



République Tunisienne
Ministère de l'Economie et de la Planification
**Institut Tunisien de la Compétitivité
et des Etudes Quantitatives**

Tableau de Bord sur la Compétitivité de l'Économie Tunisienne

Elaboré par :
Naima FAYDI
Hajer MEHOUACHI

Sous la supervision de Mme Yousr ZRIBI

Direction Centrale de la Compétitivité



Mai 2026

PRINCIPAUX RÉSULTATS

Le présent tableau de bord renseigne sur la compétitivité de l'économie tunisienne à travers l'évolution d'une batterie d'indicateurs depuis 2020.

- La **part de marché interne** a connu une amélioration à partir de 2023 pour atteindre 51,6 % en 2025 contre 43,1% en 2022.
- La **part de marché de biens sur l'Union européenne** a nettement progressé entre 2023 et 2024 s'élevant respectivement à 0,52% et 0,53% contre 0,42% en 2022. Cette progression est induite principalement par la hausse des exportations d'huile d'olive suite à l'augmentation du prix moyen à l'export.
- La **croissance du PIB** s'est améliorée en 2024 et 2025 (1,6 % et 3,2 % respectivement contre 0,2% en 2023) suite notamment à la reprise progressive de l'activité industrielle, au regain de certains secteurs exportateurs et au raffermissement de la demande intérieure.
- Le **déficit courant** a connu une amélioration notable, se repliant en moyenne à 2,1% entre 2023-2025 contre 6,9% sur la période 2020-2022. Une amélioration qui résulte principalement de la reprise du secteur touristique, ainsi que de la hausse des transferts des tunisiens résidents à l'étranger.
- Le **déficit budgétaire**, culminant à 9,7 % du PIB en 2020, a progressivement diminué pour atteindre 5,4 % en 2025. Cette réduction est imputable à la hausse des recettes fiscales, à la maîtrise de la masse salariale et à la baisse des dépenses de compensation, notamment énergétiques.
- La **dette extérieure en pourcentage du RNDB** s'est contractée durant les dernières années pour passer de 62,7% en 2020 à 44,1% en 2024, sous l'effet du remboursement massif du principal de la dette extérieure à long terme, en plus du recours accru de l'Etat aux emprunts intérieurs.
- **L'inflation**, qui a fortement augmenté en 2022 et 2023 (8,3% et 9,4% respectivement) suite à la hausse des cours des produits de base importés et à la sécheresse, s'est replié à partir de 2024 pour s'établir à 5,3% en 2025.
- Les **IDE** ont continué à augmenter en 2025 représentant 1,9% du PIB et 11,5% de la FBCF (contre 1,3% et 8,1% respectivement en 2023). Le secteur manufacturier reste le plus attractif, suivi du secteur de l'énergie puis des services.
- **L'effort d'investissement** demeure faible au cours des dernières années, avec un taux de 16% du PIB entre 2021 et 2025. **L'ICOR** (Incrémental Capital Output Ratio) s'est réduit à partir de 2024 pour s'établir à 5,5 en 2025, traduisant une amélioration de l'efficacité de l'utilisation du capital.
- Le **taux d'épargne nationale** est structurellement faible, voire même en déclin ne dépassant pas les 5% et 6% en 2024 et 2025 respectivement.
- La **pression fiscale** a atteint 25,4% en 2023, puis 25,1% en 2024 et 24,7% en 2025, pesant sur les marges des entreprises et limitant l'attractivité économique.
- La part des **créances impayées** a continué d'augmenter, atteignant 15,7% en 2024 puis 16,8% en 2025, reflétant des tensions de trésorerie croissantes dans un contexte de ralentissement économique et de resserrement du financement.
- Le **marché boursier tunisien** a affiché des signes de dynamisme à partir de 2024. Le volume des transactions de titres et la capitalisation boursière, rapporté au PIB, se sont accrus pour atteindre respectivement 2,9% et 18,9% en 2025 contre 1,8% et 16% en 2023.

SOMMAIRE

1	<i>COMPÉTITIVITÉ INTERNE</i>	04
2	<i>COMPÉTITIVITÉ EXTERNE</i>	06
3	<i>INTEGRATION</i>	09
4	<i>CROISSANCE ET DYNAMISME ÉCONOMIQUE</i>	11
5	<i>STABILITÉ DU CADRE MACRO-ÉCONOMIQUE</i>	14
6	<i>SYSTÈME BANCAIRE ET MARCHÉ BOURSIER</i>	16
7	<i>NIVEAU DE VIE ET COHESION SOCIALE</i>	18
8	<i>RESSOURCES HUMAINES</i>	20
9	<i>INFRASTRUCTURE TECHNOLOGIQUE</i>	21

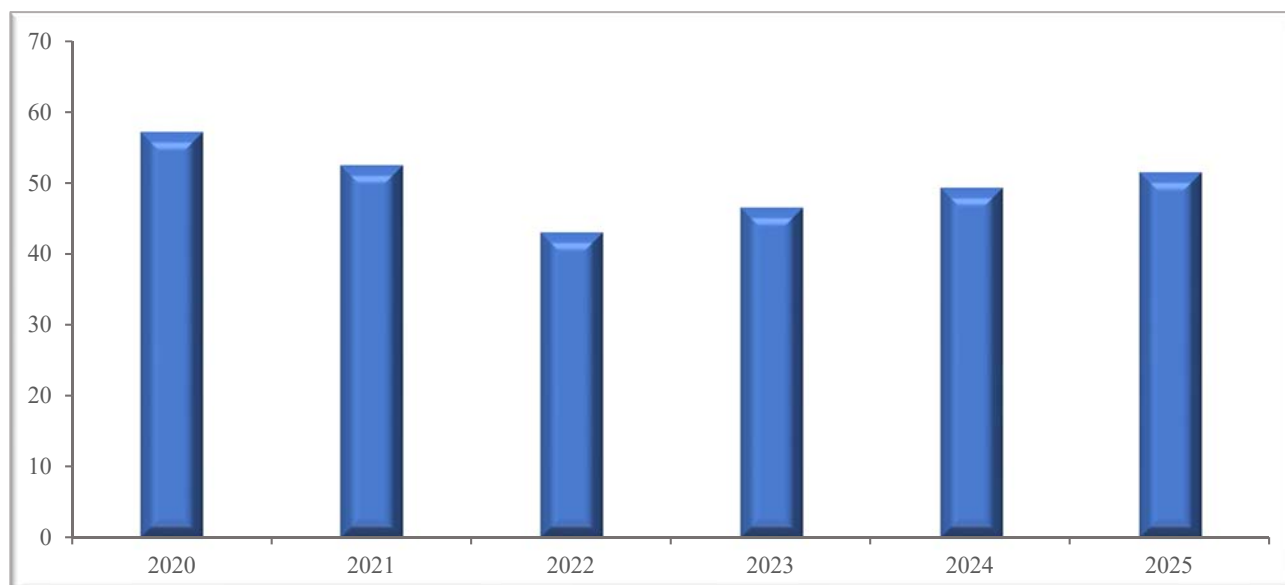
Tableau 1. Indicateurs de compétitivité interne

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Consommation privée par habitant (DT)	7574	8199	9000	9965	10813	11699
RNDB par habitant (DT)	10474	11595	12406	13251	14208	15522
Pression fiscale (en %du PIB)	22,7	23,1	25,4	25,4	26,1	25,9
Part de marché interne ^(a) (PMI)	57,2	52,6	43,1	46,6	49,4	51,6

Sources : Rapports du Budget économique, MFT, Compilations ITCEQ

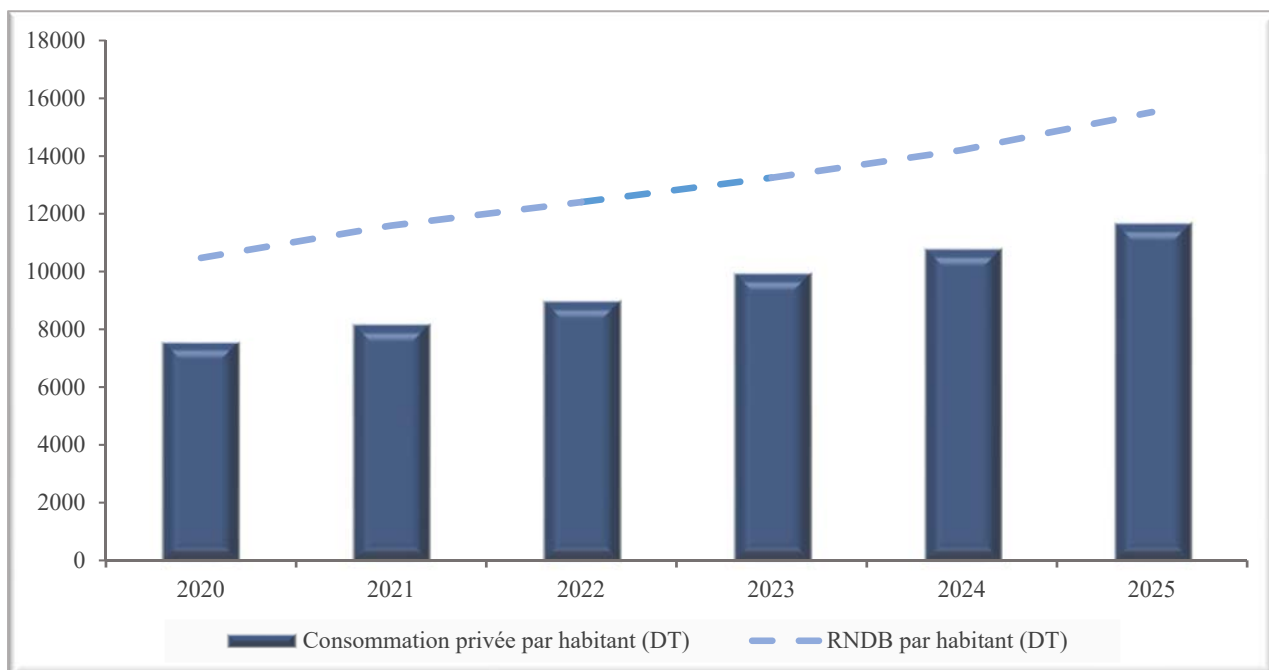
(a): La part de marché interne est la part de la demande intérieure satisfaite par la production locale :
 $PMI = 1 - M/DI$ où M désigne les importations de B&S et DI est la demande intérieure

Figure 1. Evolution de la part de marché interne (en %)



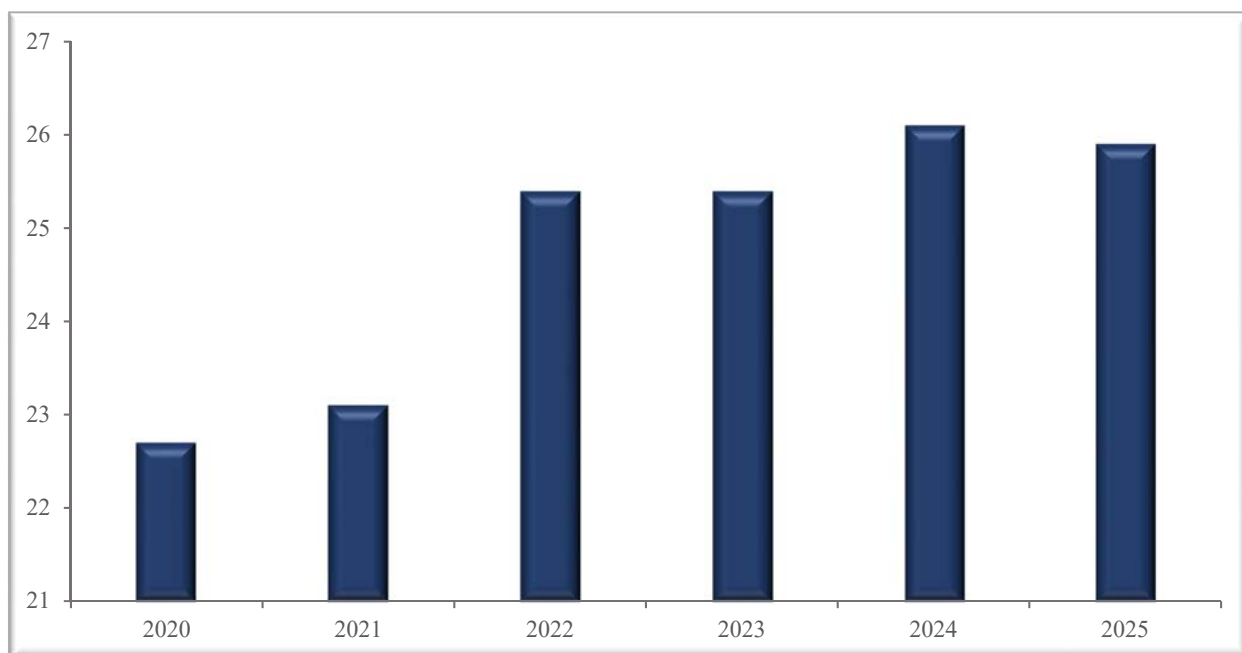
Sources : Rapports du Budget économique, Compilations ITCEQ

Figure 2. Consommation privée & RNDB par habitant (en dinar courant)



Source : Rapports du Budget économique

Figure 3. Pression fiscale (en % du PIB)



Source : MFT

Tableau 2. Indicateurs de compétitivité externe

	2020	2021	2022	2023	2024
Part de marché sur l'UE ^(a)	0,50	0,48	0,42	0,52	0,53
Diversification des exportations ^(b)					
Par produit	9,8	9,9	9,3	10,1	11,4
Par marché	13,8	12,4	11,9	10,5	11,5
Exp. Haute technologie. / Exp.manuf.	12,4	11,7	11,1	11,7	11,0
Taux de couverture ^(c)	82,1	80,5	78,8	91,9	91,9

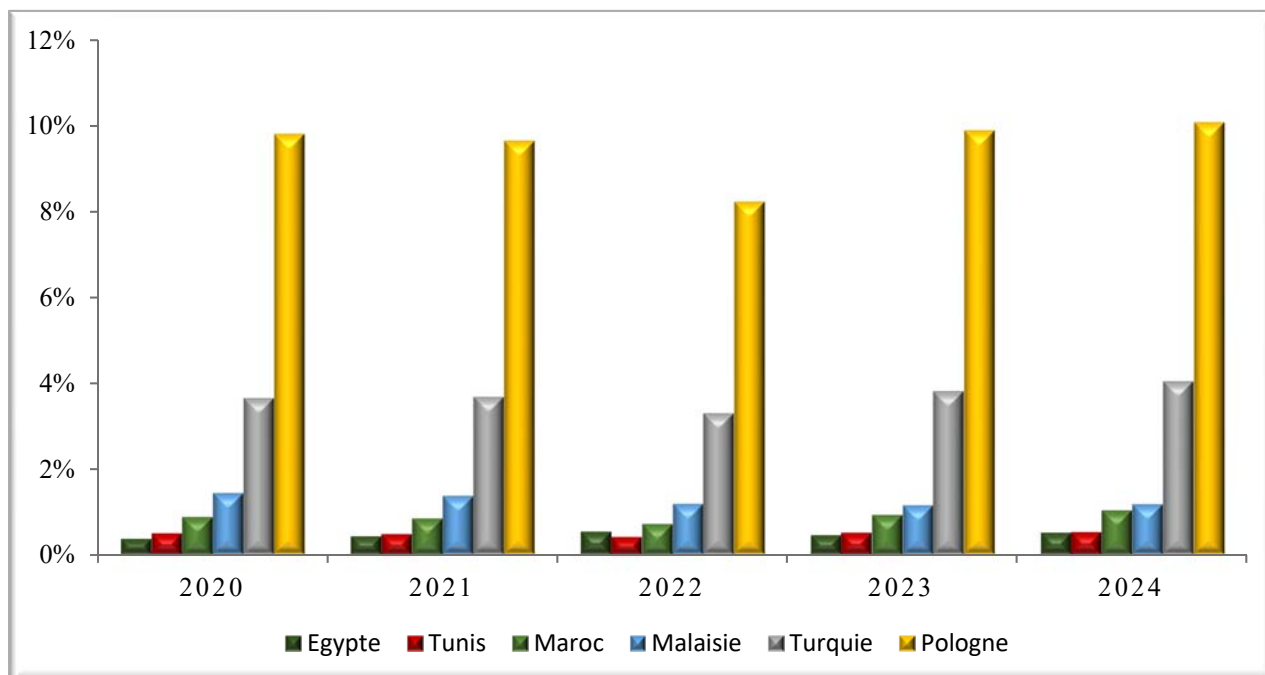
Sources : Rapports du Budget économique, Trademap, Eurostat, WDI, MEP, Compilations ITCEO

(a) : La part de marché sur l'UE est le rapport entre les exportations de biens d'un pays sur l'UE et les importations totales de biens de cette dernière

(b) : L'indice de diversification des exportations de Herfindahl est calculé en sommant les carrés des parts des produits ou des marchés dans le total des exportations d'un pays ; plus il est élevé plus la diversification est faible.

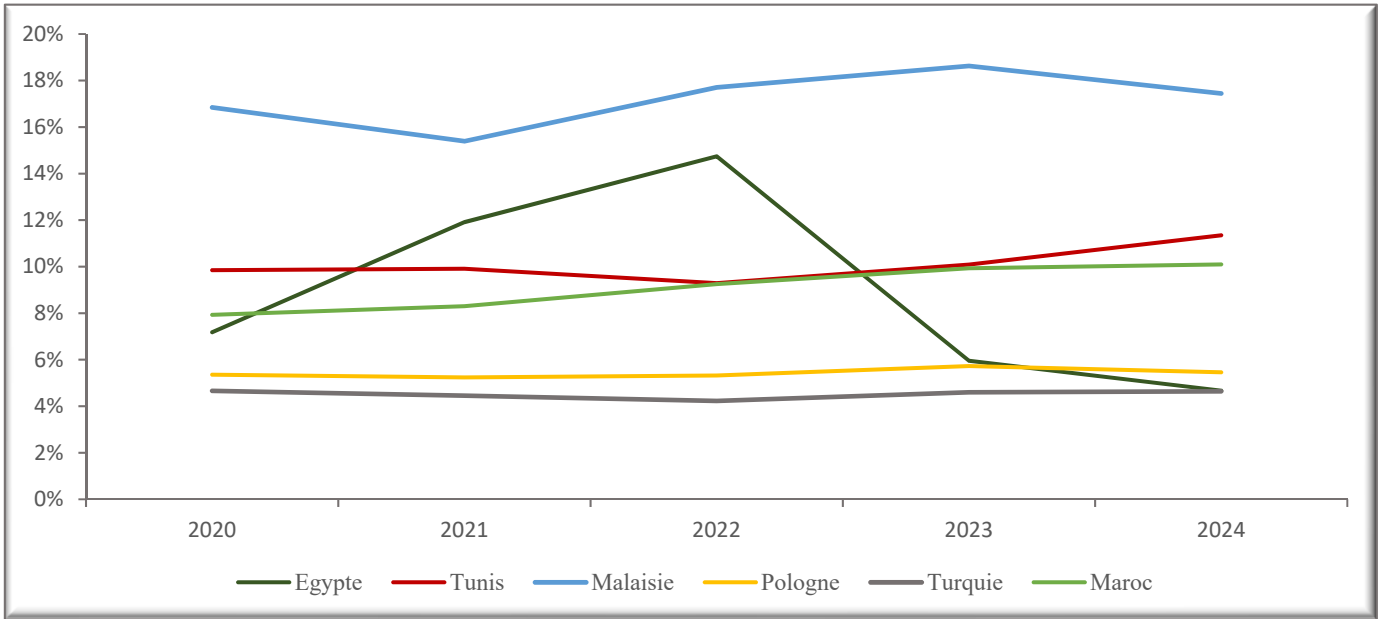
(c) : Le taux de couverture est le rapport entre les exportations et les importations de biens et services

Figure 4. Part de marché sur l'UE (en %)



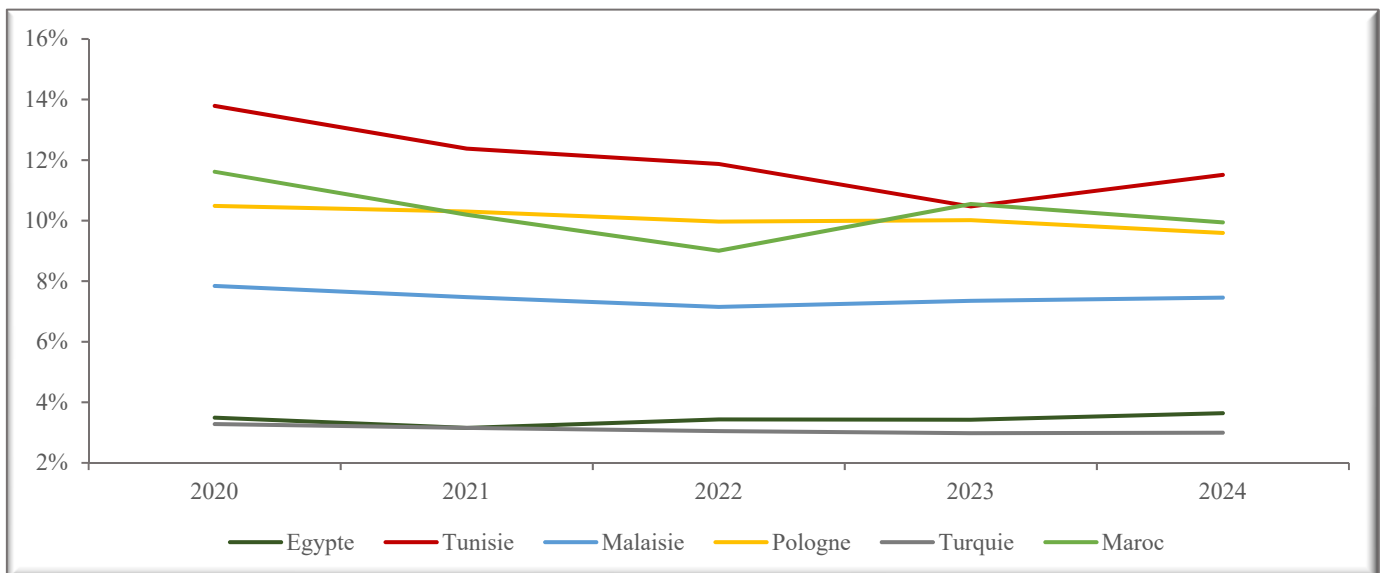
Sources : Eurostat, compilations ITCEO

Figure 5. Indice de diversification des exportations par produit



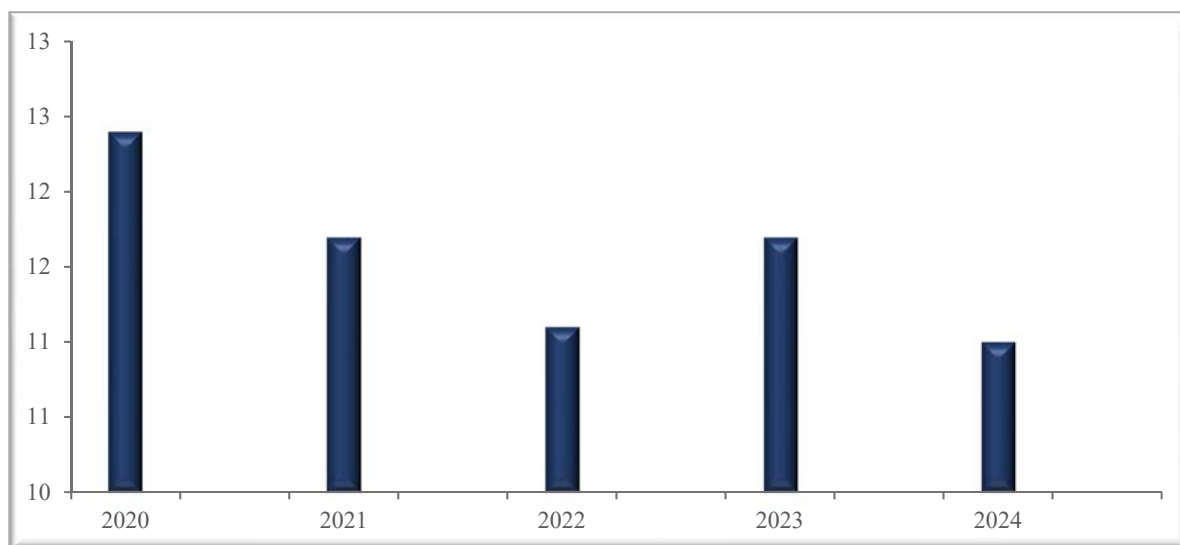
Sources : Trademap, Compilations ITCEQ

Figure 6. Indice de diversification des exportations par marché



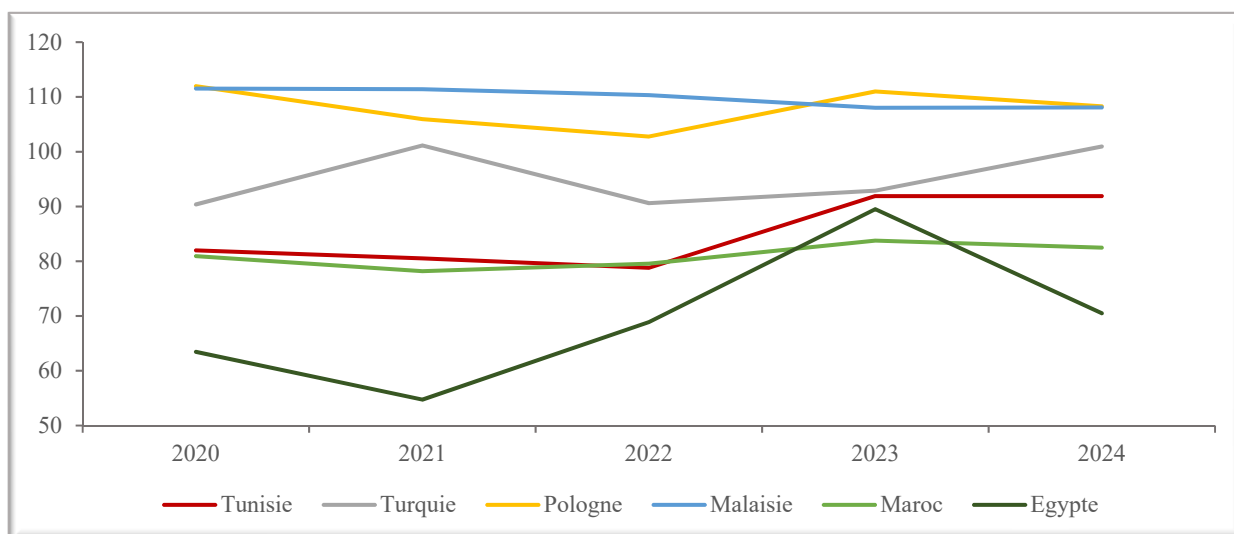
Sources : Trademap, Compilations ITCEQ

Figure 7. Part des exportations de haute technologie dans les exportations manufacturières (en %)



Sources : Trademap, Compilations ITCEQ

Figure 8. Taux de couverture (en %)



Sources : Rapports du Budget économique, WDI, compilations ITCEQ

Tableau 3. Indicateurs d'intégration

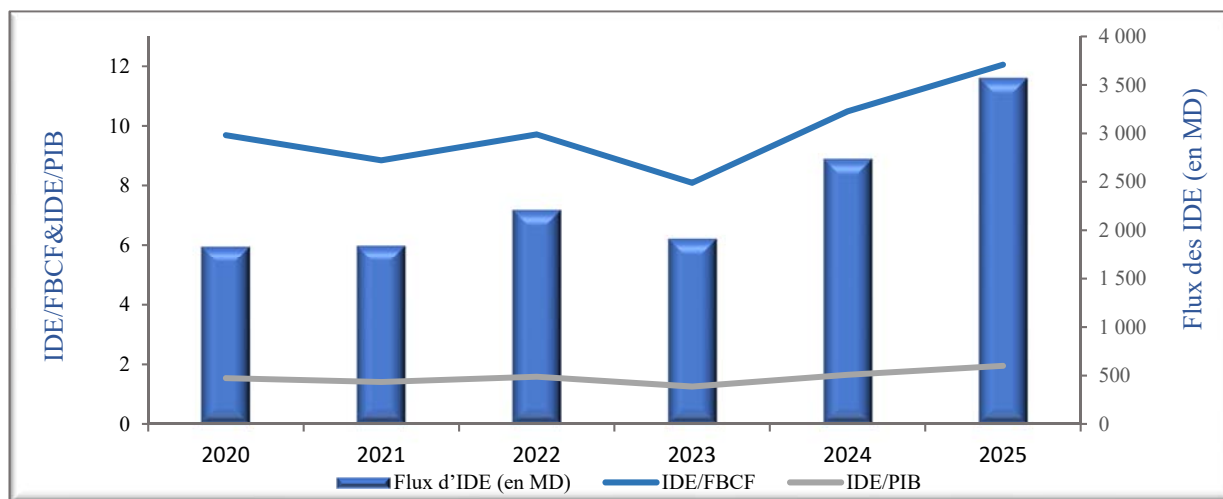
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Flux d'IDE (en MD)	1834	1845	2214	1917	2742	3572
Structure des IDE (en %)						
Industries Manufacturières	56,0	51,6	58,7	62,1	61,1	62,9
Energie	33,8	29,3	22,2	19,7	23,7	24,3
Agriculture	1,0	0,4	0,4	0,9	0,8	1,2
Services et autres IDE	9,2	18,7	18,7	21,8	14,3	11,6
IDE/FBCF (en %)	9,7	8,8	9,4	8,1	10,5	12,1
IDE/PIB (en %)	1,5	1,4	1,6	1,3	1,6	1,9
Stock des IDE						
En M\$	37955	38933	39467	42559	42559	-
Par habitant	3121	3175	3194	3598	3445	-
Degré d'ouverture ^(a)	84,3	94,2	115,7	107,1	101,2	96,8
Indice de restrictivité des IDE ^(b)	0,174	0,123	0,119	0,119	-	-

Sources : Rapports du Budget économique, UNCTADstat, OCDE, Compilations ITCEQ

(a) : Le degré d'ouverture est calculé comme étant la somme des échanges extérieurs rapportée au PIB.

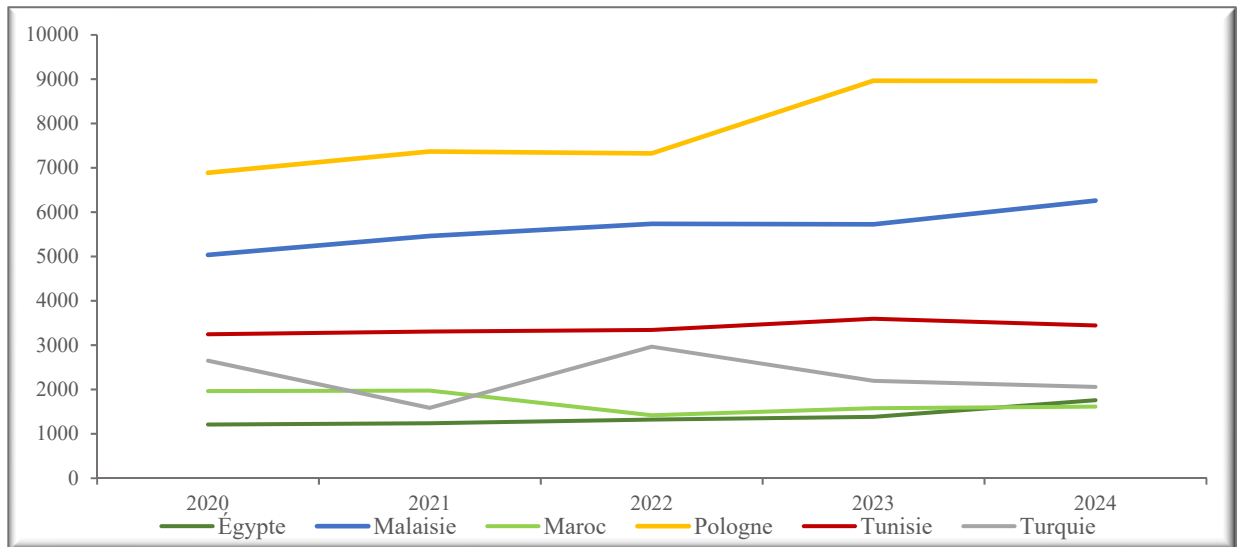
(b) : Les restrictions des IDE sont évaluées sur une échelle de 0 à 1, plus la valeur de l'indice se rapproche de 1, plus la réglementation des IDE est rigide.

Figure 9. Evolution des IDE



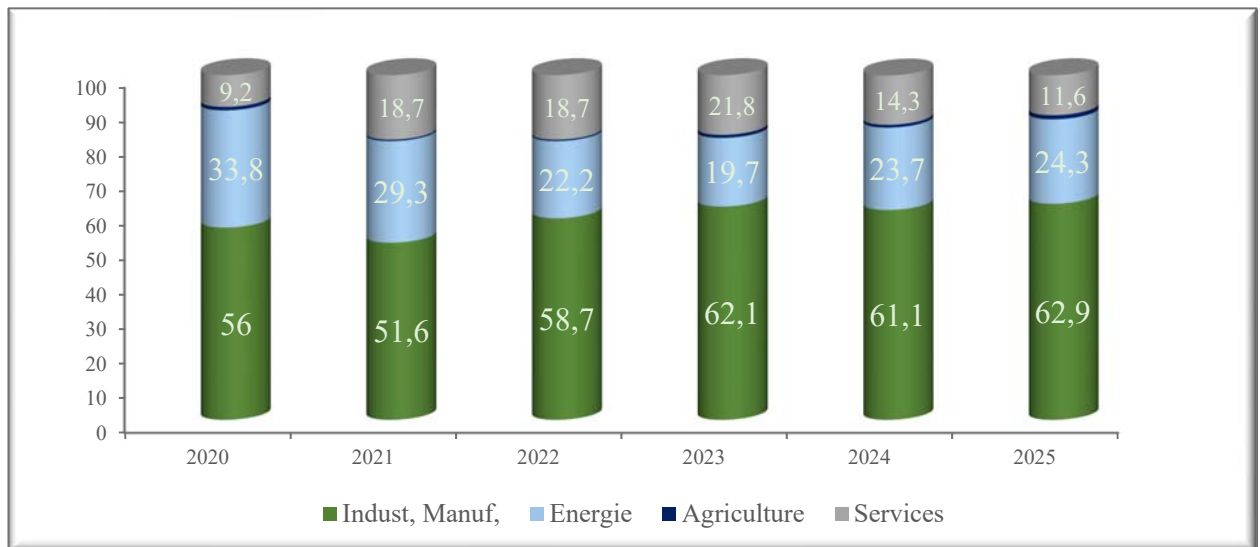
Sources : Rapports du Budget économique, FIPA, Compilations ITCEQ

Figure 10. Stock d'investissement direct étranger par habitant (en dollars)



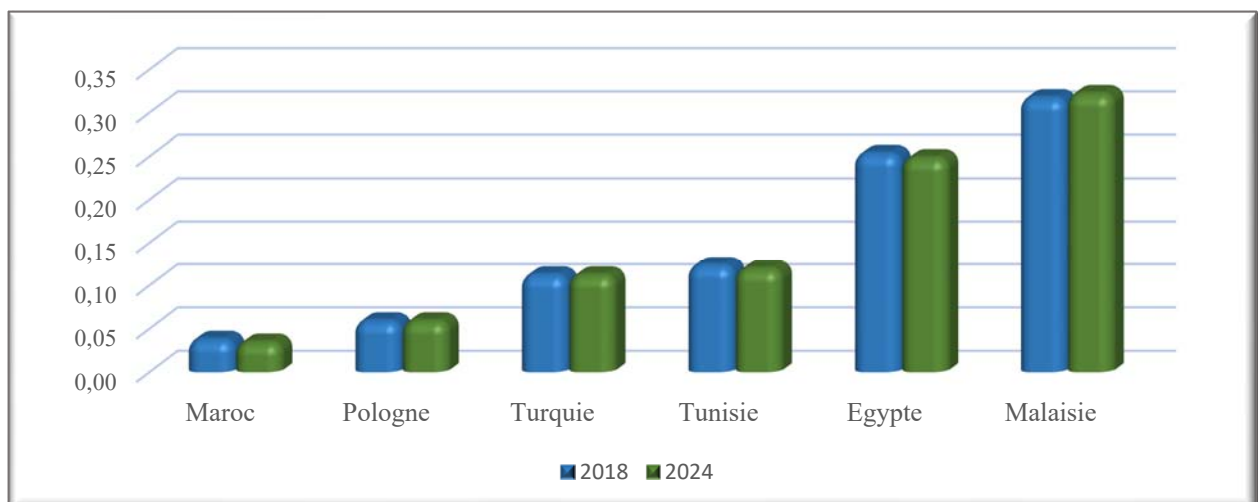
Source : Conférence des Nations Unies sur le Commerce et le Développement « UNCTADstat »

Figure 11. Structure des IDE par secteur (en %)



Source : FIPA

Figure 12. Indice de restrictivité des IDE



Source : OCDE

Tableau 4. Indicateurs de croissance et dynamisme économique

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Croissance du PIB	-8,6	4,5	2,8	0,2	1,6	3,2
Structure du PIB^(a)						
Agriculture	11,3	10,9	11,1	9,3	10,1	10,4
Ind Manufacturières	14,9	15,5	16,1	15,9	15,2	15,2
Ind Non Manufacturières	8,5	9,6	9,5	9,0	8,3	8,2
Services	65,4	64,1	63,3	65,8	66,3	66,2
dont :						
Services marchands	45,2	44,7	45,0	47,3	48,2	48,4
FBCF en % du PIB	15,8	15,9	16,3	15,5	15,7	16,2
Croissance de la PGF	-6,3	4,3	1,6	0,1	0,8	1,9
Coefficient marginal du capital (ICOR)	-1,7	3,6	5,7	66,3	10,5	5,5

Sources : Rapports du Budget économique, Compilations ITCEO

(a) : Structure du PIB aux prix courants

Tableau 5. Contribution sectorielle à la croissance du PIB^(a)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
AGRICULT ET PECHE	0,02	-0,23	0,11	-1,79	0,80	0,52
IND MANUFACTURIERES	-1,60	1,15	0,92	0,08	-0,22	0,47
Ind Agricoles et Alimentaires	0,03	-0,03	0,01	-0,09	0,02	0,10
Ind Mat Construction Céramique et Verre	-0,12	0,14	-0,04	-0,07	-0,05	0,05
Ind Mécaniques et Electriques	-0,75	0,50	0,39	0,29	-0,02	0,11
Raffinage de pétrole	0,03	0,00	0,00	-0,01	0,01	0,00
Ind Chimiques	-0,07	0,11	-0,01	-0,11	0,01	0,04
Ind Textile Habillements et Cuir	-0,50	0,24	0,47	0,00	-0,16	0,07
Ind Diverses	-0,21	0,19	0,09	0,06	-0,04	0,09
IND MANUF hors IAA	-1,63	1,18	2,88	0,17	-0,24	0,37
IND NON MANUFACTURIERES	-0,89	1,11	-0,52	-0,24	-0,46	0,29
Mines	-0,09	0,08	0,00	-0,01	0,02	0,14
Pétrole	-0,04	0,45	-0,35	-0,07	-0,33	-0,02
Electricité	-0,09	0,14	0,06	0,00	0,00	0,03
Eau	0,02	0,12	0,01	-0,01	0,00	0,02
Bâtiment et Génie civil	-0,69	0,31	-0,24	-0,15	-0,14	0,12
SERVICES	-5,08	2,54	2,12	1,74	1,03	1,53
Commerce	-0,59	0,46	0,21	0,15	0,07	0,31
Transport	-1,61	0,32	0,57	0,20	0,12	0,18
Communication	0,04	0,23	0,03	0,18	0,09	0,15
Hôtels, Cafés et Restaurants	-1,90	0,36	0,56	0,46	0,27	0,25
Organismes Financiers	-0,21	0,16	0,28	0,17	0,11	0,14
Enseignement	-0,30	0,36	0,14	0,09	0,11	0,14
Santé et action sociale	0,17	0,61	0,13	0,26	0,09	0,11
Divers Services Marchands	-0,67	0,04	0,19	0,22	0,18	0,24
ERVICES NON MARCHANDS	-0,95	0,10	0,17	0,25	0,28	0,33
Administrations Publiques	-0,72	-0,04	0,07	0,08	0,15	0,16
Associations	-0,02	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01
Services domestiques	-0,21	0,14	0,09	0,16	0,12	0,16
PIB AUX COÛTS DES FACTEURS	-8,5	4,7	2,8	0,0	1,4	3,1

Sources : Rapports du Budget économique, Compilations ITCEO

(a) : En point de pourcentage

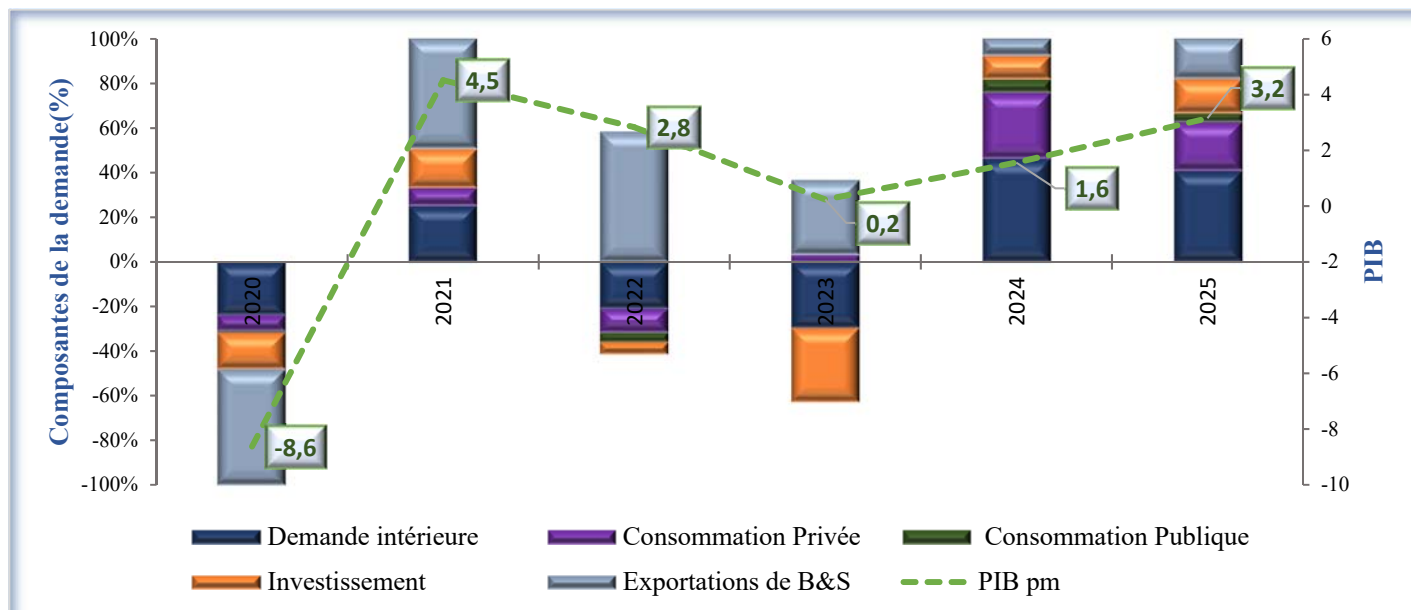
Tableau 6. Contribution des éléments de la demande à la croissance du PIB^(a)

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Demande intérieure	-2,8	1,5	-1,6	-2,0	1,3	2,2
Consommation globale	-0,9	0,5	-1,2	0,2	1,0	1,4
Privée	-0,8	0,5	-0,8	0,2	0,9	1,1
Publique	-0,1	0,0	-0,3	0,0	0,2	0,2
Investissement	-1,9	1,0	-0,4	-2,2	0,3	0,8
Exportations de B&S	-5,9	3,0	4,4	2,3	0,2	1,0
PIB pm	-8,6	4,5	2,8	0,2	1,6	3,2

Sources : Rapports du Budget économique, Compilations ITCEQ

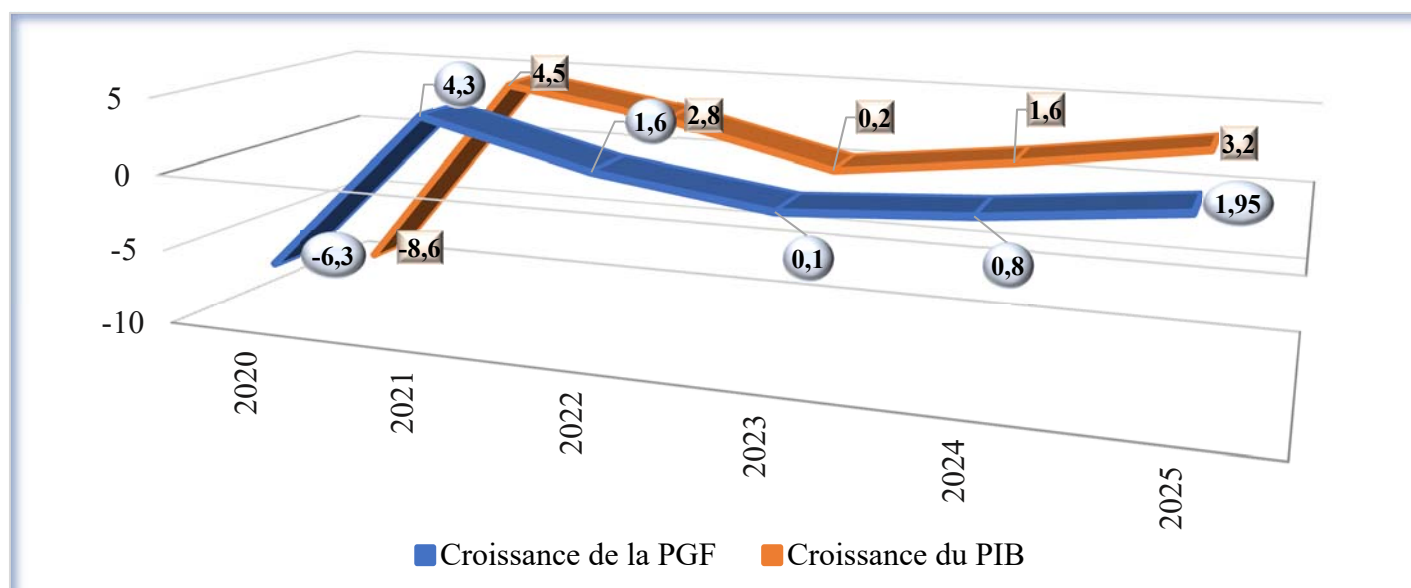
(a) : En point de pourcentage et nette d'importations.

Figure 13. Contribution des éléments de la demande à la croissance



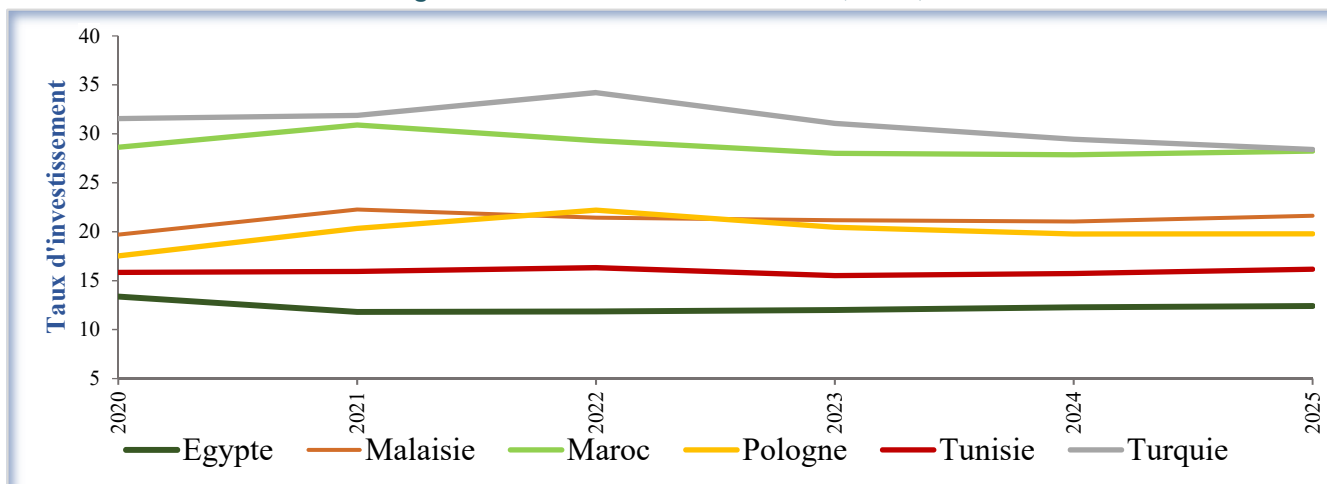
Sources : Budget économique, Compilations ITCEQ

Figure 14. Croissance du PIB et de la PGF (en %)



Sources : Rapports du Budget économique, Compilations ITCEQ

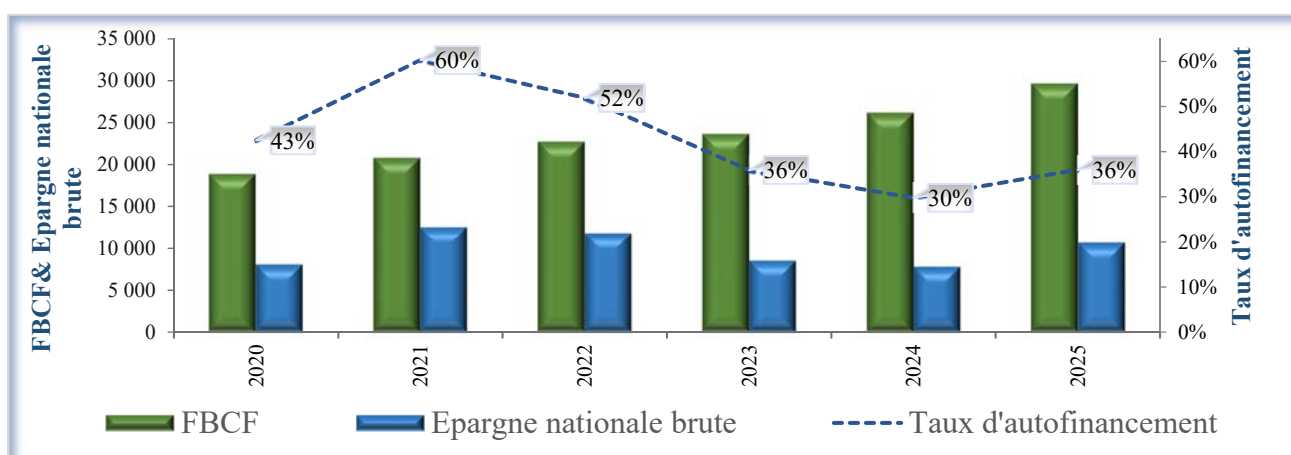
Figure 15. Taux d'investissement (en %)



Sources : Rapports du Budget économique, FMI

Le taux d'investissement est le rapport entre la FBCF et le PIB.

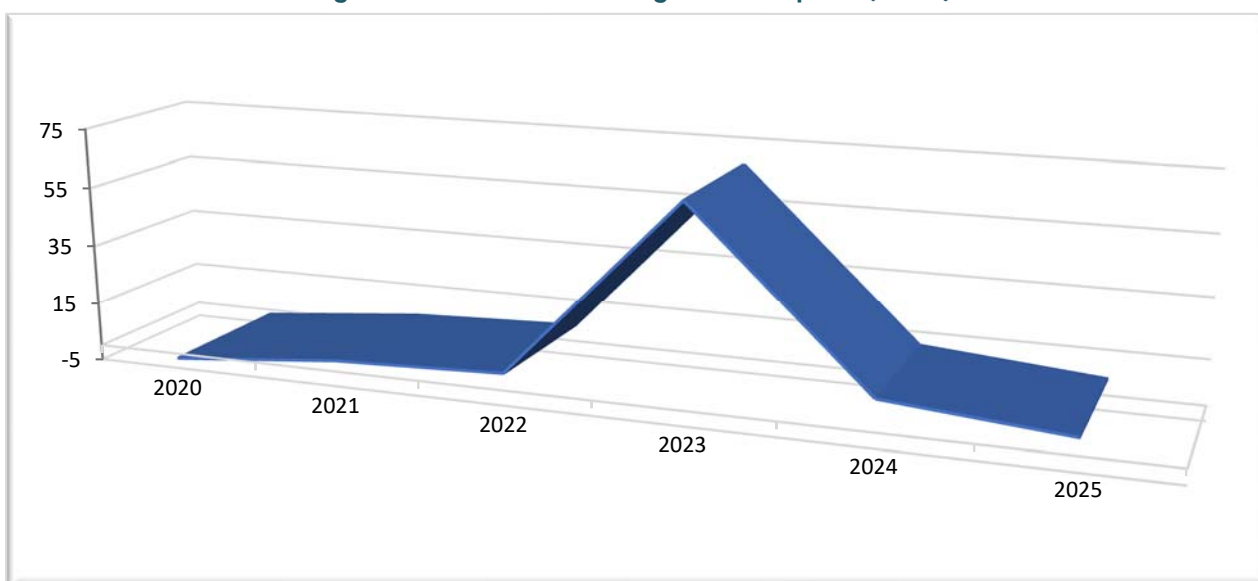
Figure 16. Evolution du taux d'autofinancement



Sources : Rapports du Budget économique, Compilations ITCEQ

Le taux d'autofinancement est calculé comme étant le rapport entre l'épargne nationale brute et la FBCF

Figure 17. Coefficient marginal du capital (ICOR)



Sources : Rapports du Budget économique, Compilations ITCEQ

L'ICOR (Incremental Capital Output Ratio). C'est le rapport en volume entre l'investissement et la variation absolue de la valeur ajoutée. Plus il est élevé, moins l'utilisation du capital est efficace.

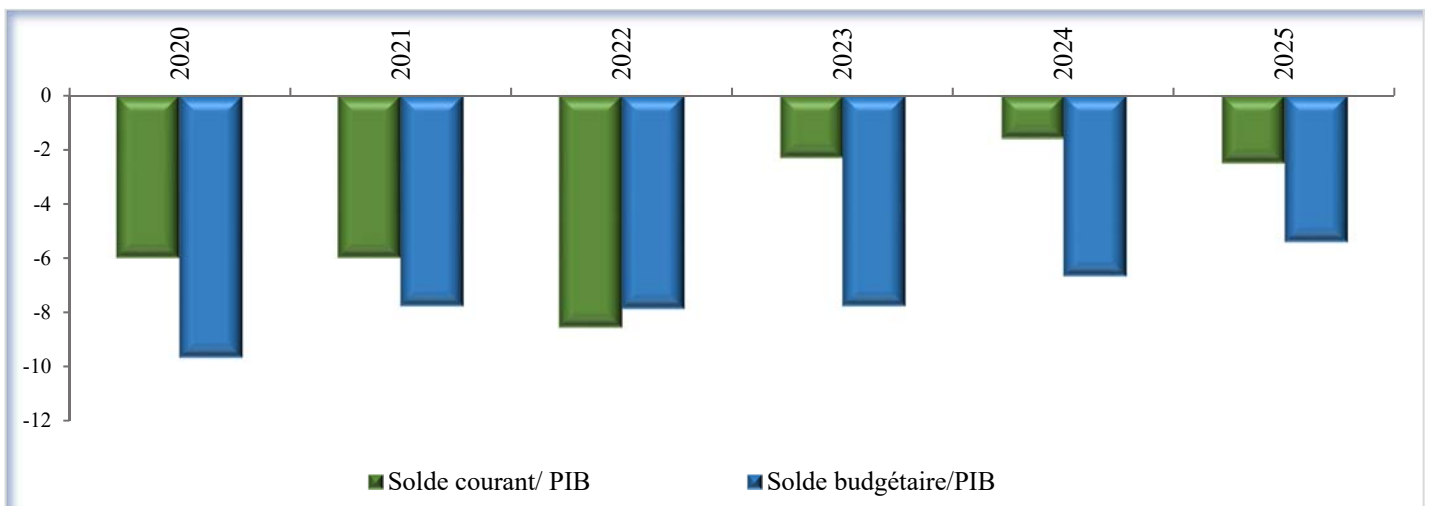
Tableau 7. Indicateurs de stabilité du cadre macro-économique

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Solde courant/ PIB	-6,0	-6,0	-8,6	-2,3	-1,6	-2,5
Solde budgétaire/PIB	-9,7	-7,8	-7,9	-7,8	-6,7	-5,4
Solde commercial/PIB	-8,3	-10,2	-13,7	-4,9	-4,3	-4,1
Couverture en mois d'importation	5,4	4,4	3,3	3,2	3,7	3,5
Avoirs nets en devises (1000 MDT)	19,5	23,1	23,3	22,9	24,5	24,8
Dettes extérieures/RNDB	62,7	56,6	54,8	50,9	44,1	-
Variation du taux de change effectif réel du dinar ^(a)	-7,3	-0,6	3,3	-2,3	-4,2	-3,7
Inflation	5,6	5,7	8,3	9,4	7	5,3
Épargne nationale brute/PIB	6,6	9,2	8,1	5,4	4,6	5,8

Sources : Rapports du Budget économique, BCT, INS, MF, Fxstop, Compilations ITCEO

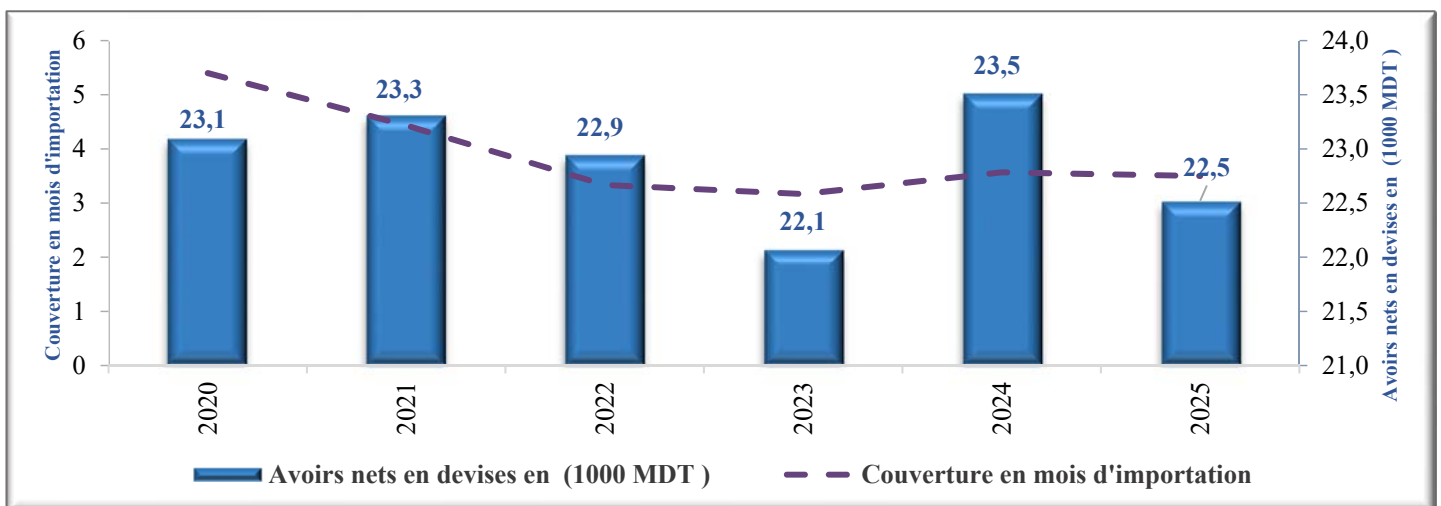
(a) : Vis-à-vis des principales devises de règlement des échanges à savoir le Dollar et l'Euro

Figure 18. Evolution des soldes courant et budgétaire (en % du PIB)



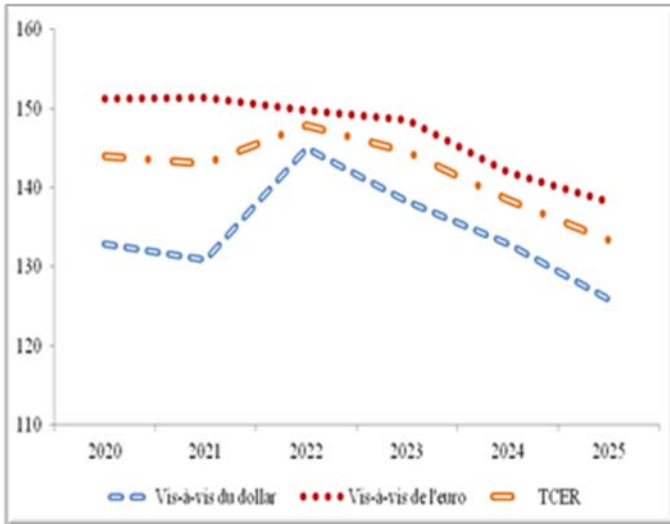
Sources : BCT, MF

Figure 19. Evolution des avoirs nets en devises



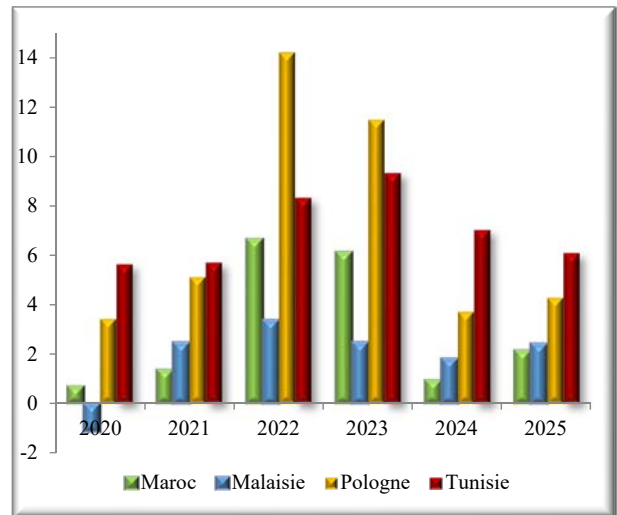
Sources : Rapports du Budget économique, BCT

Figure 20. Evolution indiciaire du taux de change effectif réel du dinar



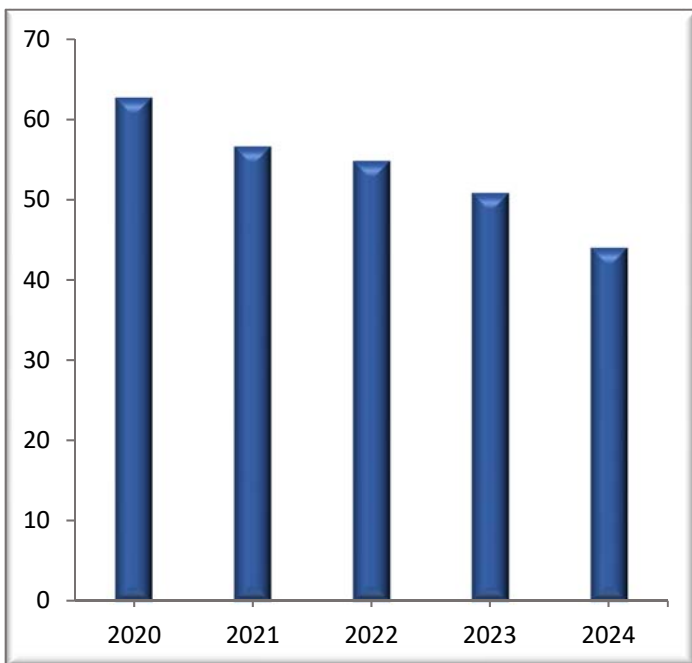
Sources : FXTOP, Compilations ITCEQ

Figure 21. Evolution du taux d'inflation



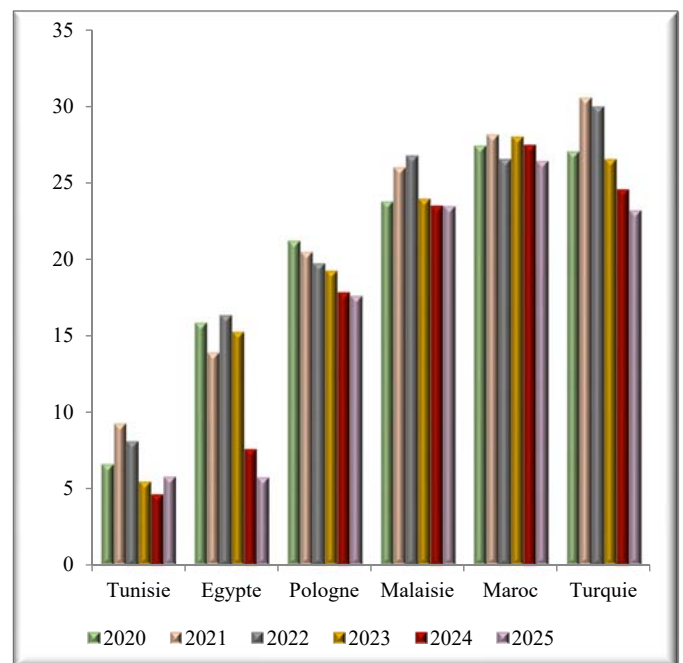
Sources : INS, FMI

Figure 22. Evolution de la dette extérieure de la Tunisie (en % du RNDB)



Source : BCT

Figure 23. Epargne Nationale Brute (en % du PIB)



Sources : Rapports du Budget économique, FMI

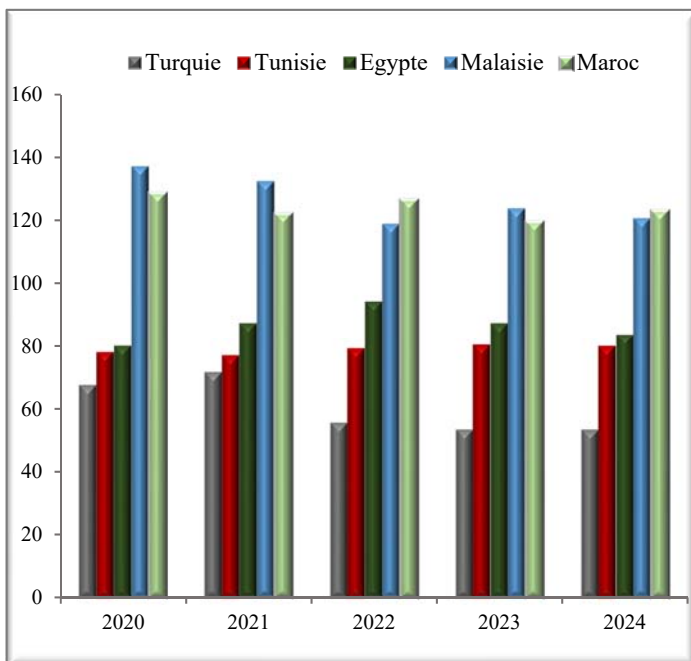
Tableau 8. Indicateurs du système bancaire et du marché boursier

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Volume des transactions de titres/PIB	2,3	2	2,4	1,8	2,2	2,9
Capitalisation boursière/PIB	20,8	17,9	16,7	16	15,9	18,9
Nombre d'entreprises cotées en bourse	80	80	82	78	74	75
Taux de rotation	6,1	6,7	6,5	6,7	6,1	-
Taux de liquidité de l'économie en % ^(a)	74,4	74,1	75,4	74,3	75,6	-
Structure des crédits à l'économie						
Par terme :						
Crédits à CT	46,1	43,4	46,5	54,1	56,5	58,6
Crédits à MLT	53,9	55,6	57,7	58,2	59,0	60,0
Par catégorie de bénéficiaire :						
Crédits aux professionnels	73,7	73,1	77,6	84,4	86,7	89,2
Crédits aux particuliers	26,3	25,8	26,6	27,9	28,8	29,2
Taux des créances impayées ou en contentieux	14,3	14,3	14,3	13,6	15,7	16,8

Sources : BCT, BVMT, Compilations ITCEO

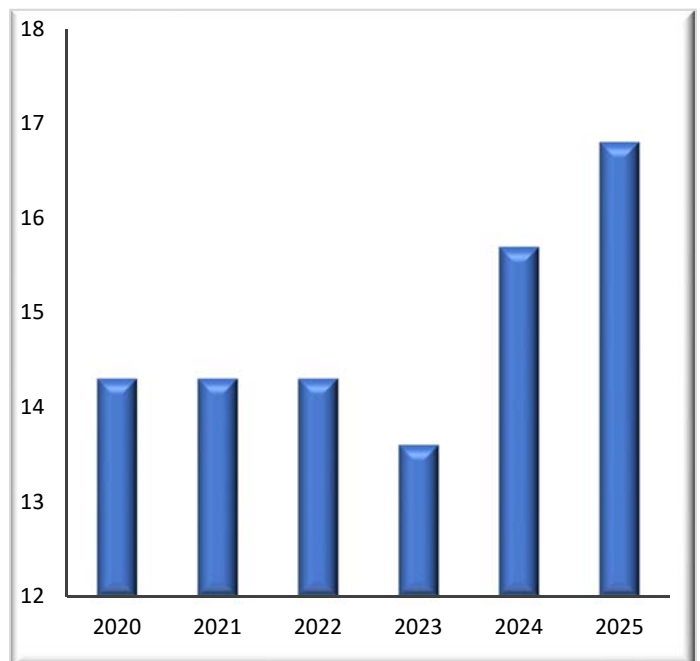
(a) : C'est la masse monétaire M3 rapportée au PIB

Figure 24. Taux de liquidité de l'économie (en %)



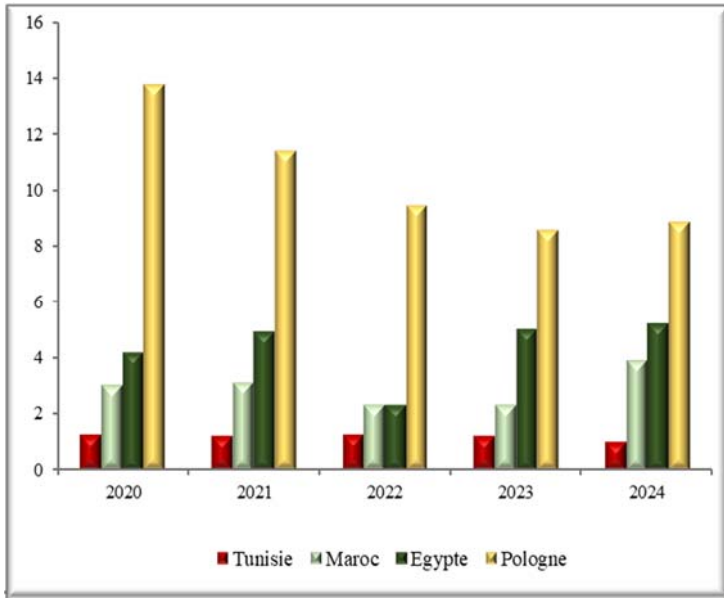
Sources : BCT, WDI

Figure 25. Taux des créances impayées ou en contentieux (en %)



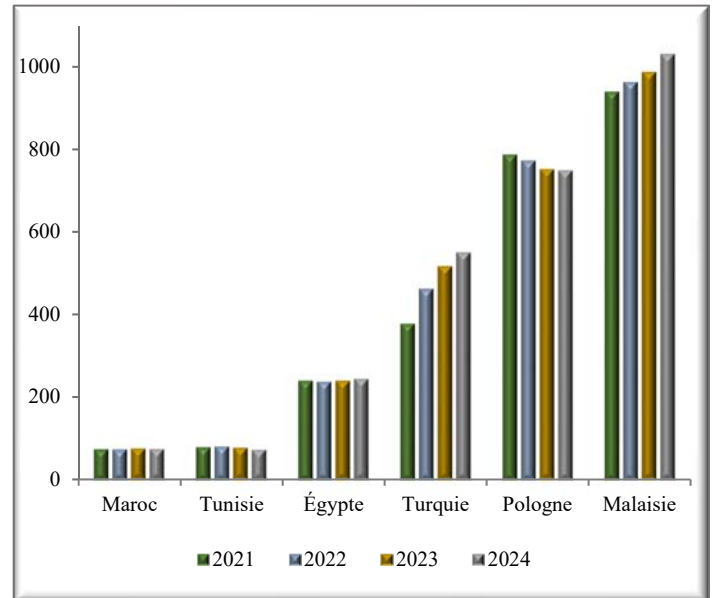
Source : BCT

Figure 26. Volume des transactions de titres en % du PIB



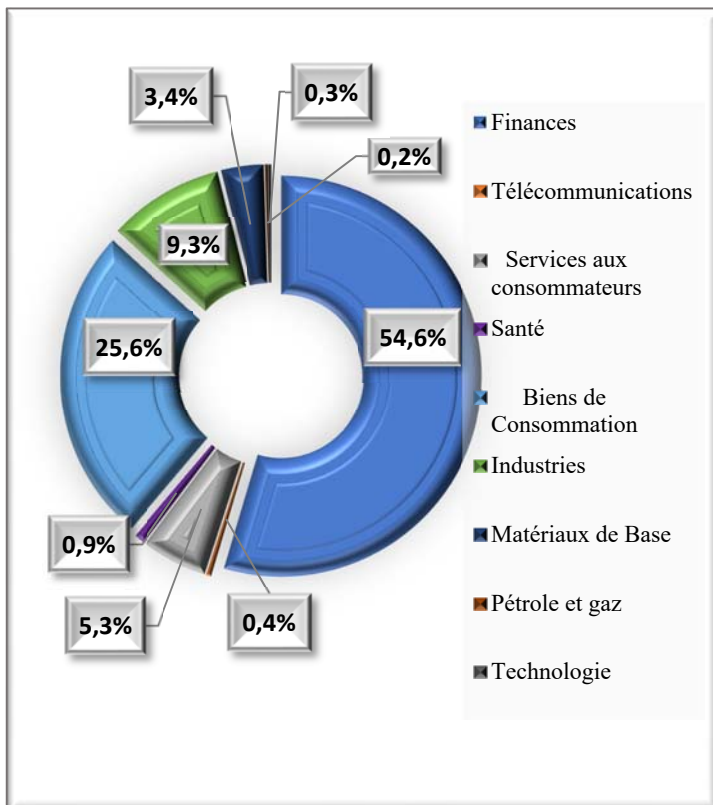
Sources : BVMT, WDI

Figure 27. Nombre d'entreprises cotées en bourse



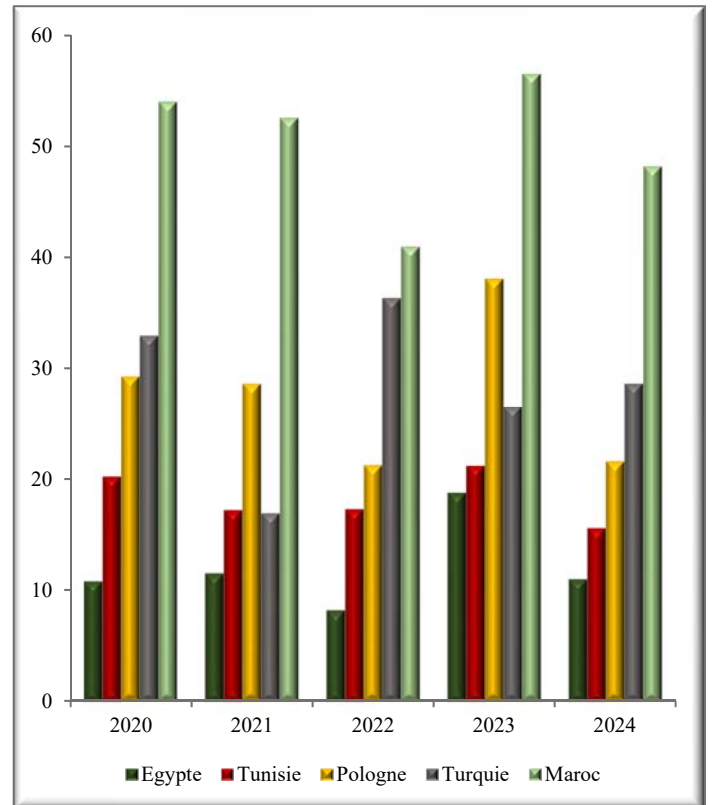
Sources : BVMT, WDI

Figure 28. Répartition sectorielle de la capitalisation boursière en 2024



Source : BVMT

Figure 29. Capitalisation boursière en % du PIB



Sources : BVMT, WDI

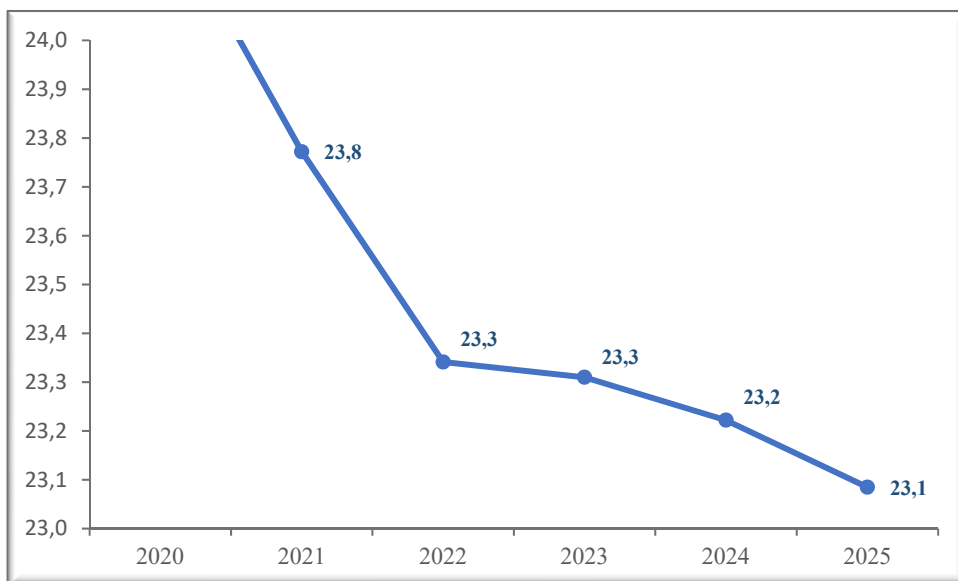
Tableau 9. Indicateurs de niveau de vie et de cohésion sociale

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Indicateur de rattrapage ^(a)	24,3	23,8	23,3	23,3	23,2	23,1
Population active (en millier)	4151	4153	4080	4096	4146	4260
Population active occupée (en millier)	3405	3407	3454	3458	3484	3609
Taux de chômage	18,0	17,9	15,3	15,6	16	15,3
RNDB par habitant	10474	11595	12406	13251	14208	15522

Sources : Rapports du Budget économique, INS, FMI, Compilations ITCEQ

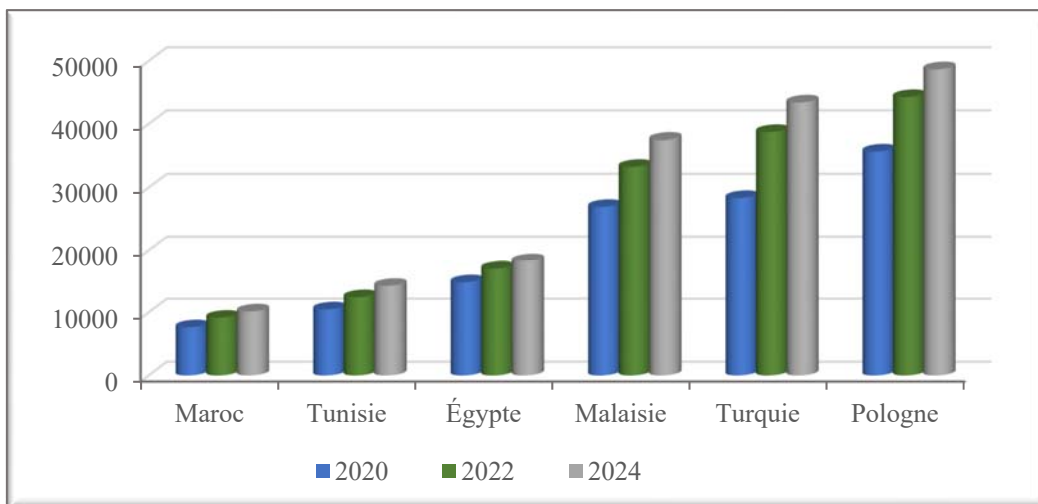
(a) : L'indicateur de rattrapage est le PIB par tête en Tunisie (exprimé en PPA en \$ courant) rapporté à celui de l'UE (27 pays).

Figure 30. Indicateur de rattrapage



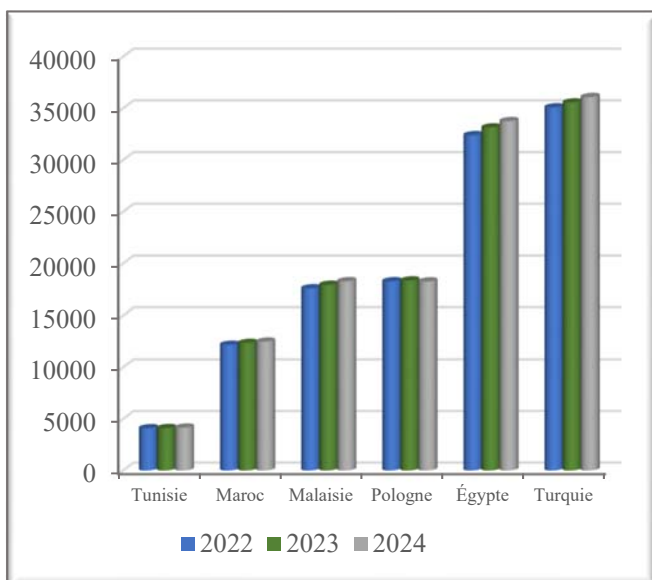
Sources : FMI, compilations ITCEQ

Figure 31. RNB par habitant, (\$ PPA internationaux courants)



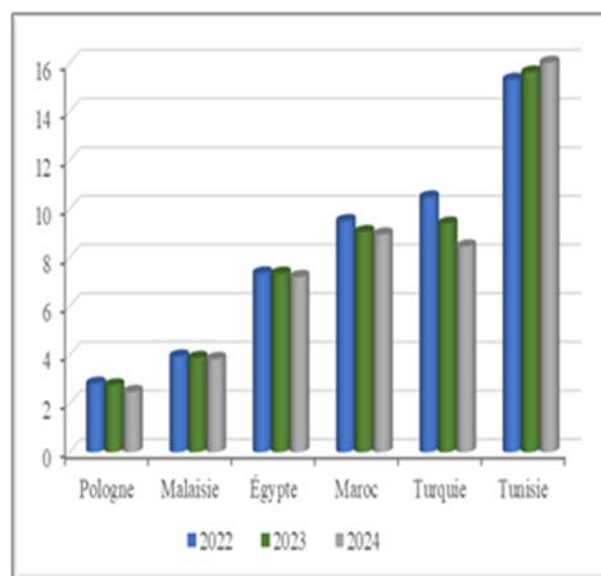
Sources : WDI

Figure 32. Population active (en millier)



Sources : INS, WDI

Figure 33. Taux de chômage (en %)



Sources : INS, WDI

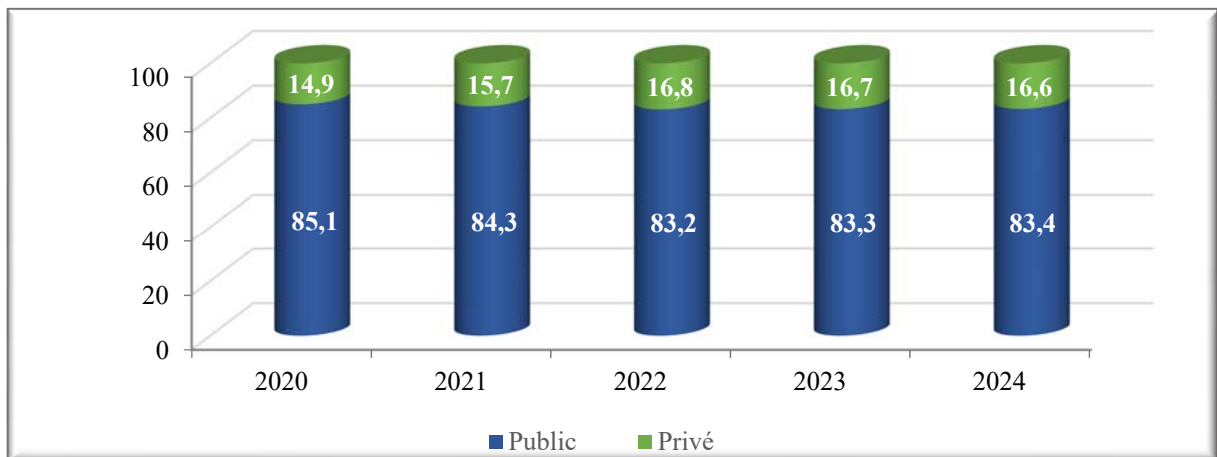
Tableau 10. Indicateurs de ressources humaines

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Dépenses totales en santé (en % du PIB)	5,19	6,70	6,83	6,15	6,51	-
Dépenses d'éducation ^(a) (en % du PIB)	11,12	11,30	11,06	11,95	12,28	-
Espérance de vie à la naissance (en années)	76,2	72,9	76,9	76,5	76,8	76,8
Taux d'alphabétisation des adultes (15 ans et +) (en %)	79,1	79,1	79,1		82,7	-
Nombre de diplômés de l'enseignement supérieur :						
Public	50119	51409	55670	51580	59243	-
Privé	8794	9589	11238	10344	11797	-
Dont : ingénieurs	6839	7087	7718	7383	7649	-
Public	3715	3530	3662	3510	3340	-
Privé	3124	3557	4056	3873	4309	-

Sources : Rapports du Budget économique, MESRS, WDI, Compilations ITCEO

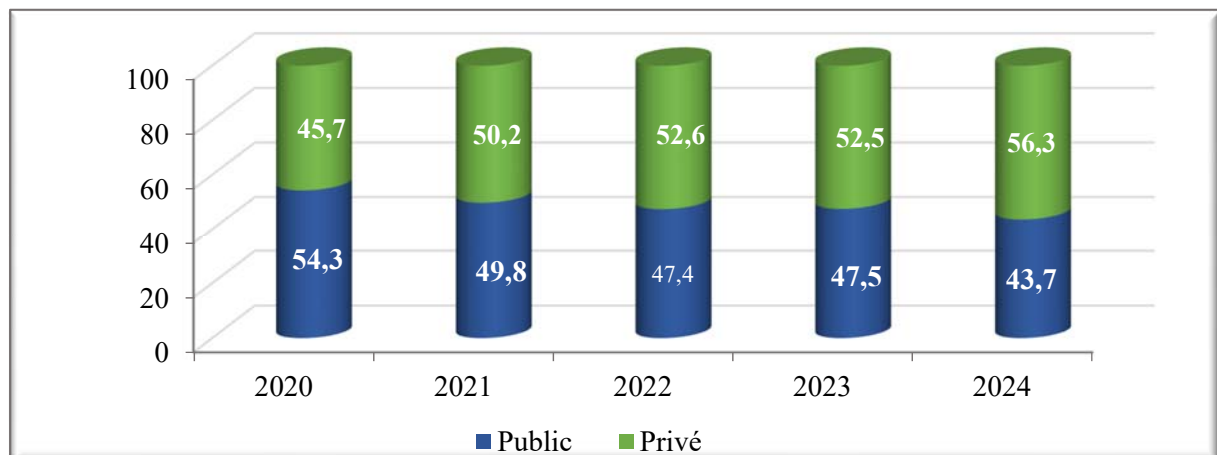
(a) Les dépenses d'éducation sont les dépenses consacrées à l'éducation publique et les subventions aux écoles privées de niveau primaire, secondaire et supérieur.

Figure 34. Répartition des diplômés de l'enseignement supérieur entre les secteurs public et privé (en %)



Sources : Ministère de l'Enseignement Supérieur et de la Recherche Scientifique.

Figure 35. Répartition des diplômés de l'enseignement supérieur (Cycle de formation des ingénieurs) (en %)



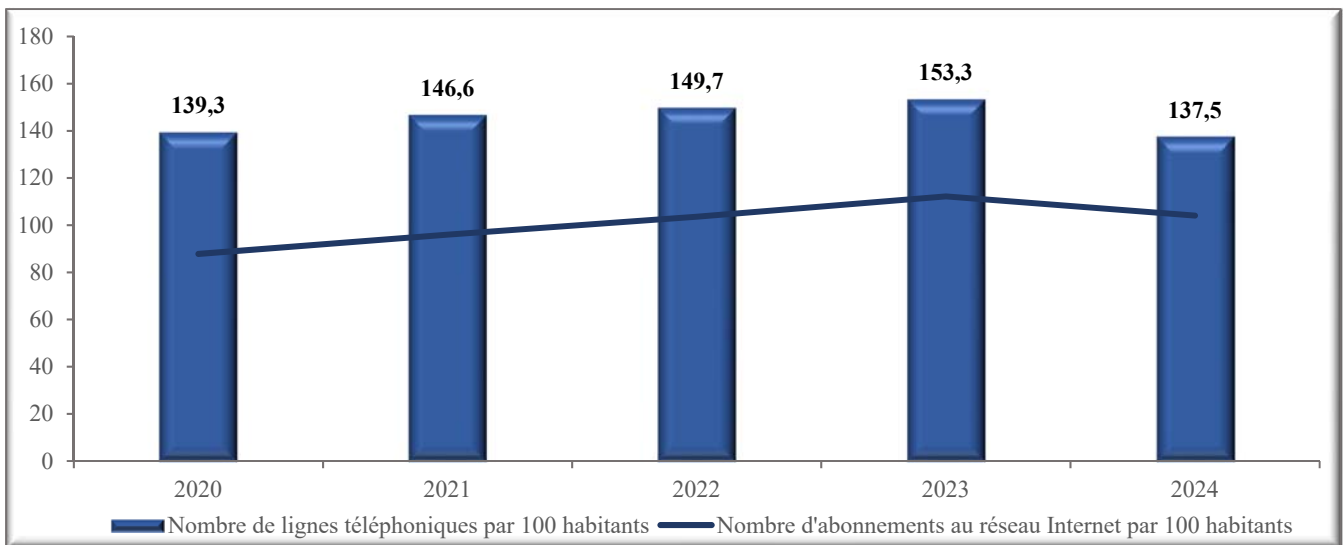
Sources : Ministère de l'Enseignement Supérieur et de la Recherche Scientifique.

Tableau 11. Indicateurs d'infrastructure technologique

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Nombre d'abonnements au réseau Internet par 100 habitants	87,8	96,0	103,6	112,2	104,1	-
Nombre de lignes téléphoniques par 100 habitants	139,3	146,6	149,7	153,3	137,5	-
Importations de biens d'équipement en % des importations totales de biens	23,5	-	-	15,5	15,9	18
Importations de biens en TIC en % du total des importations de biens	19	21	16	20	-	-

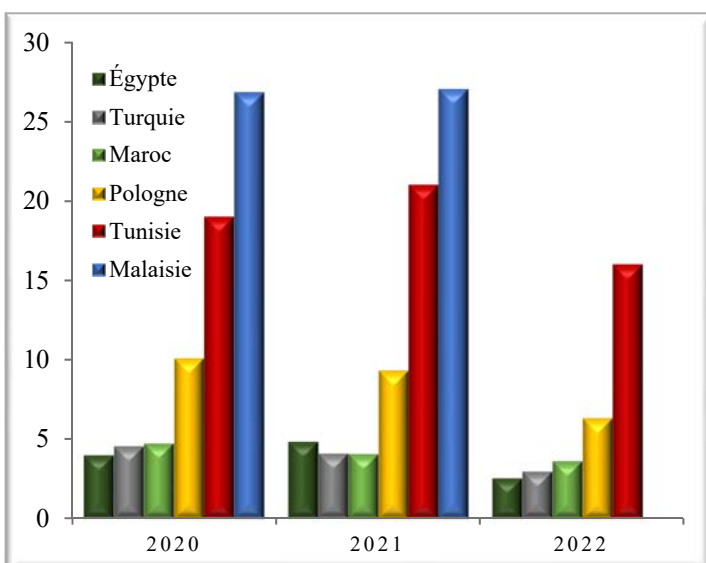
Sources : Rapports du Budget économique, INS, Ministère des Technologies de la Communication, Compilations ITCEO

Figure 36. Nombre d'abonnements au réseau d'internet et de lignes téléphoniques par 100 habitants



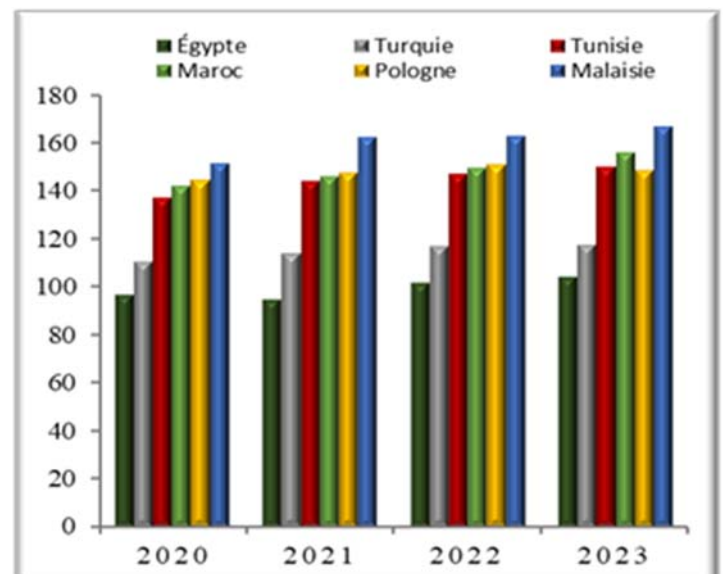
Source : Ministère des Technologies de la Communication

Figure 37. Part des importations de biens en TIC dans le total des importations de biens (en %)



Source : WDI

Figure 38. Abonnements à la téléphonie fixe et mobile (par 100 habitants)



Source : WDI

TABLEAU DE BORD
SUR LA COMPÉTITIVITÉ
DE L'ÉCONOMIE TUNISIENNE

Mai 2026



www.itceq.tn