

BULLETIN DES OPERATIONS

DEUXIÈME TRIMESTRE 2024



Sommaire :

Sommaire.....	2
Contexte.....	3
I. Présentation de la Direction des Opérations.....	4
II. Activités de la Direction des Opérations.....	5
1. L'évolution des Décaissements.....	6
2. Les règlements de la dette publique.....	7
3. La situation des arriérés	9
4. La gestion des mandats.....	10
Annexes.....	13

Contexte

Dans le cadre de la transmission des données relatives aux agrégats de la dette publique, **la Direction des opérations**, a mis en place un document d'informations qui est avant tout un recueil comptable intitulé « **Bulletin des Opérations** ».

Ce support a pour objectif de mettre à disposition aussi bien pour la Direction Générale de la Dette que pour les autres administrations, un ensemble de données fiables et détaillées sur les **Décaissements Extérieurs et Intérieurs, le remboursement de la dette et la gestion de celle-ci conformément au décret 635/PR/MECIT du 20/08/2010 portant création, organisation de la Direction Générale de la Dette.**

A toute fin utile, il faut préciser que cet outil d'information n'est pas à sa première édition. Il a en effet connu une interruption dans sa diffusion du fait entre autres du changement d'acteurs. Mais dans le cadre de sa remise en scène aujourd'hui, des innovations majeures, en termes de contenu, ont été apportées dans un souci d'adaptation à ce contexte dynamique qu'est celui de la dette publique.

Aussi, le présent bulletin des opérations sera diffusé à fréquence trimestrielle au terme de chaque opération de rapprochement d'écritures avec la Direction Générale de la Comptabilité Publique et du Trésor (DGCPT) afin de rapporter objectivement le niveau global des remboursements effectués sur la période.

Ledit document s'articule sur les points suivants :

- **La gestion opérationnelle de la dette publique ;**
- **La comptabilisation de la dette ;**
- **La gestion de la base de données relative à l'endettement.**

I. Présentation de la Direction des Opérations

Conformément au **décret 635/PR/MECIT 635/PR/MECIT du 20/08/2010 portant création et organisation de la Direction Générale de la Dette**, la Direction des opérations est notamment chargée de :

- **Gérer le portefeuille de la dette publique ;**
- **Suivre les ressources d'emprunt ;**
- **Suivre les remboursements de la dette ;**
- **Emettre les mandats de paiement et les titres de recettes en rapport avec les opérations de la dette publique ;**
- **Collecter et traiter les informations relatives aux dons reçus par l'Etat.**

Pour l'accomplissement de l'ensemble de ses missions, ce département administratif est divisé en 3 principaux services, à savoir :

- **Service des Tirages ;**
- **Service des Remboursements ;**
- **Service du Mandatement.**

II. Activités de la Direction des Opérations

Le présent document a été élaboré pour retracer principalement, l'évolution des décaissements, celui du niveau des règlements et des arriérés puis la situation des mandats. Il s'articule autour des rubriques ci-après :

1. **L'évolution des décaissements ;**
2. **Les règlements de la dette ;**
3. **La situation des arriérés ;**
4. **La gestion des mandats de paiement.**

II.1. L'évolution des Décaissements

Les décaissements enregistrés au terme du deuxième trimestre de l'année en cours ont porté aussi bien sur les nouvelles conventions que sur celles déjà enregistrées dans la base de données. A cela s'ajoutent les informations concernant les dons.

1. La prise en compte des nouvelles conventions

A ce jour, on dénombre dix-huit (**18**) conventions prises en charge dans la base dont onze (**11**) au premier trimestre et sept (**7**) pour le deuxième. Pour le compte du premier trimestre, nous avons enregistré une (**1**) convention en dette extérieure et dix (**10**) en dette intérieure. Au deuxième trimestre, on relève une (**1**) convention en dette extérieure et six (**6**) en dette intérieure.

- ***Dette Extérieure :***

Sur la période indiquée, la seule convention enregistrée a porté sur le projet de Financement Additionnel du Projet d'Harmonisation et d'Amélioration des Statistiques en Afrique de l'Ouest et du Centre-Série de projets 2 (HISWACA) **pour un montant de 83 100 000 EUR soit 55,510 milliards de F.CFA.**

- ***Dette Intérieure :***

S'agissant des contrats signés sur la dette intérieure, ils portent essentiellement sur le rachat de quatre (**4**) créances **Task Force** qui se chiffrent à **6,000 milliards de F.CFA** et deux (**2**) autres conventions classiques qui s'élèvent à **96,392 milliards de F.CFA**, comme détaillé dans le tableau ci-dessous :

Tableau 1 : Récapitulatif des conventions en dette intérieure (en milliards de F.CFA)

CREANCIERS	MONTANT TRIMESTRE 2	OBJET
Société des produits alimentaires (SPA)	1,500	Rachat partiel
Etablissement des techniciens de l'eau	0,4	Rachat partiel
Société immobilière Mayissa	0,6	Rachat total
Société développement arch Gabon	3,500	Rachat total
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Gabon (BICIG)	55,000	Financement des travaux prioritaire de l'Etat et remboursement anticipé du crédit court terme
Caisse Nationale d'Assurance Maladie et de Garantie Sociale (CNAMGS)	41,392	Non-respect des engagements de l'Etat envers la CNAMGS
TOTAL	102,392	

Source : Direction des Opérations

2. La prise en compte des Financements extérieurs (FINEX) et intérieure (FININ)

- *Les décaissements sur Finex*

Les tirages cumulés au cours du semestre, se sont élevés à **33 373 145 EURO** soit **21,926 milliards de F.CFA**. Pour le premier trimestre ils ont été enregistrés à la hauteur de **7 377 617 EURO** soit **4,8743 milliards de FCFA** pour un pourcentage de **22,22%**. En ce qui concerne le deuxième trimestre, ils se chiffrent à **25 995 528 EURO** soit **17,052 milliards de FCFA** ce qui équivaut à **77,78%** sur l'ensemble des tirages à ce jour. Ce qui a engendré une augmentation de **5 556 points de base** par rapport au premier trimestre 2024. Ces tirages ont été mobilisés auprès de quatre (4) créanciers, comme décliné à la suite.

Tableau 2 : Tirages extérieurs par créanciers (Devise Euro)

CREANCIERS	MONTANT TRIMESTRE 1	MONTANT TRIMESTRE 2
AFD	2 876 127	6 789 159
DEUTSCHE BANK		14 070 000
BAD	4 037 674	4 896 567
BIRD	463 815	239 802
TOTAL	7 377 617	25 995 528

Source : Direction des Opérations.

- **Les décaissements sur Finin**

Au cours du semestre les mobilisations effectuées sur financements intérieurs se sont chiffrées à **168,419 milliards de F.CFA**. Elles ont concerné le marché financier régional comptant uniquement pour le premier trimestre.

3. Les dons

Le niveau global des dons enregistrés au premier trimestre se chiffrait à **75 092 252 F.CFA**. Ils ont été obtenus auprès de l'Agence Française de développement (AFD) et la Banque Africaine de développement (BAD).

Sur le deuxième trimestre, nous avons enregistré un nouveau tirage de don de la Banque Africaine de Développement qui se chiffre à **18 824 EUR** soit **12 347 735 F.CFA**. Ce qui a engendré une hausse du niveau des tirages de dons qui se chiffre à **212 448 151 F.CFA** comme précisé dans le tableau ci-dessous.

Tableau 3 : Evolution périodique des dons (en devises)

Créanciers	Projets	Montant total trimestre 1	Montant total trimestre 2	Devises
AFD	Initiative pour la forêt d'Afrique Centrale	123 203,40		USD
	Fonds d'Expertise et de Renforcement des Capacités	179 979,86		EURO
BAD	Projet d'appui à l'école des mines et de métallurgie	11 825,47	18 824,40	EURO

Source : Direction des Opérations.

II.2. Les règlements de la dette publique

A fin Juin 2024, les règlements cumulés se chiffrent à **552,662 milliards de F.CFA**. Ces derniers ont majoritairement profité à la dette intérieure pour **69,76 %** soit **385,546 milliards de F.CFA** et à la dette extérieure pour **30,24 %** soit **167,116 milliards de F.CFA**.

S'agissant du deuxième trimestre, les règlements se chiffrent à **208,130 milliards de F.CFA**. Ces remboursements effectués ont porté principalement sur les échéances courantes du deuxième trimestre, celles du premier trimestre de l'année en cours et celles des années antérieures pour respectivement **176,685 milliards de F.CFA**, **29,877 milliards de F.CFA**, et **1,568 milliards de F.CFA**.

De plus, les paiements de la dette extérieure se sont faits conformément à la stratégie d'apurement retenue et mise en œuvre par les autorités en place. C'est donc près de **21,23%**, soit **13,820 milliards de F.CFA** des paiements extérieurs qui ont été affectés à cette opération.

Dans le même ordre, les principaux créanciers ayant bénéficié de ces opérations sont **La Banque Africaine de Développement (BAD), Banco Santander (BS), la Banque Européenne d'Investissement (BEI) et la Banque de Développement des Etats de l'Afrique Centrale (BDEAC).**

Comparativement au premier trimestre 2024, les règlements du deuxième trimestre ont obtenu un score de **37,65%** contre **62,35%**. Ce qui a engendré une baisse de **2470 points de base.**

1. Détails des règlements extérieurs et intérieurs

- **Les règlements de la dette extérieure**

Sur la période indiquée, ils se chiffrent à **65,088 milliards de F.CFA** pour le deuxième trimestre 2024. Ces derniers ont été effectués majoritairement au profit de la dette multilatérale et les obligations internationales qui représentent près de **96,82 %** du total des règlements extérieurs.

Le détail de ces paiements est présenté dans le tableau ci-dessous et en annexe 1 au présent bulletin des opérations.

Tableau 4 : Règlements cumulés de la dette extérieure (en milliards de F.CFA)

TYPE	Montant Trimestre 1		Total	Montant Trimestre 2		Total
	PRINCIPAL	INTERETS		PRINCIPAL	INTERETS	
BILATERALE	8,989	5,698	14,687			
COMMERCIALE	3,328	18,990	22,318	1,627	0,439	2,066
MULTILATERALE	33,488	13,592	47,08	20,380	12,223	32,604
OBLIGATIONS INTERNATIONALES		17,944	17,944		30,417	30,417
TOTAL	45,805	56,223	102,029	22,007	43,079	65,088

Source : Direction des Opérations.

A un rythme mensualisé, Les règlements effectués ont concerné principalement les créanciers suivants :

- **En Mai :**

- **BAD : 11,000 milliards de F.CFA ;**
- **BUROBOND : 10,583 milliards de F.CFA ;**
- **BIRD : 5,747 milliards de F.CFA ;**
- **BANCO SANTANDER : 1,996 milliards de F.CFA ;**
- **WATSON FARLEY & WILLIAMS : 0,052 milliard de F.CFA ;**
- **ALEVINA & PARTENERS : 0,017 milliard de F.CFA.**

- **En Juin :**

- **EUROBOND : 13,196 milliards de F.CFA ;**
- **BAD : 3,319 milliards de F.CFA ;**
- **BIRD : 11,349 milliards de F.CFA ;**
- **BDEAC : 0,824 milliards de F.CFA ;**
- **BEI : 0,161 milliards de F.CFA ;**
- **FIDA : 0,200 milliards de F.CFA ;**
- **GABON BLUE BOND MASTER 6,636 milliard de F.CFA.**

Par ailleurs, le pic des règlements a été observé courant mi-Juin consécutivement aux remboursements effectués en faveur de la Banque Mondiale et de l'EUROBOND 2021-2031.

Le détail de ces opérations est décliné dans l'annexe 3 du présent bulletin des opérations.

- **Les règlements de la dette intérieure**

Concernant la dette intérieure sur la même période, le niveau global de paiements s'élève à **143,042 milliards de F.CFA**. Il est porté principalement par la part de remboursement au profit du marché financier régional et obligation intérieure, soit **111,387 milliards de FCFA**. Comme indiqué dans le tableau ci-après.

Tableau 5 : Règlements cumulés de la dette intérieure (en milliards de F.CFA)

TYPE	Montant Trimestre 1		Total	Montant Trimestre 2		Total
	PRINCIPAL	INTERETS		PRINCIPAL	INTERETS	
BANCAIRE	17,058	3,648	20,706	17,287	9,932	27,220
MORATOIRE	15,498		15,498	4,434		4,434
OBLIGATIONS INTERIEURES	190,563	15,737	206,301	28,012	19,570	47,583
MARCHE FINANCIER REGIONAL				47,206	16,597	63,804
TOTAL	223,120	19,385	242,505	96,941	46,100	143,042

Source : Direction des Opérations.

A un rythme mensualisé, Les règlements effectués ont concerné principalement les créanciers suivants :

• **En Avril :**

- **BGFI : 4,994 milliards de F.CFA ;**
- **SOCIETE SCI LA PERLA : 1,000 milliards de F.CFA ;**
- **OBLIGATION DU TRESOR ASSIMILABLES : 24,823 milliards de F.CFA.**

• **En Mai :**

- **BGFI : 8,809 milliards de F.CFA ;**
- **SOCIETE SCI LA PERLA : 1,272 milliards de F.CFA ;**
- **SOCIETE ARCHITECTURE MAURO&TECHNOLOGIES : 0,400 milliards de F.CFA**
- **SOCIETE CONSTRUCTION MIRROITERIE : 0,362 milliard de F.CFA ;**
- **BDM GROUP : 0,324 milliard de F.CFA ;**
- **SOCIETE GABONAISE GENERALE CONSTRUCTION MAPAGA : 0,155 milliard de F.CFA ;**
- **OBLIGATIONS DU TRESOR ASSIMILABLES : 4,775 milliards de F.CFA.**

• **En Juin :**

- **OBLIGATIONS DU TRESOR ASSIMILABLES : 15,633 milliards de F.CFA ;**
- **BGFI : 6, 901 milliards de F.CFA ;**
- **MFOEG : 55,704 milliards de F.CFA ;**
- **BEAC : 3, 257 milliards de F.CFA ;**
- **ETABLISSEMENT DES TECHNICIENS DE L'EAU BP : 0,600 milliards de F.CFA.**

Par ailleurs, le pic des règlements de la dette intérieure a été atteint en Juin suite aux remboursements effectués en faveur du marché financier régional.

II.3. La situation des arriérés

Les arriérés cumulés de la dette publique se chiffrent à **244,732 milliards de F.CFA**, soit **210,940 milliards de F.CFA** pour la dette extérieure et **33,792 milliards de F.CFA** pour la dette intérieure.

Ces derniers comprennent les impayés antérieurs et ceux de l'année en cours. Ils se déclinent ainsi qu'il suit :

Tableau 6 : Evolution des arriérés 2023 et 2024 par trimestre et par sources de dette (en milliards de F.CFA).

Années	Trimestre 1		Trimestre 2	
	Dettes extérieures	Dettes intérieures	Dettes extérieures	Dettes intérieures
2023	89,475	1,884	88,924	9,045
2024	69,349	14,969	122,016	24,746
Total	158,824	16,853	210,940	33,792

Source : Direction des Opérations reporting du 09 août 2024.

1. Détails des arriérés extérieurs et intérieurs

- **Les arriérés sur la dette extérieure**

Les arriérés de la dette extérieure se chiffrent à **210,940 milliards de F.CFA**. Ces derniers sont composés majoritairement des échéances de dettes bilatérale et commerciale.

Tableau 7 : Arriérés de la dette extérieure (en milliards de F.CFA)

TYPE	Montant Trimestre 1		Total	Montant Trimestre 2		Total
	PRINCIPAL	INTERETS		PRINCIPAL	INTERETS	
BILATERALE	62,448	17,061	79,510	78,920	15,147	94,068
COMMERCIALE	38,488	9,510	47,998	68,691	15,153	83,844
MULTILATERALE	24,211	7,106	31,317	22,938	10,089	33,027
OBLIGATIONS INTERNATIONALES						
TOTAL	125,147	33,677	158,824	170,549	40,389	210,940

Source : Direction des Opérations reporting du 09 août 2024.

- **Les arriérés sur la dette intérieure**

Sur la période, les arriérés de la dette intérieure s'élèvent à **33,792 milliards de FCFA**. Ils se déclinent comme suit :

Tableau 8 : Arriérés de la dette intérieure (en milliards de F.CFA)

TYPE	Montant Trimestre 1		Total	Montant Trimestre 2		Total
	PRINCIPAL	INTERETS		PRINCIPAL	INTERETS	
BANCAIRE	13,047	1,783	14,831	18,018	2,320	20,338
MORATOIRE	1,628		1,628	13,059		13,059
OBLIGATIONS INTERIEURES		0,394	0,394		0,393	0,393
TOTAL	14,676	2,177	16,853	31,078	2,714	33,792

Source : Direction des Opérations reporting du 09 août 2024.

II.4. La gestion des mandats

Au terme du deuxième trimestre 2024, on note que **902 mandats** de **paiement** ont été émis et signés. **877** envoyés au Trésor et **25** annulés après signature.

1. Classification des mandats par sources et type de dette

La classification des mandats édités sur la période fait ressortir la répartition présentée ci-dessous.

Tableau 9 : Répartition des mandats par sources et classes de dette

Source de dette	Classe de prêt	Nombres de mandats			Total
		Avril	Mai	Juin	
Dette Intérieure	Bancaire	7	10	9	26
	Moratoire	3	148	109	259
	Obligations intérieures	234	85	77	396
	Marché financier régional				
Dette Extérieure	Bilatérale	63	1	4	68
	Multilatérale	14	54	24	92
	Commerciale	3	11	8	22
	Obligations internationales	2	7	4	13
Total		326	316	235	877

Source : Direction des Opérations.

Contrairement au premier trimestre de l'année en cours, les mandats signés et envoyés au trésor, comptant pour le deuxième trimestre, se chiffrent à **877** contre **301** au premier trimestre. D'un côté, la dette intérieure a comptabilisé **689** mandats dont **681** envoyés au trésor et **8** annulés après signature contre **230** au premier trimestre dont **3** annulés après signature. De l'autre côté la dette extérieure a enregistré **213** mandats dont **196** envoyés au trésor et **17** annulés après signature contre **71** mandats dont 4 annulés comptant pour le premier trimestre. Ce qui a engendré sur la période un taux des mandats signés et envoyés au trésor de **74,44%** contre **25,56%** soit une augmentation de **2600 points de base** par rapport au premier trimestre.

Par ailleurs, le pic des mandats émis effectué en avril s'explique par le nombre des mandats des obligations intérieures qui représente plus **27%** des mandats émis et signés au deuxième trimestre.

2. Classification des mandats par devises

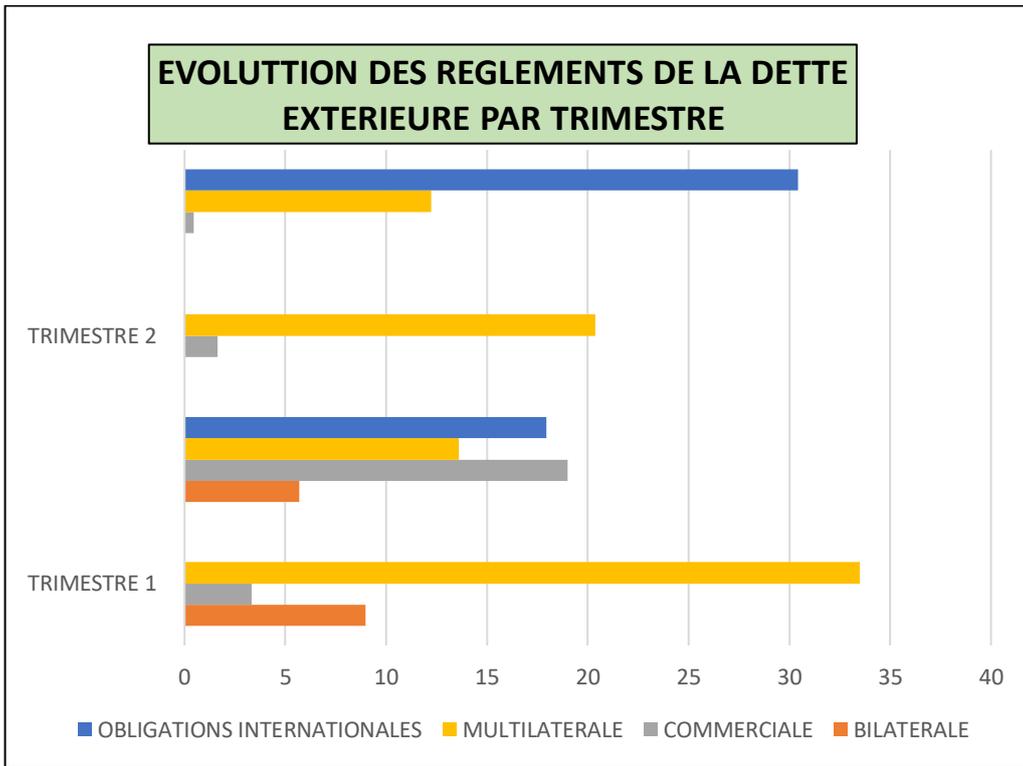
Au terme du deuxième trimestre de l'année en cours, le nombre de mandats signés et envoyés au trésor fait ressortir les différentes devises réparties ainsi qu'il suit :

Tableau 10 : Répartition des mandats par devises

	TRIMESTRE 1	TRIMESTRE 2
DEVISE	NOMBRE	NOMBRE
XAF	228	686
EUR	46	142
USD	21	36
CNY	6	2
IDI	0	6
SDR	0	3
CHF	0	2
TOTAL	301	877

Source : Direction des Opérations.

ANNEXE 1 : Graphe de paiements trimestriels et par type de dette



Source : Direction des Opérations

ANNEXE

**ENSEMBLE DES MANDATS RÉGLÉS AU
TITRE DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2024**

