



MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DES FINANCES
ET DE LA RELANCE

Liberté
Égalité
Fraternité

Direction générale du Trésor

BRÈVES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE,

DU SUD-CAUCASE (HORS ARMÉNIE) ET DU TURKMÉNISTAN

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

D'ANKARA

N° 239 – Édition du 9 août 2021

Macroéconomie et finance

Turquie – Taux d'inflation en g.a. à son plus haut niveau sur les 27 derniers mois. L'indice des prix à la consommation a progressé de 1,8% en g.m au titre du mois de juillet et de 18,95% en g.a. (soit au-dessus des anticipations). Le taux d'inflation des prix à la production a poursuivi sa hausse pour s'établir à 44,9%, son niveau le plus élevé depuis octobre 2018. L'indice des prix à la consommation s'est ainsi approché du niveau du taux directeur de la Banque centrale (à 19%), alors que l'écart entre les indices à la consommation et à la production s'est élargi.

LE CHIFFRE À RETENIR

+18,95%

Taux d'inflation turc en g.a. en juillet 2021

Azerbaïdjan – Dynamisme du commerce extérieur au premier semestre 2021. Les exportations azerbaïdjanaises se sont élevées à 8,8 Mds USD sur cette période, soit une hausse annuelle de 14,8%. Cette dynamique s'explique par l'augmentation du prix moyen du baril de pétrole brut au premier semestre, les exportations restant dominées par les ventes d'hydrocarbures (3,4 Mds USD, +26,8%). Les exportations non pétrolières ont également augmenté de 27,1% pour atteindre 1,2 Md USD. Dans le même temps, les importations azerbaïdjanaises ont augmenté de 8% en g.a. pour atteindre 5,4 Mds USD, générant un excédent commercial de 3,4 Mds USD.

Géorgie – La Banque centrale a augmenté son taux directeur de 50 points de base à 10%, invoquant des facteurs «temporaires». Le régulateur a déclaré qu'il maintiendrait sa politique restrictive pendant une période prolongée et qu'il la resserrerait davantage si des anticipations inflationnistes se consolidaient. Un jour avant la décision de la Banque centrale, le taux d'inflation s'était établi à 11,9%, nettement supérieur aux anticipations, principalement dû à des facteurs exogènes selon la BC.

Turkménistan – Nomination d'un nouveau directeur pays de la Banque mondiale pour le Tadjikistan et le Turkménistan. M. Ozan Sevimli succède ainsi à M. Jan-Peter Olters qui occupait ce poste depuis avril 2017. Au Turkménistan, la Banque mondiale a récemment approuvé un prêt de 20 M USD pour soutenir les efforts du pays dans le renforcement du système de santé et dans la réduction des conséquences de la pandémie.

🌾 Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie – Les effets des feux forestiers sur le secteur de l'apiculture à Muğla. La ville de Muğla, qui a été frappée par les incendies forestiers, est la deuxième plus grande ville productrice de miel en Turquie (15 à 20% de la production totale, comptant 15% des abeilles de Turquie (soit 1,2 M, réparties dans 3 M de ruches). 90% de la production du miel de sapin provient de Muğla, soit 80% du miel de sapin mondial. La ville a perdu plus de la moitié des forêts de sapins dans les feux forestiers qui ont duré près de deux semaines. Une chute de la production de miel sur les 20-30 prochaines années est envisagée.

Turquie – Conséquences des feux forestiers sur la production sous serres à Antalya. La mairie a estimé que 4 830 ha de terrains agricoles ont été affectés par les incendies. Selon les premières estimations, 259 000 bovins, 2 615 petits ruminants, 26 889 volailles, 2 384 ruches d'abeilles (dont 977 vides) ont été perdus dans les incendies dans le district de Manavgat.

Turquie – Hausse des prix agricoles et agroalimentaires à la consommation. Elle s'élève à +2,77% en g.m. et +24,92% en g.a. L'inflation annuelle la plus élevée pour les matières premières agricoles concerne le concombre (+83%), la pêche (+73%) et la cerise (+48%). Concernant les produits transformés, on trouve l'huile de tournesol (+60%), la viande de poulet (+56%) et la margarine (+56%).

Turquie – Augmentation des importations agricoles russes. Elles dépassent 2 Mds USD, soit une hausse de +17% depuis janvier 2021. Il s'agit en grande partie des céréales et d'oléagineux. Les importations agricoles russes s'élevaient à 3,1 Mds USD sur l'année 2020.

✈️ Énergie, environnement et transports

Turquie – Turkish Airlines (THY) est la 2^{ème} compagnie aérienne avec 1 323 vols quotidiens effectués en Europe entre le 19 et le 25 juillet. Selon les données sur le trafic aérien de l'Organisation européenne pour la sécurité de la navigation aérienne (EUROCONTROL), à ces dates, 166 538 vols ont été effectués en Europe. Ryanair est la 1^{ère} compagnie en Europe avec 2 191 vols quotidiens et Easyjet se positionne à la 3^{ème} place, avec 1022 vols. Pegasus Airlines est classée 8^{ème}, avec 526 vols quotidiens.

Turquie – Record d'exportations de matériaux de construction. Elles ont atteint, en juin, leur plus haut niveau historique avec une valeur annuelle de 25,86 Mds USD. Le prix unitaire annuel moyen à l'exportation de l'industrie des matériaux de construction a augmenté de 48,5% en juin en g.a., passant de 0,33 USD/kg en juin 2020 à 0,49 USD/kg en juin 2021. Les performances à l'exportation des matériaux de construction ont affiché des tendances similaires par sous-secteur.

Azerbaïdjan – Nouvelle hausse des prix des carburants importés. Le prix de l'essence AI-95 a augmenté de 1,40 AZN/L à 1,45 AZN/L, et le prix de l'essence AI-98 a augmenté de 1,55 AZN/L à 1,60 AZN/L. Il s'agit de la deuxième augmentation du prix de ces produits cette année. Selon la compagnie nationale pétrolière SOCAR, cette hausse reflète l'augmentation des prix des produits pétroliers sur le marché mondial. La modernisation en cours de la raffinerie de pétrole de Bakou devrait permettre de produire localement l'essence AI-95 à l'horizon 2022. À noter que les carburant produits localement, à savoir l'essence AI-92 et le carburant diesel, ont également vu leurs prix à la pompe augmenter de 11% en janvier.

Turkménistan – Lancement de la production de kérosène Jet A-1. Le complexe de raffineries de pétrole de Turkmenbashi (TCOR) a annoncé le lancement de la production de ce carburant dans une usine

d'une capacité de 525 000 tonnes par an, conçue et fournie par la société américaine Merichem Chemicals Refinery Services et mise en service en 2008.

Industrie, services et innovation

Turquie – Hausse de l'indice PMI de l'industrie manufacturière en juillet 2021. Il s'est élevé à 54 en juillet (+2,7 point en g.m.) atteignant son plus haut niveau depuis six mois. Cette amélioration est notamment liée à l'assouplissement des restrictions COVID-19, qui a soutenu la demande et la production.

Turquie – Baisse du marché automobile en juillet 2021. Après une hausse sur le 1^{er} semestre, le marché automobile s'est contracté de 45,3% en g.a. (47 849 unités). Cette baisse a été de 47,7% en g.a. pour les véhicules passagers (36 311 unités) et de 35,8% pour les véhicules utilitaires légers (11 538 unités). Outre la hausse des prix, les jours fériés ont également affectés cette baisse.

Turquie – Exportations automobiles au 1^{er} semestre 2021. Elles ont atteint 14,4 Mds USD, dont 5 Mds USD de véhicules passagers, soit une hausse de 15% en g.a. La France a été la 1^{ère} destination des véhicules passagers avec 944 M USD (+39,4 % en g.a.), suivie de l'Italie (504 M USD, +37,3%) et de l'Allemagne (462,5 M USD, +9,5%).

Turquie – Hausse de la production d'acier brut au 1^{er} semestre 2021. Elle a augmenté de 21 % en g.a., pour atteindre 19,7 Mt, portant la Turquie à la 8^{ème} place des plus grands producteurs d'acier au monde.

Turquie – Partenariat entre Oyak Renault et Karsan. Oyak Renault a signé un accord de cinq ans prévoyant le transfert de la production de sa berline Megane à Karsan afin de laisser place à la production d'une nouvelle génération de véhicules. Karsan sera responsable de la production et de l'assemblage du véhicule, tandis qu'Oyak Renault continuera à produire des pièces de châssis. Le transfert, qui vise une capacité de production annuelle de 55 000 unités pour Karsan, devrait avoir lieu au cours du second semestre 2022.

Azerbaïdjan – La compagnie minière publique AzerGold génère pour la première fois un excédent pour l'État. La compagnie minière, créée en 2015, a pour la première fois révélé ses états financiers, conséquence de sa mise sous la tutelle de l'*Azerbaijan Investment Holding* (AIH) en début d'année, laquelle est chargée de faire gagner en efficacité les entreprises publiques afin de réduire leur dépendance aux transferts du budget de l'État. Les versements d'AzerGold au budget de l'État sur ses cinq années d'opérations ont ainsi atteint 59 M AZN (34,7 M USD), dépassant les 47 M AZN (27,6 M USD) de transferts du budget de l'État destinés à financer ses projets. Sur cette période, AzerGold, a exporté 254 000 onces d'or et 456 300 onces d'argent, les revenus provenant de l'exportation de métaux précieux dépassant ainsi 657 M AZN (386,5 M USD). Ce résultat est attribué à l'augmentation des prix de l'or sur le marché mondial et au développement du gisement « Chovdar » dans la région de Dashkesan.

Turkménistan – La BERD poursuit son soutien au secteur privé turkmène. Elle a alloué un prêt de 4 M USD à l'entreprise turkmène privée productrice de chaussures Arassa Rysgal, afin d'investir dans la construction de nouvelles lignes de production. Arassa Rysgal produit chaque année 6 M de paires de tongs, ainsi que plus de 40 000 bottes de pluie et 80 000 chaussures de sport.

Tableaux statistiques et graphiques

Taux de change et prévisions conjoncturelles



	PREVISIONS DE CROISSANCE						PREVISIONS D'INFLATION					
	TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE		TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
FMI	5,8% Juillet 21	3,3% Juillet 21	2,3% Avril 21	1,7% Avril 21	3,5% Avril 21	5,8% Avril 21	12,5% Avril 21	11,5% Avril 21	3,5% Avril 21	3,2% Avril 21	5% Avril 21	2,4% Avril 21
Banque mondiale	5% Avril 21	4,5% Avril 21	2,8% Juin 21	3,9% Juin 21	3,1% Avril 21	4,2% Avril 21	15,5% Avril 21	9% Oct. 20	2,9% Oct. 20	N.D.	4% Oct. 20	N.D.
Commission européenne	5,2% Mai 21	4,2% Mai 21	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	11,7% Nov. 20	9,2% Nov. 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
OCDE	5,7% Juin 21	3,4% Juin 21	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	12% Jan. 20	10% Jan. 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Gouvernement	5,8% Oct 20	5% Oct 20	3,4% Mai 21	N.D.	N.D.	N.D.	8% Oct.20	6% Oct.20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Banque centrale	4,3% Avril 21	4% Avril 21	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	14,1% Juillet 21	7,8% Juillet 21	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.
Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international