



DJIBOUTI

RAPPORT SUR LA MISSION EN STATISTIQUES DU SECTEUR EXTÉRIEUR

Janvier 2021

Ce document sur la Djibouti a été préparé par une équipe du Fonds monétaire international. Il est basé sur les informations disponibles au moment de son achèvement en avril 2020.

Des exemplaires de ce rapport sont disponibles au public à partir de

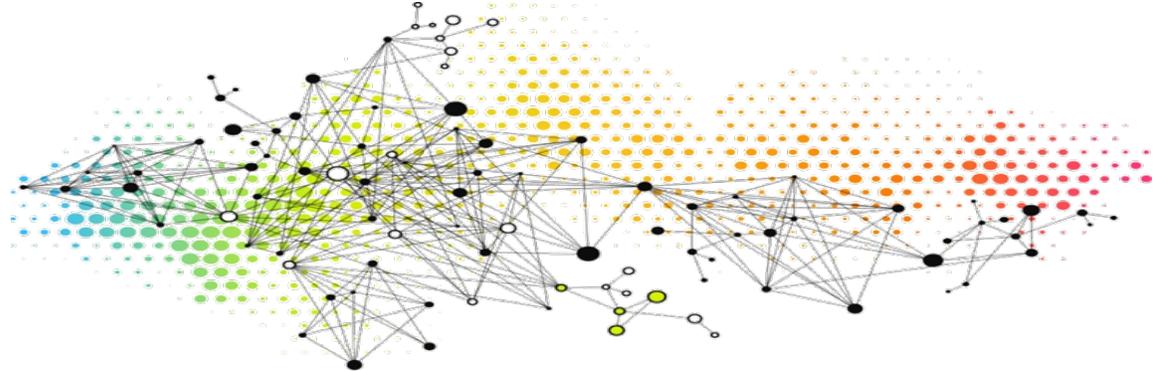
Fond monétaire international • Services de publication
PO Box 92780 • Washington, D.C. 20090

Telephone: (202) 623-7430 • Fax: (202) 623-7201

E-mail: publications@imf.org Web: <http://www.imf.org>

Prix : 18,00 \$ par copie imprimée

Fond monétaire international
Washington, D.C.



DJIBOUTI

AVRIL/
2020

RAPPORT SUR LA MISSION EN STATISTIQUES DU SECTEUR EXTÉRIEUR DU 26 AU 30 JANVIER 2020

Préparé par Theodore Bikoi

Le présent rapport contient des conseils techniques fournis par les services du Fonds monétaire international (FMI) aux autorités de Djibouti (le «bénéficiaire de l'AT»), en réponse à leur demande d'assistance technique. Ce rapport (dans sa totalité, en partie ou sous une forme résumée) peut être communiqué par le FMI aux administrateurs du FMI et à leurs services, ainsi qu'aux autres organismes et entités du bénéficiaire de l'assistance technique et, à leur demande, aux services de la Banque mondiale et aux autres fournisseurs d'assistance technique et bailleurs de fonds dont l'intérêt est légitime, sauf si le bénéficiaire de l'assistance technique s'y oppose explicitement (voir «[Operational Guidelines for the Dissemination of Technical Assistance Information](#)», disponible en anglais uniquement). La publication ou la communication du présent rapport (dans sa totalité, en partie ou sous une forme résumée) en dehors du FMI, à des parties autres que les organismes et entités du bénéficiaire de l'assistance technique, les services de la Banque mondiale et les autres prestataires d'assistance technique et bailleurs de fonds dont l'intérêt est légitime, requiert le consentement explicite du bénéficiaire de l'assistance technique et du Département des statistiques du FMI.

TABLE DES MATIÈRES

Glossaire	3
SYNTHÈSE DES RÉSULTATS DE LA MISSION ET RECOMMANDATIONS PRIORITAIRES	4
ÉVALUATION TECHNIQUE DÉTAILLÉE ET RECOMMANDATIONS	6
A. Investissements Directs	7
B. Les services	9
C. Ressources	10
D. Responsables rencontrés au cours de la mission	11
TABLE	
1. Recommandations prioritaires	5
ANNEXES	
I. Projets d'investissement réalisés et à réaliser à Djibouti	12
II. Présentation des intérêts de la société GHIH au 31-12-2017	13
III. Investissements directs réalisés 2015–2020	14
IV Montant réalisé des IDE par secteur d'activité et origine 2014–2019	15

Glossaire

ADR	Agence Djiboutienne de la route
AID	Aéroport international de Djibouti
ANPI	Agence Nationale pour la Promotion des Investissements
BEAC	Banque des États de l'Afrique Centrale
BCD	Banque Centrale de Djibouti
DMP	Port Polyvalent de Doraleh
DPAFZ	Autorité Portuaire et les Zones Franches de Djibouti
GHIH	Great Horn Investment Holding
INSD	Institut National de Statistique de Djibouti
<i>MBP6</i>	<i>Manuel de la Balance des Paiements et de la Position Extérieure Globale</i>
ONTD	Office Nationale du Tourisme de Djibouti
PDSA	Port de Djibouti, Société Anonyme
PEG	Position Extérieure Globale
SGTD	Société Générale du Terminal à Conteneurs de Doraleh
SSE	Statistiques du Secteur Extérieur

SYNTHÈSE DES RÉSULTATS DE LA MISSION ET RECOMMANDATIONS PRIORITAIRES

- 1. Une mission en statistiques du secteur extérieur (SSE) s'est rendue à Djibouti du 26 au 30 janvier 2020.** Il s'agissait de la quatrième mission dans le cadre du projet JSA / AFR pour améliorer le SSE dans 17 pays africains francophones. Cette mission a constaté que des données sur les investissements directs (ID) des entreprises portuaires ne sont pas intégrées dans les statistiques de la balance des paiements ou de la position extérieure globale depuis 2017.
- 2. La mission a noté une amélioration de la collaboration entre la Banque Centrale de Djibouti (BCD) et les institutions productrices de sources de données.** La mission a tenu deux réunions avec l'Autorité Portuaire et les Zones Franches de Djibouti (DPAFZ), le Port de Djibouti, société Anonyme (PDSA), le port polyvalent de Doraleh (DMP) et la Société Générale du Terminal à Conteneurs de Doraleh (SGTD). PDSA et DMP ont fourni des états financiers pour 2017 et 2018 à la suite de ces réunions. Une visite à l'Agence Nationale de Promotion des Investissements a permis d'obtenir des données sur les investissements directs réalisés de 2014 à 2019. En outre, l'Institut National de Statistique de Djibouti (INSD) a transmis les états financiers des ports susmentionnés ainsi que ceux du port Horizon, qui est détenu à 100 pour cent par des non-résidents.
- 3. La mission et les statisticiens de la balance des paiements ont extrait des états financiers des entités portuaires, des informations qui ont permis de mettre à jour les statistiques de balance des paiements.** La DPAFZ, qui consolide les données de tous les ports dans lesquels les non-résidents ont des participations, a transmis à la BCD des informations plus exhaustives sur les ID dans les ports de Djibouti suite à la mission.
- 4. Les données sur les investissements prévus, reçues de l'Agence Nationale pour la Promotion des Investissements (ANPI) ne devraient pas être utilisées dans la balance des paiements.** Ces données concernent les prévisions d'investissement et non des réalisations et avaient été précédemment utilisées dans la confection de la balance des paiements.
- 5. La mission a également assisté le Service de la balance des paiements à incorporer les nouvelles données reçues du syndicat des transitaires dans la balance des paiements.** Ces données sont classées dans les autres transports et sont liées aux services de manutention du fret et à d'autres services commerciaux (achat de logiciels).
- 6. En outre, la mission a assisté au reclassement des données.** Ce reclassement concerne les sur les loyers, précédemment inclus dans les bénéfices réinvestis dans les autres revenus primaires. Les données sur les transports, incluses dans les autres transports dans leur totalité devraient être ventilées vers les trois principaux modes de transport (aérien, maritime et terrestre).

7. La mission a échangé avec l'économiste principal de la Banque mondiale sur un projet de 15 millions de dollars destiné à l'amélioration des statistiques à Djibouti. Ce projet devrait être approuvé prochainement. La BCD bénéficiera de ces ressources et prévoit d'acquérir un système informatique comme celui installé à la Banque des États de l'Afrique centrale (BEAC) pour automatiser la production des SSE.

8. Afin de contribuer aux progrès des domaines susmentionnés, la mission a recommandé un plan d'action détaillé sur un an, avec en priorité les recommandations suivantes, lesquelles revêtent une importance particulière pour améliorer les SSE :

Tableau 1. Recommandations prioritaires

Délai prévu	Recommandation prioritaire	Institutions responsables
Juin 2020	<i>Incorporer les données des ports reçues de l'Autorité des ports et des zones franches dans les investissements directs étrangers dans la balance des paiements et la PEG.</i>	BCD
Juillet 2020	<i>Transmettre les données révisées de balance des paiements et de la position extérieure globale au Département des Statistiques du FMI.</i>	BCD
Juin 2020	<i>Obtenir de l'ANPI un registre des entreprises d'investissement direct</i>	BCD/ANPI

9. De plus amples informations sur les recommandations prioritaires et les mesures/jalons correspondants se trouvent dans le plan d'action, à la section « Évaluation technique détaillée et recommandations ».

ÉVALUATION TECHNIQUE DÉTAILLÉE ET RECOMMANDATIONS

Priorité	Mesure/repère	Date de réalisation prévue
Résultat : Les données sont compilées et diffusées à l'aide des concepts et des définitions du dernier manuel / guide.		
Elevée (Recommandation prioritaire)	Incorporer les données des ports reçues de la DPAFZ sur les investissements directs dans la balance des paiements et la PEG.	Juin 2020
Elevée (Recommandation prioritaire)	Transmettre les données révisées de balance des paiements et de la position extérieure globale au Département des Statistiques du FMI.	Juillet 2020
Elevée (Recommandation prioritaire)	Obtenir de l'ANPI un registre des entreprises d'investissement direct.	Juin 2020
Moyen	Obtenir les données sur les voyages de l'Office National du Tourisme afin d'améliorer les données du poste voyages.	Juin 2020
Elevée (recommandation prioritaire de la mission précédente)	L'INSD, la BCD et les Douanes devraient tenir des réunions de travail pour valider les statistiques des importations et des exportations.	Juin 2019 (Il existe une collaboration étroite entre l'INSD et la BCD.)
Élevée	Adopter les nouveaux formulaires de collecte des données bases sur le MBP6 pour l'élaboration de la balance de la balance des paiements de l'année 2017.	Décembre 2019 (implémentée)
Elevée	La BCD et l'Autorité des Ports et des Zones Franches devraient collaborer pour la collecte de données sur les achats de biens par les transporteurs non-résidents.	En continue
Élevée	Utiliser systématiquement les statistiques de la (BRI), du TOFE et les SMF comme sources de données complémentaires à l'enquête de la balance des paiements.	Juin 2018 (Implémentée)
Elevée	L'INSD devrait enregistrer les déclarations quand les biens entrent dans Djibouti et compiler les rubriques recommandées pour la balance des paiements.	Septembre 2019 (en continue)
Faible	Elaborer et valider par le Comité d'harmonisation des SSE un rapport d'analyse de la balance des paiements au cours du troisième trimestre de l'année suivante.	En continue

Priorité	Mesure/repère	Date de réalisation prévue
Élevée	Estimer les crédits commerciaux et avances sur la base des données du commerce extérieur et des transferts bancaires.	Juin 2020
Élevée (recommandation prioritaire)	La balance des paiements et la PEG révisées devraient être transmises au Département du Moyen Orient et de l'Asie Centrale après incorporation des flux dérivés des statistiques monétaires.	Juin 2019 (Implémentée)
Résultat : Les données sont compilées et diffusées en utilisant la classification du dernier manuel / guide.		
Résultat : La capacité du personnel a été accrue grâce à la formation, notamment en ce qui concerne le développement des données de base, les méthodes de compilation et la diffusion.		
Élevée	Recruter des agents enquêteurs sur une courte période dans le cadre de l'enquête de la balance des paiements.	Le recrutement devrait être fait chaque année avant l'enquête
Élevée	Fournir aux répondants de l'enquête de la balance des paiements une formation sur les concepts de base de la méthodologie de la sixième édition du Manuel de la Balance des Paiements et de la Position Extérieure Globale (MBP6) tels que la résidence.	Décembre 2019 (implémentée)

A. Investissements Directs

10. Bien qu'importants, les investissements directs dans les activités portuaires à Djibouti ne sont pas incorporés dans la balance des paiements. Les investissements directs à Djibouti sont donc sous-estimés. La BCD ne disposait pas d'informations sur ces investissements avant cette mission. Les données sur les ID étaient obtenues à partir d'enquêtes qui excluaient les entreprises portuaires. Les ID dans les ports et les zones franches sont régies par deux entités : l'Autorité des Ports et des Zones Franches de Djibouti (APZFD et Great Horn Investment Holding (GHIH). La DPFZA est l'entité régulatrice alors que la GHIH est celle qui investit dans toutes les entreprises portuaires.

11. Les ID à Djibouti ont pris de l'ampleur à partir de 2017 (Voir Annexe I). Au total, il existe 21 entreprises portuaires à Djibouti. Au 31 décembre 2017, hormis International Djibouti Industrial Park Operation, GHIH détenait une part majoritaire dans toutes les entreprises (voir Annexe II). L'APZFD a fourni à la mission des informations sur la répartition du capital entre GHIH, le bras d'investissement du gouvernement djiboutien, investisseur direct dans tous les

ports de Djibouti et les investisseurs directs non-résidents. La APZFD a aussi transmis à la Banque Centrale de Djibouti les états financiers des années 2017 et 2018. La mission n'a pas pu examiner ces informations car celles-ci ont été transmises à la BCD après son séjour. Cependant, elles devraient considérablement impacter les comptes financiers et de revenu primaire dans les statistiques de la balance des paiements et de la position extérieure globale (PEG).

Recommandation

- Incorporer les données reçues de l'APZFD dans les statistiques de balance des paiements et de la PEG.

12. Une nette amélioration de la collaboration entre la BCD et l'APZFD a permis d'obtenir des informations sur les ID. En outre, l'Institut des Statistiques de Djibouti a fourni à la BCD des états financiers de quatre entités portuaires, à savoir la SGTD, le Port de Djibouti, Horizon Djibouti Terminals Limited, Doraleh Multipurpose Port DMP. La mission, a assisté les statisticiens de la balance des paiements à incorporer les données relatives aux investissements directs dans ces entreprises dans la balance des paiements. Il s'agit notamment des données sur les dividendes et le capital social obtenues des états financiers fournis par l'INSD pour les années 2017 et 2018.

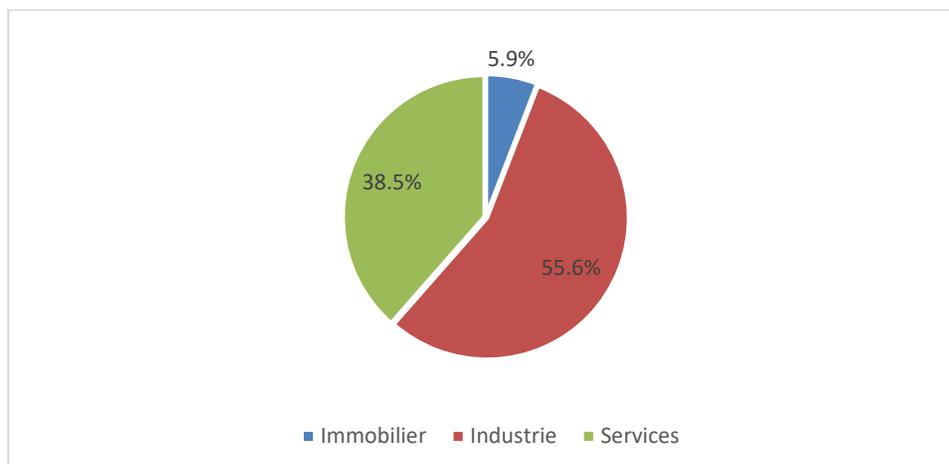
13. La mission a constaté que les données sur les investissements directs prévus fournies par ANPI étaient incluses dans les statistiques de la balance des paiements. Ces données doivent être exclues car elles ne correspondent pas à des réalisations. Suite à une rencontre avec l'ANPI, cette dernière a fourni des statistiques sur les investissements réalisés par secteur majeur de l'économie et par origine entre 2014 et 2019 (voir Annexe 3). Le Service de la Balance des paiements devrait aussi obtenir de l'ANPI un registre des entreprises d'investissement direct qui lui permettra de mieux mener l'enquête de la balance des paiements.

Recommandation

- Obtenir de l'ANPI un registre des entreprises d'investissement direct afin de mieux cibler les entreprises à contacter pour l'enquête de la balance des paiements.

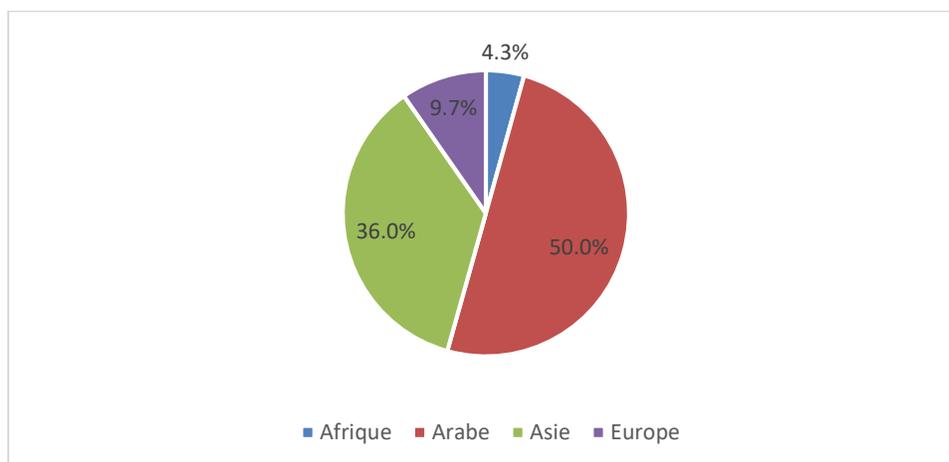
14. Ces données montrent que les investissements directs à Djibouti, hormis les investissements directs dans les entités portuaires, sont concentrés dans l'immobilier, l'industrie, et les services. A la suite d'une rencontre entre la mission et l'ANPI, cette dernière a fourni des données sur les investissements réalisés. Il ressort de ces statistiques que les montants réalisés des IDE sont répartis comme suit : le secteur de l'industrie représente 56 pour cent, le secteur de service, 37 pour cent, le secteur de construction, 6 pour cent, et le secteur des transports 1 pour cent (Figure 1). Il faut noter que les données de l'ANPI excluent les données portuaires.

Figure 1. Montant réalisé des investissements directs par secteur d'activités entre 2014–2019



15. La répartition géographique des données de l'ANPI confirme la grande disparité des ID à Djibouti. En effet près de 50 pour cent du flux des ID provient des pays du golfe (UAE) avec environ 38 millions de dollars américains. L'Asie (Inde, Chine) vient en deuxième position avec 27 millions de dollars, soit 36 pour cent et l'Europe (France, Italie) arrive en troisième place avec 9,7 pour cent (voir figure 2).

Figure 2. Investissements directs par origine 2014–2019



B. Les services

16. Les nouvelles données sur les voyages reçus des deux principaux hôtels pour 2019 devraient être recoupées avec les données sur les voyages de l'Office du tourisme de Djibouti (ONTD). La BCD a reçu des réponses du questionnaire qu'elle a adressé aux deux principaux hôtels de Djibouti, le Kempinski et le Sheraton. Le Service de la balance des paiements devrait néanmoins se rapprocher de l'ONTD qui avait récemment mener une enquête sur le

tourisme à Djibouti et qui compile des statistiques plus exhaustives sur le tourisme afin de recouper les informations reçues des données des hôtels qui compile des données plus complètes sur cette composante.

17. La mission a également assisté à ventiler les données sur les transports précédemment incluses dans les autres transports vers les trois principaux modes de transport. Cependant il faudrait obtenir le volume total du trafic maritime, aérien et routier afin d'estimer la valeur du trafic pour chacun de ces modes de transport. Pour le moment seul le volume du transport maritime est disponible dans le Rapport annuel 2018 de la BCD. Cette dernière devrait approcher l'Aéroport international de Djibouti (AID) et de l'Agence Djiboutienne de la route (ADR) pour obtenir ces informations.

Recommandations

- Obtenir les données sur les voyages de l'Office National du Tourisme.
- Obtenir de l'AID et de l'ADR le volume du fret à l'exportation et à l'importation pour estimer le poste transport pour chaque mode de transport.

18. La mission a assisté les compileurs à incorporer dans la balance de nouvelles données reçues du Société Générale des transitaires de Djibouti. Ces données concernent les services de manutention, d'assurance, de réparation par des entreprises étrangères, des services postaux et de messagerie reçus, des services de télécommunication et d'informatique, ainsi que des services de conseil en gestion.

C. Ressources

19. Le Service de la balance des paiements dispose de trois cadres supérieurs destinés à la confection de la balance des paiements. En principe le staff devrait être suffisant pour la confection de la balance des paiements. Cependant le responsable de ce service a d'autres responsabilités y compris les statistiques monétaires entre autres. La mission a proposé que la BCD apporte un appui à ce service surtout pendant la période de l'administration de l'enquête de la balance des paiements avec le recrutement d'agents temporaires.

20. La formation des cadres de ce service en SSE reste une priorité dans la mesure où tous sont nouveaux. Le principal défi est linguistique car le staff ne peut participer aux formations offertes en anglais ou en arabe et le staff n'avait pas bénéficié de toutes les formations offertes dans le cadre du Projet JSA/AFR pour l'Amélioration des SSE dans 17 pays d'Afrique Francophone.

D. Responsables rencontrés au cours de la mission

Nom	Institution
M. Ahmed Osman	Banque Centrale de Djibouti
Abdirahman Robleh	Banque Centrale de Djibouti
Farah Ahmed Guedi	Banque Centrale de Djibouti
Moustapha Omar	Banque Centrale de Djibouti
Awad Moussa Hersi	Agence Nationale pour la Promotion des Investissements
Mandek Osman Bogoreh	Djibouti Port and Free Trade Zone Authority
Mohamed Aden Cheikh	Djibouti Port and Free Trade Zone Authority
Aden M. Douksieh	Djibouti Port and Free Trade Zone Authority
Samia Daher Abdi	Doraleh Multipurpose Port
Ahmed Youssouf Omar	Société de Gestion du Terminal a Conteneurs de Doraleh
Mamadou Ndione	Groupe de la Banque Mondiale

Annexe I. Projets d'investissement réalisés et à réaliser à Djibouti

Project	Investment (USD)	Operations Starting Date
Djibouti Port Community System	5 Million	Jul-18
Doraleh Multipurpose Port	530 Million	May-17
Port of Tadjourah	91 Million	Jun-17
Port of Ghoubet	64 Million	Jun-17
Air Djibouti	66 Million	Jul-15
Red Sea Bunkering	100.000 (Startup capital)	Jul-15
DIFTZ	350 Million	Jul-18
(Pilot phase of 2,4KM2)		
Total	1.1061 Billion USD	
Project	Investment (USD)	To be Operational on
Djibouti Shipping Co	200 Million	First semester 2019
Djibouti International Container Terminal	654 Million	The Second Semester 2020
Transformation of the Historical Port	3,5 Billion	Projet to start Second Semestre 2019
Djibouti Damerjog Industries Dev	6 Billion (Including the FDIs)	First semester 2019
Haj Hassan Gouled Aptidon Airport	385 Million	The Second Semester 2021
Haj Ahmed Dini Ahmed Airport	100 Million	The First Semester 2020
N1 Toll Road	150 Million	First semester 2019
Total	10.989Billion	

Source: Djibouti Ports and Free Zones Authority

Annexe II. Présentation des intérêts de la société GHIH au 31-12-2017

Direct Investment Enterprise	Great Horn Holding %	Direct Investors
Port de Djibouti	76.5	China Merchant: 23.5%
Port Autonome de Tajourah	100	
Port Autonome du Ghoubet	100	
Djibouti International Container Terminal	60	CEMACGM: 15% (France) Oman: 20% Free: 5%
Djibouti Ship Repair	100%	
Al Haj Hassan Gouled Aptidon Internatioanl Airport	100%	
Djibouti Dry Port		Dubai: a confirmer
International Djibouti Industrial Park Operation	40%	China: 60%
Khor Ambado	60%	Chinois: 40%
Djibouti Damerjog Industrial Develop Industrial Development	100	
Damerjog Oil Terminal	35%	Sahara Group (Nigeria): 65%
Damerjog Oil Jetty	100%	
Red Sea Bunkering	60%	Italien: 40%
Djibouti Shipping Company	100%	
United Development Company	100%	
Air Djibouti	GHIH 70% Aéroport International de Djibouti : 30%	
Great Horn Development Company(n'hexiste plus)		
Great Horn Training Center	100%	
Port Secure		
Djibouti Port Community System	100	
Natura Energy Investment Company	20%	AFC Fincorn: 51% Nigeria: 29%

Annexe III. Investissements directs réalisés 2015–2020

Projet	Investissements		Date de début des opérations
Air Djibouti	66 Million	30% NR	Jul-15
Red Sea Bunkering	100.000 (Start up capital)	40% NR	Jul-15
Total 2015	66.1 Million		
Doraleh Multipurpose Port	530 Million	23.5	May-17
Port of Tadjourah	91 Million		Jun-17
Port of Ghoubet	64 Million		Jun-17
Total 2017	685 Millions		
Djibouti Port Community System	5 Million		Jul-18
DIFTZ	350 Million		Jul-18
Total 2018	355 Millions		

Projet	Investissements		Date de début des opérations
Djibouti Shipping Co	200 Million		Premier semestre 2019
Djibouti Damerjog Industries Dev	6 Billion (Including the FDIs)		Premier semestre 2019
N1 Toll Road	150 Million		First semester 2019
Transformation of the Historical Port	3,5 Billion		Deuxième semestre 2019
Haj Ahmed Dini Ahmed Airport	100 Million		Premier semestre 2020
Djibouti International Container Terminal	654 Million	15%French, 20% Omani, 5% free	Deuxième semestre 2020

Annexe IV. Montant réalisé des IDE par secteur d'activité et origine 2014–2019

Tableau n°1 : Montant réalisé des IDE par secteur d'activité entre 2014–2019

Secteurs d'activités	2014	2015	2016	2017	2018	2019	TOTAL
Immobilier BTP)	0	0	3 124 162	607 953	0	859 438	4 591 553
Industrie	280 963	143 331	6 244 109	260 463	36 063 330	611 506	43 603 702
Service	7 589	15 824 384	2 325 296	2 512 509	5 631 559	2 986 744	29 288 081
Transport	311 557	289 800	203 177	-	120 809	-	925 343
TOTAL	600 109	16 257 515	11 896 744	3 380 925	41 815 698	4 457 688	78 408 679

Tableau n°2 : Montant réalisé des ID par Origines entre 2014–2019

Origines	2014	2015	2016	2017	2018	2019	TOTAL
Afrique	288 552	-	447 801	2 184 012	249 385	92 516	3 262 266
Arabe	-	270 088	9 204 070	-	25 377 707	2 987 089	37 838 954
Asie	-	13 618 973	607 953	1 196 913	11 102 025	669 128	27 194 992
Europe	-	2 078 654	203 176	-	4 951 137	97 449	7 330 416
Joint-venture	311 557	289 800	1 433 744	-	135 444	611 506	2 782 051
TOTAL	600 109	16 257 515	11 896 744	3 380 925	41 815 698	4 457 688	78 408 679

Source : ANPI-2020