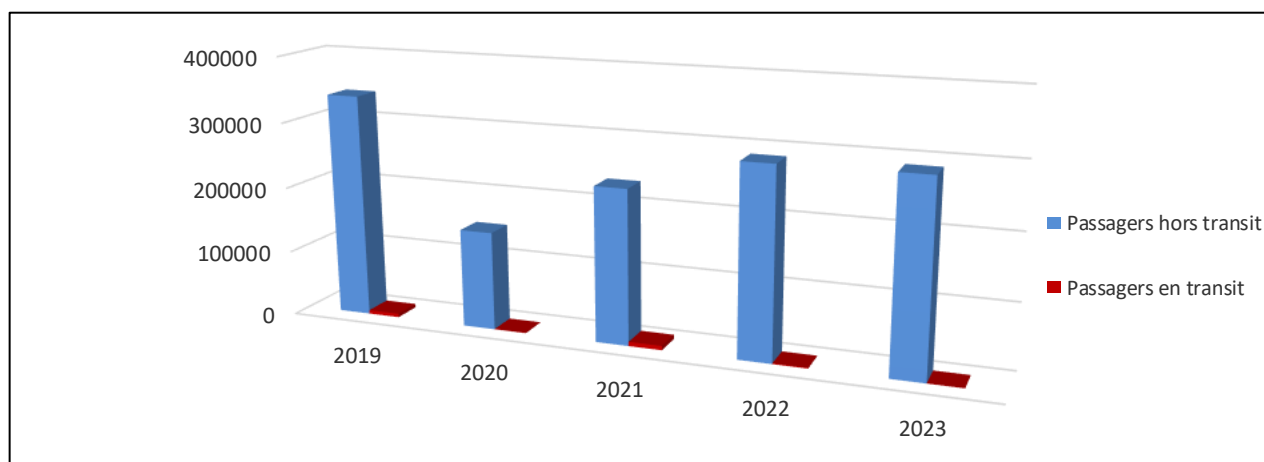
2.1.3.3.1. Transport Aérien

En 2023, le trafic aérien est marqué par un ralentissement des vols commerciaux de 12% sur un an à 6 272. Cette évolution s'est traduite par le recul du nombre de passagers transportés de 3,1% à 288 918 contre 298 211 en 2022.

Tableau 12 : Evolution des Indicateurs de l'activité aéroportuaire (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Vols commerciaux	8 332	5 844	8 038	7 136	6 272	-12,1%
Total passagers	345 674	149 931	240 869	298 211	288 918	-3,1%
Passagers hors transit	340 193	149 438	234 375	286 406	288 571	0,8%
Passagers en transit	5 481	493	6 494	11 805	347	-97,1%

Source : Aéroport International de Djibouti (AID)



2.1.3.3.2. Transport Routier

Le trafic routier lié principalement aux mouvements de camions entre Djibouti et l’Ethiopie s’est accru de 6,2% en 2023 passant de 379 460 à 402 834 soit 23 374 de plus.

Tableau 13 : Evolution des Mouvements des Camions

	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Mouvement des camions	397442	387 588	399 873	379 460	402 834	6,2%

Source : DPCR,

2.1.3.3.3. Transport ferroviaire

Le réseau de chemin de fer Djibouti-Ethiopie constitue aussi un mode de transport pour l’acheminement des flux de marchandises importés et exportés de l’Éthiopie via les ports de Djibouti.

Le fret ferroviaire a aussi progressé de 5,3% à 114 764 conteneurs transportés en 2023 contre 109 015 une année auparavant.

S’agissant des passagers transportés, leur nombre est passé de 109 701 passagers en 2022 à 126 024 passagers en 2023 soit +15% en variation annuelle (16 323 passagers supplémentaires)

Tableau 14 : Evolution du trafic ferroviaire (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 23/22
Nombre de passagers	71 330	21 357	139 067	109 701	126 024	14,9%
Fret (tonnes)	64 734	98 375	86 712	109 015	114 764	5,3%

Source : Société de chemin de fer

2.1.3.4. Commerce extérieur

Les importations des marchandises mises à la consommation en volume se sont accrues en 2023 de 2% à 1,305 million de tonnes comparé aux 1,285 million de tonnes de 2022. L’augmentation des importations alimentaires (+3%), des hydrocarbures (+8%) et des produits chimiques (+6%) qui en font 39,5% du volume total ont compensé la baisse de l’énergie importée (-2%).

Hors énergie électrique, l’évolution annuelle de ces importations était de plus 5%.

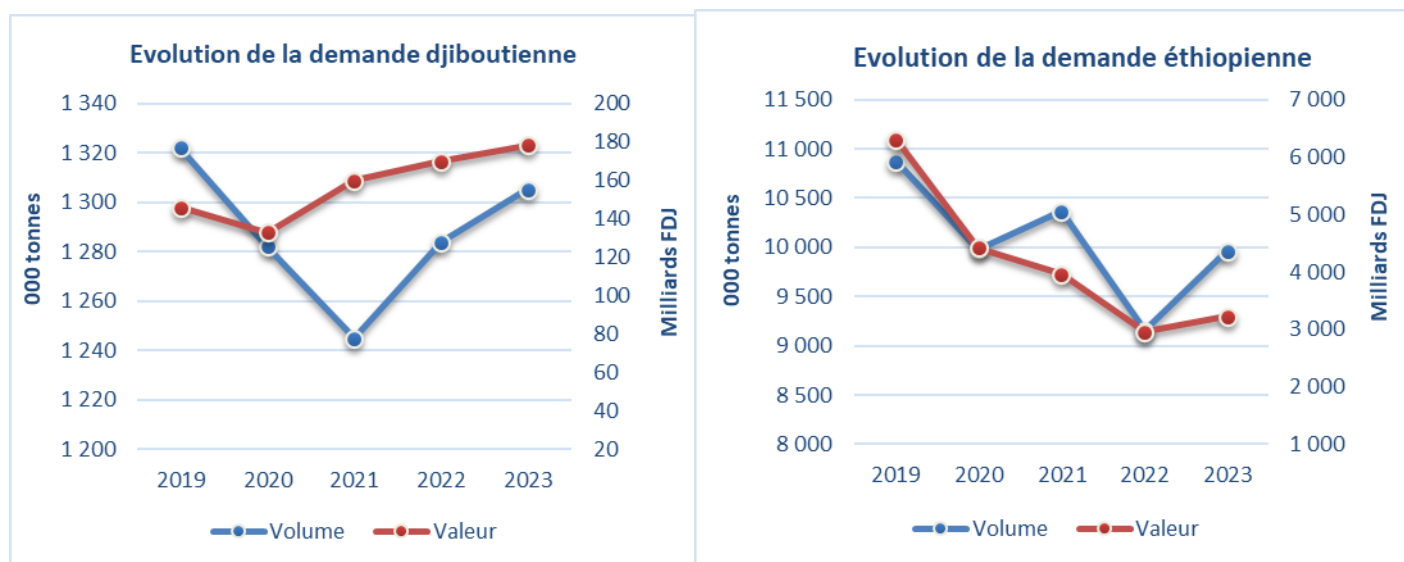
En valeur, les commandes nationales ont augmenté de 5% à 178,2 milliards FD comparé aux 169,6 milliards FDJ de 2022.

En Ethiopie, la reprise économique post conflit interne et l’amélioration de la chaine d’approvisionnement mondial explique la progression de la demande aussi bien en volume (+9% ; 9,96 millions de tonnes) qu’en valeur (+9% ; 3228 milliards FDJ).

Tableau 15 : Evolution des demandes djiboutiennes et éthiopiennes

	2019		2020		2021		2022		2023		Variation %	
	K. tonnes	Mds FDJ	K. tonnes	Mds FDJ	K. tonnes	Mds FDJ	K. tonnes	Mds FDJ	K. tonnes	Mds FDJ	Volume	Valeur
Demande Djiboutienne	1 322	146	1 282	133	1 245	160	1 285	170	1 305	178	1,6%	5%
Demande Ethioienne	10 873	6 308	9 979	4 423	10 368	3 960	9 157	2 952	9 960	3 228	9%	9%

Source : INSTAD

Graphique 16 : Evolution des importations djiboutiennes et éthiopiennes

2.1.3.5. Le secteur du tourisme

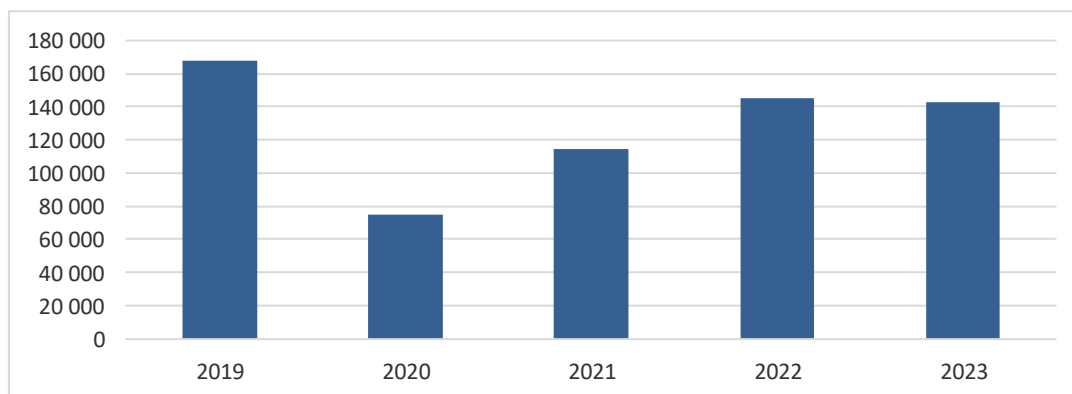
En 2023, l'activité touristique nationale a enregistré une augmentation des infrastructures hôtelières qui a accru les capacités disponibles de 8,9% sur un an. Le nombre de nuitées vendues et disponible ayant augmenté de 7,1% et 8,9% respectivement, le taux d'occupation global et le taux d'occupation des hôtels de 3 étoiles et plus sont restés stable sur un an.

Tableau 16 : Evolution des indicateurs du tourisme (2019-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Nombre de nuitée vendue	179 610	153 035	182 273	174 996	187 378	7,1%
Nombre de nuitée disponible	802 270	489 100	529 980	521 591	568 175	8,9%
Taux d'occupation global (en %)	22,40%	31,30%	34,40%	33,60%	32,90%	-0,7 pt
Taux d'occupation des hôtels trois étoiles et plus	58,50%	44,60%	47,20%	41,20%	41,60%	0,4 pt
Nbre de voyageurs débarqués	167 474	74 894	114 102	144 949	142 551	-1,7%

Source : Agence de tourisme

Graphique 17 : Evolution de nombres de voyageurs débarqués sur la période 2019-2023



2.2. LA STRUCTURE DU PIB

2.2.1. Optique Production

En 2023, le PIB réel a augmenté de 7,5% à 616 544 milliards de FDJ contre 573 536 milliards de FDJ en 2022. Cependant, la structure du PIB en termes de répartition sectorielle n'a pas significativement évolué, le secteur tertiaire restant prépondérant à 81,8%, suivi du secteur secondaire (16,6%) et du secteur primaire (1,6%).

Tableau 17 : Les contributions sectorielles au PIB en % (2018-2023)

	2019	2020	2021	2022	2023
Primaire	1,40%	1,50%	1,70%	1,60%	1,60%
Secondaire	15,10%	14,40%	15,30%	15,80%	16,60%
Tertiaire	76,83%	78,19%	76,67%	76,43%	75,98%
Valeur Ajoutée totale	93,33%	94,08%	93,68%	93,89%	94,14%
Impôts & Taxes Indirects nets de Subvention	6,67%	5,92%	6,32%	6,11%	5,86%
Produit intérieur brut (PIB) au prix du marché	100%	100%	100%	100%	100%

Source : MED (Direction de l'économie et du Plan)

2.2.2. Optique demande

Du côté des emplois, le produit intérieur brut (PIB) de 2023 est constitué principalement des dépenses de consommation finale des ménages et des administrations publiques pour 89% en baisse de 1 point par rapport à 2022. Les dépenses d'investissements et les exportations représentent 24% et 15% respectivement.

Tableau 18 : Structure du PIB selon l'optique demande

	2019	2020	2021	2022	2023
Consommation finale	85,2%	90,5%	93,9%	90,1%	89,1%
Formation brute de capital fixe (FBCF)	29,8%	29,7%	30,7%	23,1%	24,4%
Variations stocks	-27,5%	-28,6%	-45,6%	-28,9%	-28,7%
Exportations nettes	12,5%	8,3%	28,3%	15,7%	15,1%
PIB	100%	100%	107%	100%	100%

Source : MED (Direction de l'économie et du Plan)

2.3. INFLATION

L'indice des prix à la consommation a enregistré une hausse de 3,8% en décembre 2023 par rapport à la même période de l'année dernière. Cette hausse est principalement tirée par les prix des « produits alimentaires et boissons non alcoolisées » (+5,9%), « santé » (+4,34%) et les services de « logement, eau, gaz, électricité et autres combustibles » (+3,11%).

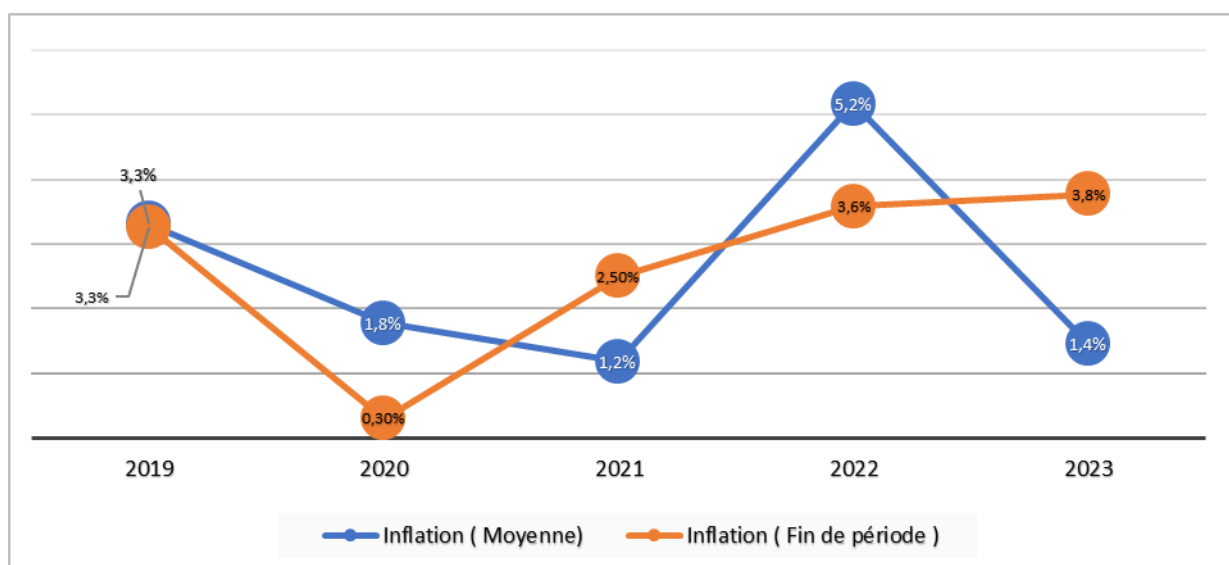
En moyenne annuelle, l'inflation est ressortie à 1,5% comparé au 5,2% de 2022 en lien avec le reflux de l'inflation mondiale et les mesures de soutien et de préservation du pouvoir d'achat des consommateurs déployées par le gouvernement.

Tableau 19 : L'indice des prix à la consommation sur la période (2019-2023)

Libellé des fonctions	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Alimentations et boissons non alcoolisées	87,04	88,04	91,11	98,83	104,64	5,9%
Boisson Alcoolisées, tabac et stupéfiant	99,97	101,59	99,67	100,04	102,86	2,8%
Articles d'habillement et chaussures	99,58	100,13	100,13	99,99	102,35	2,4%
Logement, eau, électricité, gaz et autre	97,48	95,88	99,93	99,96	103,1	3,1%
Meubles, articles de ménages et entretien courant du foyer	96,36	98,69	100,11	100,15	101,47	1,3%
Santé	100,16	100,25	101,03	99,26	103,57	4,3%
Transport	99,06	99,69	99,84	100,07	100,39	0,3%
Communication	100	100	100	100	96,21	-3,8%
Loisirs et cultures	100,42	100,21	100	100	103,17	3,2%
Enseignements	100	100	100	100	101,91	1,9%
Restaurant et hotels	100	100	100	100	100,79	0,8%
Biens et service divers	95,77	98,27	99,23	100,09	102,16	2,1%
ENSEMBLE INDICE GLOBALE	93,36	93,64	96,03	99,47	103,22	3,77%

Source : INSTAD

Graphique 18 : Evolution de l'inflation sur la période 2019-2023



2.4. FINANCES PUBLIQUES

A fin 2023, les recettes totales et dons se sont établis à 125,69 milliards FDJ en hausse de 2% par rapport aux 123,34 milliards FDJ de 2022. Les dépenses totales ont augmenté de 13% à 149,76 milliards FDJ contre 132,74 milliards FDJ une année auparavant. Le solde budgétaire est ainsi ressorti en déficit de 25,76 milliards FDJ soit 3,6% du PIB.

2.4.1. Les recettes budgétaires

Les recettes budgétaires ont baissé de 2,6% passant de 116,59 milliards FDJ en 2022 à 113,52 milliards FDJ en 2023. Cette contraction de 3,07 milliards FDJ est due à la diminution des recettes non fiscales (-6,41 milliards FDJ) atténuée par la hausse des recettes fiscales de 3,34 milliards FDJ.

2.4.1.1. Les recettes fiscales

Les recettes fiscales ont progressé de 4,5% à 77,2 milliards FDJ en 2023 contre 73,8 milliards FDJ en 2022. Cette augmentation est due principalement aux impôts indirects qui se sont améliorés de 10% à 41,29 milliards FDJ sur un an alors que les impôts directs étaient en régression(-1,3%).

2.4.1.1.1. Les impôts directs

En 2023, les impôts directs ont baissé de 1,35% à 32,74 milliards FDJ contre 33,18 milliards FDJ une année auparavant.

Cette baisse provient de certaines sous composantes de ce poste notamment les impôts sur les sociétés (-1,353 milliard FDJ), les recettes antérieures (-448 millions FDJ), les taxes sur les fonciers (-317 millions FDJ). En revanche, les patentes et licences et les impôts sur les salaires ont augmenté respectivement de 684 millions FDJ et 1195 millions FDJ.

2.4.1.1.2. Les impôts indirects et autres taxes

Les impôts indirects ont augmenté de 10% à 41,29 milliards FDJ à fin décembre 2023 par rapport à l'année dernière grâce aux taxes indirects dont les TIC (+1,99 milliard FDJ) et les TVA indirect (+1,44 milliard FDJ). Les surtaxes ont enregistré une hausse de 252 millions FDJ sur un an à 8,37 milliards FDJ en 2023 contre 8,12 milliards FDJ en 2022.

Les autres taxes ont augmenté de 5,7% passant de 2,98 milliards FDJ en 2022 à 3,15 milliards FDJ en 2023.

2.4.1.2. Les recettes non fiscales

Les recettes non-fiscales se sont établies à 36,35 milliards FDJ en 2023 contre 42,75 milliards FDJ en 2022 en baisse de 15%. Cette diminution est tirée principalement par la baisse des recettes non fiscales intérieures (-28,3%) et en particulier les valeurs mobilières (-5,9 milliards FDJ).

2.4.2. Les dons

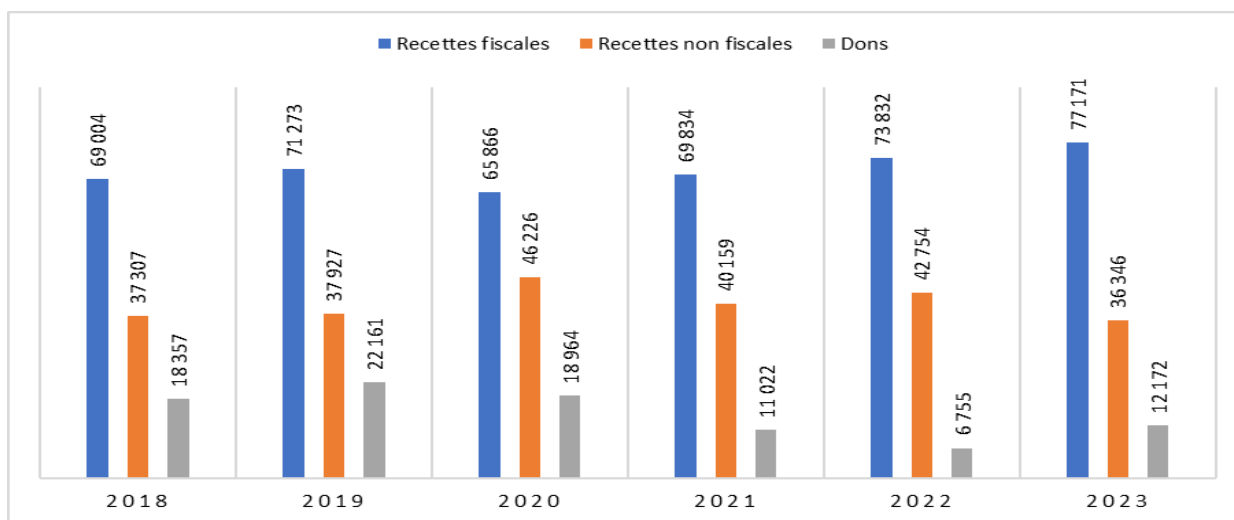
En 2023, les dons ont augmenté de 80,2% pour s'établir à 12,17 milliards de FDJ. Cela résulte de la hausse aussi bien des dons non affectés (+3,745 milliards de FD) que des dons affectés au PIP (+1,672 milliard de FDJ).

Tableau 20 : Situation des recettes budgétaires (en millions FDJ)

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 2023/2022
Recettes et dons	124 668	131 361	131 056	121 015	123 341	125 689	1,9%
Recettes totales	106 311	109 200	112 092	109 993	116 586	113 517	-2,6%
Recettes fiscales	69 004	71 273	65 866	69 834	73 832	77 171	4,5%
Impôts directs	28 779	30 468	28 646	29 387	33 182	32 736	-1,35%
Impôts indirects	36 621	37 800	34 581	37 588	37 672	41 286	9,59%
Autres taxes	3 604	3 005	2 639	2 859	2 978	3 149	5,74%
Recettes non fiscales	37 307	37 927	46 226	40 159	42 754	36 346	-14,99%
Recettes intérieures non fiscales	15 743	16 599	24 761	18 688	21 330	15 299	-28,28%
Recettes extérieures non fiscales	21 564	21 328	21 465	21 471	21 424	21 047	-1,76%
Dons	18 357	22 161	18 964	11 022	6 755	12 172	80,19%

Source : Direction du Budget

Graphique 19: Evolution de différents postes de recettes de 2018 à 2023 en millions FDJ



2.4.3. Les dépenses publiques

En 2023, l'état d'exécution des dépenses publiques est caractérisé par une hausse de 13% à 149,76 milliards FDJ par rapport à 2022 et qui est tirée principalement par l'augmentation des dépenses d'investissements de 39% et des dépenses courantes de 4,1%.

2.4.3.1. Les dépenses courantes

Les dépenses courantes sont passées de 99,717 milliards FDJ à 103,846 milliards FDJ entre 2022 et 2023 (+4,129 milliards FDJ). Les principales composantes de cette rubrique ont évolué comme suit sur la période sous revue :

- Les dépenses de personnels : la masse salariale a augmenté de 2% pour s'établir à 38,74 milliards de FDJ en 2023 ;
- Les dépenses de matériels : Les dépenses de matériels se sont élevées à 42,502 milliards FDJ (+18,4%) ;
- Les dépenses de transferts : elles totalisent 20,624 milliards FDJ en hausse de 2,9% comparé aux 20,043 milliards FDJ en 2022 ;
- Les dépenses d'intérêts : les charges d'intérêts ont chuté à 1,191 milliard FDJ contre 4,731 milliards FDJ en 2022.

2.4.3.2. Les dépenses d'investissements

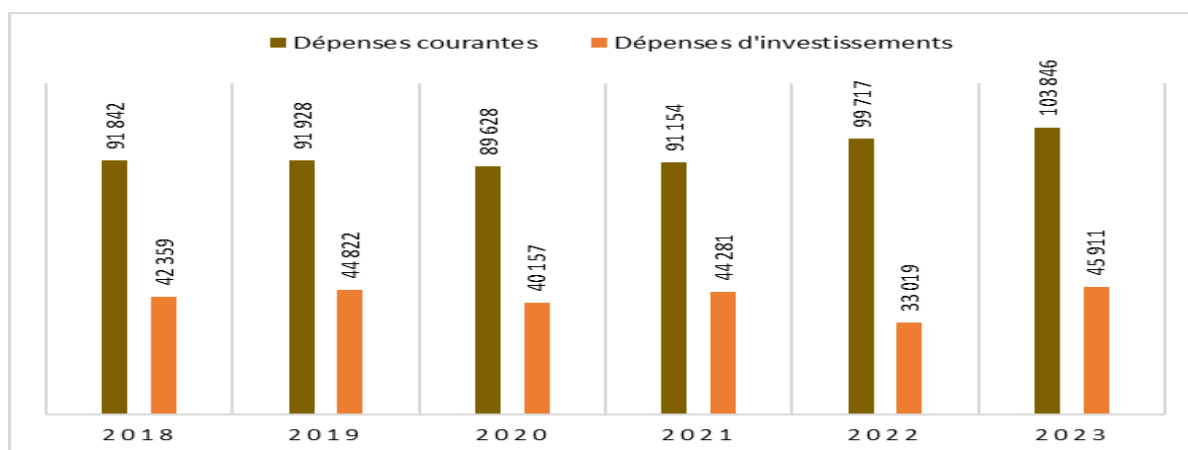
Les dépenses d'investissements se sont établies à 45,91 milliards FDJ en 2023 contre 33,019 milliards FDJ en 2022, soit une hausse de 39% en variation annuelle due à l'accroissement des dépenses financées aussi bien sur ressources extérieures (+42,5%) que sur ressources intérieures (+36,8%).

Tableau 21: Evolution des Dépenses budgétaires de 2018 à 2023 (en millions FDJ)

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Var 2023/2022
Dépenses totales	134 201	136 750	129 785	135 435	132 736	149 757	12,8%
Dépenses courantes	91 842	91 928	89 628	91 154	99 717	103 846	4,1%
Salaires	35 504	35 413	35 764	37 417	37 960	38 736	2,0%
Matériels	29 975	29 686	30 332	32 186	35 911	42 502	18,4%
Entretien	1614	905	1 200	1 221	1 072	793	-26,0%
Transferts	17 544	18 433	18 783	19 389	20 043	20 624	2,9%
Intérêts	6 467	7 111	3 549	941	4 731	1 191	-74,8%
Dépenses courantes sur financement extérieur	738	380	-	-	-	-	-
Dépenses d'investissements	42 359	44 822	40 157	44 281	33 019	45 911	39,0%
Sur ressources Intérieures	17 243	22 839	22 498	28 233	20 080	27 467	36,8%
Sur ressources extérieures	25 116	21 983	17 659	16 048	12 939	18 444	42,5%
Dépenses exceptionnelles COVID-19	0	0	14 354	4 000	0	0	-
Solde base ordonnancement (dons inclus)	-9 533	-5 389	-13 083	-18 420	-9 394	-24 068	156,2%
Variation des arriérés	1 993	2 871	686	-1 539	6 313	-1 693	-126,8%
Solde global base caisse	-7 540	-2 518	-12 397	-19 959	-3 081	-25 761	736,0%

Source : Direction du Budget

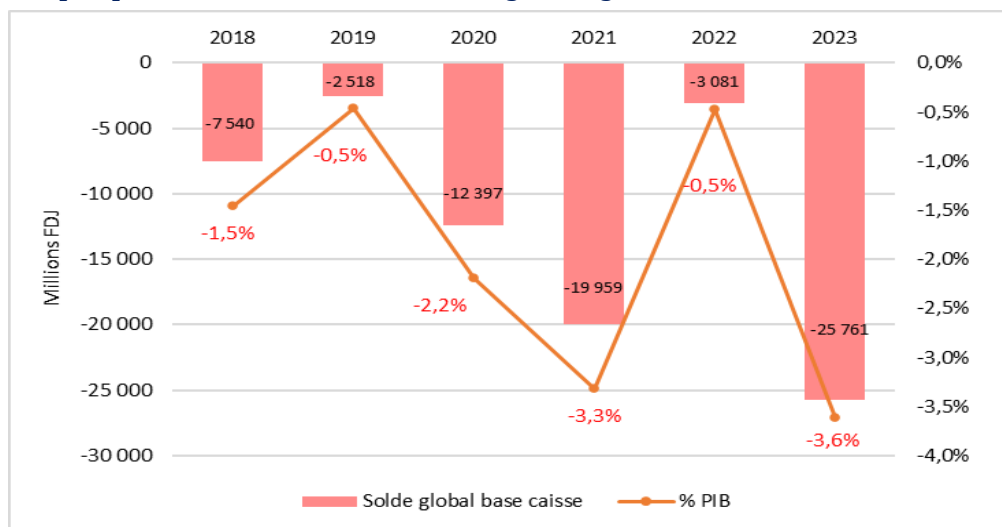
Graphique 20: Evolution des principaux postes des dépenses de 2018 à 2023 (en millions FDJ)



2.4.4. Evolution du déficit budgétaire

Le solde global budgétaire est déficitaire en 2023 à 25,762 milliards FDJ soit 3,6% du PIB contre 0,5% en 2022.

Graphique 21 : Evolution du solde budgétaire global



2.5. LA DETTE PUBLIQUE EXTÉRIÈRE

L'encours de la dette extérieure (dette directe et dette avalisée) s'élevait à 487 Milliards FDJ (+11,88%) soit 68,38% du PIB contre 66,8% en 2022.

2.5.1. Evolution de l'encours de la dette

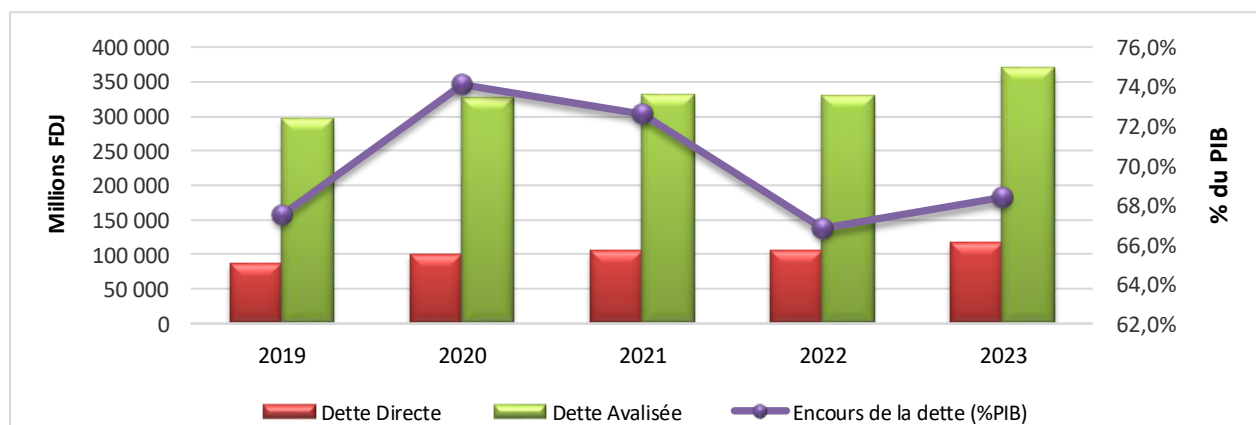
La dette directe de l'Etat a connu une hausse de 10,18% en 2023 pour atteindre 116,9 milliards de FDJ et représente 24% de la dette publique. La dette avalisée des entreprises publiques a augmenté de 12,42% sur un an à 370 milliards FDJ et représente 76% de la dette publique. Les principaux investissements publics sur emprunts extérieurs concernent le secteur portuaire, le chemin de fer et l'ONEAD.

Tableau 22: L'encours de la Dette extérieure publique au 31 décembre 2023 (Millions FDJ)

	2019	2020	2021	2022	2023	Var 2023/2022
Encours de la dette	383 206	427 137	435 433	435 769	487 523	11,88%
<i>Dette Directe</i>	<i>86 701</i>	<i>100 234</i>	<i>105 220</i>	<i>106 151</i>	<i>116 959</i>	10,18%
<i>Dette Avalisée</i>	<i>296 505</i>	<i>326 903</i>	<i>330 213</i>	<i>329 619</i>	<i>370 564</i>	12,42%
Encours de la dette (%PIB)	67,50%	74,10%	72,60%	66,80%	68,38%	+1,6 point

Source : Direction de la Dette publique

Graphique 22: Evolution de l'encours de la Dette extérieure publique



2.5.2. Le service de la dette extérieure

A fin décembre 2023, le service de la dette extérieure publique progresse de 14,3% à 25,014 milliards de FDJ contre 21,893 milliards de FDJ en 2022. Cette augmentation est due principalement au service des dettes reporté dans le cadre de l'Initiative G20.

Le service de la dette directe vis-à-vis des bilatéraux a enregistré une hausse de 24,16% passant de 10,276 milliards en 2022 à 12,759 milliards FDJ en 2023. Quant au service des dettes multilatérales, il s'élève à 4,287 milliards en 2023.

Concernant la dette avalisée, le service de la dette a progressé de 5,4% passant de 7,56 milliards FDJ en 2022 à 7,97 milliards FDJ en 2023.

Tableau 23: Service de la dette extérieure au 31 Décembre 2023

En millions de FDJ	Service de la dette extérieure à fin 2022		Service de la dette extérieure à fin 2023	
	Directe	Avalisée	Directe	Avalisée
Dette bilatérale	10 276	4 514	12 759	4 458
Dette multilatérale	4 058	3 045	4 287	3 510
Total	14 334	7 559	17 046	7 968
Total général (dette directe +avalisée)	21 893		25 014	

Source : Direction de la Dette publique

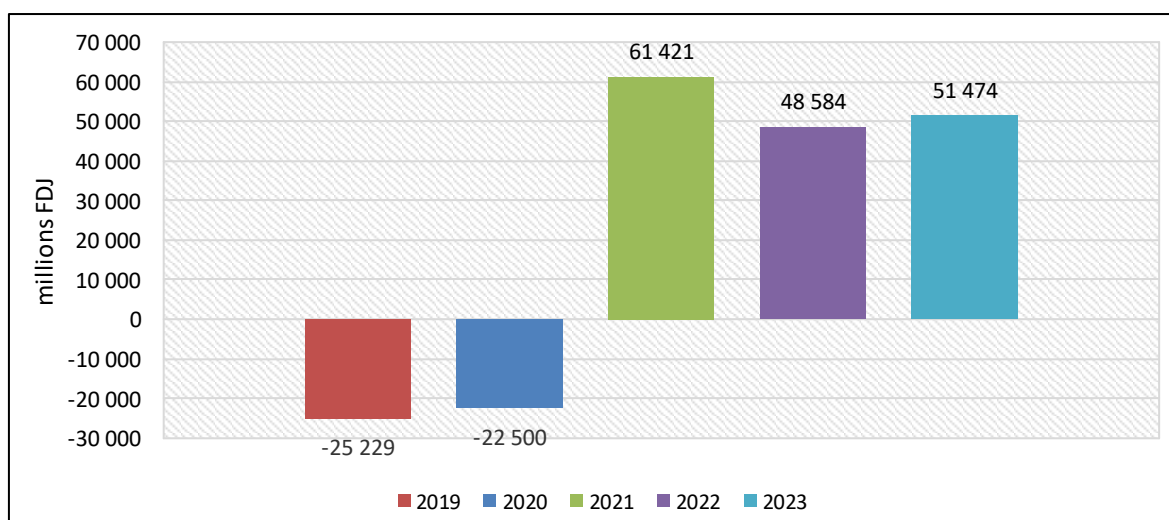
2.6. LA BALANCE DE PAIEMENTS

Le compte courant pour l'année 2023 a enregistré un excédent de 125,811 Milliards FDJ, en amélioration de 4,7% comparé aux 120,142 Milliards FDJ de l'année 2022.

2.6.1. La balance commerciale des Biens

En 2023, le solde de la Balance des biens a dégagé un excédent de 51,474 milliards FDJ contre 48,584 milliards FDJ en hausse de 6% grâce à une augmentation plus importante des exportations (+3,7%) par rapport aux importations des biens (+3,6%).

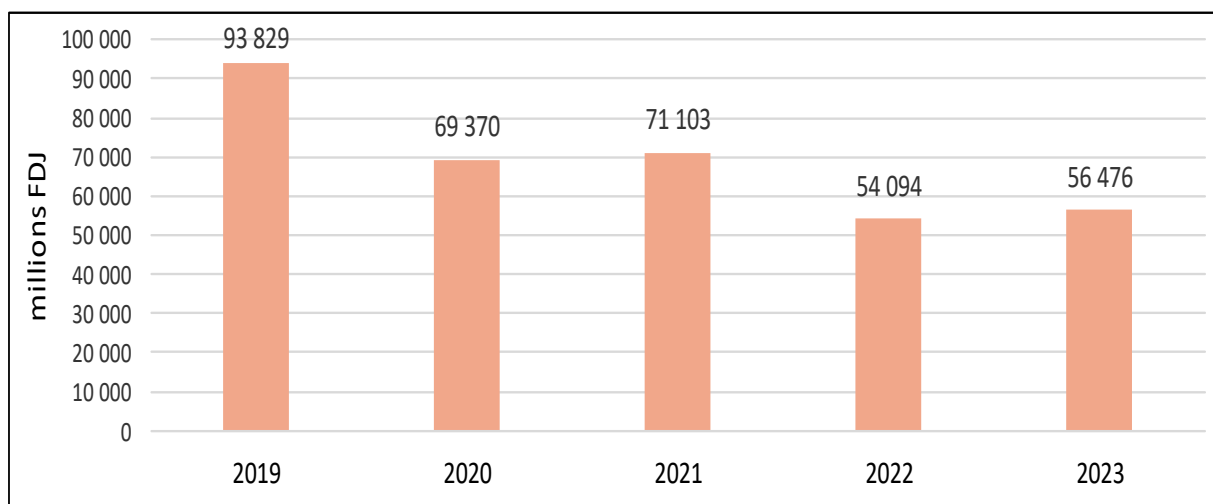
Graphique 23 : Evolution de la Balance commerciale des biens de 2019 à 2023 (Millions FDJ)



2.6.2. La balance commerciale des services

La balance des services affiche un solde excédentaire de 56,48 milliards FDJ en 2023 contre 54,094 milliards FDJ un an auparavant soit une hausse de 4,4%.

Graphique 24: Evolution de la Balance des services de 2019 à 2023 (Millions FDJ)



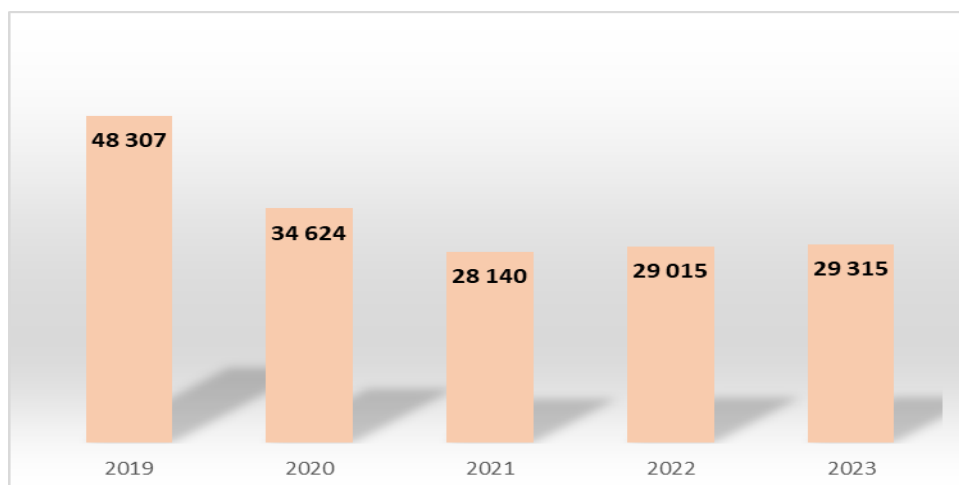
2.6.3. La Balance de revenus

En 2023, la balance de revenus est déficitaire de 11,454 Milliards de FDJ soit un solde quasiment identique à celui de l'année 2022 (-11,561 Milliards de FDJ).

2.6.4. La balance des transferts courants

Le solde de cette balance demeure excédentaire de 29,325 Milliards de FDJ comme l'année dernière (29,015 Milliards de FDJ). Les transferts aux administrations publiques et les transferts aux autres secteurs ont augmenté de 0,5% et 7,4% respectivement.

Graphique 25 : Evolution de la Balance des transferts



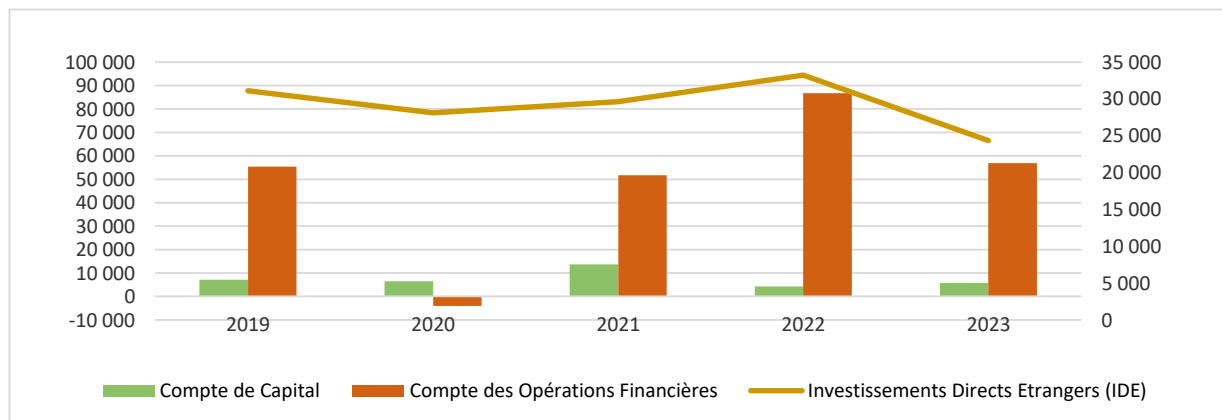
2.1.1. Le Compte de capital et des opérations financières

Les comptes de capital et des opérations financières, qui évaluent les contreparties financières de comptes de transactions courantes, ont dégagé en 2023 un solde excédentaire de 62,755 Milliards de FDJ en baisse de 31% par rapport à 2022. Cette évolution résulte d'une diminution du compte des opérations financières et de l'investissement directs étrangers respectivement de 29,794 Milliards de FDJ et de 8,89 Milliards de FDJ comparé à 2022.

Tableau 24 : Synthèse de la Balance des paiements (en millions FDJ)

	2019	2020	2021	2022	2023
Solde des transactions courantes	100 229	63 977	187 962	120 142	125 811
Balance commerciale (Biens)	-25 229	-22 500	61 421	48 584	51 474
Exportations de biens	710 204	494 884	680 522	817 676	847 997
Importations de biens	735 433	517 384	619 101	769 092	787 268
Balance des services	93 829	69 370	71 103	54 094	56 476
Balance des revenus	-16 678	-17 517	-10 724	-11 561	-11 454
Balance des transferts nets	48 307	34 624	28 140	29 015	29 315
Comptes de Capital et Financier	62 558	2 456	65 348	90 993	62 755
Compte de Capital	7 142	6 510	13 673	4 282	5 838
Compte des Opérations Financières	55 416	-4 050	51 675	86 711	56 917
Investissements Directs Etrangers (IDE)	31 101	28 121	29 635	33 238	24 349

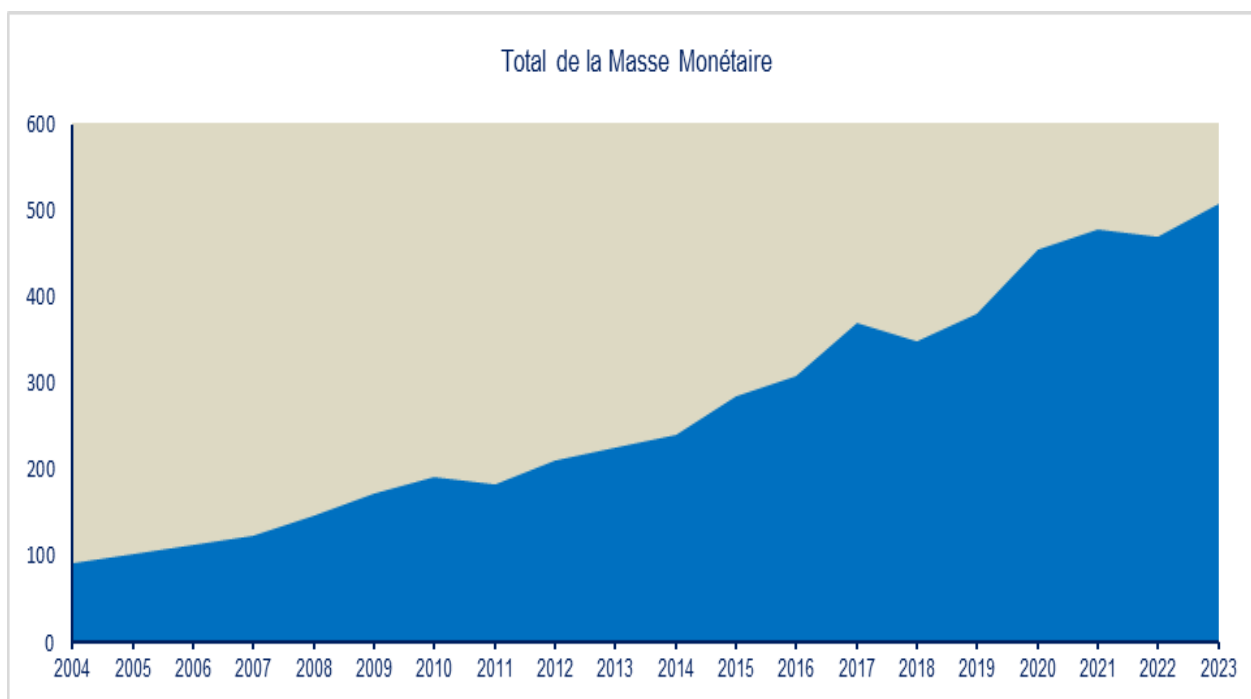
Graphique 26: Evolution de la Balance de capital, des opérations financières et IDE (millions FDJ)



2.7. EVOLUTION DES PRINCIPAUX AGRÉGATS MONÉTAIRES

La masse monétaire s'est bonifiée de 7,9% en 2023 à 507,41 Milliards FDJ avec l'augmentation aussi bien de la monnaie (+4,6%) que des dépôts à termes (+23,7%).

Graphique 27 : Evolution de la masse monétaire sur les 20 dernières années (Milliards FDJ)



2.7.1. Les composantes de la masse monétaire

La monnaie s'est accrue de 4,6% à 406,93 milliards FDJ en raison d'une augmentation des dépôts à vue et autres dépôts (+5,2%) alors que la monnaie fiduciaire (billets et pièces en circulation) a quasiment stagné (-0,2%) à 43,67 milliards de FDJ en 2023.

S'agissant de la quasi monnaie, son accroissement de 23,7% est dû au renforcement de 46% des dépôts à terme en FDJ à 64,75 milliards FDJ tandis que les dépôts en devises ont reculé de 3,1% à 35,7 milliards FDJ.

Tableau 25: Evolution des composantes de la masse monétaire (en millions FDJ)

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 23/22
MASSE MONETAIRE	349 879	380 602	454 360	478 420	470 339	507 411	7,9%
Monnaie	288 476	308 736	385 483	393 268	389 091	406 932	4,6%
Monnaie fiduciaire	36 626	37 667	43 839	44 078	43 741	43 667	-0,2%
Dépôts à vue et autre dépôts	251 850	271 070	342 145	349 190	345 350	363 266	5,2%
Quasi-Monnaie	61 403	71 864	68 879	85 152	81 248	100 479	23,7%
Dépôts à terme en FDJ	34 060	39 414	37 068	39 772	44 365	64 754	46,0%
Dépôts à terme en devises	27 343	32 451	31 811	45 380	36 883	35 724	-3,1%

Source : Banque Centrale de Djibouti

2.7.2. Les dépôts

En 2023, le total des dépôts s'est établi à 463,744 milliards de FDJ en hausse de 8,7% comparé aux 426,58 milliards de FDJ de 2022.

Cette évolution résulte de l'augmentation des dépôts aussi bien en monnaie nationale de 12,9% à 248,12 milliards FDJ qu'en devises de 4,2% à 215,628 milliards de FDJ en rythme annuel.

Tableau 26 : Dépôts par type de monnaie

En millions FDJ	2022			2023			Variation
	Dépôts à vue	Dépôts à terme	Total dépôts	Dépôts à vue	Dépôts à terme	Total dépôts	2023/2022
Franc Djiboutien	175 676	44 365	219 741	183 362	64 754	248 116	12,9%
Devises	169 956	36 883	206 839	179 904	35 724	215 628	4,2%
Total dépôts	345 332	81 248	426 580	363 266	100 479	463 744	8,7%

Source : Banque Centrale de Djibouti

2.7.3. Les contreparties de la masse monétaire

Les avoirs extérieurs nets ont atteint 311,06 milliards de FDJ en 2023 en léger repli de 0,4% par rapport à leur niveau d'il y a un an. L'augmentation de 6,5% des avoirs extérieurs des banques commerciales à 231,60 milliards FDJ a compensé la contraction de 16,3% des avoirs des autorités monétaires à 79,46 milliards FDJ.

Les crédits intérieurs se sont établis à 248,4 milliards de FDJ en 2023 contre 205,8 milliards FDJ une année auparavant soit une hausse annuelle de 20,7% (+42,6 milliards FDJ). Les crédits à l'Etat et les crédits à l'économie en progression respectivement de 103,1% à 33,58 milliards FDJ et 13,5% à 214,39 milliards FDJ ont contribué à cette expansion du crédit.

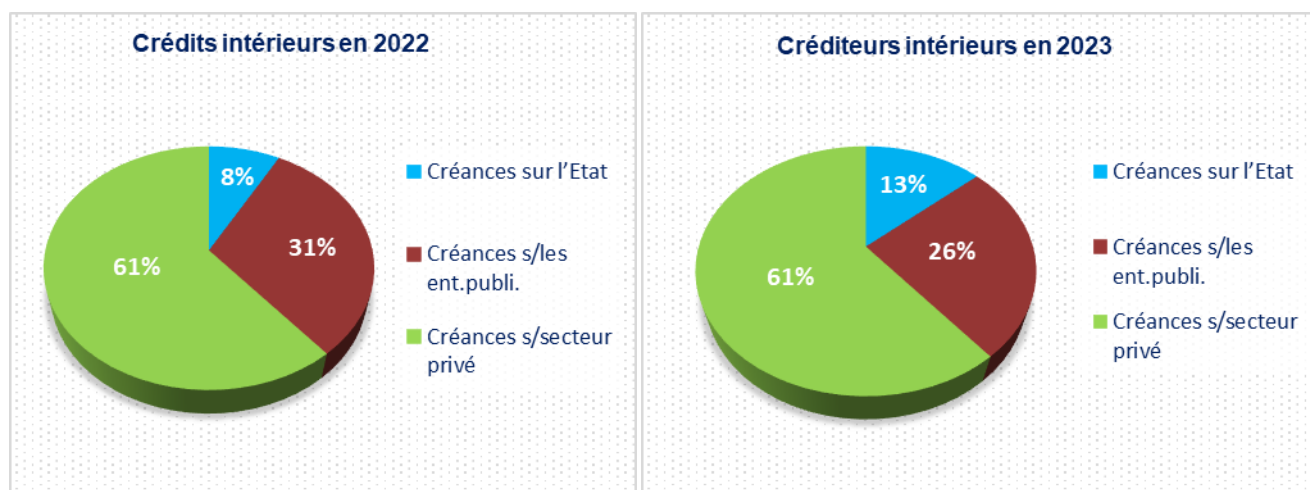
Tableau 27 : Contreparties de la Masse Monétaire (en millions FDJ)

Composantes	2019	2020	2021	2022	2023	Var 23/22
Avoirs extérieurs nets	275 834	348 247	348 417	312 372	311 062	-0,4%
Autorités monétaires	84 953	109 717	93 864	94 878	79 459	-16,3%
Banques commerciales	190 881	238 530	254 553	217 494	231 604	6,5%
Crédits intérieurs	147 052	157 653	180 884	205 767	248 394	20,7%
Créances sur l'Etat	7 016	8 641	19 263	16 533	33 579	103,1%
Crédits à l'économie	140 036	149 013	161 621	189 234	214 815	13,5%
Autres postes nets	-42 287	-51 541	-50 880	-47 799	-52 045	8,9%
Total Masse monétaire	380 600	454 360	478 420	470 340	507 411	7,9%

Source : Banque Centrale de Djibouti

En 2023, les crédits accordés au secteur privé, qui représentent 70,4% des crédits à l'économie et 60,9% des crédits intérieurs, ont augmenté de 20,4% tandis que les prêts aux entreprises publiques ont stagné à 63,6 milliards FDJ (-0,05%).

La répartition des crédits intérieurs a évolué comme suit entre 2022 et 2023 :



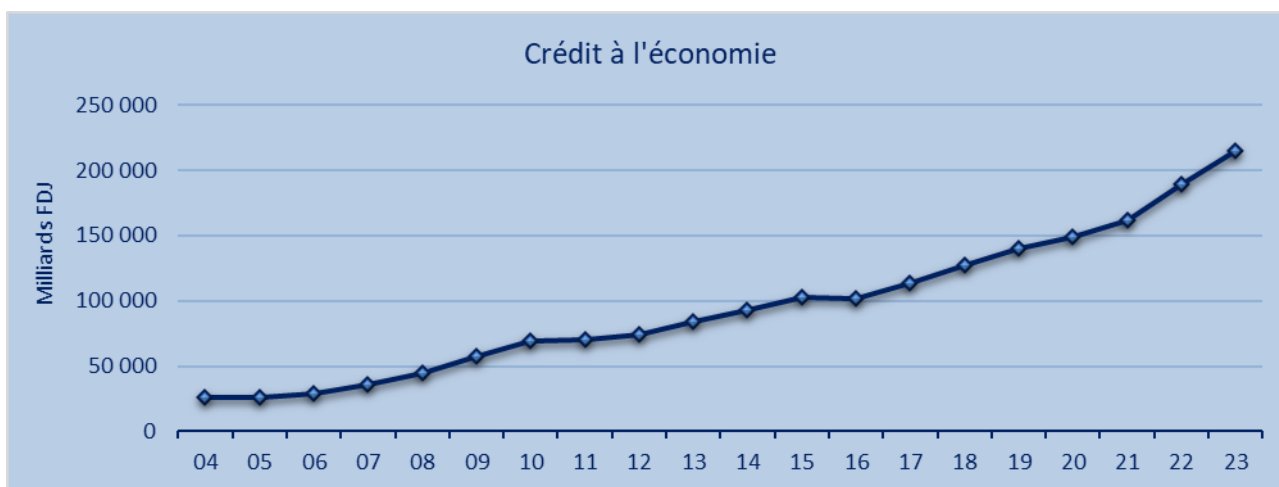
Par rapport au produit intérieur brut, le crédit à l'économie s'est amélioré de 1 point à 30,1% après 28,9% du PIB en 2022 et en moyenne à 27,6% sur les cinq dernières années.

Tableau 28: Evolution de taux de crédit à l'économie (% PIB)

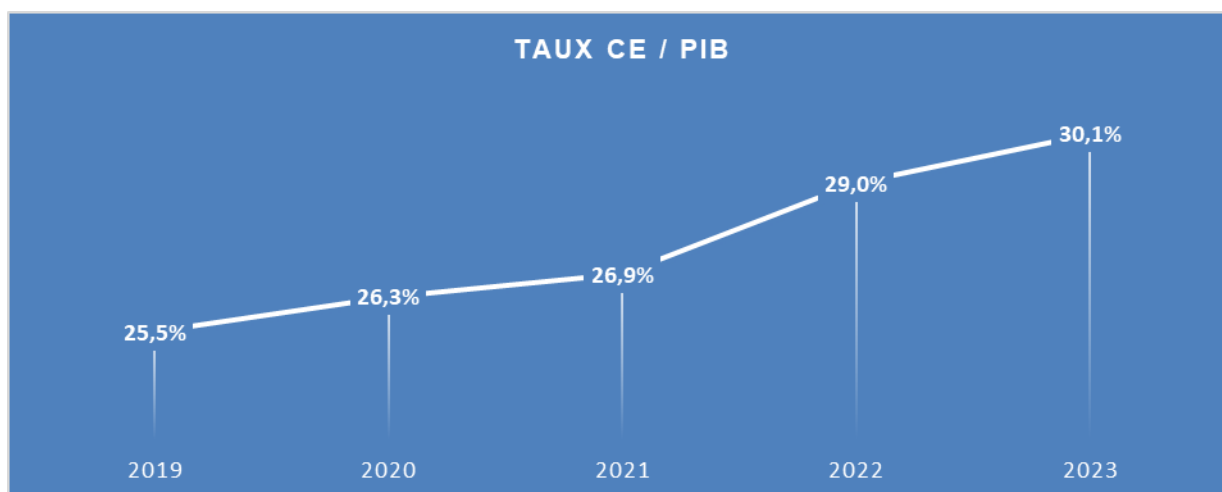
	2019	2020	2021	2022	2023	Var 23 /22
Créances sur les entreprises publiques	17 337	30 811	49 487	63 646	63 617	-0,05%
Crédits au secteur privé	122 699	118 202	112 134	125 588	151 198	20,39%
Crédit à l'économie	140 036	149 013	161 621	189 234	214 815	13,52%
PIB Nominal	548 954	566 068	601 732	653 076	712 867	9,16%
Taux CE / PIB	25,5%	26,3%	26,9%	29,0%	30,1%	

Source : Banque Centrale de Djibouti

Graphique 28 : Evolution du crédit à l'économie entre 2004-2023



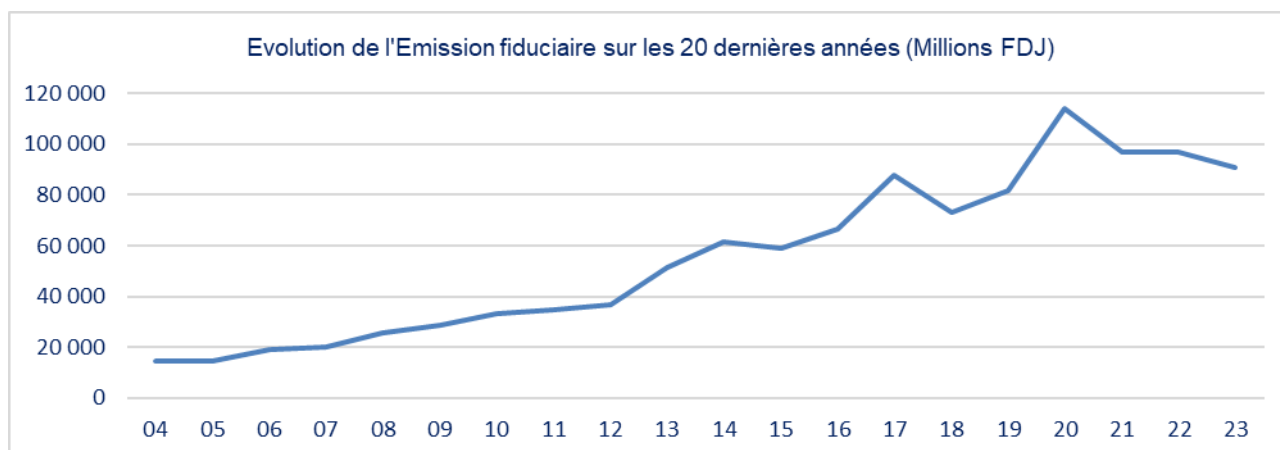
Graphique 29 : Evolution de la Part du Crédit à l'économie dans le Produit intérieur brut



2.7.4. Couverture de l'émission fiduciaire au 31 décembre 2023

Le système de currency board et son corollaire le parité fixe FDJ/USD exige une couverture intégrale des émissions fiduciaires par des devises des autorités monétaires représentées par les avoirs extérieurs.

L'émission fiduciaire composée des billets et pièces, des dépôts et encaisses des banques et des dépôts de l'Etat à la Banque Centrale de Djibouti, s'élevait à 90,593 milliards FD au 31 décembre 2023 contre 96,986 milliards FD un an auparavant soit une diminution de 6,6%.

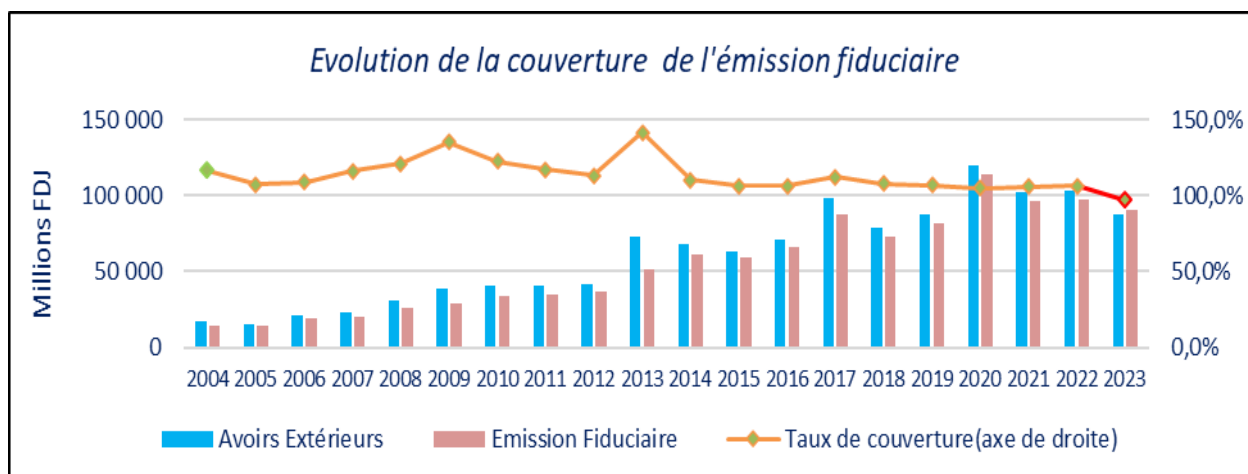


En 2023, les avoirs extérieurs bruts de la Banque centrale totalisaient la somme de 87,731 milliards FD en recul de 15% par rapport aux 103,096 milliards FDJ de 2022.

Les avoirs extérieurs sont composés des dépôts à vue étrangers (82,727 milliards FD), la caisse en devises (3,734 milliards FD) et du compte du FMI (avoirs DTS et autre position de 1,271 milliard FD).

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Emission Fiduciaire	73 318	81 885	114 079	96 740	96 986	90 582
Avoirs Extérieurs	79 022	87 608	119 944	102 617	103 096	87 731
Taux de couverture	107,80%	107,00%	105,10%	106,10%	106,30%	96,85%

Le taux de couverture de l'émission fiduciaire est ressorti à 96,85% contre 106,3% en 2022.



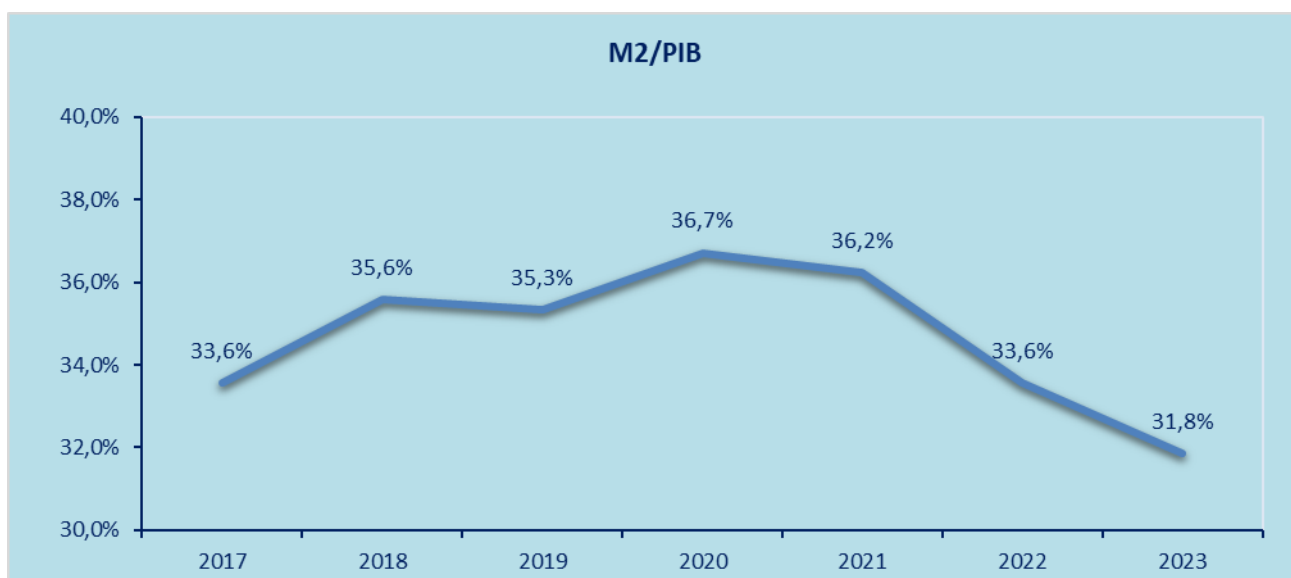
2.7.5. Liquidité de l'Economie

Le taux de liquidité de l'économie, mesuré par le rapport entre l'agrégat M2 (monnaie fiduciaire plus les dépôts à vue en franc djiboutien y compris les dépôts sur livrets) et le PIB, met en exergue l'apport des banques dans le financement du tissu productif.

En millions FD

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 23/22
M2	164 732	184 248	193 897	207 823	218 040	219 134	227 028	3,6%
PIB nominale	490 969	517 784	548 954	566 068	601 732	653 076	712 867	9,2%
M2/PIB	33,6%	35,6%	35,3%	36,7%	36,2%	33,6%	31,8%	-1,7 pt

Le taux de liquidité de l'économie a pour sa part diminué de 1,7 point à 31,8% contre 33,6% en 2022 en lien avec une augmentation plus importante du PIB nominal (+9,2% sur un an) comparée à l'évolution de la monnaie liquide. Ce taux n'a pas dépassé les 40% sur les sept dernières années.



CHAPITRE III : LE SECTEUR FINANCIER

Le secteur financier Djiboutien a maintenu sa part dans le PIB à 3,9% durant les deux dernières années.

En 2023, les activités des banques commerciales ont été marquées par une hausse des dépôts de 8,2% provenant de tous les secteurs économiques et les taux d'intérêt rémunérateurs ont légèrement augmenté passant de 2,5% à 2,75% maximum.

Les crédits à la clientèle sont cependant en baisse de 12,7% soit moins 30,8 milliards FD en valeur absolue par rapport à 2022. Les crédits des banques conventionnelles ont reculé de 40 milliards FD alors que ceux des banques islamiques ont augmenté de 9,2 milliards FD. Ce sont les crédits à moyen et long terme qui régressèrent de -44,8 milliards FD alors que ceux à court terme ont augmenté de 14 milliards FD sur un an.

Les crédits à l'équipement comme les crédits aux sociétés individuelles ont décru de 47,7 milliards FD et de 41,6 milliards FD respectivement sur un an.

Le taux d'intérêt débiteur a très légèrement augmenté à l'exception de quelques tranches de crédits pour les particuliers et les entreprises qui ont connu une amélioration.

Le taux de transformation des dépôts en crédit a baissé à 45% contre 56% un an auparavant.

Concernant la microfinance, elles sont en hausse aussi bien pour les activités conventionnelles qu'islamique qui ont enregistré 57 602 membres (+17%) et 2362 membres (+24%) respectivement.

3.1. PRESENTATION DU SECTEUR

La valeur ajoutée du secteur financier Djiboutien a atteint 24,163 milliards FDJ en 2023 en hausse de 7% et se situe à 3,9% du PIB.

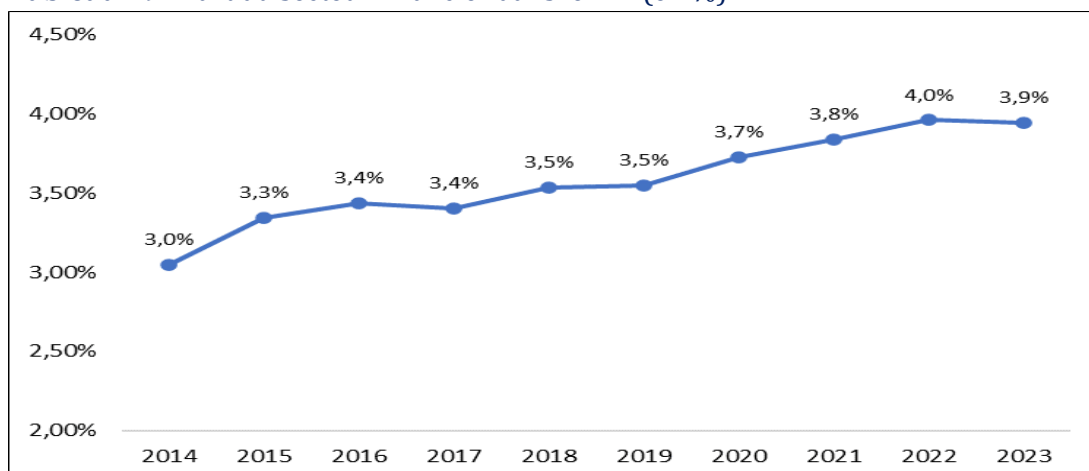
Ses opérateurs se présentaient comme suit :

- 13 banques dont 3 islamiques (SABA/SAB et EAB);
- 5 sociétés d'assurances dont 2 islamiques (TAMINI et ATIC);
- 4 institutions de microfinance (CPECD/CPECN/CPECS et UPMFI) dont l'UPMFI qui est une Unité Pilote de Microfinance Islamique ;
- 3 institutions financières spécialisées (FDED, FGPCD et Fonds Souverain);
- 19 auxiliaires financiers (bureaux de change et de transfert).

3.2. CONTRIBUTION DU SECTEUR FINANCIER A L'ECONOMIE DJIBOUTIENNE

La contribution du secteur financier à la production nationale est en constante hausse depuis 10 ans passant de 3,1% du PIB en 2014 à 3,9% en 2023.

Tableau 29 : Part du secteur financier dans le PIB (en %)



Source : Modèle Economique de Djibouti, DEP/MEFI

3.3. L'ACCES AUX SERVICES BANCAIRES

L'accès aux services bancaires est donné par les comptes ouverts et les facilités d'accès.

Le nombre des comptes bancaires ouverts en 2023 dans les 13 banques a atteint 209 422 contre 160 700 en 2022, soit une augmentation de 30,3%.

Les 10 banques conventionnelles affichent 121 827 comptes (+27%) contre 87 595 comptes pour les 3 banques islamiques (+35%).

Nombre des comptes bancaires ouverts	2019	2020	2021	2022	2023	Variation 23/22
Banques islamiques	86 913 (51%)	56 952 (38%)	56 149 (37%)	64 888 (40%)	87 595 (42%)	35%
Banques conventionnelles	85 112 (49%)	94 684 (62%)	96 446 (63%)	95 812 (60%)	121 827 (58%)	27,2%
Total	172 025	151 636	152 595	160 700	209 422	30,3%

Source : BCD

Pour améliorer la qualité des services et l'accessibilité, toutes les banques ont déployé des agences dans la capitale et les régions de l'intérieur. Les banques islamiques comptent 29 agences et les banques conventionnelles ont déployé 37 en 2023.

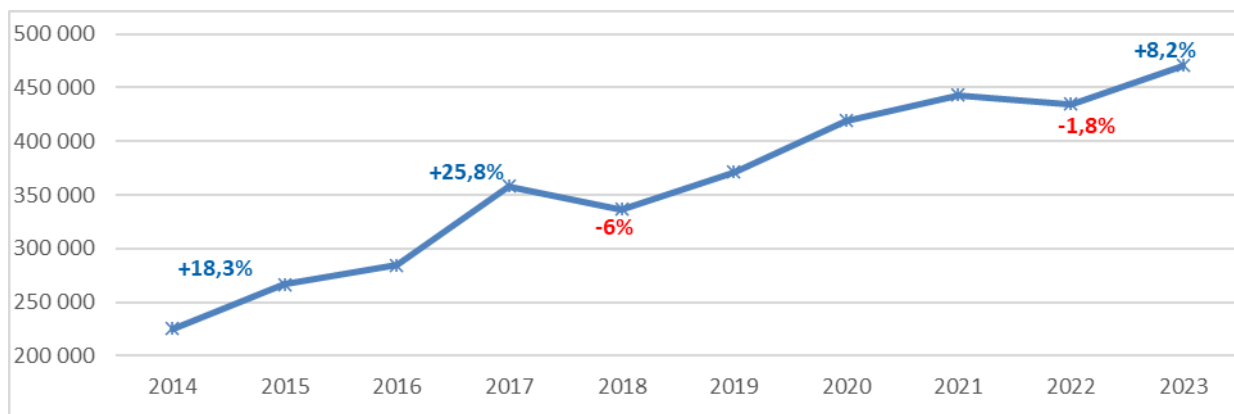
Nombre d'agence	2019	2020	2021	2022	2023	Var 23/22
Banques islamiques	24	21	22	31	29	-6,5%
Banques conventionnelles	29	27	28	34	37	8,8%
Total	53	48	50	65	66	1,5%

Source : BCD

3.4. LES DEPOTS BANCAIRES

Les dépôts ont augmenté en 2023 de 8,2%, soit +35,7 milliards FD, pour atteindre 470,459 milliards FD. Tous les déposants ont contribué à cette hausse et plus particulièrement les entreprises publiques avec des dépôts additionnels de +17,8 milliards FD sur un an.

Graphique 30 : Evolution des dépôts bancaires sur les dix dernières années



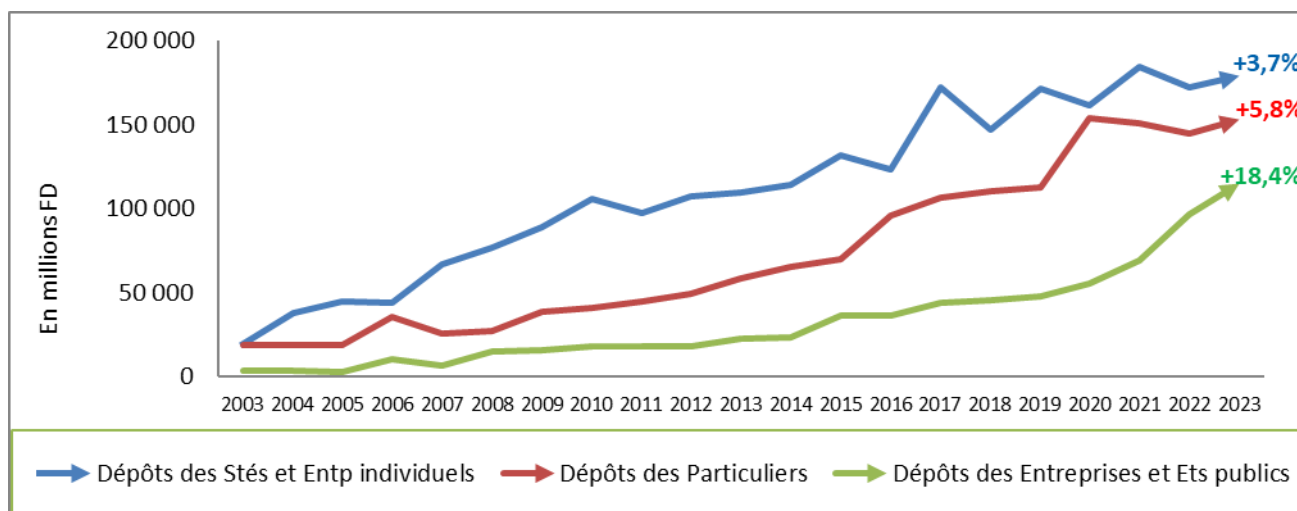
3.4.1 Les dépôts par type de déposants

Les dépôts auprès des banques se répartissent entre les sociétés privées (38%), les particuliers (33%), les entreprises publiques (24%) et les divers autres déposants (5%).

(En millions FD)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 23/22
Stés et Entp individuels	172 461	146 850	171 875	161 964	184 479	172 382	178 771	3,7%
Particuliers	106 355	110 592	112 537	154 130	150 650	145 027	153 474	5,8%
Entreprises et Ets publics	44 006	45 456	47 820	55 684	69 028	97 074	114 908	18,4%
Divers	35 299	33 749	38 981	47 127	38 719	20 260	23 306	15%
Total dépôts	358 120	336 647	371 213	418 905	442 876	434 743	470 459	8,2%

Source : Banque centrale de Djibouti



3.4.2 Les dépôts des banques conventionnelles et islamiques

Les collectes sous forme des dépôts ont totalisé 470,46 milliards FD en 2023 contre 434,743 en 2022.

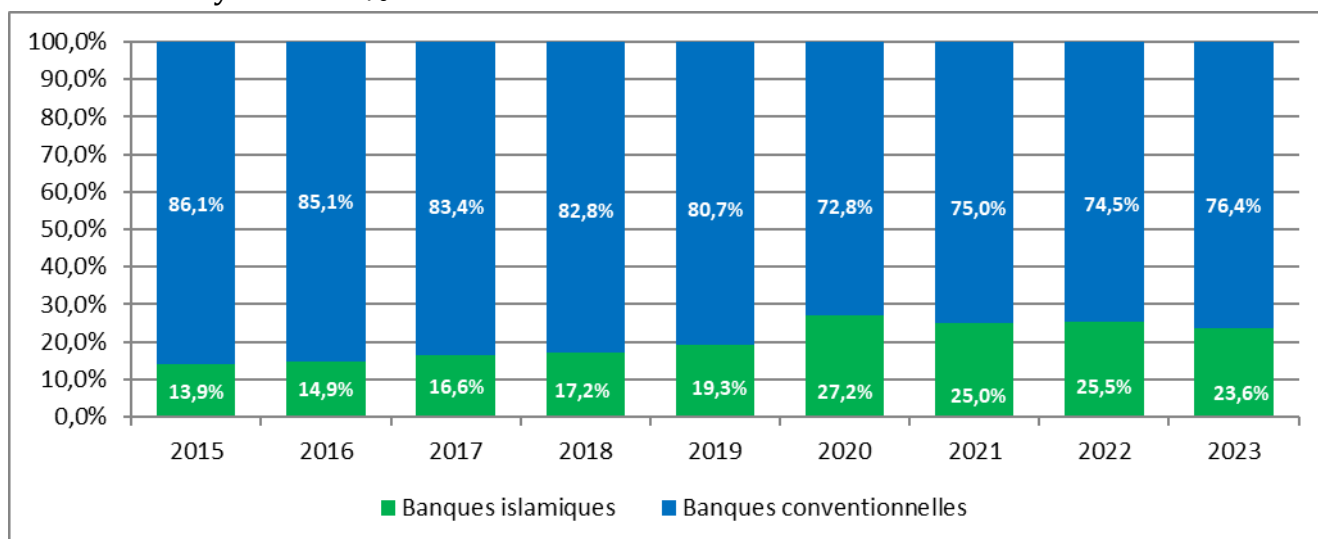
Les banques conventionnelles détiennent 359,311 milliards FD en 2023 soit 76,4% du total des dépôts (+10,9%).

Les dépôts auprès des banques islamiques restent stables à 111,149 milliards FD et représentent 23,6% du total des dépôts.

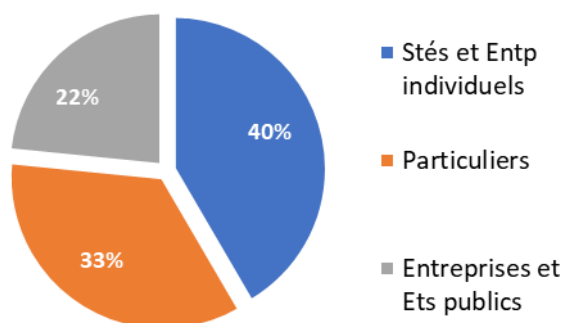
En milliards FD	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Var 23/22
Banques islamiques	42,298	59,340	57,777	71,776	113,847	110,847	110,791	111,149	0,3%
Banques conventionnelles	242,242	298,838	278,870	299,436	305,058	332,029	323,952	359,311	10,6%
Total Banques	284,540	358,178	336,648	371,212	418,905	442,876	434,743	470,460	8,2%

Source : BCD

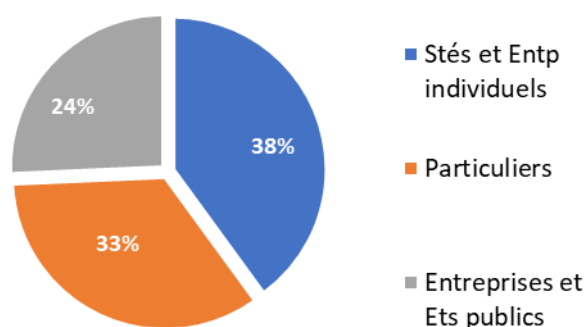
Depuis 2020, la part des collectes des banques islamiques dans les dépôts bancaires se stabilise en moyenne à 25%.



La répartition des dépôts en 2022



La répartition des dépôts en 2023



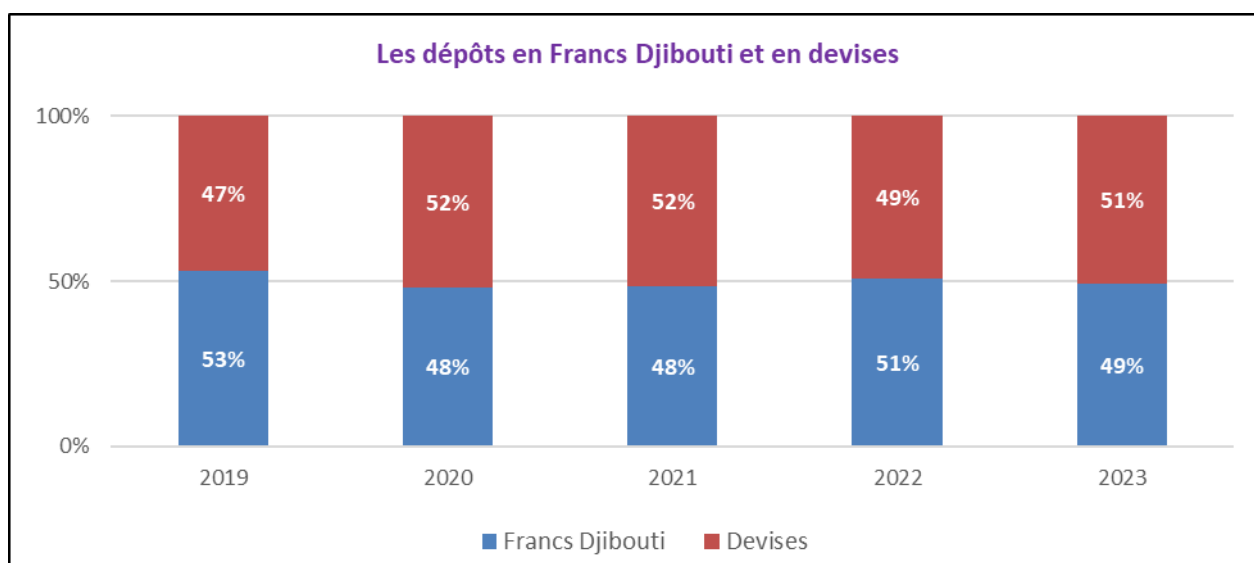
3.4.3 Les dépôts par type de monnaie

Les placements en Franc Djiboutien, qui représentaient 51% des dépôts en 2022 fléchissent à 49% en 2023 malgré une croissance de 5,1% sur un an. Ils étaient de 231,773 milliards de FD à fin 2023 contre 220,444 milliards de FD en 2022.

Les comptes en devises ont connu une hausse de 11,4% en 2023 après une baisse de 6% en 2022. Les dépôts en US dollar ont atteint 212,352 milliards FD (+12%) et les autres devises se chiffraient à 26,335 milliards FD (+7%).

(En millions FD)						
	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 23/22
Francs Djibouti	197 504	202 110	214 717	220 444	231 773	5,1%
Devises	173 709	216 796	228 159	214 299	238 687	11,4%
<i>Dollars US</i>	<i>151 850</i>	<i>192 373</i>	<i>202 593</i>	<i>189 657</i>	<i>212 352</i>	11,9%
<i>Autres devises</i>	<i>21 859</i>	<i>24 423</i>	<i>25 566</i>	<i>24 642</i>	<i>26 335</i>	6,9%
TOTAL	371 212	418 906	442 876	434 743	470 460	8,2%

Source : Banque Centrale de Djibouti

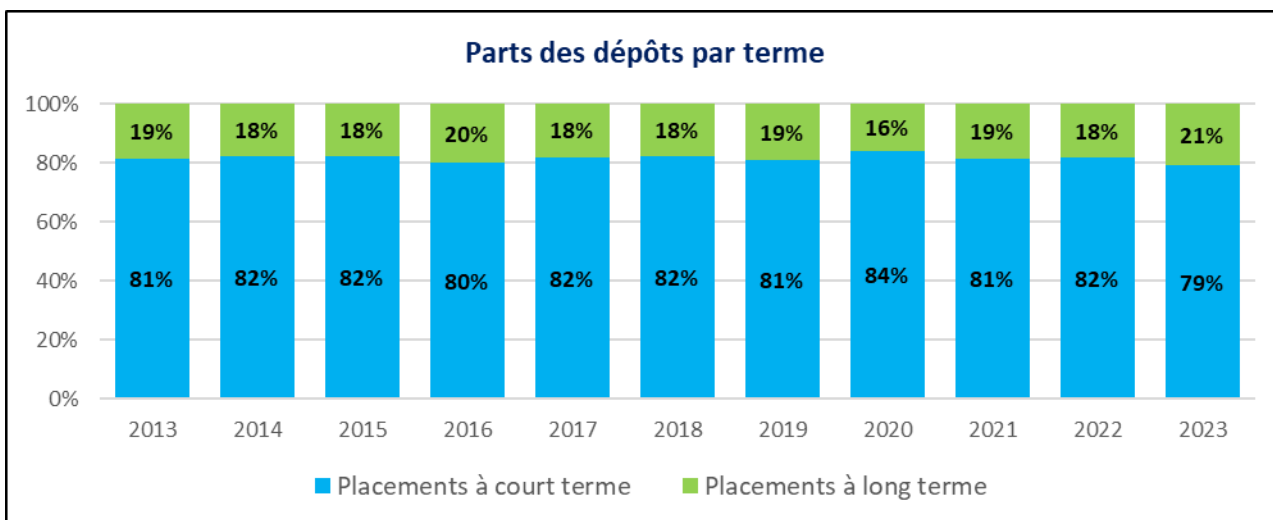


3.4.4 Les types de dépôts

La répartition des dépôts par terme montre l'écart important qui persiste entre les dépôts à court terme et ceux à long terme. Plus de 79% des dépôts sont à court terme (à vue, sur livret, bons de caisse) et non rémunérés. Les placements à long terme sont cependant en hausse de 24% et représentent 21% de l'ensemble des placements en 2023 contre 18% en 2022.

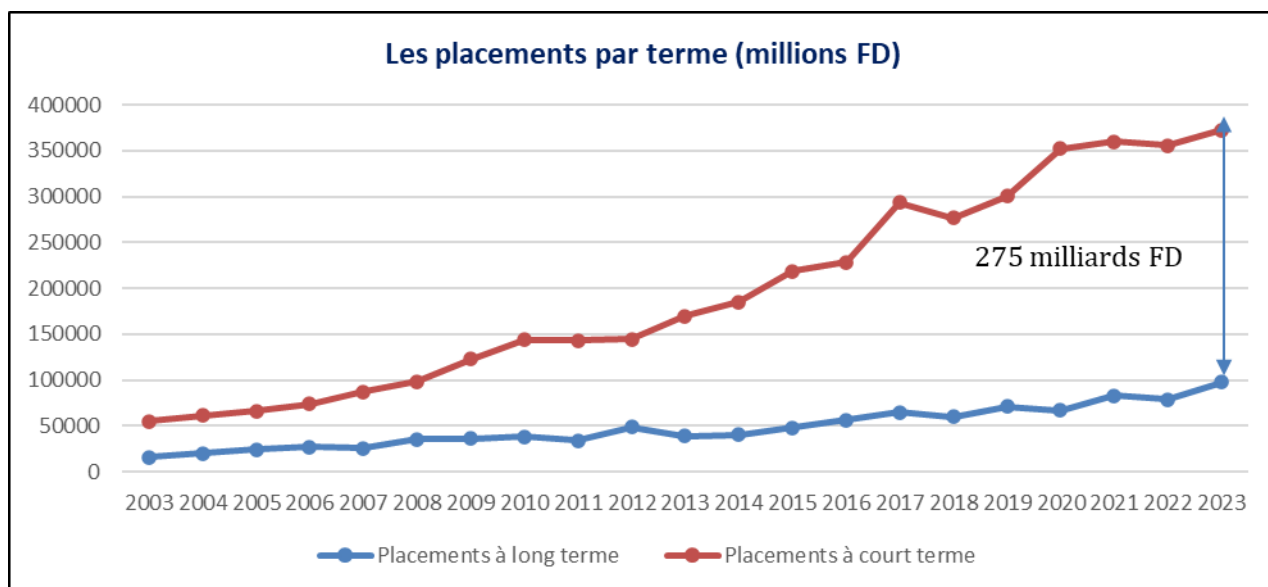
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Var.23/22
Dépôts à long terme à terme	59 808	70 734	66 448	82 676	78 922	97 805	23,9%
Dépôts à court terme	276 839	300 480	352 457	360 200	355 821	372 654	4,7%
Comptes à vue	231 537	254 636	304 352	311 553	308 876	317 341	2,7%
Comptes sur livret	40 085	41 046	43 900	44 582	43 068	43 359	0,7%
Bon de caisse	5 218	4 798	4 205	4 065	3 876	11 954	208,4%
Total	336 647	371 214	418 905	442 876	434 743	470 459	8,2%

Source : BCD / unité : millions FD



Bien que leur part ait diminué de 3 points de pourcentage, les dépôts à court terme ont augmenté de 16,8 milliards FD en 2023.

Graphique 31 : Evolution des placements à courts et long terme



3.4.5 La rémunération des dépôts

Les taux d'intérêts rémunérateurs des comptes varient selon la nature des dépôts (à vue ou à terme), le montant déposé et le type de client (particulier ou société).

Ils évoluent entre un minimum et un maximum pratiqué par les banques conventionnelles de la place.

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Taux minimum	0,10%	0,13%	0,22%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%
Taux maximum	3,6%	3,7%	2,5%	5%	3,5%	3,0%	4,0%	2%	1,5%	2,5%	2,75%

Source : Banque Centrale de Djibouti

Le taux maximum de placement des DAT a continué sa hausse en 2023 pour se fixer à 2,75% d'intérêt annuel, le minimum étant resté inchangé à 0,03% depuis 4 ans.

➤ Les taux moyens créditeurs des banques commerciales *aux particuliers*

	2021		2022		2023	
	Minima	Maxima	Minima	Maxima	Minima	Maxima
Comptes à vue	-	-	-	-	-	-
Comptes à terme	0,04%	1,26%	0,04%	1 %	0,04%	2,75%
Comptes d'épargne sur livret	0,04%	1,5%	0,04%	1,5%	0%	1%
Bon de caisse	0,03%	1,23%	0,03%	2,5%	0,03%	2,75%

Source : Banque Centrale de Djibouti

Le taux d'intérêt accordé aux particuliers pour leurs placements a atteint un maximum de 2,75% par an contre 1% en 2022.

➤ Les taux moyens créditeurs des banques commerciales aux **entreprises et entrepreneurs**

	2021		2022		2023	
	Minima	Maxima	Minima	Maxima	Minima	Maxima
Comptes à vue	-	-	-	-	-	-
Comptes à terme	0,04%	1,26%	0,04%	1,26%	0,04%	2,75%
Comptes d'épargne sur livret	0,1%	0,9%	0%	0,9%	0%	1%
Bon de caisse	0,03%	1,23%	0,03%	1,5%	0,03%	1,5%

Source : Banque Centrale de Djibouti

Pour les placements à long terme des entreprises, le taux d'intérêt créditeur a progressé de 1,26% en 2022 à 2,75% en 2023.

3.5. LES CREDITS BANCAIRES

Les crédits accordés par les banques de la place aux clients ont régressé de 10,2% à 272,275 milliards de FD en 2023 soit -30,8 milliards FD en valeur absolue.

	2019	2020	2021	2022	2023	Var 23/22
Crédits clientèles	126 100	149 341	230 320	243 326	212 459	- 12,7%
Crédits Hors-bilan	30 871	31 461	59 095	59 842	59 816	-0,04%
Total	156 971	180 802	289 415	303 168	272 275	-10,2%

Source : BCD ; Unité : millions FD

Cette première baisse des crédits sur une période de 20 ans touche les crédits distribués à la clientèle en baisse de 12,7% (- 30,9 milliards FDJ) alors que les crédits accordés en hors bilan, c'est-à-dire des crédits documentaires et autres cautions, sont restés inchangés à 59,8 milliards FD sur un an.

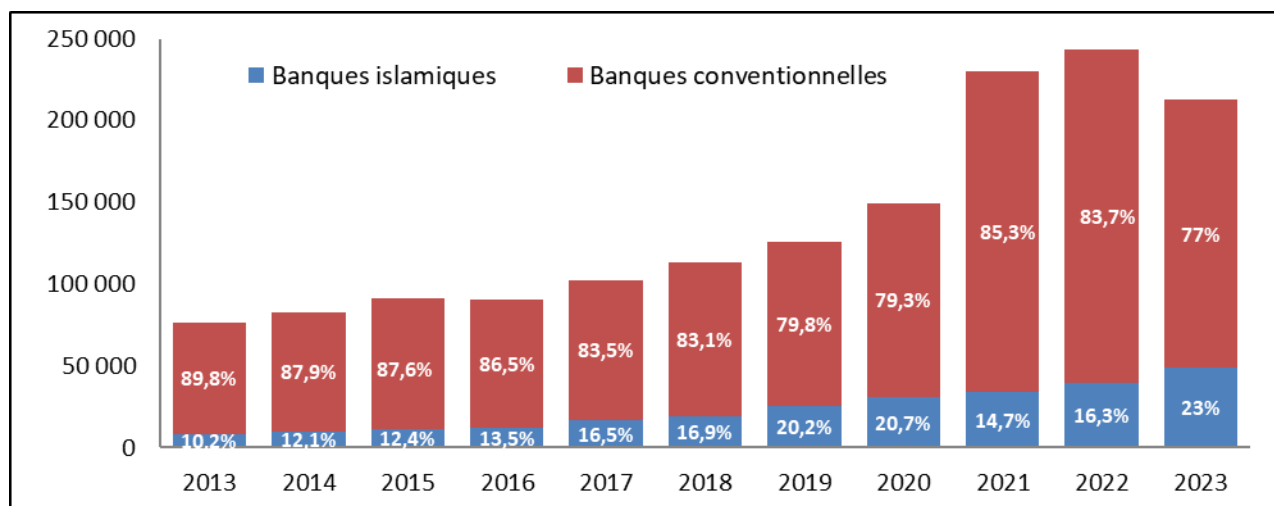
3.5.1. Répartition des crédits par type de banques

En 2023, les banques conventionnelles ont distribué 163,6 milliards FD des crédits à leurs clients contre 203,6 milliards FD en 2022 en baisse de 19,7% soit 77% du volume total des crédits contre 83,7% en 2022.

Quant aux banques islamiques, leurs crédits ont continué de progresser à 48,8 milliards FD soit 23,2% sur un an après + 16,7% en 2022. Leur part dans les crédits alloués se renforce de 7 points à 23% contre 16% en 2022.

En millions FD	2019	2020	2021	2022	2023	Var 23/22
Banques islamiques	25 514	30 940	33 972	39 667	48 855	23,2%
Banques conventionnelles	100 587	118 401	196 348	203 659	163 604	-19,7%
Total crédits	126 101	149 341	230 320	243 326	212 459	-12,7%
Crédits hors bilan	30 871	31 461	59 095	59 842	59 816	-0,04%
Total	156 971	180 802	289 415	303 168	272 275	-10,2%

Source : BCD



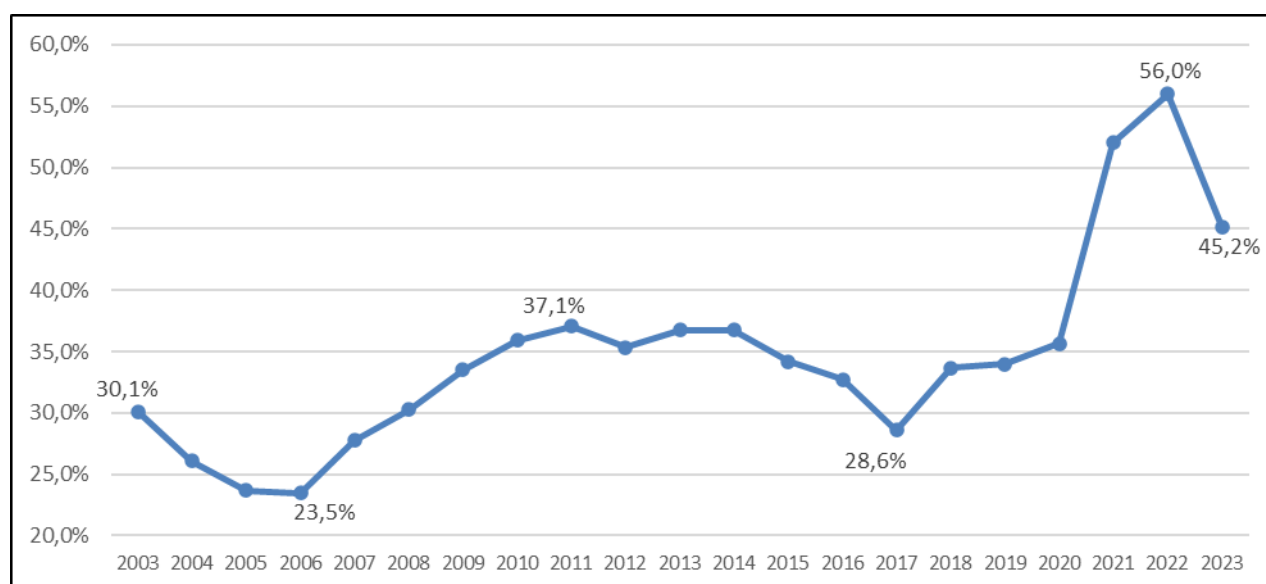
3.5.2. Taux de transformation bancaire

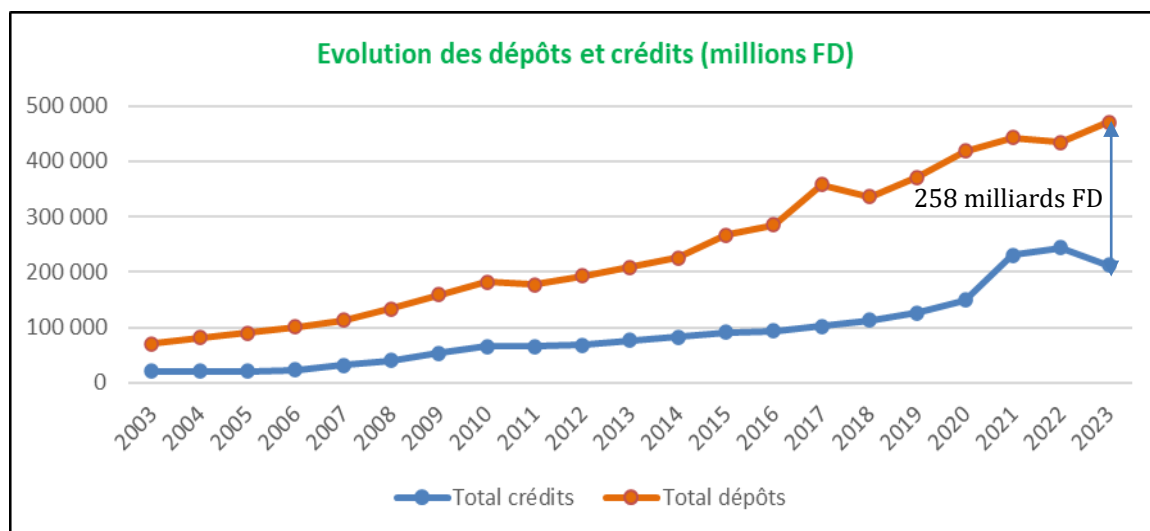
La baisse des crédits, combinée avec la hausse des dépôts, a entraîné une réduction du taux de transformation à 45,2% contre 56% en 2022(-11pp).

En millions FD

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 23/22
Total des crédits	113 361	126 101	149 341	230 320	243 326	212 459	-12,7%
Total des dépôts	336 648	371 212	418 905	442 876	434 743	470 459	8,2%
Ratio crédits/dépôts (sans « horsbilan »)	33,7%	34,0%	35,7%	52,0%	56,0%	45,2%	-19,3%

Graphique 32 : Evolution du taux de transformation de dépôts en crédits





3.5.2.1. Transformation des dépôts des banques conventionnelles

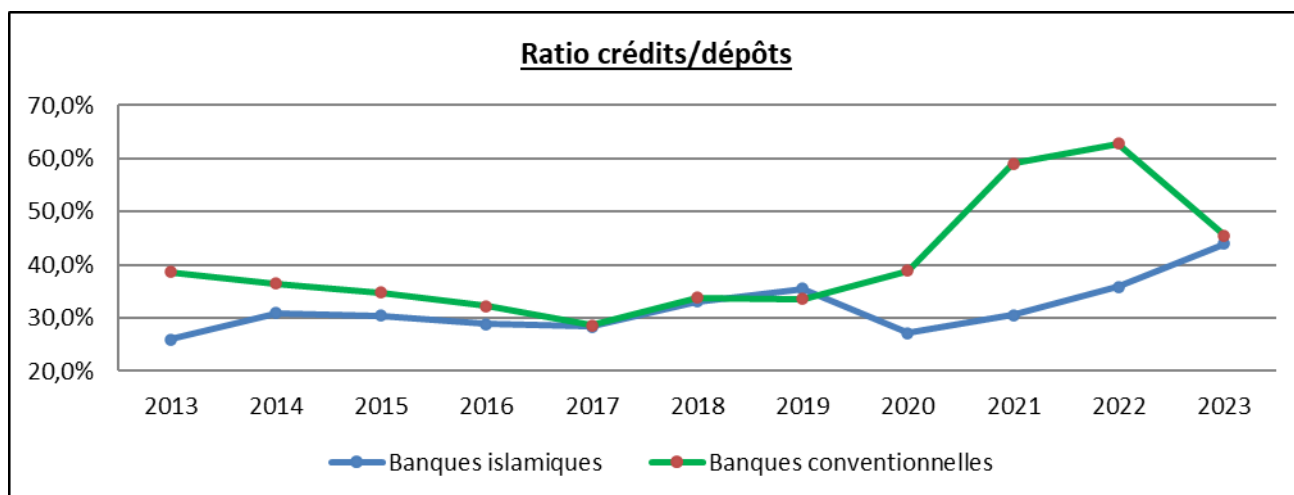
En 2023, les banques conventionnelles ont affecté seulement 45,5% de leurs dépôts à des crédits contre 62,8% et 59,1% en 2022 et 2021 respectivement. Ce sont les crédits à long terme aux sociétés individuelles et destinés à l'équipement qui en ont été fortement impactés.

Milliards FDJ		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Banques Conventionnelles	Crédits	85,472	94,221	100,587	118,401	196,348	203,659	163,604
	Dépôts	298,838	278,87	299,436	305,058	332,029	323,952	359,311
	Ratio crédits/dépôts	28,6%	33,8%	33,6%	38,9%	59,1%	62,8%	45,5%

3.5.2.2. Transformation des banques islamiques

En 2023, les crédits des banques islamiques ont représenté 43,9% de leurs dépôts en hausse de 8 points par rapport à 2022 (35,8%). En valeur, cette hausse correspond à plus de 9 milliards FD.

Milliards FDJ		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Banques Islamiques	Crédits	16,871	19,140	25,514	30,940	33,972	39,667	48,855
	Dépôts	59,34	57,777	71,776	113,847	110,847	110,791	111,149
	Ratio crédits/dépôts	28,4%	33,1%	35,5%	27,2%	30,6%	35,8%	43,9%



3.5.3. Les types de crédits par termes

Les crédits alloués sur des périodes de court, de moyen et de long terme s'établissent comme suit sur les cinq dernières années :

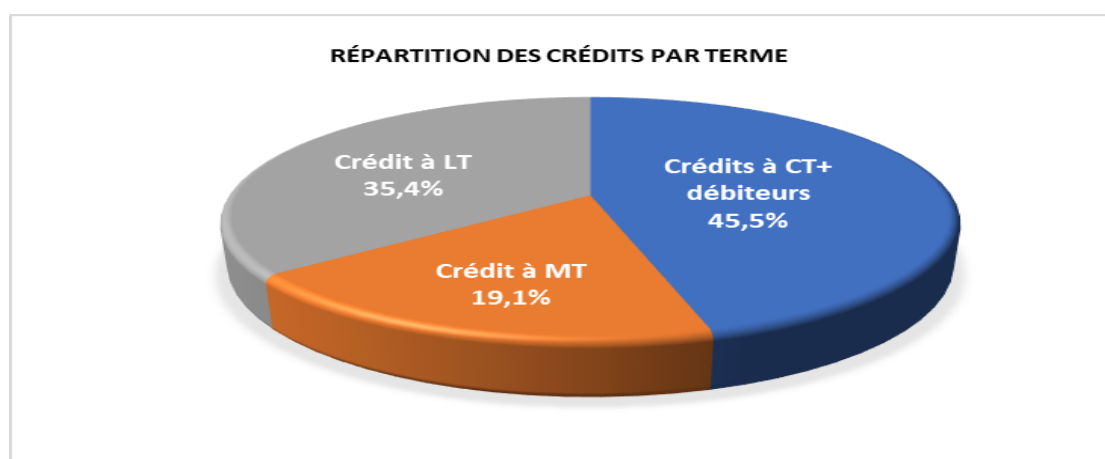
(En millions FD)

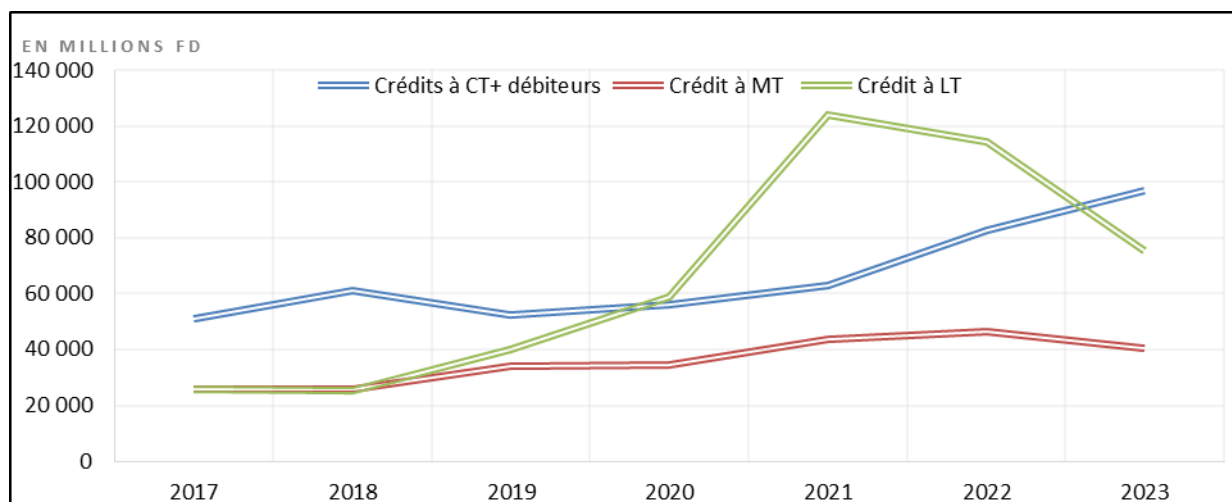
	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 23/22
Crédits à CT+ débiteurs	52 277	56 180	62 878	82 691	96 666	16,9%
Crédit à MT	34 032	34 351	43 561	46 488	40 550	-12,8%
Crédit à LT	39 791	58 810	123 881	114 146	75 243	-34,1%
Total	126 101	149 342	230 320	243 326	212 459	-12,7%

Source : Banque centrale de Djibouti

Le recul des crédits en 2023 de 12,7% est imputable à la contraction des crédits à moyen terme (-12,8%) et long terme (- 34,1%) alors que les crédits à court terme progressent de 16,9% en variation annuelle.

La part des crédits à court terme et des comptes débiteurs devient le plus important en 2023 soit 45,5% du total des crédits contre 34% en 2022 alors que les crédits à long terme ont décru à 35,4% contre 46,9% en 2022.



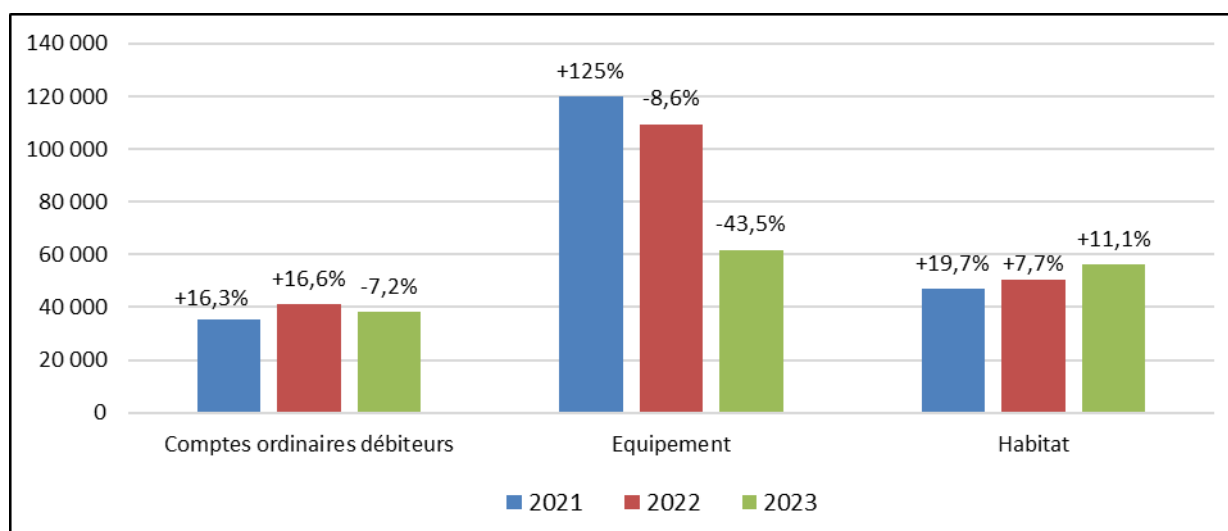


3.5.4. Les crédits par secteur d'activités

Au 31 décembre 2023, les crédits ont été accordés principalement aux équipements pour 61,835 milliards FD malgré une baisse de 43,5% suivis de l'habitat pour 56,247 milliards de FD (+11%).

	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 23/22
Comptes ordinaires débiteurs	29 465	30 482	35 436	41 307	38 327	-7,2%
Equipement	34 356	53 254	119 798	109 527	61 835	-43,5%
Habitat	34 456	39 261	47 007	50 636	56 247	11,1%
Autres crédits	27 824	26 344	28 079	41 856	56 049	33,9%
Total	126 101	149 342	230 320	243 326	212 458	-12,7%

Source : BCD (en millions FD)



3.5.5. Les crédits selon les agents économiques

A l'exception des crédits accordés aux particuliers qui ont connu une hausse de 26,3% en 2023, les crédits accordés aux autres secteurs de l'économie ont diminué.

Les crédits des sociétés et entreprises individuelles ont baissé de 29% à 101,969 milliards FD en 2023 contre 143,585 milliards FD en 2022 soit 48% du total des crédits accordés en 2023 contre 59% un an auparavant.

En deuxième position viennent les crédits accordés aux entreprises publiques qui totalisent 63,617 milliards FD en 2023 et représentent 30% du total des crédits contre 26,2% en 2022.

Les crédits des particuliers s'accroissent de 26,3% à 45,569 milliards FD en 2023 soit 21,4% de l'encours contre 14,8% en 2022.

En millions FD						
	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 23/22
Entreprises et Ets publics	17 337	30 890	49 847	63 646	63 617	-0,05%
Sociétés et entreprises individuelles	77 927	89 858	148 605	143 585	101 969	-29%
Particuliers	23 949	28 104	31 404	36 066	45 569	26,3%
Divers	6 887	489	464	28	1 303	4554%
Total	126 101	149 342	230 320	243 326	212 458	-12,7%

3.5.6. Distribution des crédits par devise

La plus grande partie des crédits est donnée sous forme des devises et plus particulièrement en US dollar suivi des crédits en Francs Djibouti soit respectivement 54% et 44,7%.

En millions FD						
Devises	2019	2020	2021	2022	2023	Var 23/22
Francs Djibouti (FDJ)	65 855	71 889	77 873	85 194	94 934	11,4%
Dollars des Etats-Unis	59 829	76 096	151 797	157 937	115 223	-27%
Autres devises	416	1 356	650	196	2 302	1077%
Total	126 100	149 341	230 320	243 326	212 458	-12,7%

Depuis 2020, les crédits en devises dépassent ceux en monnaie nationale mais en 2023 l'écart se réduit (1,85 en 2022 à 1,2 en 2023).

3.5.7. Le coût des crédits

Les coûts d'emprunt ont légèrement diminué globalement aussi bien pour les particuliers que les entreprises.

3.5.7.1. Taux accordés aux particuliers

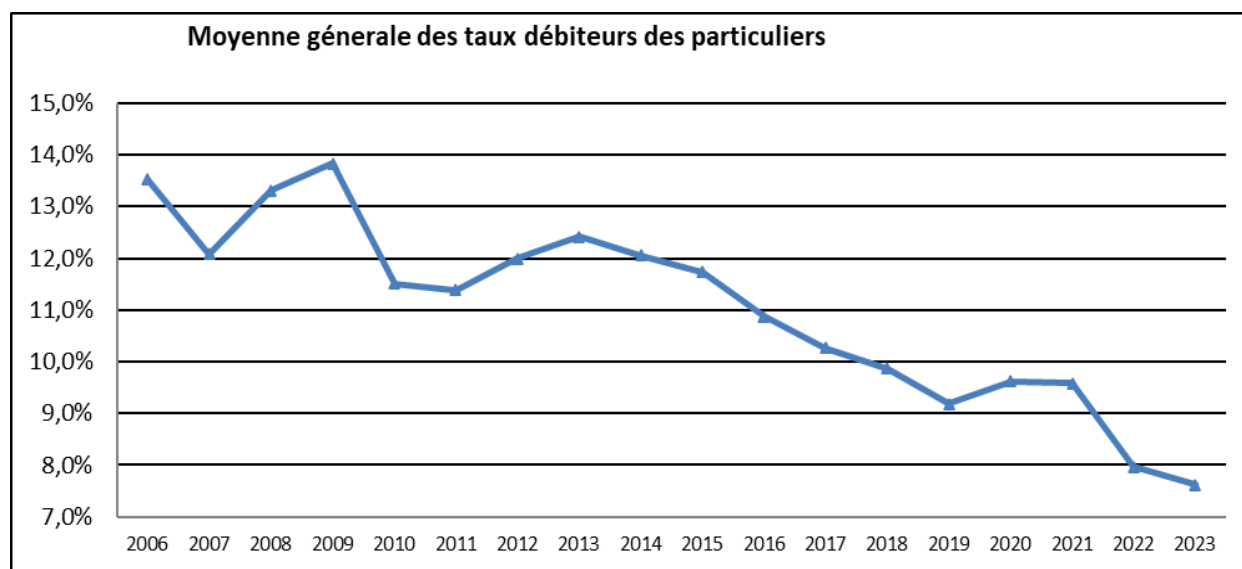
Les taux minimums sur les crédits immobiliers et sur les découverts ont connu une baisse de 7,7% et 10,8% respectivement.

Pour les prêts personnels, les taux maximums se situe à 11% après 12% en 2022.

Taux extrêmes de crédit										
	2019		2020		2021		2022		2023	
	Min	Max	Min	Max	Min	Max	Min	Max	Min	Max
Découverts	4,6	16,5	8,5	13,7	5	18	5	13	4,46	13
Prêts Personnels	6,2	11,5	8,5	12	8,5	11	3,5	12	3,5	11
Crédits immobiliers	6,3	10	6,1	9	6	9	5,7	8,5	5,26	8,5

Source : Banque Centrale de Djibouti

La moyenne de tous les taux débiteurs extrêmes accordés aux particuliers a reculé de 13,5% à 7,6% entre 2006 et 2023.



3.5.7.2. Taux de crédit aux entreprises et entrepreneurs privés

Les taux maximums sont restés inchangés en 2023 pour toutes les tranches des crédits quel que soit le terme.

Par contre, les taux minimums ont légèrement baissé pour les tranches supérieures à 50 millions FD et restent stables pour les autres tranches.

Les taux sur les découverts supérieurs à 200 millions ont connu la plus forte baisse à 0,87% après 1,4% en 2022.

Taux moyens de crédit pour les entreprises et entrepreneurs privés								
	2020		2021		2022		2023	
	Min	Max	Min	Max	Min	Max	Min	Max
Crédits < 10 millions FD								
Escompte	8	17	8	11	5,5	6,2	5,5	6,2
Découverts	6,37	16	6,22	11	8,2	11	8,12	11
Crédits à CT	8	13	7,63	10	6,9	12	6,91	12
Crédits à MT et LT	6,53	15	6,76	11	6,9	10,1	6,32	10,1
Crédits [10-50 millions FD]								
Découverts	1,13	16	1,11	11	1,7	11	1,9	11
Crédits à CT	8	13	7,63	10	7,3	12	7,33	12
Crédits à MT et LT	6,41	15	6,63	11	6,4	8,5	6,43	8,5
Crédits [50-200 millions FD]								
Découverts	1,55	16	2,14	11	1,2	11	0,99	11
Crédits à CT	8	13	8	10	8	12	8	12
Crédits à MT et LT	6,81	15	6,67	11	6,3	8	5,98	8
Crédits >200 millions FD								
Découverts	1,63	16	0,39	11	1,4	11	0,87	11
Crédits à CT	5,25	13	5,25	10	6,5	12	5,25	12
Crédits à MT et LT	5,98	15	5,61	11	5,5	8	5,48	8

Source : BCD

Globalement, les taux moyen débiteurs ont légèrement reflué en 2023.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Taux minimums	[1,48% - 11%]	[0,69% - 8,75%]	[1,13% - 8,00%]	[0,39% - 8,00%]	[1,2% - 8,2%]	[0,87%-8,12%]
Moyennes des taux minimums	6,29%	5,69%	5,66%	5,54%	5,52%	5,31%

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Taux maximums	[13% - 17%]	[13% - 17%]	[13% - 17%]	[10% - 11%]	[6,2% - 12%]	[6,2%-12%]
Moyennes des taux maximums	14,80%	14,80%	14,80%	10,70%	10,20%	10,20%

3.6. La Microfinance

Les activités de microfinance ont enregistré à fin décembre 2023, une hausse aussi bien des membres bénéficiaires de 17% à 57 602 que de crédits octroyés de 17% à 442,6 millions FDJ. L'encours de crédit a rebondi de 31% à 80,61 millions FDJ après avoir diminué de 31% à 61,49 millions FDJ en 2022.

La microfinance islamique a connu pour sa part une hausse du volume cumulé de prêts de 20% à 394,9 millions FDJ sur un an et un encours en accroissement de 6% à 33,83 millions FDJ.

3.6.1. La Microfinance conventionnelle

Les performances de Caisses populaires d'épargne et de Crédit (CPEC) présentes dans la capitale et les régions de l'intérieur se sont globalement améliorées en 2023.

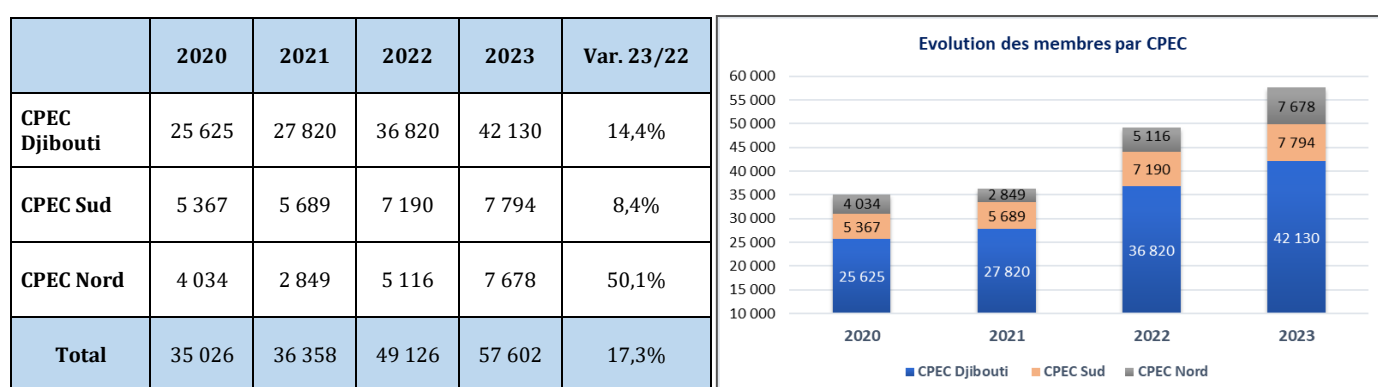
3.6.1.1. Evolution des membres

L'effectif total des membres adhérents au programme de microcrédit s'est établi à 57 602 à fin 2023 en progression de 17,3% par rapport à 2022. L'ensemble de CPECs ont enregistré une augmentation de leurs membres et principalement le CPEC de Djibouti qui a le plus contribué avec 5 310 nouveaux membres soit +14,4%.

Selon la répartition du total des adhérents, la CPEC de Djibouti arrive en tête avec 42 130 membres(73%), suivi des CPEC du sud qui totalisent 7 794 membres (14%) dont 3 996 pour Dikhil et 3 798 pour Ali Sabieh.

Quant au CPEC du Nord (Tadjourah et Obock), elles totalisent 7 678 membres (13%) dont 2 725 pour Obock et 4 953 pour tadjourah.

Tableau 30 : Répartition des Membres de CPECs de Djibouti ville et des régions à fin 2023



Source : Direction de la Microfinance, ADDS

3.6.1.2. Epargne constituée

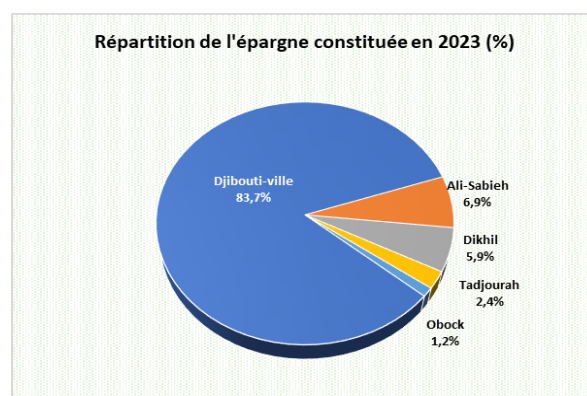
L'épargne constituée par les membres au 31 décembre 2023, s'élève à 583,97 millions FDJ en hausse de 5% par rapport à 2022 en raison de l'amélioration de CPEC de Djibouti-ville et de Dikhil respectivement de 33% à 488,6 millions FDJ et de 72% à 34,19 millions FDJ. Pour les autres CPEC d'Ali Sabieh, de Tadjourah et d'Obock, le volume de l'épargne a diminué respectivement de 27%, 75% et 87,5%.

Rapporté au PIB, ces dépôts représentent 0,1% du PIB et 0,2% des dépôts à vue bancaire.

Tableau 31 : Le volume de l'épargne constitué à fin 2023 (FDJ)

	Epargne 2021	Epargne 2022	Epargne 2023	Evolution 2023/2022
Djibouti-ville	274 730 571	368 298 010	488 586 301	32,7%
Ali-Sabieh	16 745 517	55 511 863	40 292 987	-27,4%
Dikhil	11 506 649	19 922 542	34 189 309	71,6%
Tadjourah	13 020 166	54 669 045	13 792 722	-74,8%
Obock	19 182 774	57 038 941	7 112 773	-87,5%
Total	335 185 677	555 440 401	583 974 092	5,1%

Source : Direction de la Microfinance (ADDS)



3.6.1.3. Les crédits octroyés

Le volume de crédits octroyés par les CPECs ont progressé de 17% en passant de 378,87 millions FDJ en 2022 à 442,6 millions FDJ en 2023. Cela résulte de l'augmentation de crédits de la CPEC de djibouti (+50,92 millions FDJ) et dans une moindre mesure des CPEC d'Ali Sabieh et de Dikhil avec respectivement 9,2 millions FDJ et 3,6 millions FDJ de crédits supplémentaires par rapport à 2022.

Pour le CPEC du nord, aucun nouveau crédit n'a été octroyé en 2022 et 2023.

Tableau 32 : Evolution des crédits octroyés en 2023 (en FDJ)

	Crédits en 2022	Crédits en 2023	Variation 2023/2022
Djibouti ville	354 927 320	405 846 587	14%
Ali Sabieh	7 300 000	16 480 000	126%
Dikhil	16 650 000	20 250 000	22%
Tadjourah	0	0	-
Obock	0	0	-
Total	378 877 320	442 576 587	16,8%

Source : Direction de la Microfinance, ADDS

3.6.1.4. L'encours des crédits CPECs

À fin 2023, l'encours de crédit s'est établi à 80,61 millions FDJ en hausse de 31% par rapport aux 61,49 millions FDJ enregistrés en 2022. Cette progression est tirée par les encours enregistrés au niveau des CPECs de Djibouti ville (+24%), d'Ali Sabieh (+179%) et de Dikhil (+23%).

La baisse des encours pour les CPECs du NORD sont en lien avec l'inexistence des nouveaux prêts octroyés depuis 2021.

L'analyse du portefeuille à risque de ces encours indique que 76% du montant total des encours sont relatifs à des crédits qui sont à jours, alors que les crédits en retard d'1 à 6 mois au plus représentent 20%. Les 4 % restant sont constitués de crédits en retard de paiement de plus de 6 mois.

Tableau 33 : Evolution des encours de crédits (FDJ)

	Encours 2020	Encours 2021	Encours 2022	Encours 2023	Variation 2023/2022
Djibouti-ville	42 973 989	57 168 997	48 031 513	59 719 233	24%
Ali Sabieh	5 291 574	6 080 337	3 106 278	8 660 220	179%
Dikhil	14 836 973	8 419 438	9 136 881	11 250 176	23%
Tadjourah	8 131 134	10 288 730	443 743	378 765	-15%
Obock	5 643 745	6 533 665	770 670	600 012	-22%
Total	76 877 415	88 491 167	61 489 085	80 608 407	31%

Source : Direction de la Microfinance (ADDS)

3.6.2. La Microfinance islamique

La microfinance islamique a enregistré une hausse de 24% de l'effectif de ses adhérents à 2 362 soit 453 membres de plus par rapport à 2022.

S'agissant des nouveaux prêts déboursés au cours de l'année 2023, leur volume a progressé de 173% à 66,42 millions FDJ par rapport à une année auparavant. Le cumul des prêts progresse de 20% à 394,91 millions FDJ sur un an.

L'encours de crédit est passé de 18,15 millions FDJ à 33,83 millions FDJ soit un accroissement de 86,3% pendant la période sous revue. La situation de cet encours indique que 47% soit 15,87 millions FDJ étaient à jours, 44% en retard de paiement d'un à six mois et 7% plus 6 mois de retard de remboursement. Les encours de plus d'une année restent faibles à 0,2%.

Tableau 34 : Evolution de prêts déboursés et de l'encours (millions FDJ)

	2019	2020	2021	2022	2023	Var 2023/2022
Prêts déboursés (cumulés)	177,22	203,62	304,20	328,50	394,91	20,2%
Encours	23,97	24,10	24,10	18,15	33,83	86,3%

Source : UPMFI,

En perspective, des actions de reformes sont en cours pour redynamiser la microfinance dans le cadre de la stratégie nationale d'inclusion financière. Elles consistent entres autres à une révision du cadre juridique existant pour mieux structurer le secteur et améliorer son mode de gouvernance.

CHAPITRE IV. LES SECTEURS SOCIAUX

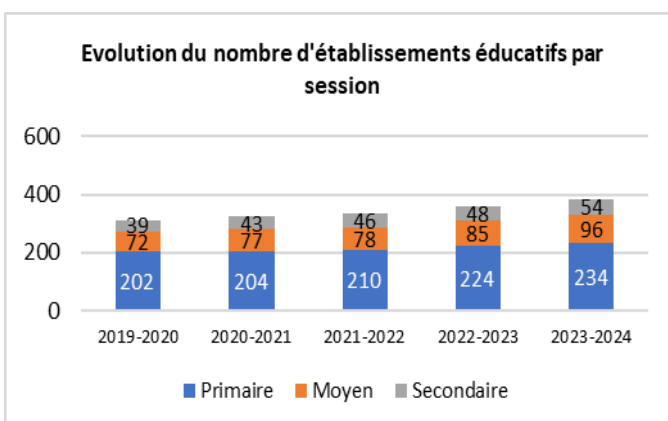
4.1. EDUCATION

4.1.1. Effectifs des établissements scolaires

Pour la session scolaire 2023-2024, le nombre d'établissements en activité a progressé de 7,6% à 384 comparé au 357 enregistré en 2022. Sur cet effectif, ce sont 10 écoles primaires, 11 collèges d'enseignement moyen et 6 lycées qui ont été construits par rapport à l'année dernière.

Tableau 35 : Nombre des écoles et des élèves Inscrits selon le niveau d'enseignement

Année	Primaire	Moyen	Secondaire
2015-2016	161	57	28
2016-2017	165	58	28
2017-2018	187	68	34
2018-2019	194	68	37
2019-2020	202	72	39
2020-2021	204	77	43
2021-2022	210	78	46
2022-2023	224	85	48
2023-2024	234	96	54



Source : annuaire statistique 2023/2024 du MENFOP

La répartition de ces établissements par secteur d'activités est décrite comme suit :

- **Enseignement primaire** : sur les 234 écoles du primaire : 177 écoles sont publiques ; 47 écoles sont privées francophones et arabophones confondus ; 8 écoles pour les réfugiés.
- **Enseignement moyen** : sur les 96 établissements moyens, 53 sont publics, 40 sont Privés et 3 se trouvent dans les camps des réfugiés (2 dans la région d'Ali-Sabieh et 1 dans la région d'Obock).
- **Enseignement secondaire** : sur les 54 établissements secondaires, 29 sont publics, 22 sont privés et 3 sont dans les camps de réfugiés.

4.1.2. Les inscriptions des élèves et le taux brut de scolarisation

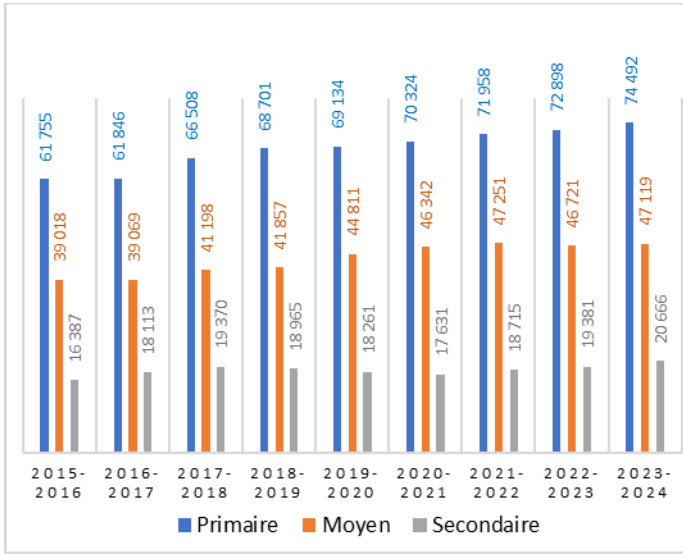
Les élèves inscrits aux différents niveaux d'enseignement ont progressé respectivement de 2,2% à 74 492 pour le primaire, de 1% à 47 119 pour le niveau d'enseignement moyen et de 6,6% à 20 666 pour le secondaire.

Le taux brut de scolarisation est resté quasiment stable (-0,3 pt de baisse) pour le primaire entre les sessions scolaires 2022-2023 et 2023-2024. Tandis que pour le niveau d'enseignement moyen et secondaire, ce taux a progressé sur un an respectivement de 7,2 points à 86,7% et de 14 points à 66,5%.

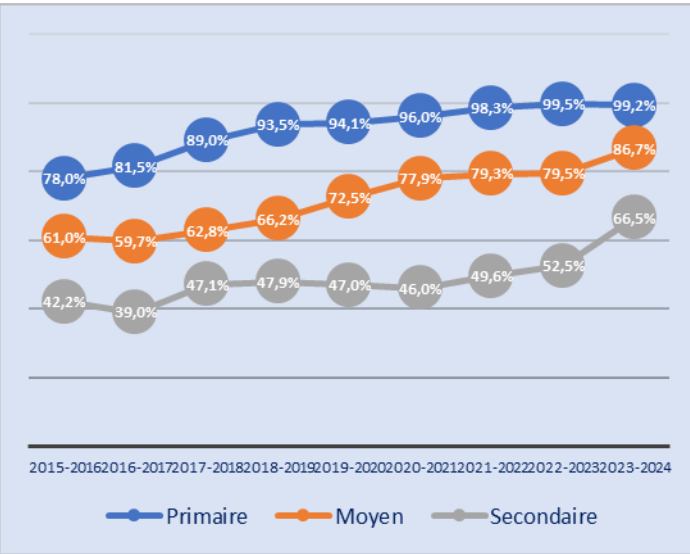
Tableau 36 : Evolution des élèves inscrits et du taux bruts de scolarisation

Année	Primaire		Moyen		Secondaire	
	Elèves inscrits	TBS	Elèves inscrits	TBS	Elèves inscrits	TBS
2015-2016	61 755	78,0%	39 018	61,0%	16 387	42,2%
2016-2017	61 846	81,5%	39 069	59,7%	18 113	39,0%
2017-2018	66 508	89,0%	41 198	62,8%	19 370	47,1%
2018-2019	68 701	93,5%	41 857	66,2%	18 965	47,9%
2019-2020	69 134	94,1%	44 811	72,5%	18 261	47,0%
2020-2021	70 324	96,0%	46 342	77,9%	17 631	46,0%
2021-2022	71 958	98,3%	47 251	79,3%	18 715	49,6%
2022-2023	72 898	99,5%	46 721	79,5%	19 381	52,5%
2023-2024	74 492	99,2%	47 119	86,7%	20 666	66,5%

Graphique 34 : Evolution des Elèves inscrits par niveau d'enseignement



Graphique 33 : Evolution du taux brut de scolarisation selon le niveau d'enseignement



Source : annuaire statistique 2023/ 2024 du MENFOP

4.1.3. Enseignement technique et formation professionnelle

L’effectif des inscrits pour l’enseignement technique et la formation professionnelle a atteint 5 521 élèves pour la session 2023-2024 soit une augmentation de 8,3% par rapport aux 5 098 élèves inscrits la session précédente. La politique du gouvernement en vigueur qui consiste à réduire l’abandon scolaire et la lutte contre la délinquance juvénile et le chômage des jeunes a influé sur l’accroissement (en moyenne de 8% sur les 9 dernières années) des fréquentations des élèves dans ces établissements de formation.

En termes d’infrastructures d’accueils, aucun nouvel établissement n’a été construit et leur effectif est resté inchangé à 13 depuis 3 sessions scolaires.

Année	Elèves	Nombre d'établissements techniques et professionnels
2017-2018	3 840	8
2018-2019	3 664	8
2019-2020	3 980	8
2020-2021	3 198	8
2021-2022	4 937	13
2022-2023	5 098	13
2023-2024	5 521	13

4.2. SANTE

Conformément aux objectifs du Plan national de développement sanitaire (PNDS) 2020-2024 notamment ceux qui visent à accélérer l'accès universel aux services de santé de base, les actions sont davantage centrées sur la lutte contre les maladies transmissibles dont les trois maladies prioritaires (paludisme, tuberculose et le VIH).

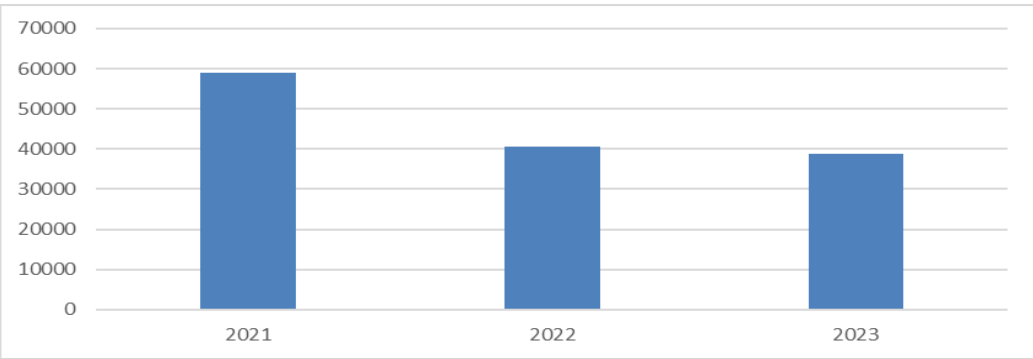
S'agissant du paludisme, il reste une préoccupation majeure à Djibouti et le gouvernement a mis en place des interventions ciblées telles que la distribution des moustiquaires imprégnées d'insecticides à longue durée d'action (MILDA), les pulvérisations intra domiciliaires avec un insecticide à effet rémanent (PID) dans les quartiers les plus touchés. A cet effet, le nombre des cas du paludisme confirmé a reculé de 34% en passant de 59 057 à 38 693 cas sur la période 2021-2023.

Tableau 37 : Evolution des cas du paludisme confirmé en 2021-2023

	2021	2022	2023
Nombre des cas du paludisme confirmé	59 057	40 648	38 693

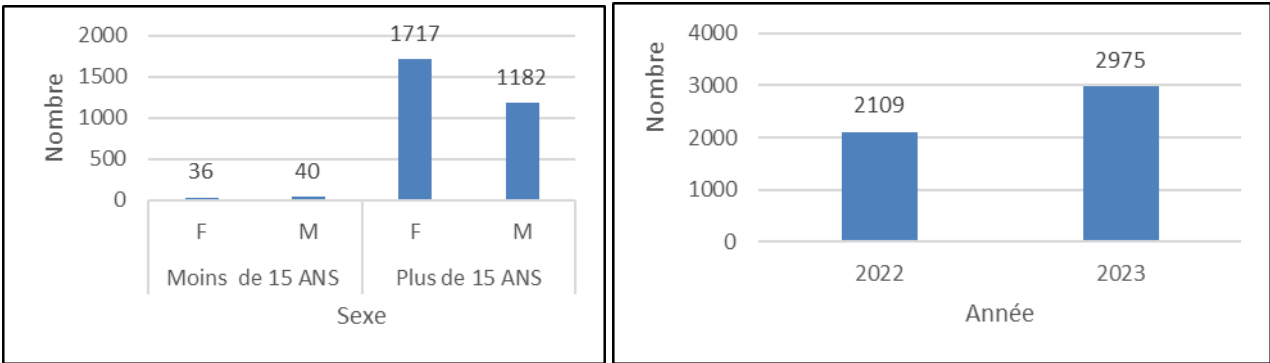
Source : Annuaire des Statistiques Sanitaires

Graphique 35 : Nombre de cas de Paludisme confirmé



Pour le VIH-SIDA, le ministère de la santé a poursuivi ses efforts pour lutter contre le VIH-SIDA. Parmi les actions mises en œuvre, il y a la promulgation des lois portant protection des droits des personnes vivantes avec le VIH-SIDA et les populations vulnérables ainsi que la gratuité du traitement antirétroviral accordé à tous les patients vivants avec cette maladie. Grâce à cela, le nombre des patients sous traitement antirétroviral (ARV) a progressé de 41 % en passant de 2 109 patients en 2022 à 2 975 patients en 2023. 59% des personnes infectées sont des femmes pour tous âges confondus. Les tranches d'âges de 15 ans et plus sont les plus touchées par l'épidémie (97%).

Graphique 36 : Nombre de patients sous traitement ARV selon le sexe



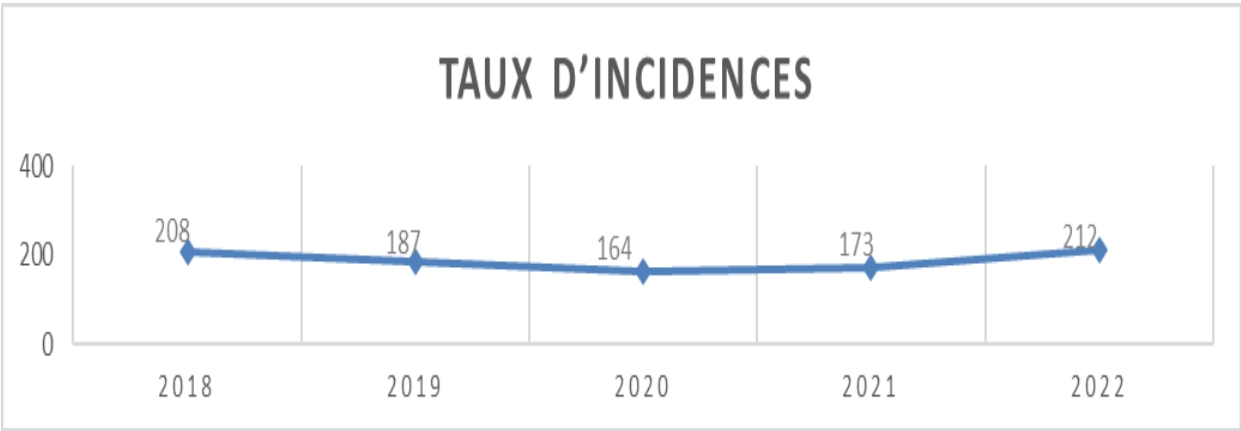
Source : Annuaire des Statistiques Sanitaires

Pour la tuberculose, selon les dernières données disponibles, le taux d'incidence s'est accru à 212 cas pour 100 000 habitants en 2022 contre 173 en 2021 soit une augmentation de 22,5%. Les efforts déployés en matière de dépistage ont permis d'augmenter de 3,1% le nombre de personnes dépistées qui passe de 2 151 en 2022 à 2 218 en 2023.

Tableau 38 : Evolution de taux d'incidence des cas tuberculeux pour 100 000 habitants

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Taux d'incidences	208	187	164	173	212	-

Source : Annuaire des Statistiques Sanitaires



4.3. LE GENRE

En 2023, le ministère de la femme et de la famille a mis en œuvre plusieurs activités qui s'inscrivent dans 3 axes stratégiques de leur plan d'actions.

Pour l'axe 1 relatif au renforcement des capacités et des compétences des jeunes filles afin de faciliter leur autonomisation dans le milieu économique et social, les activités suivantes ont été réalisées :

- ♣ 173 femmes du CASAF et des centres d'autonomisations des régions sont formés sur la couture, la coiffure et cuisine ;

- ♣ Les jeunes filles du CASAF ont été certifiées et gèrent 2 pépinières en cuisine et couture,
- ♣ 597 membres de 15 coopératives des femmes rurales produisent et commercialisent les produits locaux des régions (coopératives artisanats, avicultures, maraichers, transformations agro-alimentaire et laitier)

Pour **l'axe 2** relatif à l'égalité du genre, les activités suivantes ont été réalisés :

Les points focaux (50) ont été formés sur le leadership, la budgétisation sensible au genre et une mise en place d'un plan d'action commun axé au genre.

Par ailleurs, trois (03) études axées sur le genre ont été réalisées à savoir : une étude sur la Femme et le changement climatique, une analyse de la situation du divorce à Djibouti et enfin une étude portant évaluation de l'application de la loi n°219/AN/18/7^{ème} modifiant L modifiant la Loi n°192/AN/02/4^{ème} L instituant le système de quota dans les fonctions électives et dans l'administration de l'Etat.

Concernant **l'axe 3** portant sur l'amélioration des conditions de vie des familles et du bien-être de l'enfant et en synergie avec la politique nationale de l'Enfant, les résultats suivants ont été obtenus :

- ♣ 183 classes publiques préscolaires sont ouvertes et accueillent en moyenne 25 enfants par classe ;
- ♣ 39 établissements privés préscolaires sont opérationnels à Djibouti-ville et dans les régions ;
- ♣ 14 structures communautaires (centre d'éveil, crèche ou garderie) avec une capacité de 15 enfants par structure sont opérationnels ;
- ♣ 5 760 enfants sont inscrits sur l'ensemble des structures de développement de la petite enfance au niveau national

Sur le plan de la prévention, la détection et la prise en charge de toute forme de violence, les résultats suivants ont été obtenus réalisées :

- La mise en place et l'opérationnalisation effective d'un numéro vert : 1525 ;
- 7 bureaux sociaux pour la protection de l'enfance sont opérationnels à Djibouti ville et dans les 5 régions ;
- 107 cas détectés pour violences faites aux enfants (maltraitance, abus sexuel, abandon) ;
- 66 enfants vulnérables ont été accueillis par le SOS Village dans le programme d'accueil d'enfants ;
- 2 525 enfants orphelins ont été couverts par DIWAN ZAKAT et autres ONGs de bienfaisance.

Dans le cadre de la création des mutuelles, les résultats sont les suivants :

- 82 mutuelles de développement communautaires sont créées sur le territoire national dont 54 mutuelles dans les 5 régions de l'intérieur et 30 mutuelles à Djibouti-ville.
- 89% des mutuelles communautaires sont en capacité d'assurer la gestion des activités communautaires, 77% sont en possession de caisses de santé communautaires et 81% de caisse micro-crédit.
- 129 sessions de sensibilisation et de formation axées sur les plannings familiaux sont réalisées par les mutuelles et 4 670 femmes ont bénéficiées.

4.4. La Pauvreté

Dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie nationale de protection sociale et de renforcement du capital humain 2023-2027 (SNPS), issue de la vision 2035 du Gouvernement, le Ministère des Affaires Sociales chargé des Solidarités a continué en 2023, à agir à travers les différents programmes qu'il met en œuvre.

Les ménages les plus nécessiteux ont été sensibilisés à créer les activités génératrices de revenus et cette initiative s'est traduite par 863 nouvelles demandes de prêt enregistrées pour démarrer de telles activités.

Concernant le programme de couverture médicale (PASS), ce sont plus de 400 ménages qui se sont inscrits, principalement ceux ayant à charge une personne malade ou souffrant d'une maladie chronique.

Le Programme national de solidarité Famille (PNSF), mis en œuvre à travers la distribution des transferts monétaires et l'accompagnement social pour le changement des comportements, a permis de couvrir à 16 837 ménages issus du milieu rural et urbain, soit un taux de couverture de 84,7%. Le taux de couverture national du PNSF est cependant de 16%. Cela signifie que 16% des ménages djiboutiens ordinaires et nomades bénéficient des transferts monétaires au niveau national.

Le projet Fresh Food, est actuellement en phase pilote. Il vise à soutenir 471 ménages en leur accordant des transferts monétaires d'un montant de 15 000 FDJ par ménage. Cette somme est destinée à couvrir les rations alimentaires pour 10 000 FDJ et l'achat des fruits et légumes pour 5 000 FDJ. Le projet cible 400 nouveaux ménages supplémentaires pour l'année 2024.

Au titre du Programme d'Assistance aux Etudiants à besoins spéciaux – ASEH, 25 étudiants à besoins spéciaux de l'Université de Djibouti ont bénéficié du programme de bourse durant l'année universitaire 2023/2024. Ces étudiants handicapés reçoivent un transfert monétaire d'une valeur de 15 000 FDJ via D-money.

En 2023, 73 enfants ayant des besoins spéciaux à Djibouti ont eu accès au Programme d'appui aux enfants à besoins spéciaux.

La prise en charge mensuelle est composée à cet effet la fourniture des couches, les soins médicaux et les besoins nutritionnels de ces bénéficiaires.

Dans le cadre de la Stratégie Nationale de Protection Sociale non contributive 2023-2027, des projets sont déployés pour promouvoir l'auto-emploi et l'indépendance financière des ménages vulnérables. Ces actions stratégiques appuyés par des partenariats stratégiques, visent à améliorer la résilience socio-économique des bénéficiaires et favoriser le développement économique local.

En 2023, diverses autres activités ont été organisées notamment la sensibilisation sur les processus de compensation, la protection de l'environnement et le Plan d'action de réinstallation (PAR) des populations concernées par la mise en œuvre du Projet Intégré de Résorption des Bidonvilles.

Annexe : Indicateurs macroéconomiques et financiers 2018- 2023

En Millions FDJ	2018	2019	2020	2021	2022	2023
SECTEUR REEL						
PIB constant	494693	522123	528997	552920	573 536	616 793
Déflateur	104,7	105,1	107,0	108,3	113,9	115,6
PIB courant (prix n-1)	517 784	548 954	566 068	601 732	653 076	712 867
Taux de croissance du PIB réel	4,8%	5,5%	1,3%	4,5%	3,7%	7,5%
FBCF						
Taux d'investissements	28,5%	29,8%	29,7%	30,7%	23,1%	24,1%
Taux d'investissements Privé	19,8%	20,5%	22,3%	23,8%	18,3%	18,3%
Taux d'investissements public	8,7%	9,3%	7,4%	7,0%	4,8%	5,8%
FINANCES PUBLIQUES						
Recettes totales	106 311	109 199	112 092	109 993	116 586	113 517
Recettes fiscales	69 003	71 272	65 866	69 834	73 832	77 171
Impôts directs	28 779	30 468	28 646	29 387	33 182	32 736
Impôts indirects	36 621	37 800	34 581	37 588	37 672	41 286
Autres taxes	3 604	3 005	2 639	2 859	2 978	3 149
Recettes intérieures non fiscales	15 743	16 599	24 761	18 688	21 330	15 299
Recettes Extérieures non fiscales	21 564	21 328	21 465	21 471	21 424	21 047
Loyers d'installations militaires FFDJ	5 357	5 008	5 289	5 264	4 700	4 827
Loyers d'installations militaires USA	11 196	11 228	11 197	11 196	11 197	11 196
Loyer de la base japonaise	924	924	924	924	924	924
Loyer de la base italienne	534	533	501	533	1 048	545
Loyer de la base chinoise	3 554	3 554	3 554	3 554	3 555	3 554
Dons	18 357	22 161	18 964	11 022	6 755	12 172
Dépenses totales	134 201	136 749	144 139	139 435	132 736	149 758
Dépenses courantes (montants)	91 842	91 927	89 628	91 154	99 717	103 846
(en % du PIB)	17,7%	16,7%	15,9%	15,2%	15,3%	14,6%
Salaires	35 504	35 413	35 764	37 417	37 960	38 736
Matériels	29 975	29 686	30 332	32 186	35 911	42 502
Dépenses d'investissements	42 359	44 822	40 157	44 281	33 019	45 911
dont financées sur ressources intérieures	17 243	22 839	22 498	28 233	20 080	27 467
(en % du PIB)	3,30%	4,20%	4,00%	4,70%	3,1%	3,85 %
Solde budgétaire base ordonnancement avec dons	-9 533	-5 389	-13 083	-18 420	-9 394	-24 069
Solde budgétaire base ordonnancement hors dons	-27 889	-27 550	-32 047	-29 442	-16 150	-36 241
(en % du PIB)	-5,40%	-5,00%	-5,70%	-4,90%	-2,5%	-5,1%
Solde budgétaire base caisse	-7 540	-2 518	-12 397	-19 959	-3 081	-25,762
Solde budgétaire base caisse hors dons	-25 896	-24 679	-31 361	-30 981	--9 836	-37 934
DETTE PUBLIQUE EXTERIEURE						
Encours de la dette	366 404	383 206	427 137	435 433	435 769	487 523
Service de la dette directe	11 303	11 683	6 566	3 536	14 334	17 046
dont intérêts	6 332	7 038	3 427	911	4 714	7 069
SECTEUR EXTERIEUR						
Exportations de biens	625 926	710 204	494 884	718 544	817 676	847 997
Exportations de services	185 027	205 000	160 635	180 088	190 679	196 393
Importations de biens	640 289	735 433	517 384	619 101	769 092	796 524
Importations de services	104 175	111 171	91 265	108 984	136 585	139 918
Balance commerciale (biens et services)	66 489	68 600	46 870	170 546	102 677	107 949
Solde du compte de transactions courantes	76 176	100 229	63 976	187 962	120 142	125 810
MONNAIE						
Avoirs extérieurs nets	273 800	275 834	348 247	348 417	312 372	311 062
Crédits intérieurs	130 800	147 052	157 654	180 884	205 767	248 394
Crédit à l'économie	127 228	140 036	149 013	161 621	189 234	214 815
Masse monétaire	349 879	380 602	453 912	478 420	470 338	507 411
(Variation annuelle)	-5,6%	8,8%	19,3%	5,4%	-1,7%	7,8%
Taux de liquidité (M2/PIB)	35,6%	35,3%	36,7%	36,2%	33,6%	31,9%
Dépôts	336 647	371 212	418 906	442 876	434 743	463 003
Francs Djibouti	183 313	197 504	202 110	214 717	220 444	259 382
Devises	153 334	173 709	216 796	228 159	214 299	203 621
INDICATEURS BUDGETAIRES						
Taux de pression fiscal	13,3%	13,0%	11,6%	11,6%	11,3%	10,8%

En Millions FDJ	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Masse salariale / Recettes fiscales	51,5%	49,7%	54,3%	53,6%	51,4%	50,2%
Investissement sur ressources internes / Recettes fiscales	25,0%	32,0%	34,2%	40,4%	27,2%	35,6%
Solde budgétaire de base / PIB	-1,5%	-0,5%	-2,2%	-3,3%	-0,5%	-3,6%
Encours de la dette / PIB	70,8%	69,8%	75,5%	72,4%	66,7%	68,4%
Variations des arriérées intérieures	1 993	2 871	686	-1 539	6 313	-1 693
INFLATION						
Taux d'inflation annuel (fin de période en %)	2,0%	3,3%	0,3%	2,5%	3,6%	3,8%
Taux d'inflation annuel (moyenne annuelle en %)	0,1%	3,3%	1,8%	1,2%	5,2%	1,5%

Source : Modèle économique de Djibouti (MED)-DEP/MEFI



Direction de l'Économie et du Plan
Immeuble Sarian, Héron, Commune de Ras-Dika,
Djibouti-ville, République de Djibouti

<https://direction-economie.gouv.dj>

dep@economie.gouv.dj

T : (+253) 21 35 28 01/21 35 15 59