



The Near and Middle East Region, a heterogeneity of markets

Conference – Monday 8th of May 2023

Introduction



Joseph MOUSSALLEM
Moderator

Managing Director at IGIENAIR Middle East

Deputy General Secretary of CCI France UAE
and Board Member

Macroeconomic overview of the region, with a focus on Egypt



François Sporrer

Head of the regional economic office
for the Middle-East,
French embassy in Lebanon



**MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DES FINANCES
ET DE LA SOUVERAINETÉ
INDUSTRIELLE ET NUMÉRIQUE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

Direction générale du Trésor

PRÉSENTATION ÉCONOMIQUE DU SER DE BEYROUTH SUR LE PROCHE-ORIENT

- *CCI DUBAI, 8 MAI 2023*
- *FRANÇOIS SPORRER, CSER DE BEYROUTH*

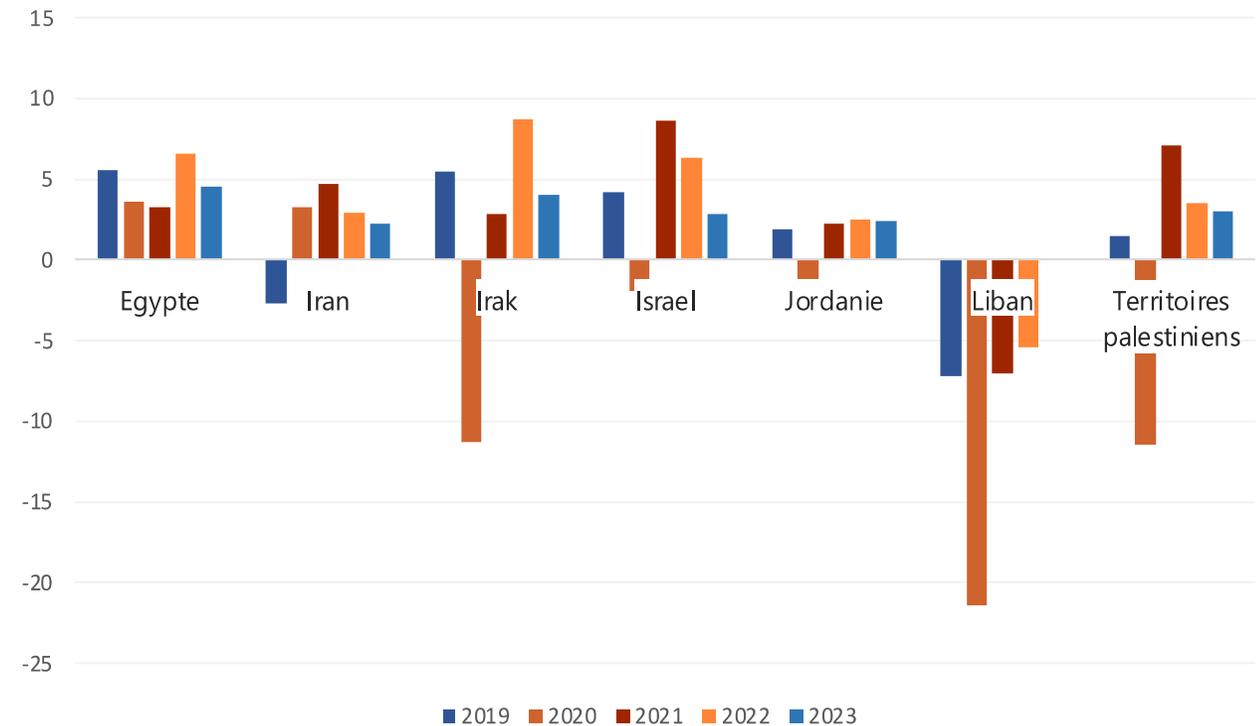
Levant – Iran – Irak

Une zone très hétérogène économiquement

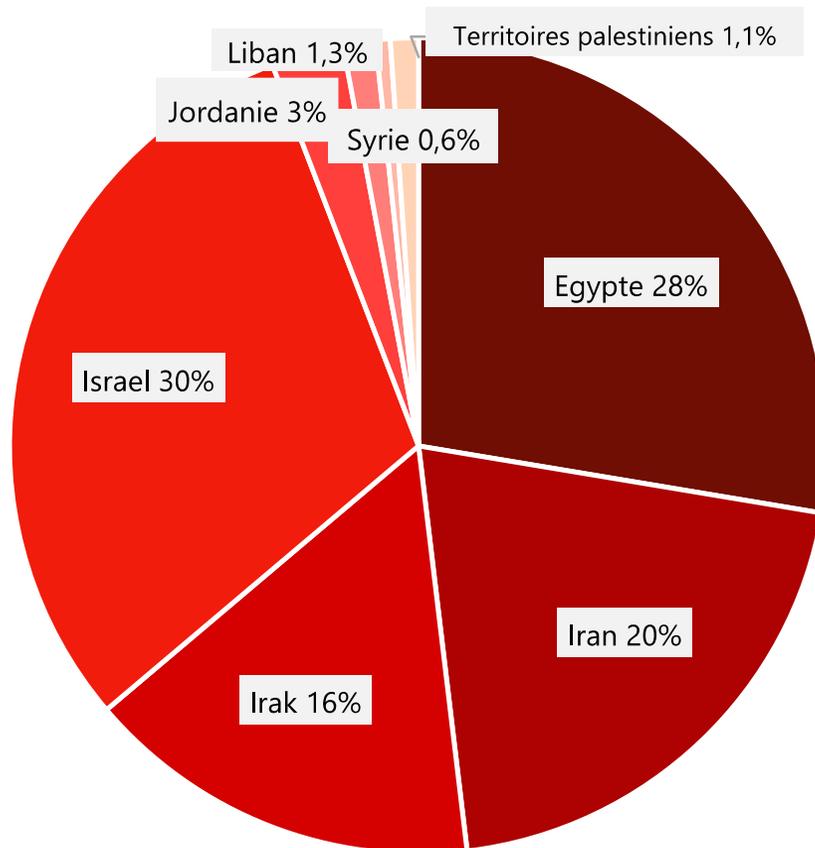
Pays	(M habitants - 2022)	(Mds USD - 2022)
Egypte	105	477
Iran	85	407
Irak	42	247
Israël	9	522
Jordanie	11	48,5
Liban	5,5	22
Syrie	22	12,5
Territoires palestiniens	5	19,5

Source : Banque mondiale

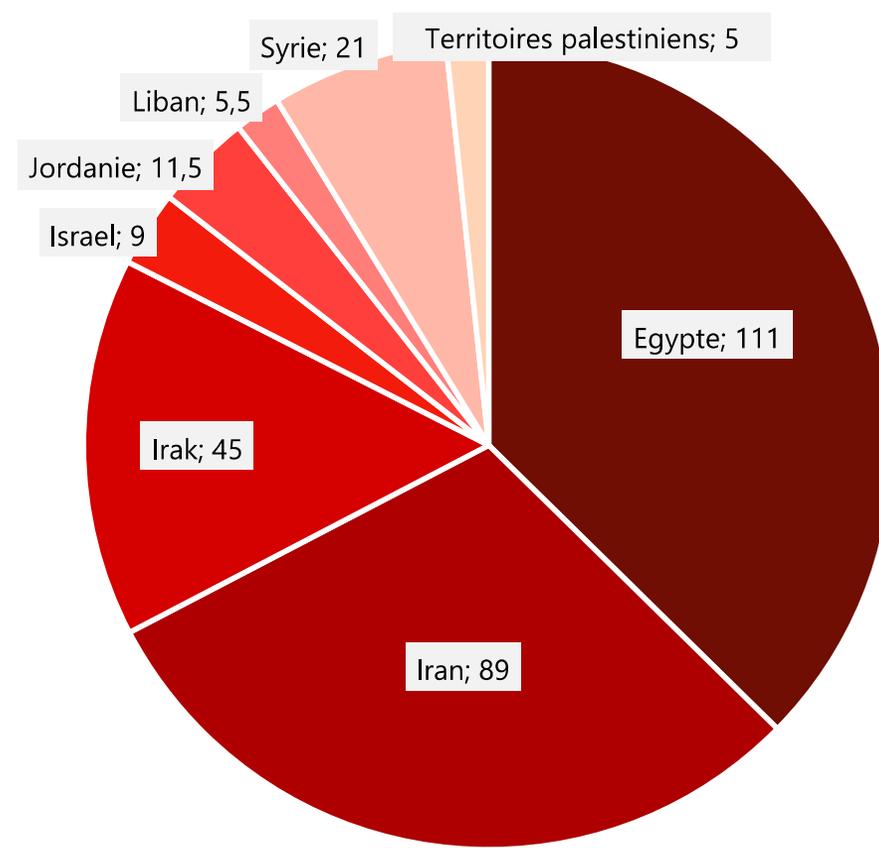
Evolution de la croissance (% PIB)



Répartition du PIB de la région (en Mds USD) en 2022



Répartition de la population de la région (en M d'habitants) en 2022



Source : Banque mondiale

Des tendances et des perspectives de croissance disparates

Egypte

Croissance économique dynamique pour la zone, mais déficit commercial structurel. Baisse des réserves de change et rôle trop important du secteur public dans l'économie

Liban

Situation de crise économique, financière et institutionnelle sans précédent depuis 2019, dollarisation progressive de l'économie et inflation

Iran

Crise politique intérieure inédite et situation économique dégradée, conséquences des sanctions économiques occidentales

Irak

Profite du relèvement des cours du pétrole en 2022, mais peu d'investissements dans le secteur privé

Israël

Indicateurs robustes, mais accélération de l'inflation et des instabilités politiques

Jordanie

Economie stable, mais très dépendante des financements extérieurs (pays de Golfe) et du tourisme

Syrie

Retour progressif sur la scène diplomatique régionale, mais l'économie subit encore les conséquences de la guerre et de la fragmentation du territoire syrien

Une zone aux moteurs économiques distincts

Egypte

Infrastructures de transport (Suez), tourisme, défense, agroalimentaire et ressources en gaz

Liban

Économie de services numériques et logistiques, potentiel dans les secteurs agricoles, industrie légère, et écosystème tech

Iran

Industrie pétrolière et gazière, agriculture et industrie automobile

Irak

Economie peu diversifiée et forte dépendance aux exportations de pétrole, gaz et minéraux

Israël

Forte dépendance aux hautes technologies (50% des exportations de bien et de services) et au secteur Financier. Ressources en gaz (offshore)

Jordanie

Economie de services (finance et tourisme) et quelques industries (textiles, engrais et pharmaceutiques)

Une zone sensible et sujette aux chocs extérieurs et exogènes

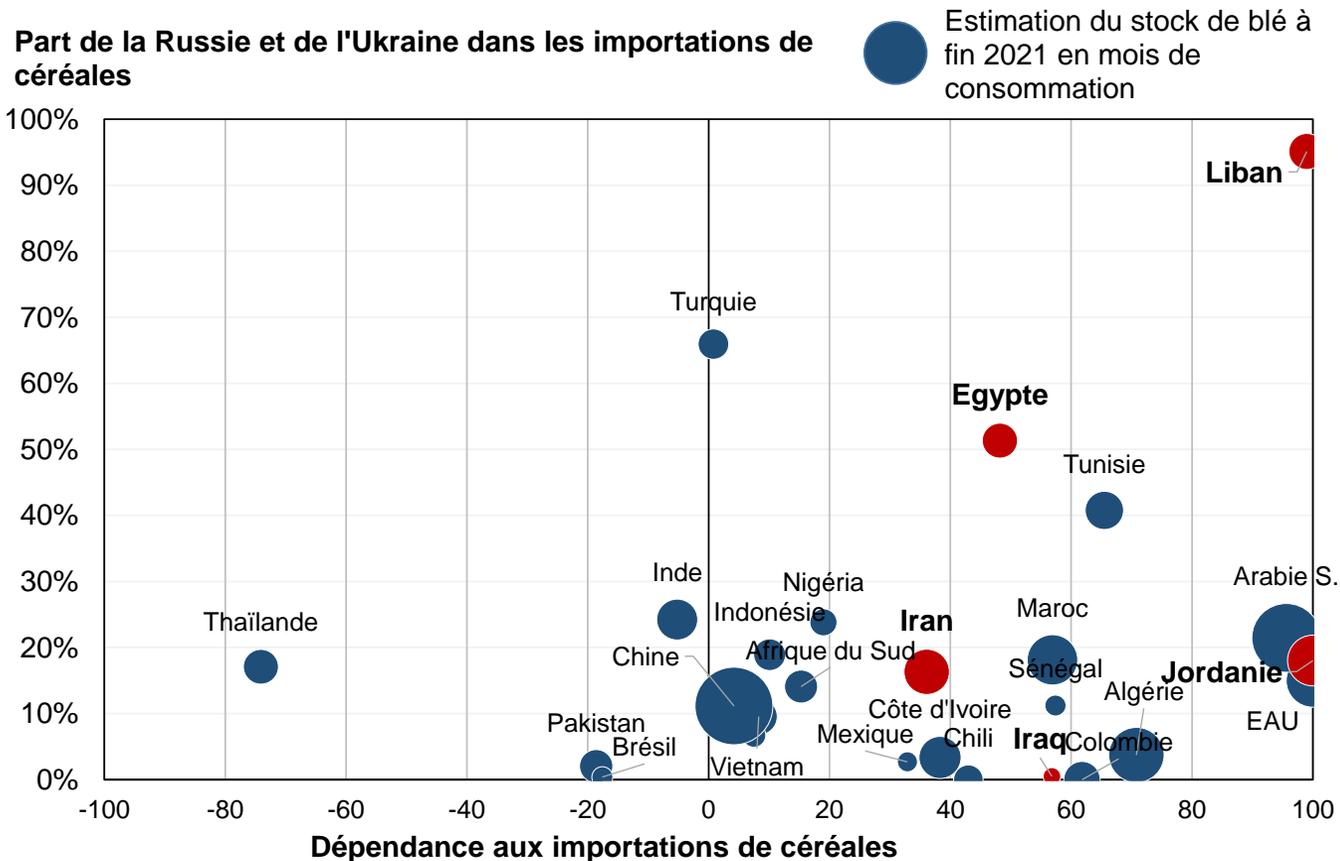
Resserrement des conditions globales de financement : va exacerber les risques externes via un durcissement des capacités de financement (Egypte, Jordanie ... et Israël)

Ralentissement économique global : expose plus particulièrement les pays exportateurs de matières premières (Iran, Irak)

Risques sur l'**approvisionnement en denrées alimentaires** (difficultés liées à la hausse de prix et au manque d'alternatives) : accentuation des tensions inflationnistes

Dérèglement climatique, à la fois à court-terme (stress hydrique) et à plus long-terme (risque de transition pour les exportateurs d'hydrocarbures)

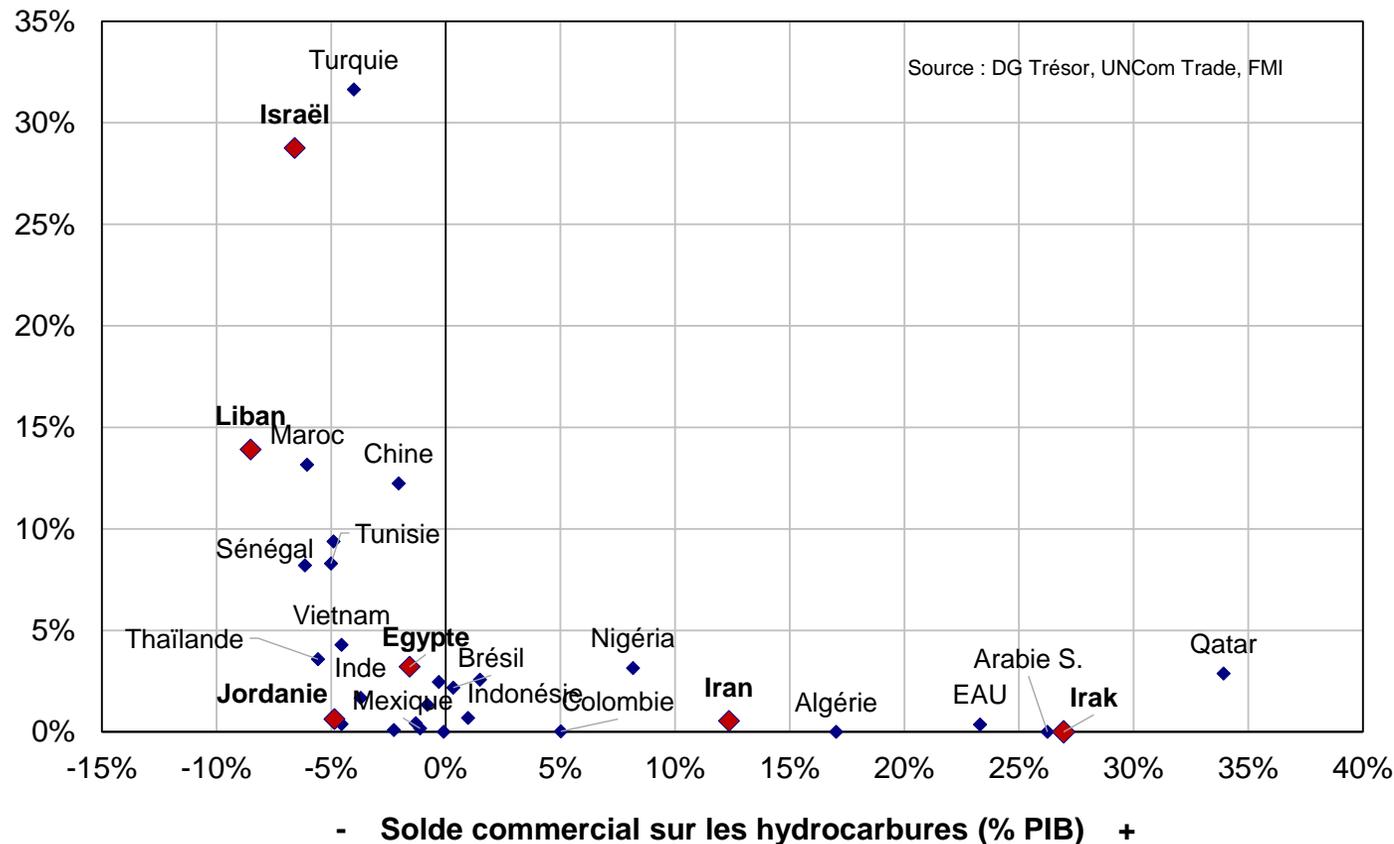
Une zone sensible et sujette aux chocs extérieurs et exogènes



- Les pays du Levant, net importateurs de céréales, sont particulièrement exposés à la montée des prix des matières premières alimentaires
- Liban et Egypte (et dans une moindre mesure, Iran et Jordanie) étaient fortement dépendants de la Russie et de l'Ukraine

Une zone sensible et sujette aux chocs extérieurs et exogènes

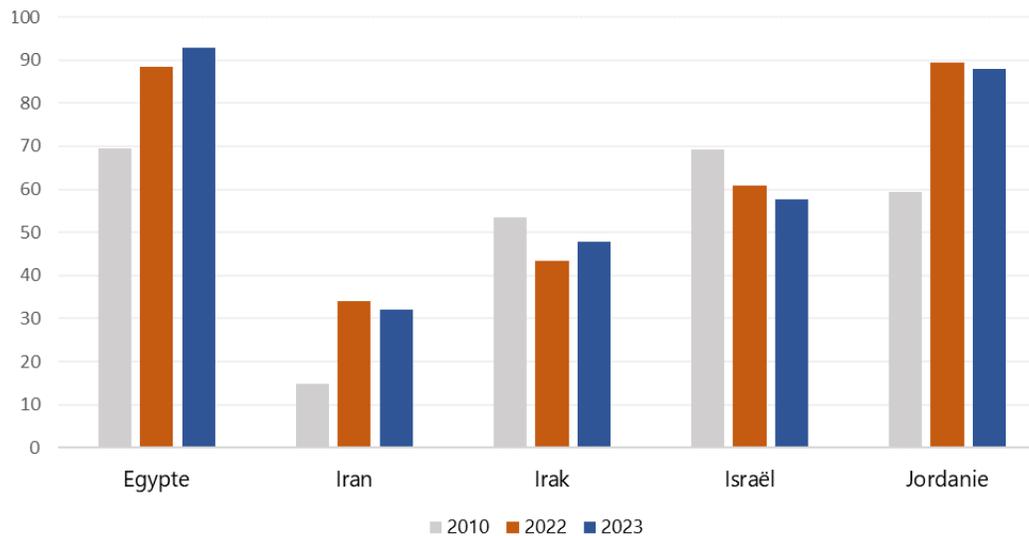
Part de la Russie dans les importations d'hydrocarbures



- Les grands exportateurs (Irak, Iran) devraient continuer de profiter du cours du pétrole relativement élevé.
- La part de la Russie demeure marginale dans les importations pour la grande majorité des émergents, sauf en Israël et, dans une moindre mesure, au Liban.

Des marges de manœuvre inégales pour piloter une politique économique dans un contexte volatile

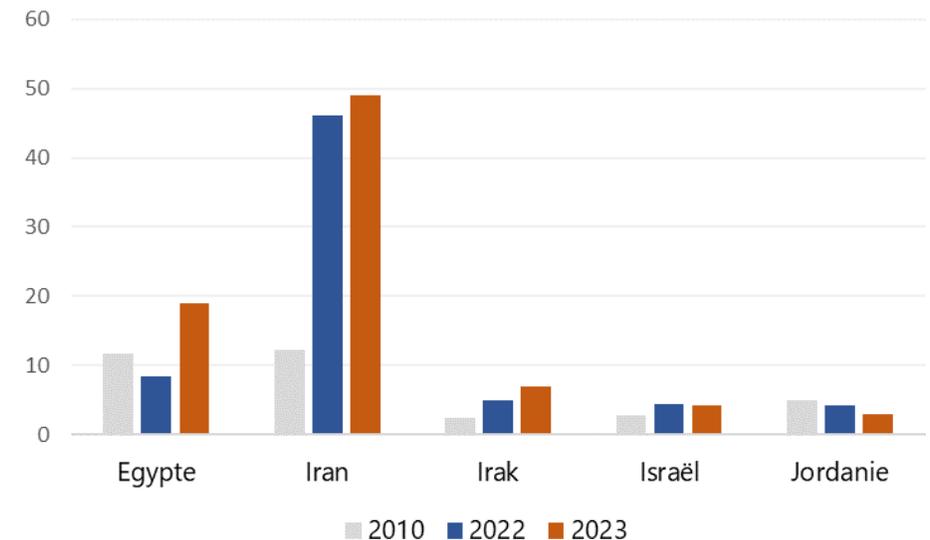
Dettes publiques (en % du PIB)



Les Etats disposent de capacités budgétaires inégales pour maintenir la consommation. Certains sont très endettés et n'ont que **peu de ressources publiques**. D'autres économies profitent de l'augmentation des prix du pétrole pour se désendetter, mais doivent conduire des réformes de gouvernance publique.

Taux d'inflation (variation annuelle en %)

Les autorités de la zone doivent rester vigilantes aux conséquences sociales de la conjoncture économique. La **hausse du cours des matières premières** s'ajoute à des tendances inflationnistes préexistantes et on assiste à une situation proche de celle de 2007-2008 et 2010-2011, avec la multiplication des mouvements sociaux motivés par une crise alimentaire.



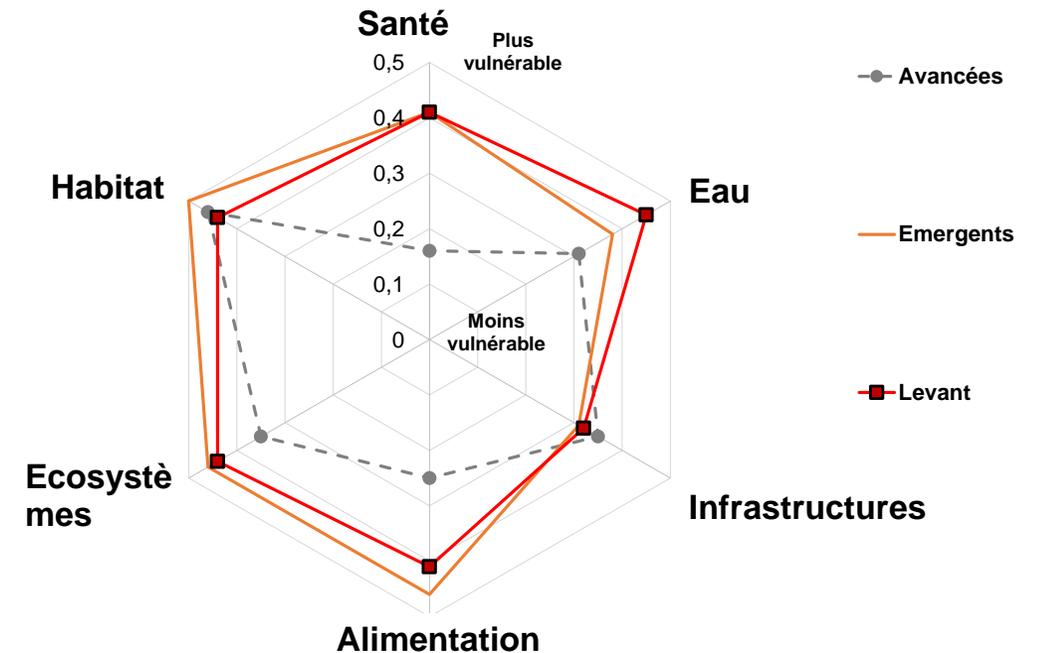
La vulnérabilité des économies du Levant face au dérèglement climatique

La région est particulièrement fragile dans les secteurs de l'eau et de l'alimentation

Des fragilités demeurent pour les pays de la région en matière de ressources en eau (à l'exception du Liban) et de dépendance alimentaire :

- La région est l'une des plus touchées par le **stress hydrique** : en Afrique du Nord et Moyen-Orient, plus de 60% de la population vit dans des zones affichant un stress hydrique élevé, contre 35% à l'échelle mondiale.
- La **forte dépendance à l'égard des importations alimentaires** rend les économies de la région vulnérables aux chocs climatiques survenant au-delà de leurs frontières.
- Pour les économies de rente fondée sur les hydrocarbures, la transition des économies avancées vers des modèles à bas-carbone est un **risque de moyen-terme**.

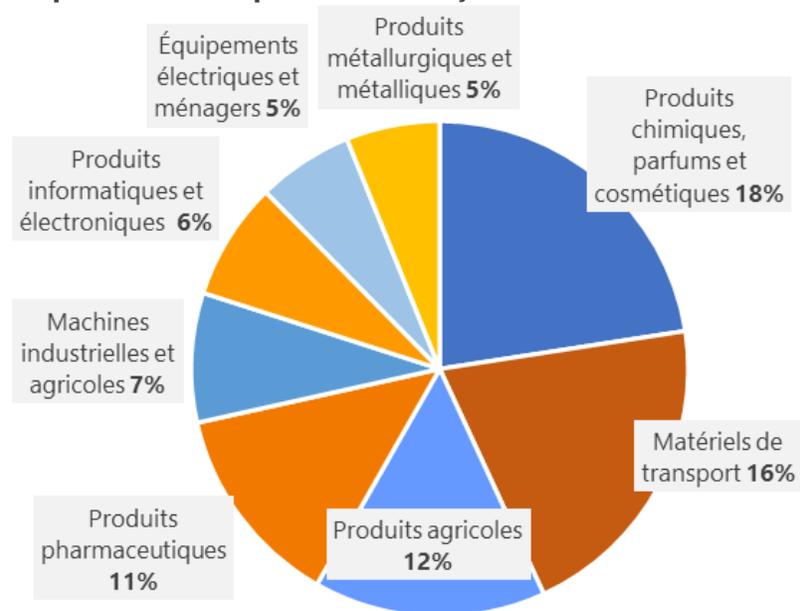
Score ND-Gain par secteur et par région
(de 0 à 1 ; 1 étant la moins bonne note)



Une zone de commerce avec la France

Les **exportations françaises** vers la zone ont augmenté de **+25% en 2022** par rapport à 2021, pour atteindre un total de **5,8 Mds EUR**.

Composition des exportations française vers la zone PO en 2022



Source : douanes françaises

Pays	Exportations françaises (M€)			Evolution 2022/2021	% total PO	Rang client 2022
	2014	2021	2022			
Egypte	1577	1875	2234	19%	38%	39
Israël	1163	1713	2131	24%	36%	40
Liban	1114	317	399	26%	7%	78
Irak	416	276	394	43%	7%	79
Jordanie	289	224	332	48%	6%	84
Iran	454	224	313	40%	5%	87
Syrie	59	23	24	5%	0,4%	161
Territoires Palestiniens	12	16	14	-9%	0,2%	175
Total	5085	4668	5842	25%		

L'Égypte et **Israël** représentent **75% du total des exportations françaises** vers la zone. Les exportations agricoles vers l'Égypte ont notamment été multipliées par 5 entre 2021 et 2022.

Hausse de 67% des importations françaises (5,4 Mds EUR) en provenance de la zone en 2022, principalement liée aux **importations d'hydrocarbures** en provenance d'**Irak** (1,5 Md EUR) et d'**Égypte** (0,9 Md EUR).

Egypte

Un contexte économique incertain

- La persistance de l'**inflation élevée** (particulièrement pour l'alimentation) et les **difficultés d'approvisionnement** continuent de nuire à l'activité du secteur manufacturier. **Taux d'inflation à +32,7%** en g.a pour le mois de mars 2022.
- Les **tensions sur la livre égyptienne** et les **liquidités en devises étrangères** devraient persister à court terme.
- **Déficit commercial structurel important** (43,4 Mds USD soit 9,1 % du PIB en 2021/22) → Forte dépendance aux importations de denrées stratégiques, aux intrants pour son industrie manufacturière et aux biens de consommation pour son marché intérieur.
- Les autorités doivent accélérer leurs efforts de **cessions d'actifs publics** (prévu dans le programme FMI).
- Mais, accélération de l'arrivée des touristes (+34% en g.a en janvier et février).

Des relations bilatérales importantes

- Record des échanges commerciaux en 2022 : **4,4 Mds d'échanges bilatéraux**, soit + 63% par rapport à 2021. La situation en Ukraine a modifié la structure des échanges entre nos 2 pays.
- Forte hausse de exportations françaises de produits agricoles (x5) et ventes importantes dans le secteur aéronautique.
- Les achats de la France en Egypte reflètent la diversification de nos sources d'approvisionnement énergétique en gaz naturel liquéfié (GNL) ainsi qu'en engrais.
- Les **IDE français** en Egypte ont atteint **550 M EUR** en 2021/22, faisant de la France le 10^{ème} investisseur en Egypte. Avec plus de 180 filiales, la présence française est diversifiée : construction, énergie, agroalimentaire, tourisme, services ou encore logistique.

Annexe : données

	croissance du PIB en %		Déficit public en % du PIB		Dettes publiques en % du PIB		% inflation 2022	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Egypte	6,6	3,7	-5,8	-7,6	88,5	92,9	8,5	21,6
Iran	2,5	2	-4	-5,8	34	32	39	42,5
Irak	8,1	3,7	6,4	-2,6	43,3	47,9	5	6,6
Israël	6,4	2,9	0,1	-1,2	60,9	57,6	4,4	4,3
Jordanie	2,7	2,7	-6,9	-6,8	89,4	87,9	4,2	3,8
Liban	-5,4	n/a	0,5	n/a	162	183,5	186	n/a
Territoires palestiniens	4	3,5	-1	-3	52,6	52	3,7	3,2

Source : FMI (Banque mondiale pour le Liban)

Echanges entre la France et les pays du Proche-Orient en 2022 (en M EUR)								
	Egypte	Iran	Irak	Israël	Jordanie	Liban	Syrie	Territoires Palestiniens
Exportations	2 234	313	394	2 131	332	399	24	15
Importations	2 163	53	1 475	1 526	48	78	5	6
Solde	70	260	-1 081	605	284	3	19	9



**MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DES FINANCES
ET DE LA SOUVERAINETÉ
INDUSTRIELLE ET NUMÉRIQUE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

Direction générale du Trésor

Pour plus d'information :

www.tresor.economie.gouv.fr



Panel Discussion Company Testimonial



**Pascal
DUFOUR**

Vice-President
**Digital Virgo
MENA & Turkey**



**Sandrine
EL KHODRY**

Vice-President
Alcatel Lucent MENA



**Thomas
SPITZ**

Senior Managing
Director
Head of Global Markets
First Abu Dhabi Bank



**François
SPORRER**

Head of the Regional
Economic Office
for the Middle-East
French embassy in Lebanon

Q&A

Thank you for attending!

For more information
www.ccifranceuae.com

Join our upcoming events

16 May - The Evolution of Supply Chain roles in the UAE

17 May - French Wednesday – Abu Dhabi

25 May Permanence - Un échange privilégié avec Crystal Finance

30 May - CCI France UAE Digital Annual General Meeting 2022-2023

Contact us

ccifranceuae@ccifranceuae.com