



## 2024 Session of the Intergovernmental Committee of Senior Officials and Experts (ICSOE)

UN Economic Commission for Africa - Central and Eastern Africa

# Rapid implementation of research and innovation solutions to accelerate economic diversification in Central and Eastern Africa

Hilton Hôtel – Yaoundé, Cameroon - October 15-18 2024

 @ecasroca

 @eca-sro-ea

 @eca\_official

[www.uneca.org](http://www.uneca.org)

#ICSOE2024





# Macroeconomic and Social Developments

## Développements macroéconomiques et sociaux

ICSOE 2024: Session 1

15 October 2024

**Dr. Andrew Mold**  
Officer in Charge  
Sub-Regional Office for Eastern Africa

**Mamadou Malick Bal**  
Economiste  
Bureau Sous-Régionale pour l'Afrique Centrale

## OUTLINE

01

GLOBAL  
CONTEXT

02

SUB-REGIONAL  
SNAPSHOTS

03

WHY INNOVATION  
MATTERS

# The Context: a long-term decline in growth rates

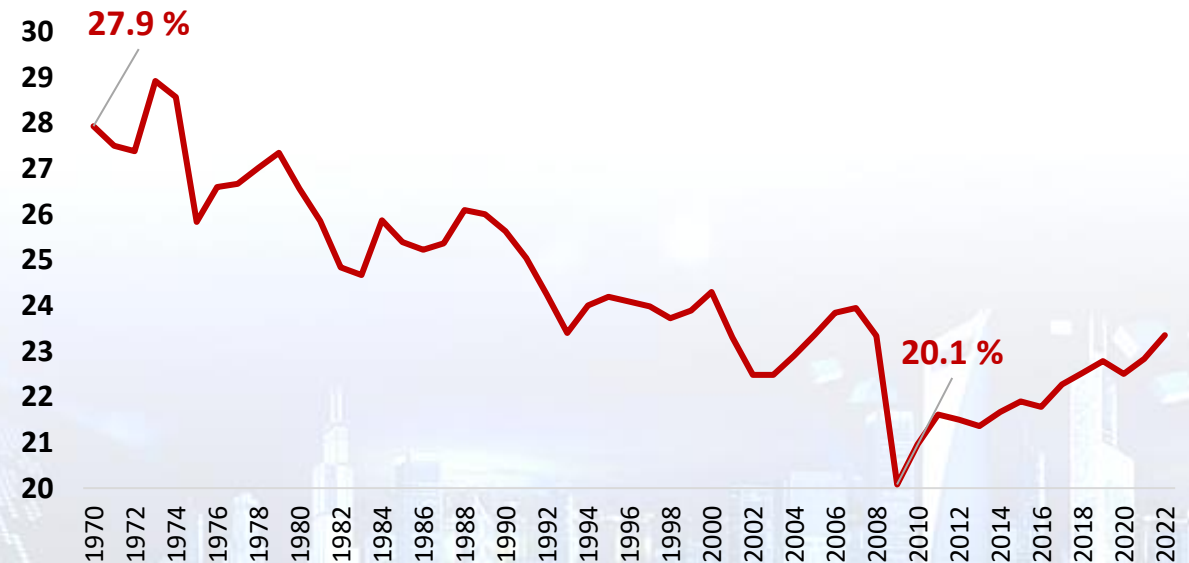
GDP growth rate has been suffering a **secular decline**

### Trends in GDP Growth (%)

	1961-1973	1974-1985	1986-2006	2006-2017
World	5.5	3.2	3.0	2.6
United States	4.6	3.1	3.0	1.4
European Union	5.0	2.3	2.4	1.0
China	5.2	8.9	9.4	8.8
India	3.5	4.9	5.6	6.9

Underpinned by a **decline of investment** in the high-income economies

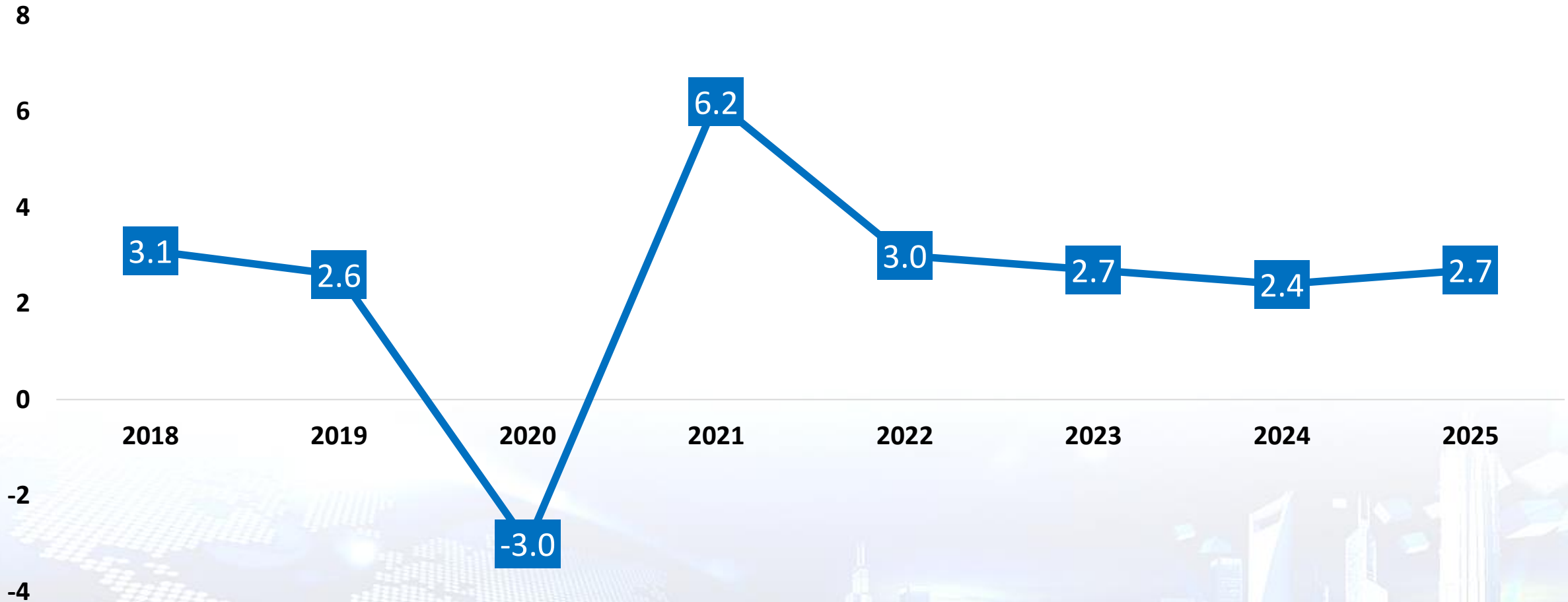
### Domestic capital Formation % of GDP



Source: Kaplinsky (2022) and UNCTADStat (2024)

# And global growth is not getting any better since the pandemic

Global Real GDP Growth (%)

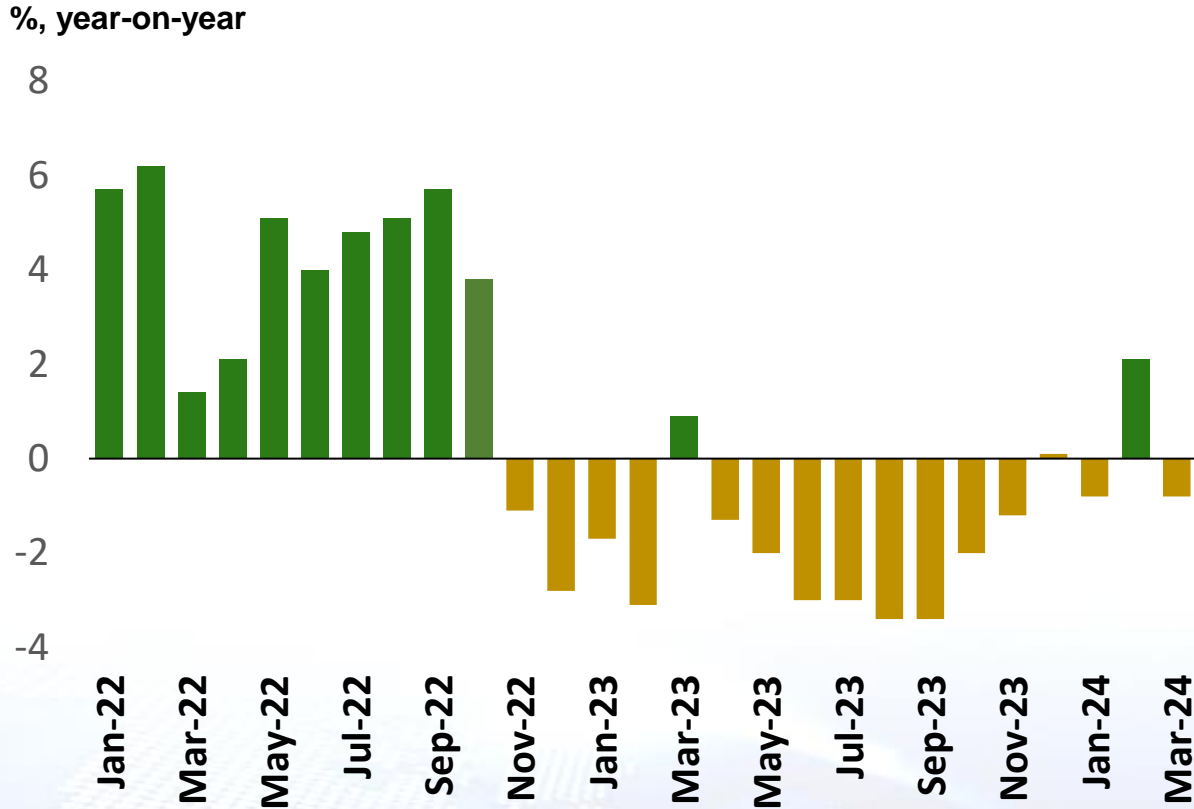


Source: WESP/UNCTAD 2024

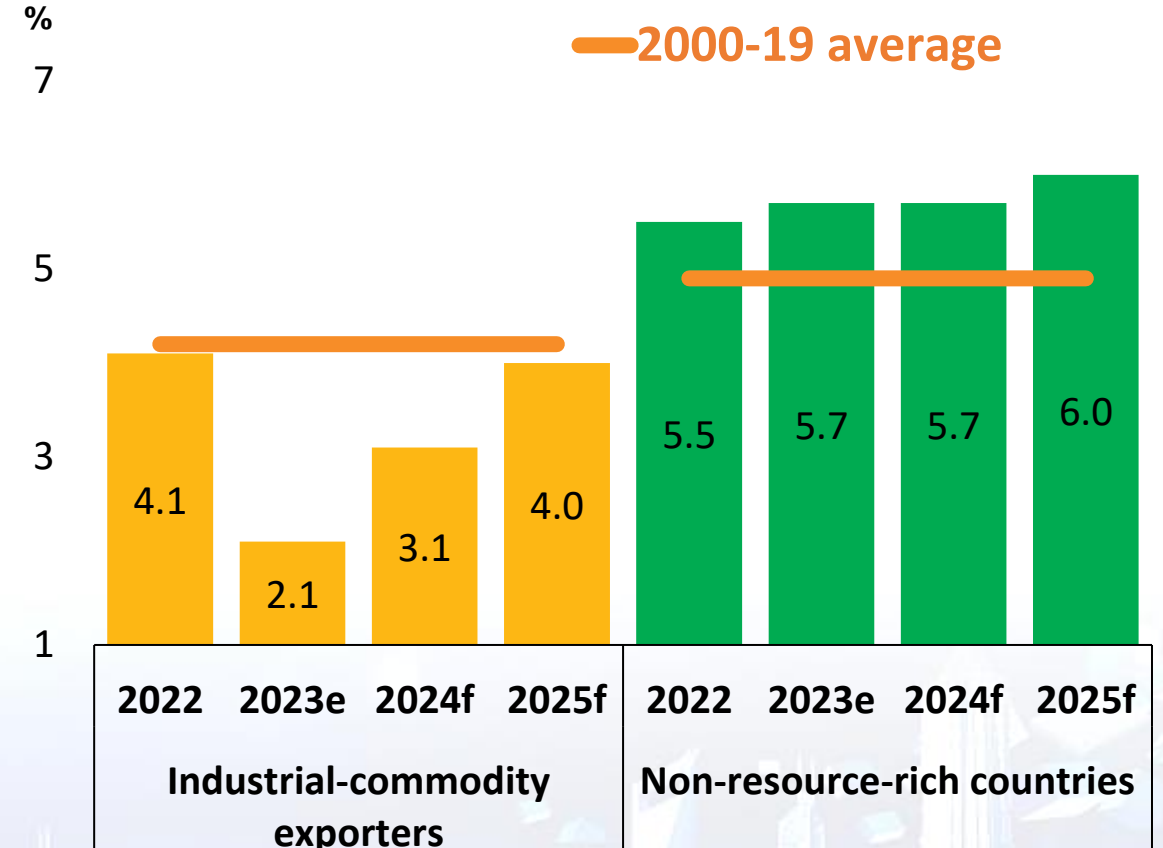


# Global trade is sluggish

## Growth of Global Goods Trade (%)



## GDP Growth for SSA Countries (%)

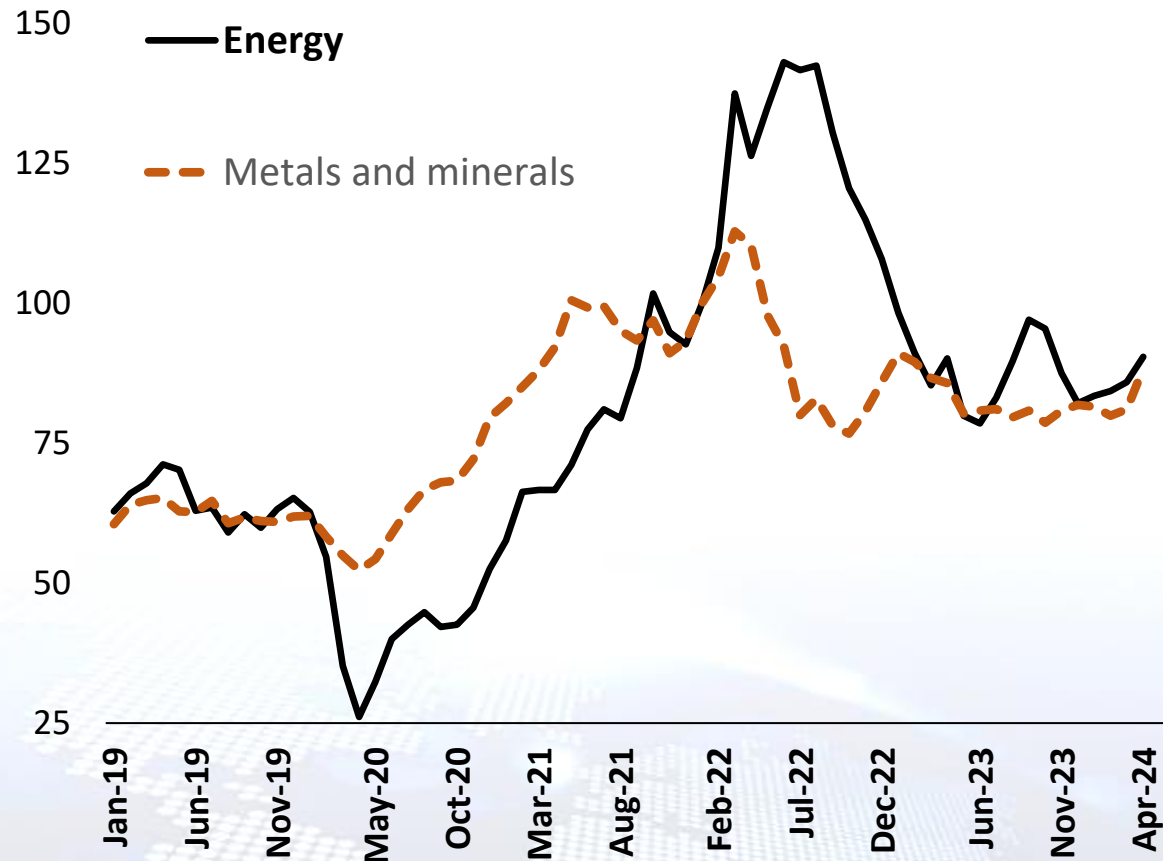


Source: UNECA, from WB GEP, June 2024 \*all figures for SSA

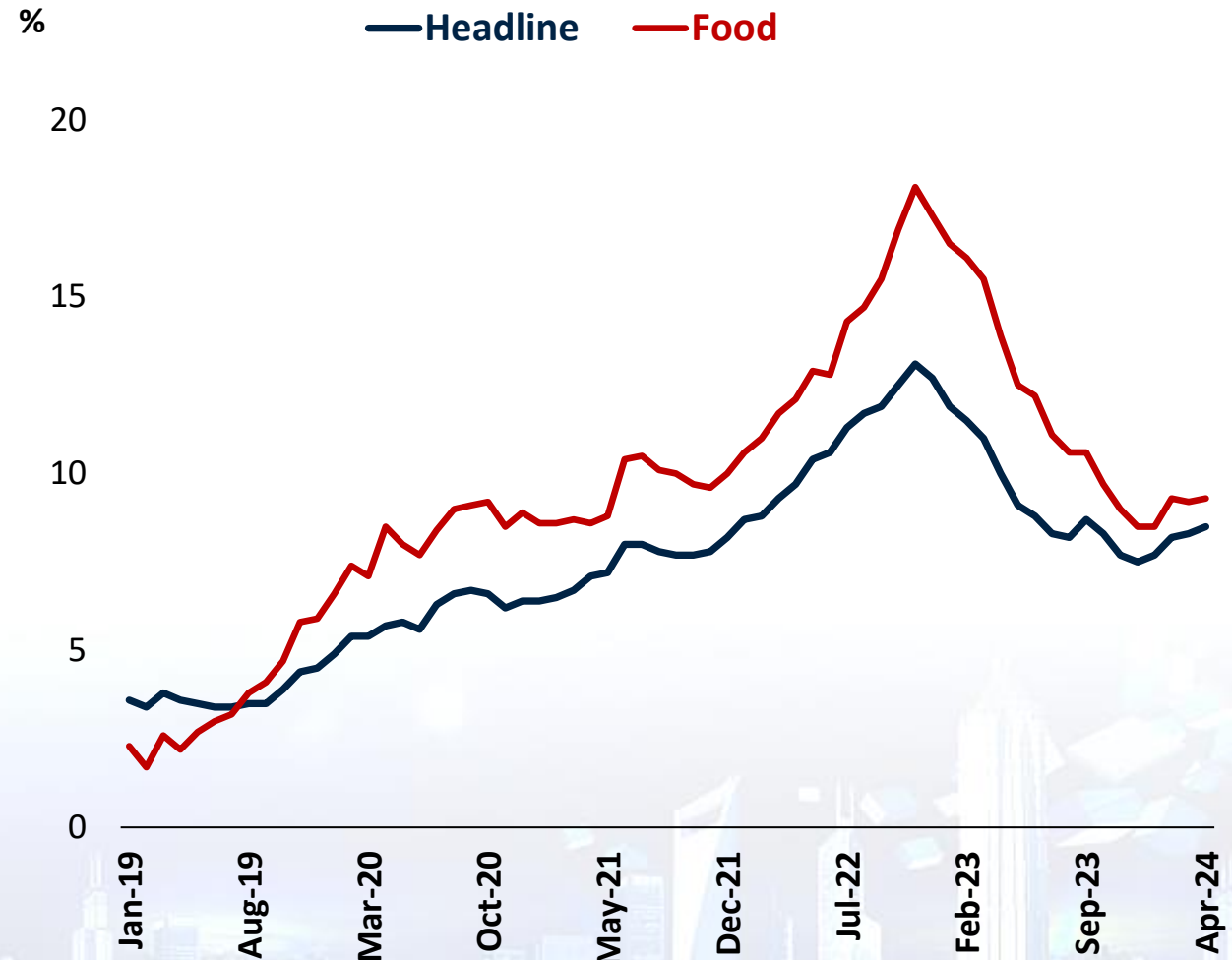
# Prices are coming down, with mixed effects

## Commodity Price Indexes, Jan 2019-Apr 2024

Index, 100 = January 2022



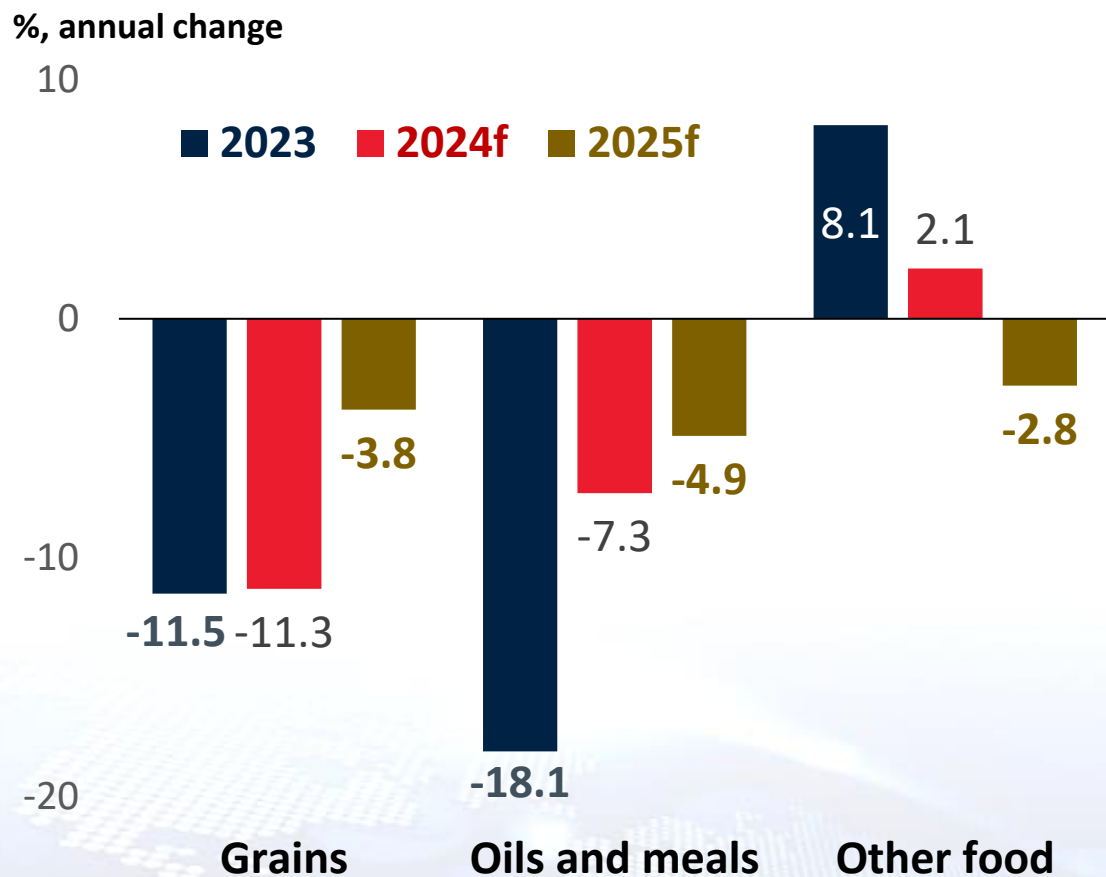
## African Inflation (%), Jan-2019-Apr 2024



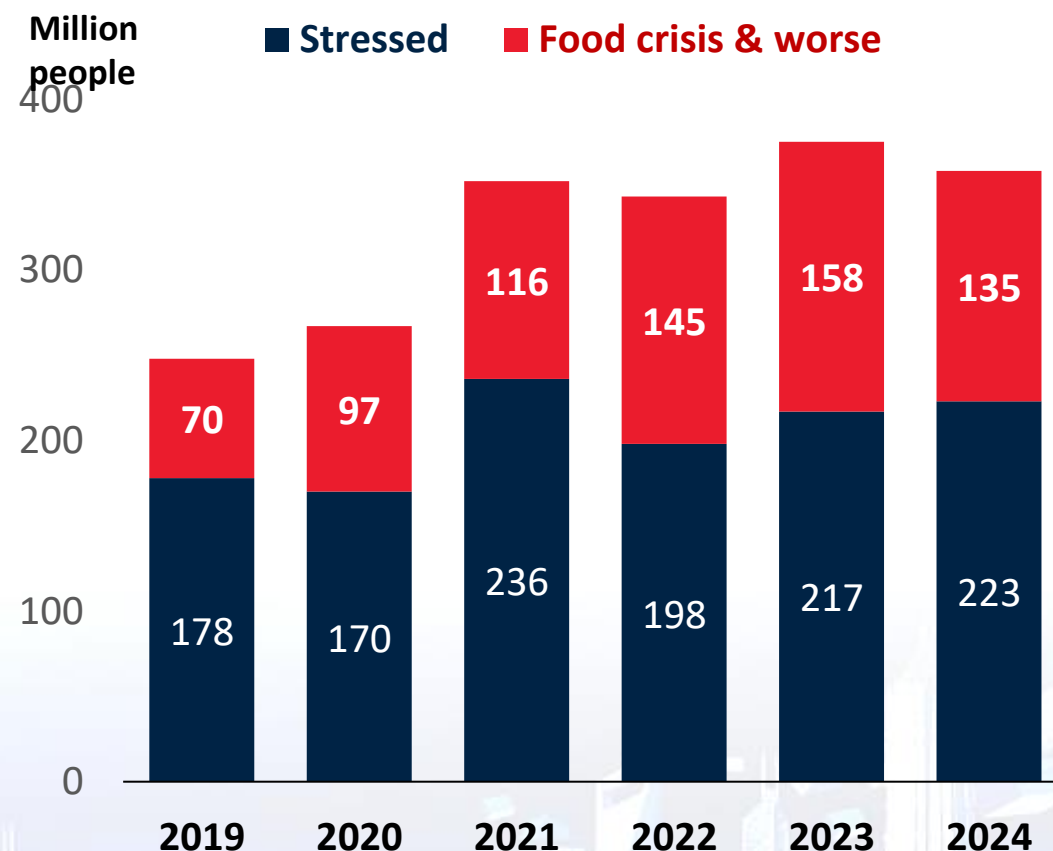
Source: UNECA, from WB GEP, June 2024 \*all figures for SSA

# Despite food price declines, hunger remains a serious challenge

## International food prices are declining



## Food Insecurity Across the Region



Source: UNECA, from WB GEP, June 2024



# Aperçu Économique et Social AFRIQUE CENTRALE

## PLAN

01

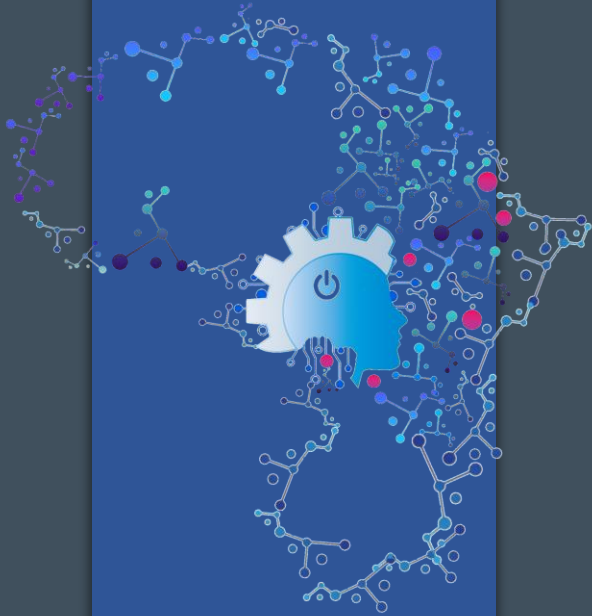
CONTEXTE  
MONDIAL

02

APERÇU SOUS-  
RÉGIONAL

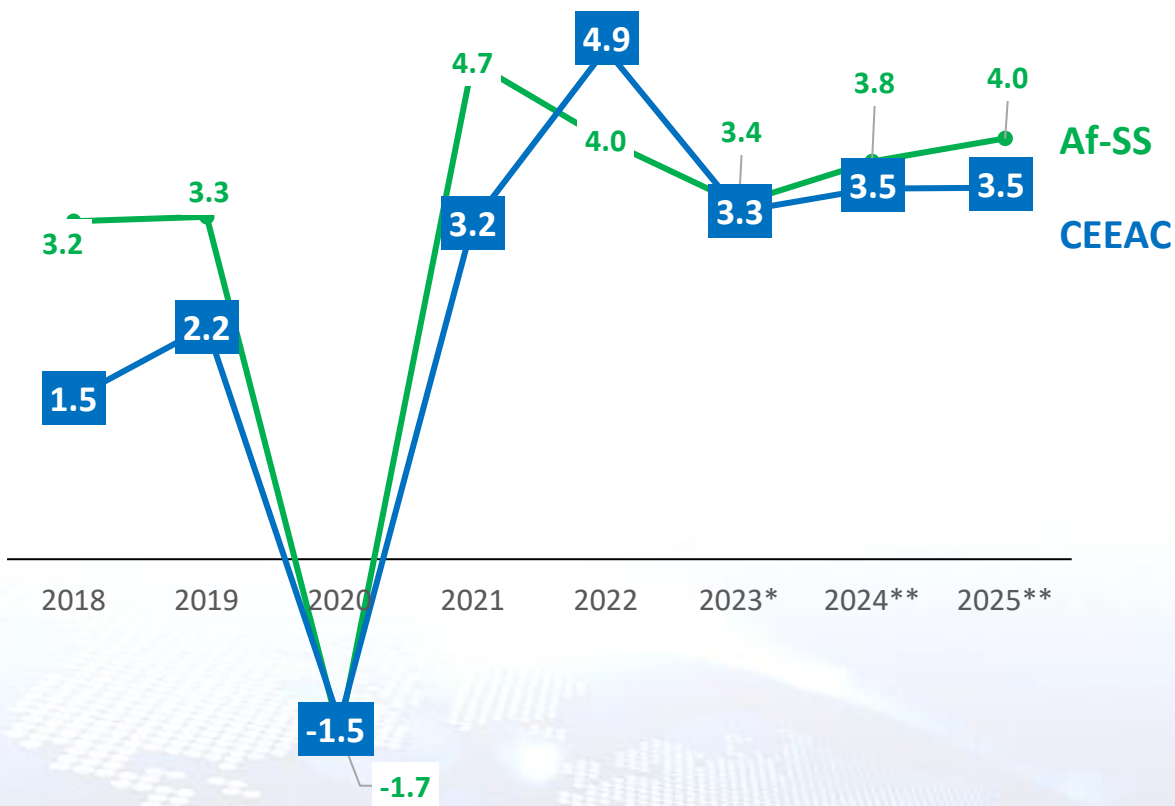
03

L'IMPORTANCE DE  
L'INNOVATION

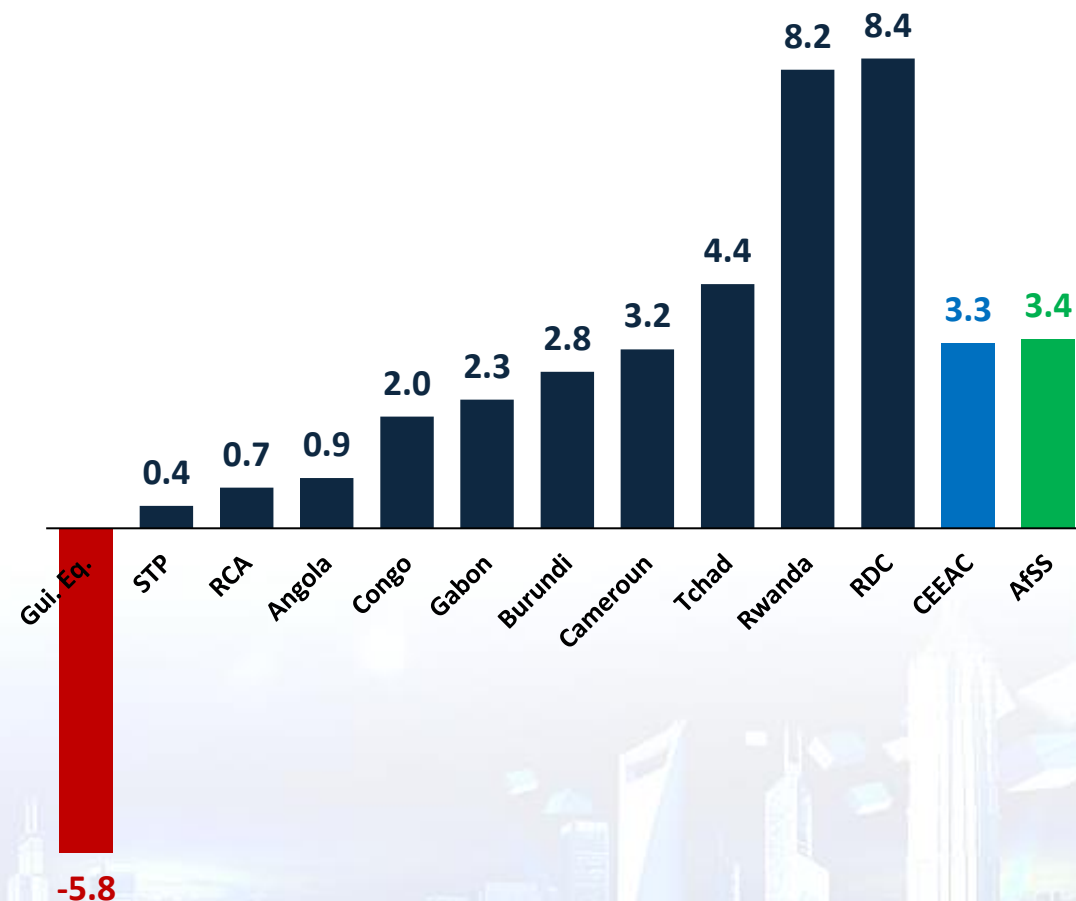


# La croissance économique de l'Afrique centrale a décéléré en 2023

## Afrique centrale Croissance du PIB réel (%)



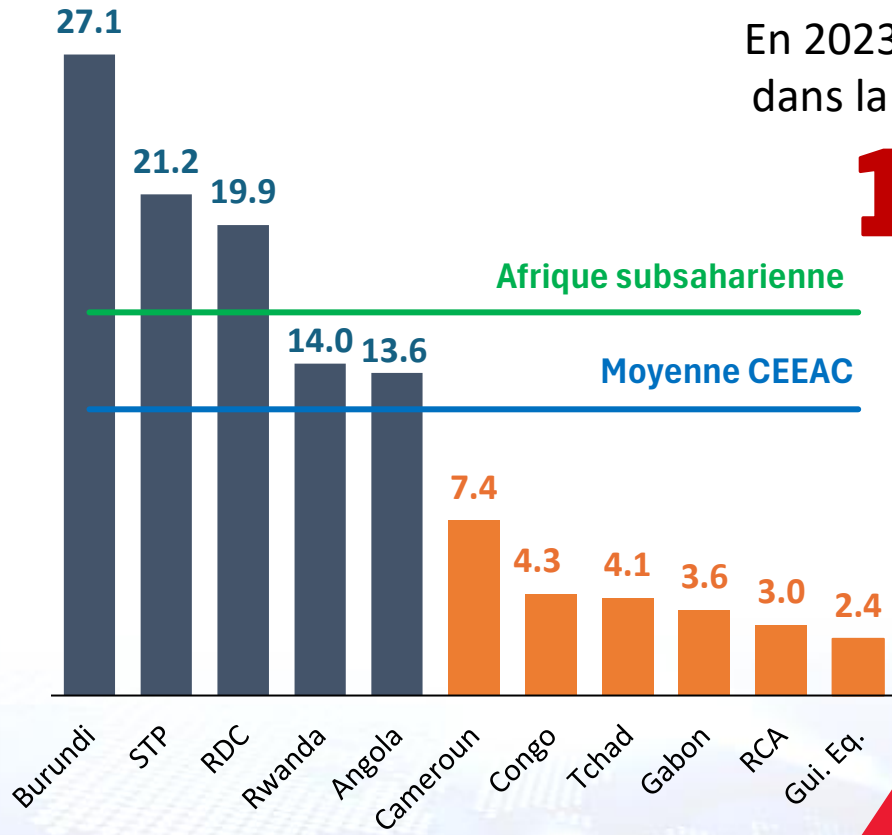
## Croissance du PIB National Réel (%), 2023



Source : Calculs de la CEA/BSR-AC sur la base de données du FMI et de sources nationales

# Les pressions inflationnistes continuent de peser sur la croissance

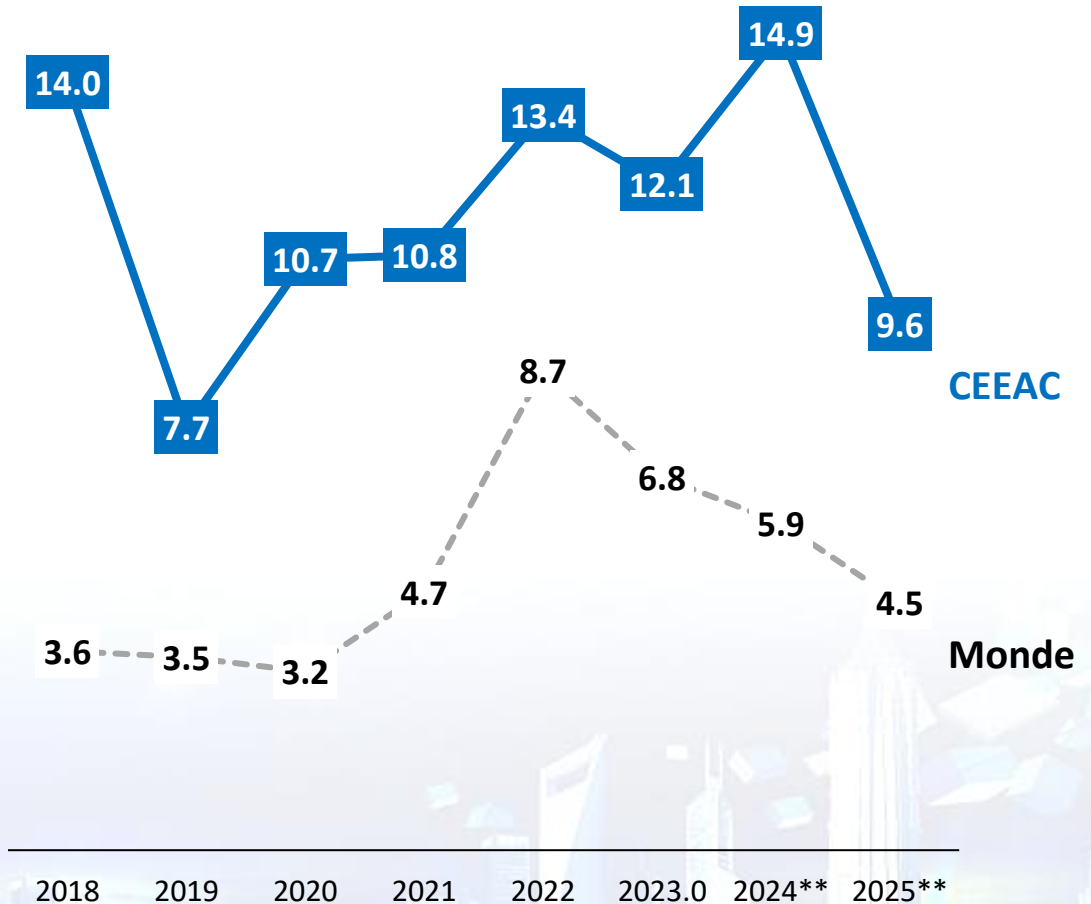
## Inflation dans les Pays de la CEEAC (%), 2023



En 2023, l'inflation moyenne dans la CEEAC est estimée à

# 12,1 %

## Inflation dans les Pays de la CEEAC (%)

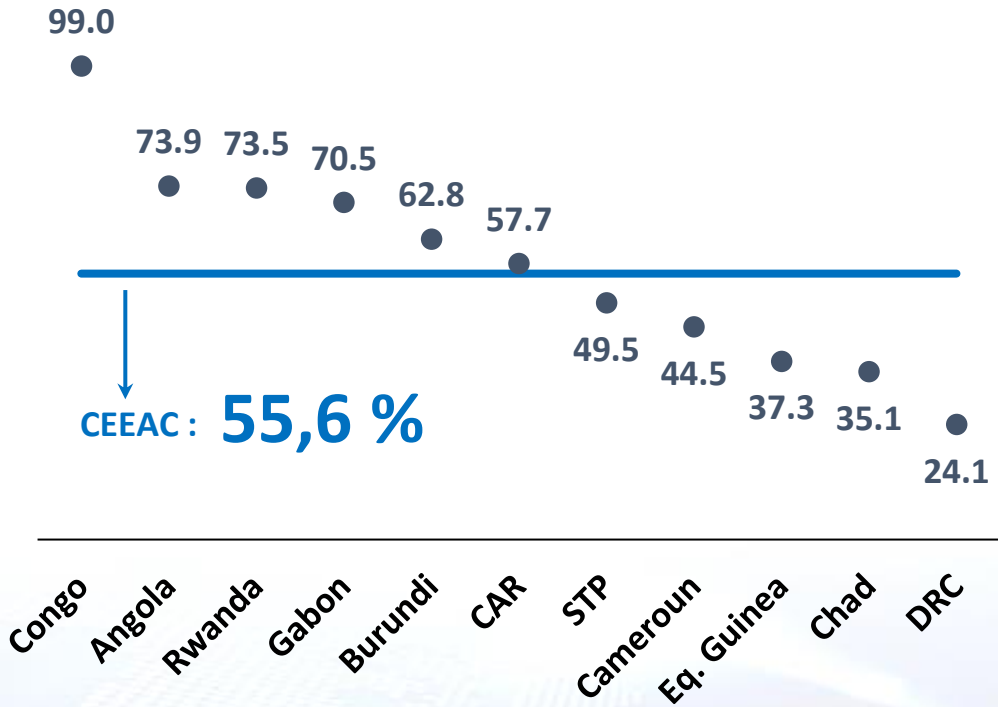


Source : FMI, sources nationales, calculs de la CEA/BSR-AC



# Les finances publiques se sont détériorées et la position extérieure s'est affaiblie

## Dette Publique (% du PIB), 2023

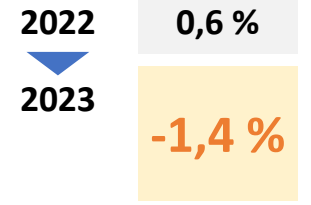


## Public Finance

**Détérioration des finances publiques en 2023** Détérioration des finances publiques en 2023 **pays exportateurs de pétrole.**

**Congo et Guinée équatoriale** : seuls pays producteurs de pétrole à avoir un excédent budgétaire en 2023 (respectivement +5,8% et +2,5% du PIB) **mais ce dernier est en forte baisse par rapport à 2022.**

## Solde Budgétaire Moyen % du PIB



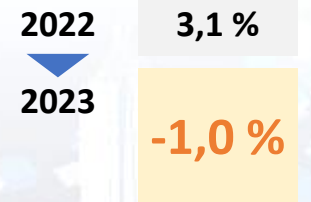
## External Position

**Affaiblissement de la position extérieure en 2023 par rapport à 2022.**

**8 des 11 pays de la CEEAC ont enregistré un déficit des comptes courants :**

**Burundi (-13,3% du PIB), São Tomé et Príncipe (-9,2%), RCA (-9,0%), RDC (-6,2%), Cameroun (-4,0%), Tchad (-2,5%), Rwanda (-1,7%), and Guinée équatoriale (-0,7%),**

## Solde Moyen des Comptes Courants % du PIB



Source : FMI, sources nationales, calculs de la CEA/BSR-AC

# Les perspectives économiques pour l'Afrique centrale sont modestement positives



## CROISSANCE DU PIB

Légère accélération de la croissance du PIB réel (3,5% en moyenne en 2024-2025), tirée par le dynamisme économique de la plupart des pays (Angola, Cameroun, Guinée équatoriale, Burundi, Congo, Gabon, RCA, STP).



## INFLATION

Poursuite des pressions inflationnistes en 2024 (14,9%) soutenues par des prix moyens à la consommation toujours élevés en Angola, au Burundi, en RDC et dans le STP.

Ralentissement progressif de l'inflation à partir de 2025 (9,6 %), grâce à la diminution des pressions inflationnistes dans la plupart des pays.



## FINANCES PUBLIQUES

Réduction du déficit budgétaire en moyenne à 0,4% du PIB en 2024-25.



## POSITION EXTÉRIEURE

Déficit du solde du compte courant de 1,0% du PIB en moyenne en 2024-2025. Néanmoins, très légère amélioration de la position extérieure en 2024 (réduction du déficit budgétaire de 0,2 point de pourcentage par rapport à 2023).

# Economic and Social Overview EASTERN AFRICA

## OUTLINE

01

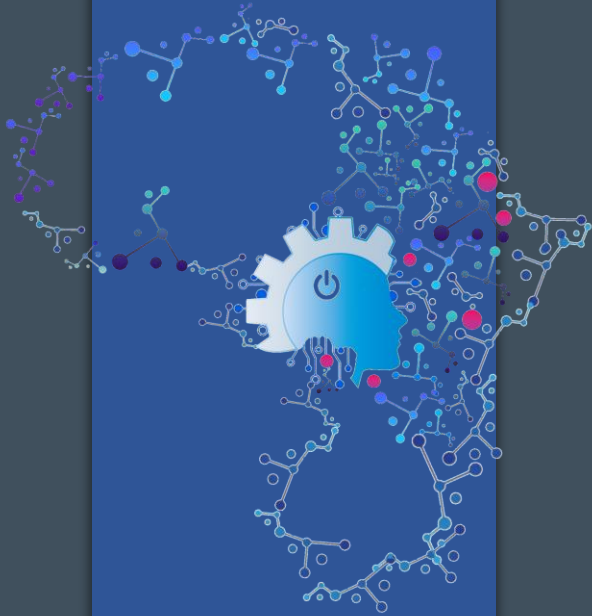
GLOBAL  
CONTEXT

02

SUB-REGIONAL  
SNAPSHOT

03

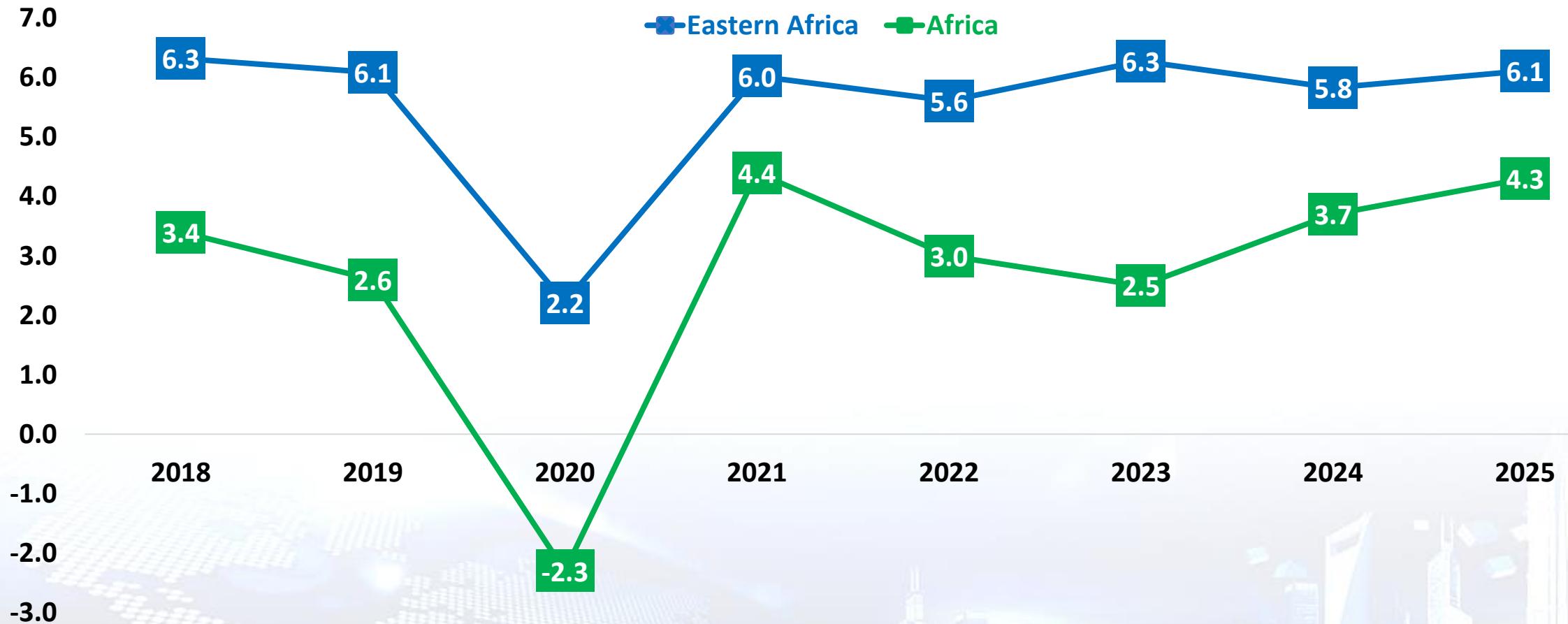
WHY INNOVATION  
MATTERS





# Eastern Africa has had the fastest growing sub-regional economy since 2013

## Eastern Africa Real GDP Growth Trend (%)

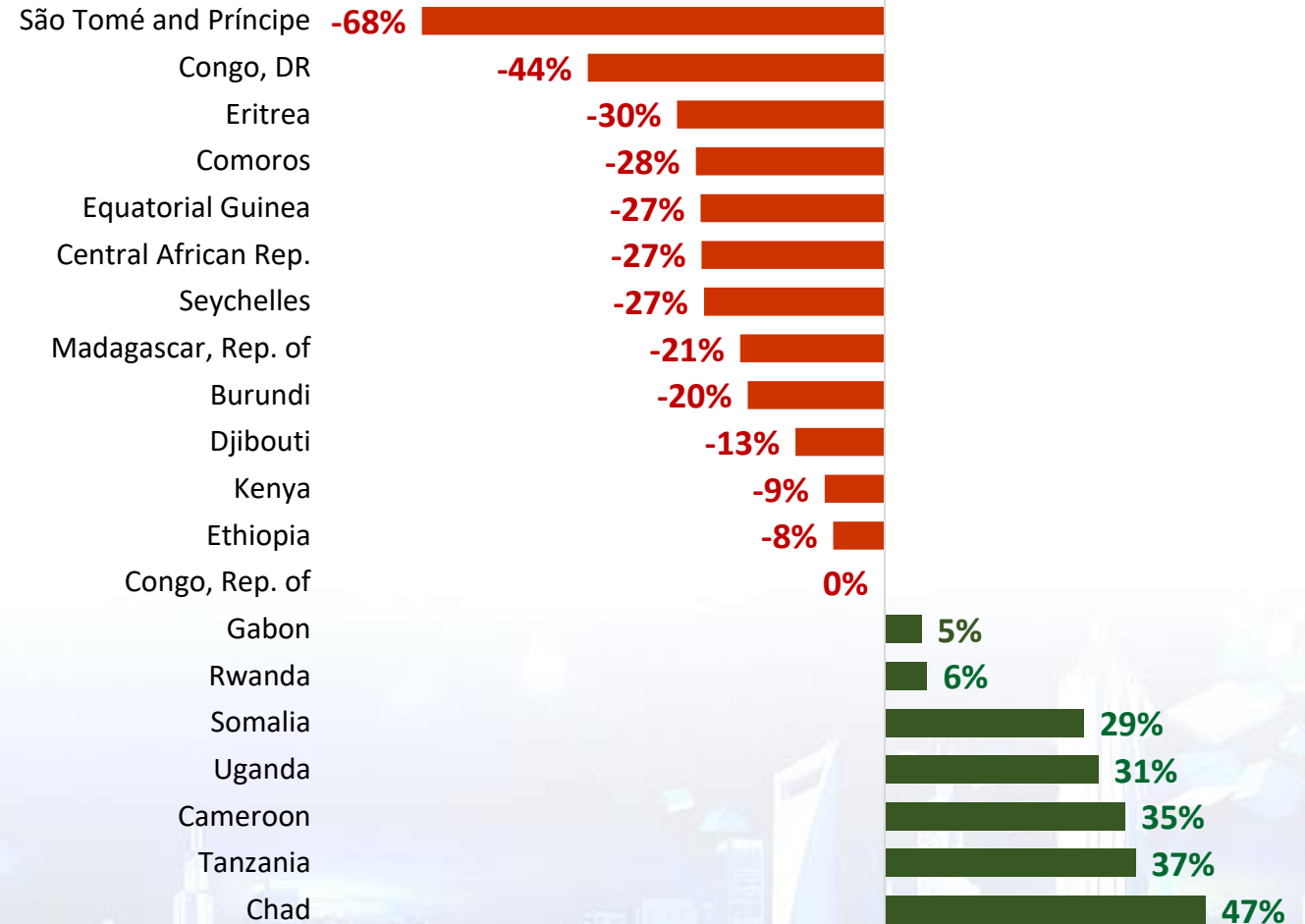


Source: National sources, UNDESA, ECA calculations

Note: Eastern Africa average excludes Somalia and South Sudan; \*Estimate/forecast

# Export performance looking weak for 2024

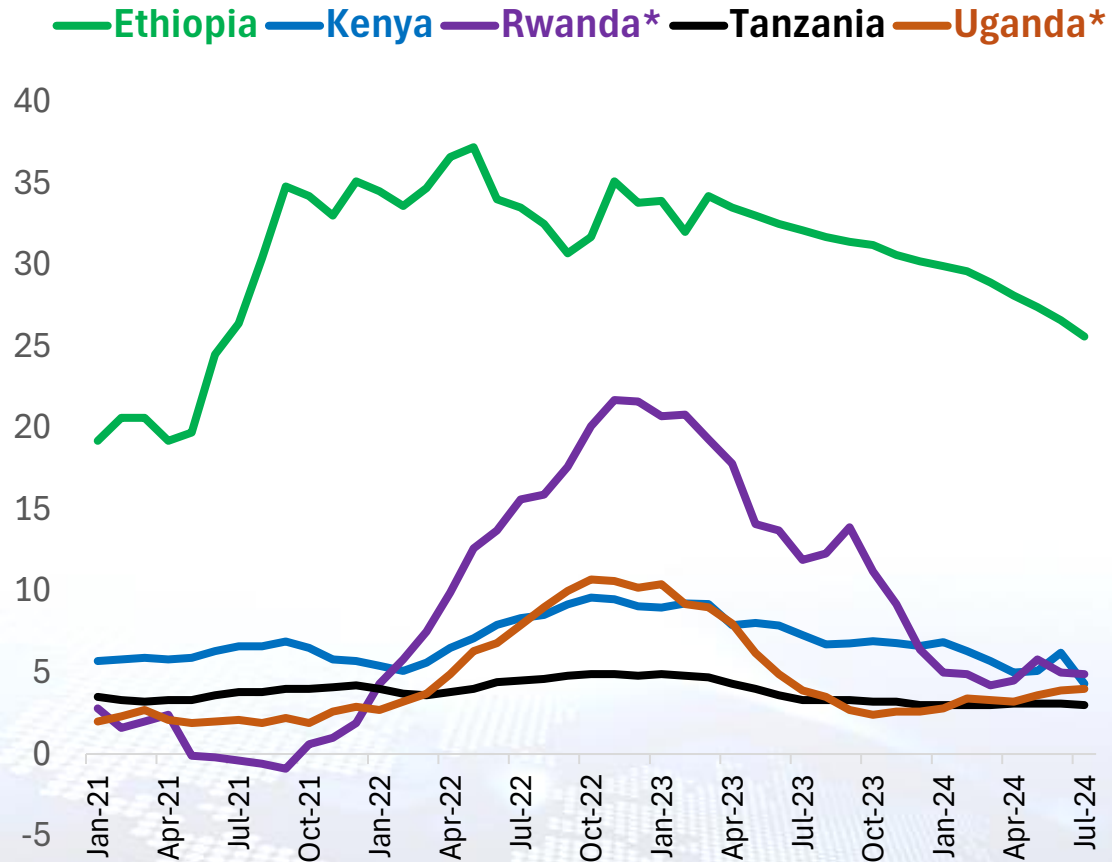
## Export performance, Jan-April 2024 vis-a-vis Jan-April 2023



Source: UNECA calculations from IMF DoTS data (2024)

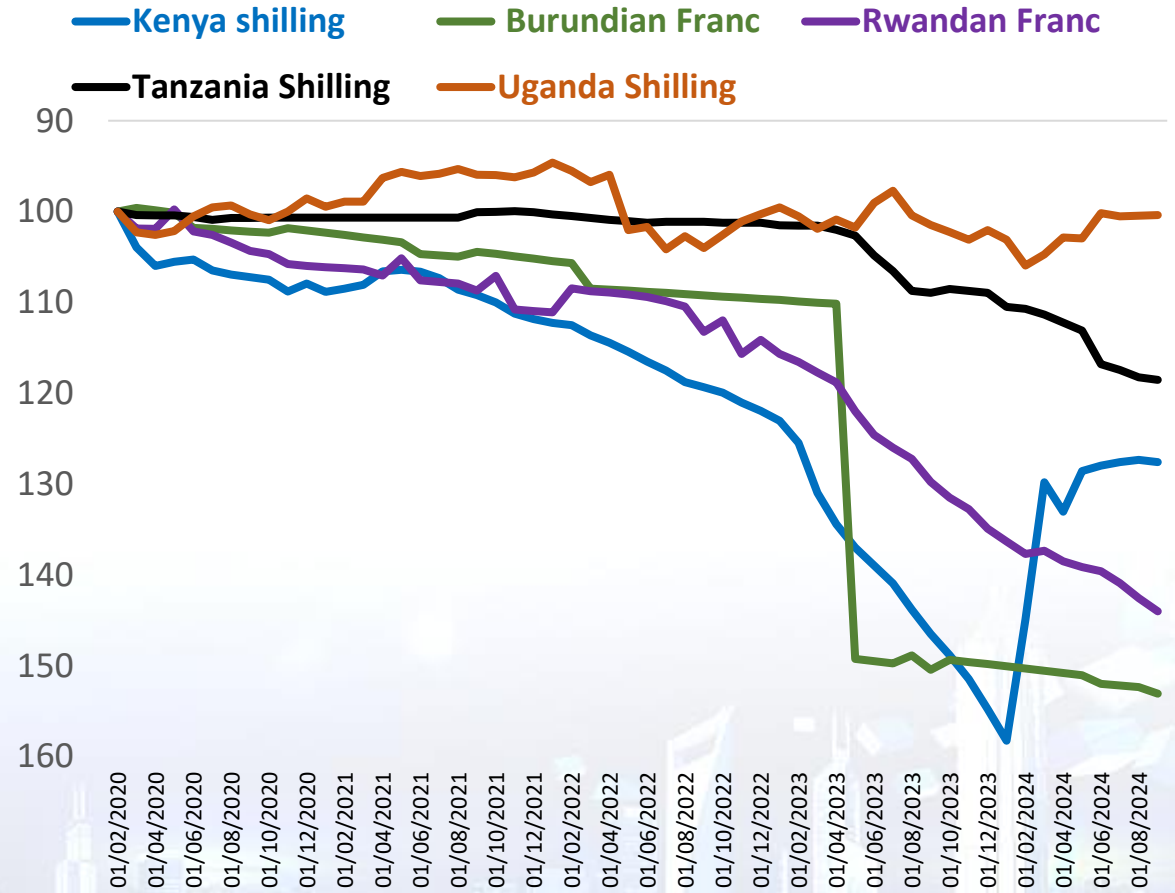
# Inflation and exchange rate depreciation are slowing down

## Inflation trends in selected East African Countries (2021-2024)



Source: National Statistical Sources and Central Banks

## Exchange rate Index: USD vs select East African Currencies (Base: January 2020)

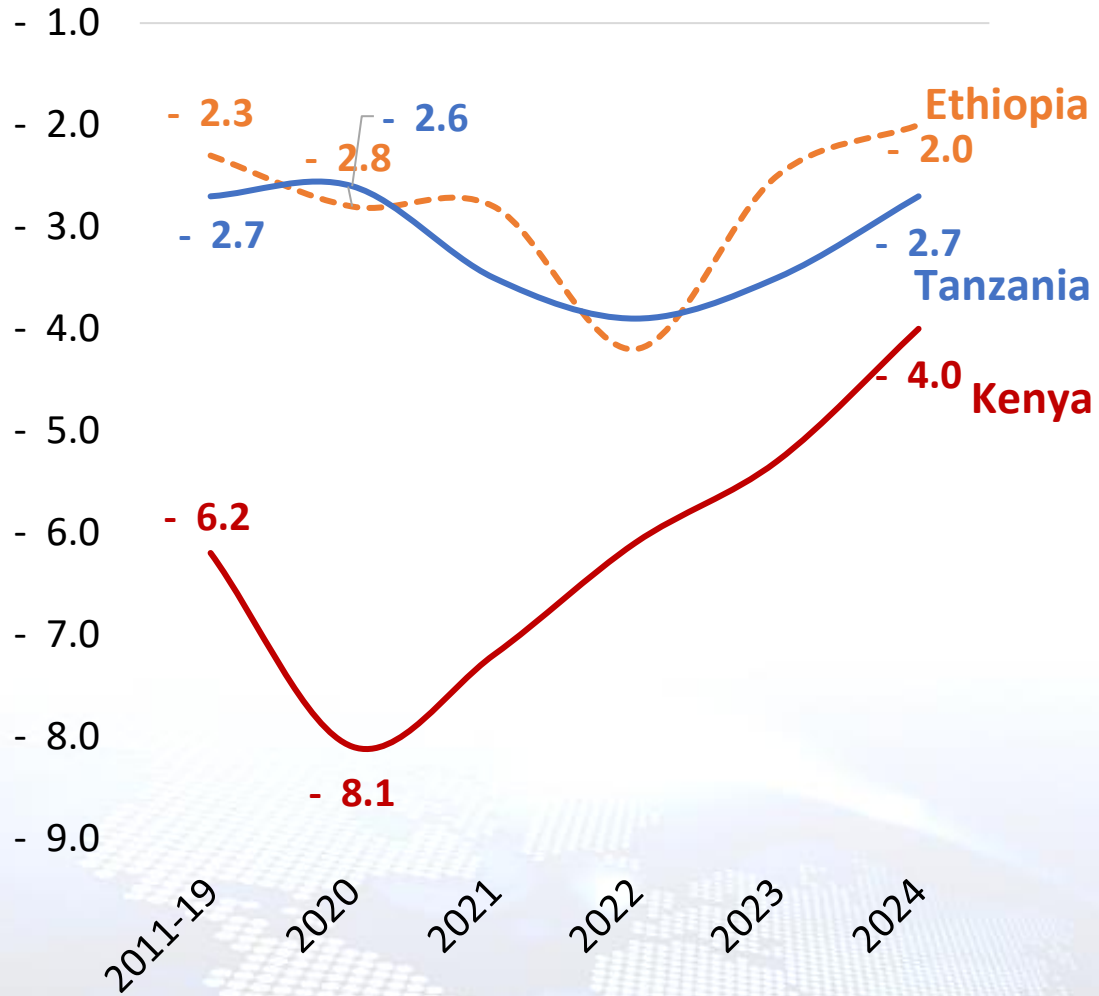


Source: Data from [www.investing.com](http://www.investing.com)

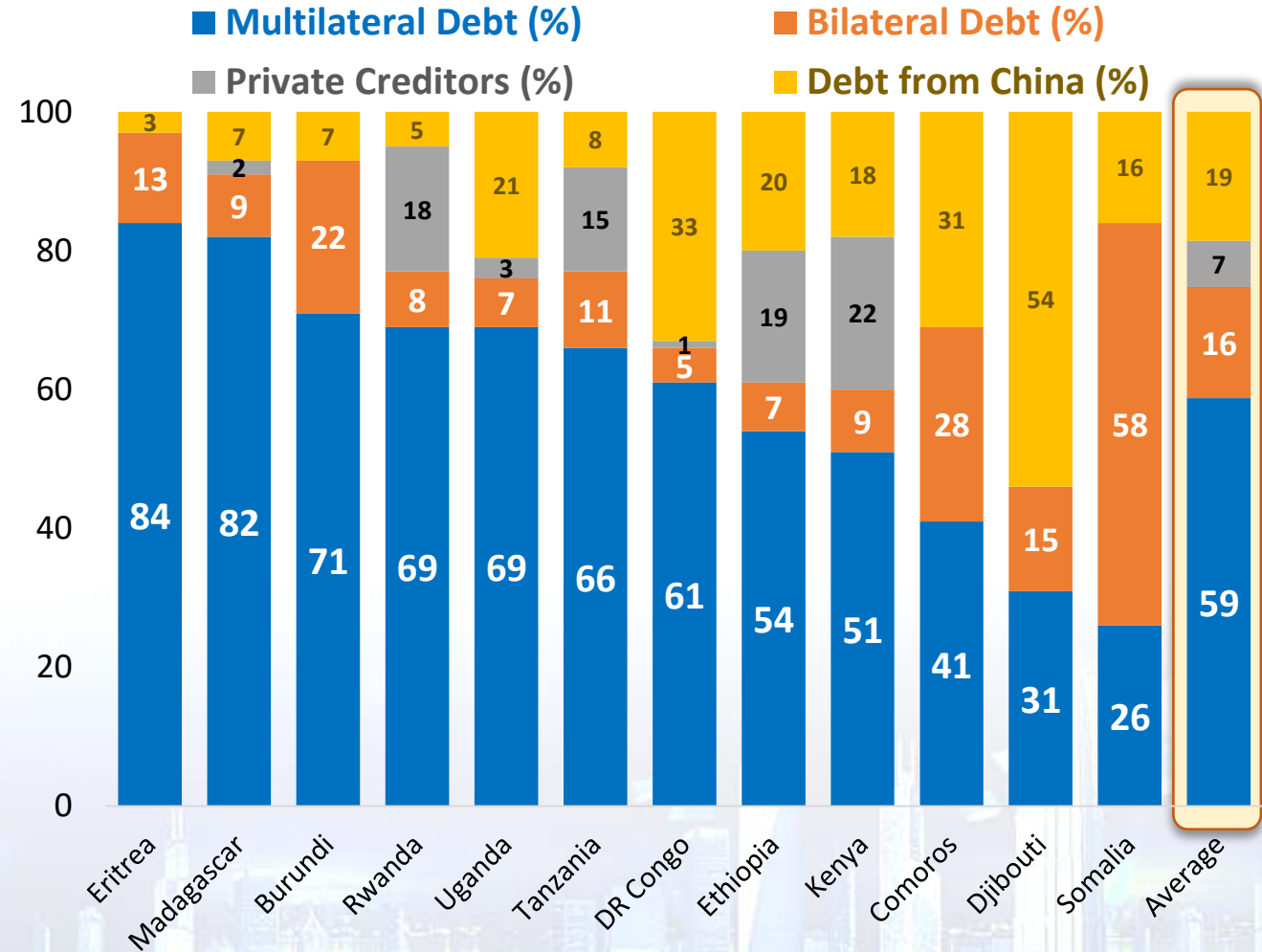


# Fiscal adjustment in some countries has been harsh...

### Overall Fiscal Balance, including Grants (% of GDP)

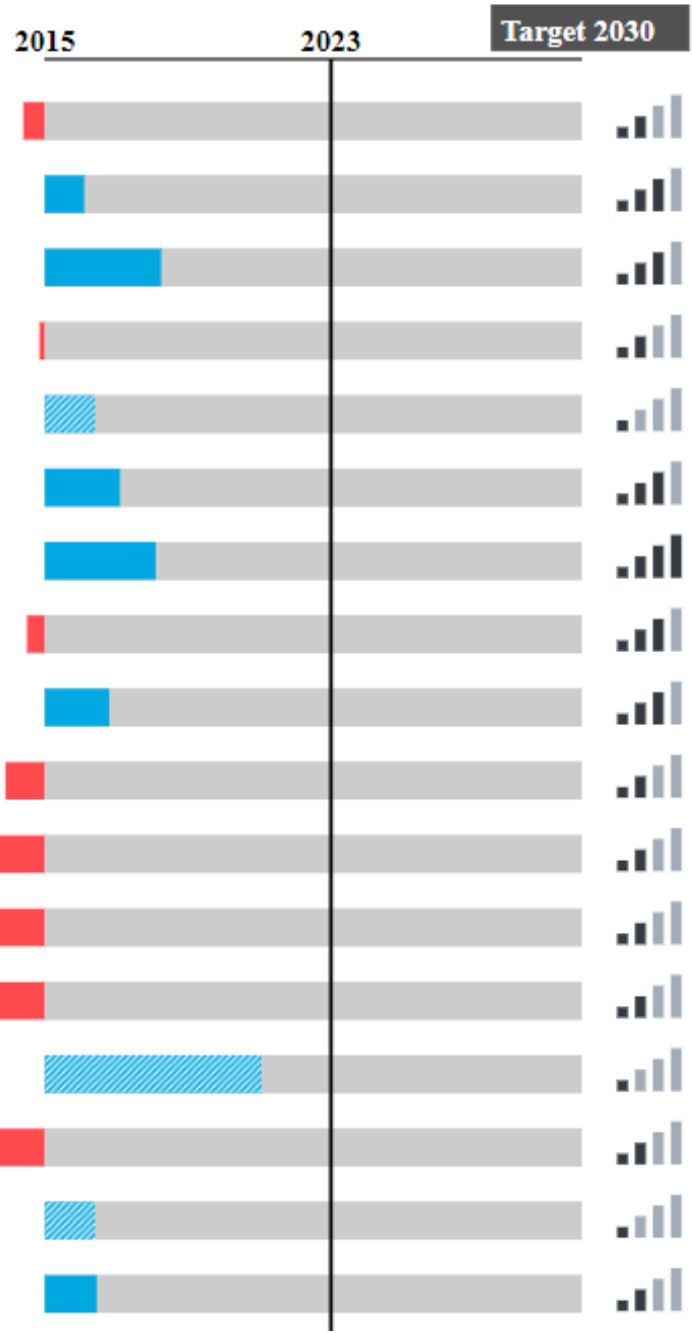


### External Debt Composition in Eastern Africa, 2023



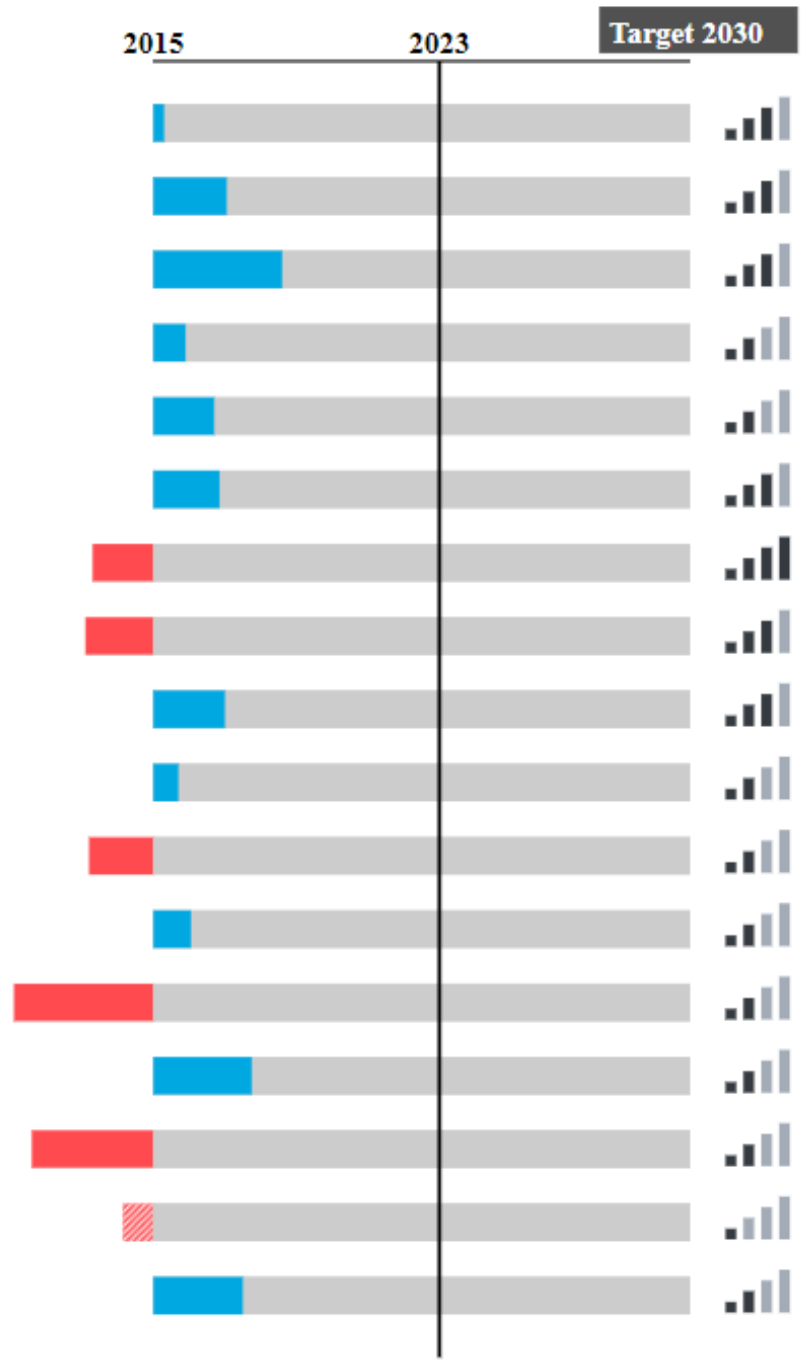
Source: UNECA calculations from IMF data (2024)

# CENTRAL AFRICA



- 1 No poverty
- 2 Zero hunger
- 3 Good health and well-being
- 4 Quality education
- 5 Gender equality
- 6 Clean water and sanitation
- 7 Affordable and clean energy
- 8 Decent work and economic growth
- 9 Industry, innovation and infrastructure
- 10 Reduced inequalities
- 11 Sustainable cities and communities
- 12 Responsible consumption and production
- 13 Climate action
- 14 Life below water
- 15 Life on land
- 16 Peace, justice and strong institutions
- 17 Partnership for the goals

# EASTERN AFRICA



## OUTLINE

01

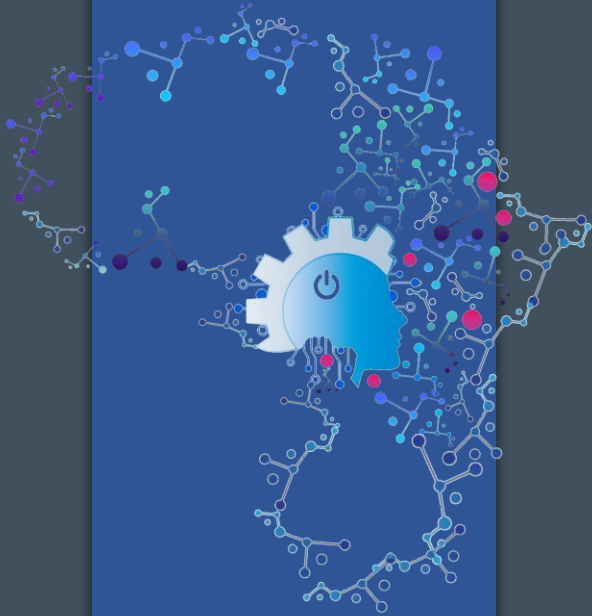
GLOBAL  
CONTEXT

02

SUB-REGIONAL  
SNAPSHOT

03

WHY INNOVATION  
MATTERS





# L'Afrique centrale et de l'Est manque de grandes entreprises capables de mener des activités de R&D?

## LE MAROC, NUMÉRO DEUX

- > à 10 % du revenu des 500
- de 8 % à 10 %
- de 3 % à 7,9 %
- de 1 % à 2,9 %
- de 0 % à 0,9 %

## L'OUEST REULE À NOUVEAU

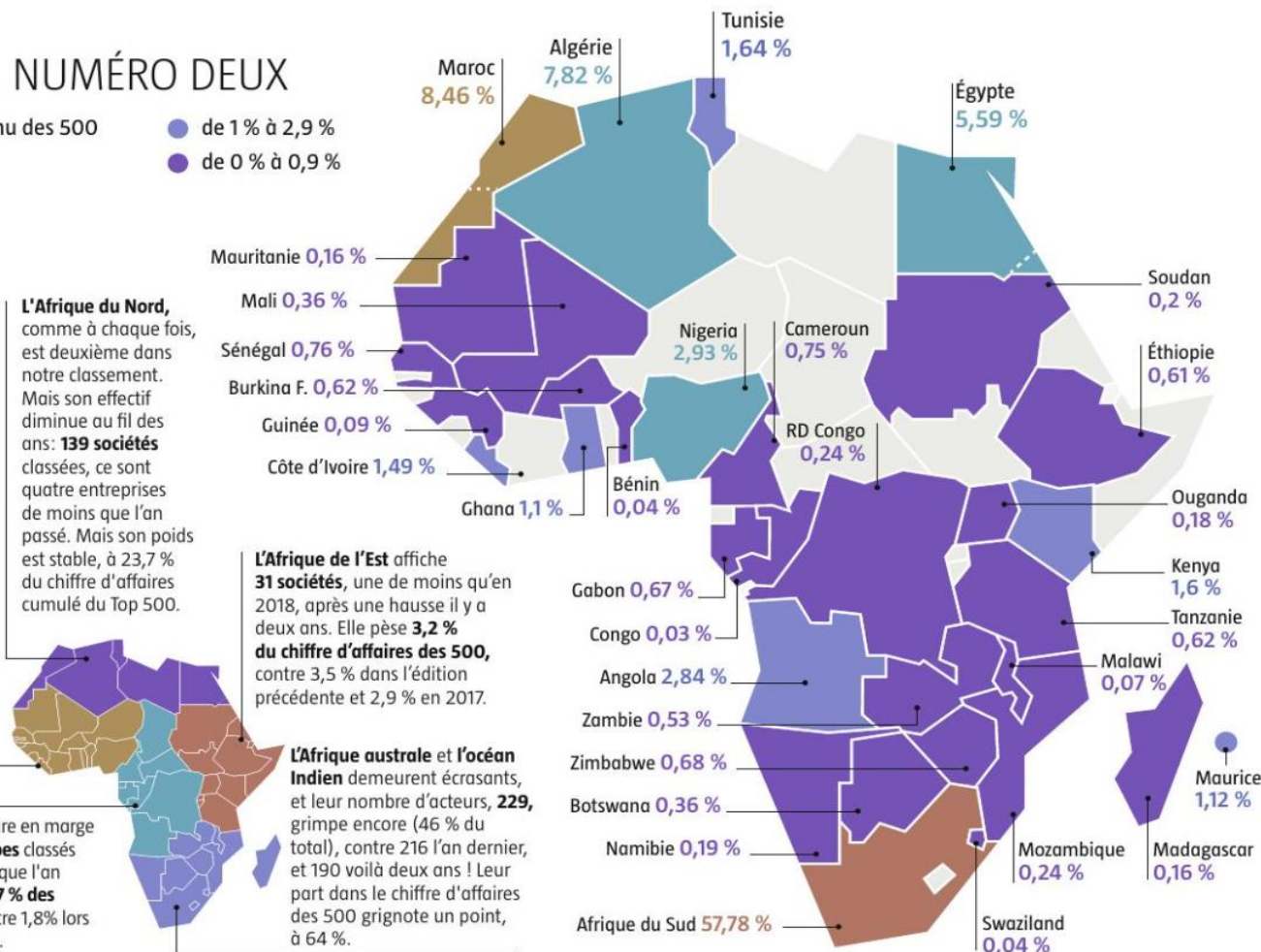
Nouveau recul pour l'Afrique de l'Ouest, qui, sur un an, perd un point à 16 % en nombre d'entreprises dans le Top 500. La région pesait **9,9 %** du chiffre d'affaires cumulé des 500 voilà deux ans, 8,3 % l'an dernier et seulement 7,4 % dans cette édition.

L'Afrique centrale demeure en marge avec seulement **23 groupes** classés dans les 500, un de plus que l'an dernier. Ceux-ci pèsent **1,7 %** des facturations totales, contre 1,8% lors du classement précédent.

L'Afrique du Nord, comme à chaque fois, est deuxième dans notre classement. Mais son effectif diminue au fil des ans: **139 sociétés** classées, ce sont quatre entreprises de moins que l'an passé. Mais son poids est stable, à 23,7 % du chiffre d'affaires cumulé du Top 500.

L'Afrique de l'Est affiche **31 sociétés**, une de moins qu'en 2018, après une hausse il y a deux ans. Elle pèse **3,2 %** du chiffre d'affaires des 500, contre 3,5 % dans l'édition précédente et 2,9 % en 2017.

L'Afrique australe et l'océan Indien demeurent écrasants, et leur nombre d'acteurs, **229**, grimpe encore (46 % du total), contre 216 l'an dernier, et 190 voilà deux ans ! Leur part dans le chiffre d'affaires des 500 grignote un point, à 64 %.



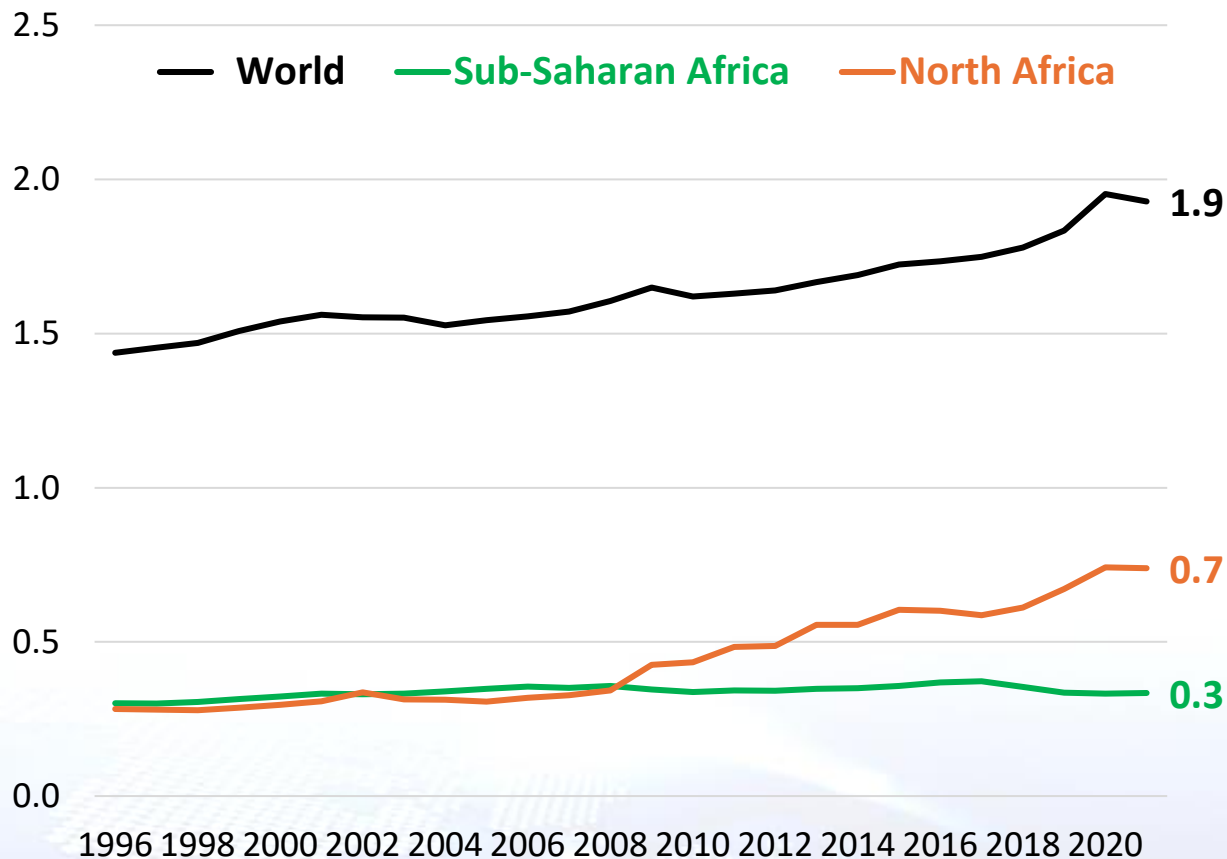
Sur les 500 premières entreprises du ranking 2024, seules **31 entreprises** sont d'Afrique de l'Est et **23 d'Afrique centrale** à peine **10 %** du Top 500 en Afrique.

**Pas une seule entreprise africaine** dans la liste des **2500 premières entreprises** du [2023 EU Industrial R&D Investment Scoreboard](#) **tableau de bord de l'UE sur les investissements en R&D industrielle pour 2023** – des entreprises qui représentent plus de 80 % de la R&D mondiale.

Source: Jeune Afrique May 2024

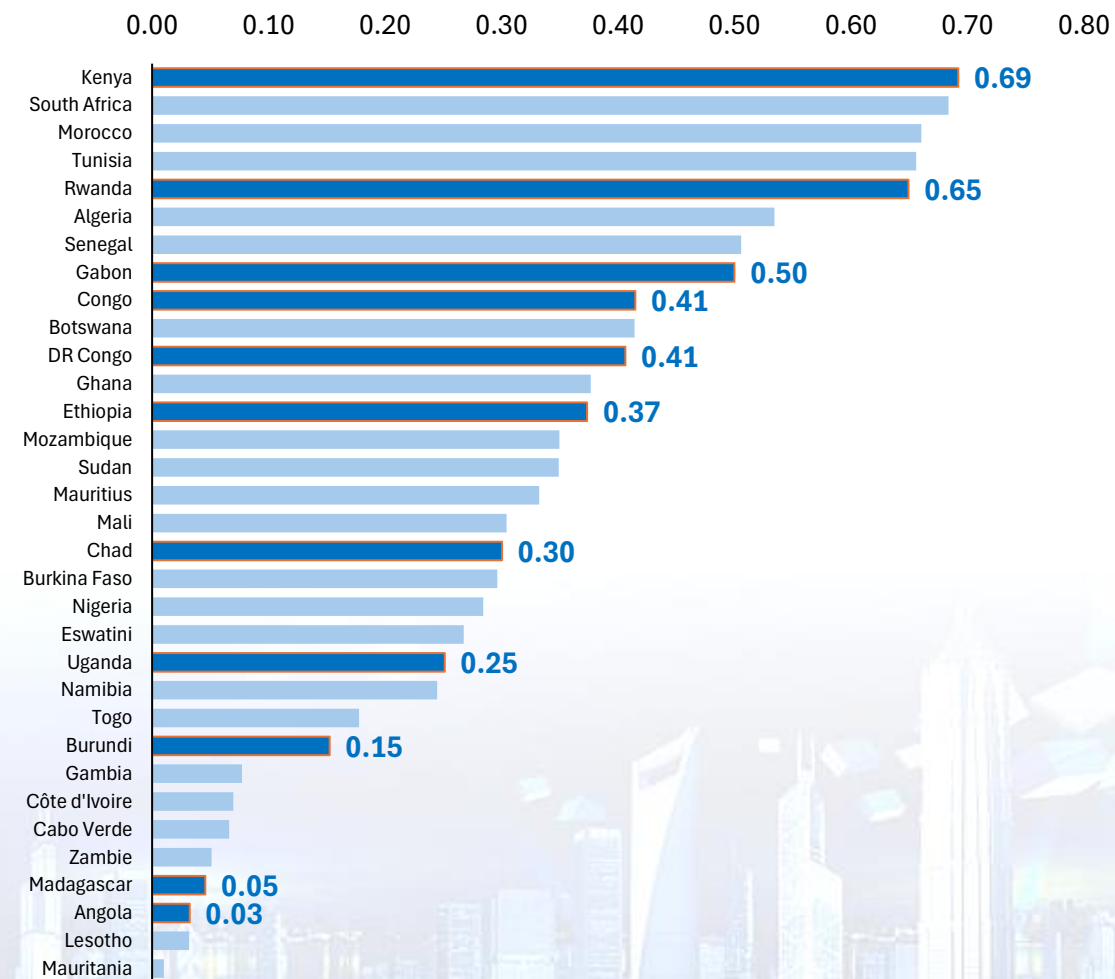
# Continental R&D spending just a fraction of global average

## R&D spending as a % of GDP, 1996-2021



Source: UIS.stat

## R&D spending as a % of GDP in selected African economies, average (2010-2021)



# For Discussion

Q1 How to restore higher rates of economic growth?

Q2 How to achieve greater food insecurity?

Q3 How to attain greater fiscal stability?

Q4 How to catalyse greater innovation?







United Nations  
Economic Commission for Africa



Thank you!