

BRÈVES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE, DU SUD-CAUCASE (HORS ARMÉNIE) ET DU TURKMÉNISTAN

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

D'ANKARA

N° 303 – Édition du 7 novembre 2022

AMacroéconomie et finance

Turquie : Nouveau record de l'inflation. La dérive des prix à la consommation a atteint en octobre 85,5 % en g.a. (soit le taux le plus élevé des 24 dernières années), portant l'écart entre l'inflation et le taux directeur de la Banque centrale à 75 pdp. Selon les données de la Chambre de commerce d'Istanbul, la flambée des prix a même atteint 108,8 % en g.a. à Istanbul, un taux record depuis 27 ans. Les prix à la production ont quant à eux progressé de 157,7 % en g.a. au cours du même mois. Pour rappel, la Banque centrale avait revu à la hausse sa prévision d'inflation des prix à la consommation pour la fin d'année de 60,4 % à 65,2 %.

LE CHIFFRE À RETENIR

85,5 %

Inflation octobre 2022 (Turkstat)

Turquie : Nouvelle détérioration du déficit commercial. En septembre, les exportations ont progressé de 9,2 % en g.a. à 22,6 Mds USD et les importations de 38,1 % à 32,2 Mds USD, portant le déficit commercial à 9,5 Mds USD (soit +265,1 % en g.a.). Sur les 9 premiers mois, les exportations et les importations ont cru respectivement de 17,0 % à 188,2 Mds USD et de 40,4 % en g.a. à 271,2 Mds USD, portant le déficit commercial à 83,0 Mds USD (+156,3 % en g.a.). Le taux de couverture des exportations par les importations est tombé à 69,4 %, contre 83,2 % un an auparavant. Selon les données préliminaires du ministère du Commerce, le déficit commercial attendrait environ 8,0 Mds USD en octobre, soit +430,4 % en g.a. Selon le ministre Muş, l'effet néfaste de l'évolution de la parité EUR/USD sur le déficit commercial est estimé à 2,8 Mds USD sur les 10 premiers mois de cette année.

Azerbaïdjan : Hausse du taux directeur. Dans un contexte de hausse continue de l'inflation depuis mars 2022 (13,4 % en g.a. sur janvier-septembre 2022), la banque centrale d'Azerbaïdjan a relevé son principal taux directeur de 25 pdb, à 8,00 %.

Azerbaïdjan : Dynamisme du marché de l'assurance. Selon la Banque centrale, sur les trois premiers trimestres de 2022, les bénéfices du secteur des assurances ont augmenté de 46,0 % en g.a., de 283 MAZN à 412 MAZN. Sur la période, la collecte des primes d'assurances s'est élevée à 731 MAZN (+11,5 % en g.a.) et les prestations versées représentaient 319 MAZN (-14,7 % en g.a.).

Géorgie : Croissance robuste. L'économie a enregistré sur les 9 premiers mois de 2022 un taux de croissance de 10,2 % en g.a. Le premier ministre Garibashvili a indiqué que la croissance de l'année 2022 pourrait atteindre un taux à deux chiffres. La BERD avait en septembre revu à la hausse sa prévision de croissance pour 2022 de 3,0 % à 8,0 %.

Géorgie : Léger reflux de l'inflation. Le taux d'inflation a diminué de 11,5 % en g.a. en septembre à 10,6 % en octobre. La dérive des prix a été de 0,5 % en g.m., après 0,8 % le mois précédent.

Géorgie : Forte progression des IDE en 2021. Après un recul marqué durant la pandémie, les IDE en Géorgie ont progressé de 105 % entre 2020 et 2021 pour s'établir à 1,24 Mds USD. Parmi eux, les investissements européens ont atteint 354,4 MUSD (soit 28,5 %), en progression de 4,3 %. Les premiers investisseurs européens demeurent les Pays-Bas (138,3 MUSD), suivis par la République Tchèque (80,5 MUSD). Si les Pays-Bas investissent majoritairement dans le secteur manufacturier (69 %), la plupart des investissements tchèques s'orientent vers l'énergie (82,5 %). Au niveau global, le premier investisseur reste le Royaume-Uni (606,3 MUSD) qui privilégie le secteur financier (48,0 %). Dans le même temps, les états de la CEI ne représentent plus que 7,7 % des investissements, portés principalement par la Russie (6,1 %) qui reste le 5^{ème} investisseur étranger en Géorgie. Au total, 84 % des fonds étrangers sont investis dans la capitale.

Géorgie : Réduction des prêts bancaires en devises. Alors que le GEL se maintient à un niveau élevé depuis mars 2022, les prêts bancaires octroyés en monnaie nationale sont en progression de 19,8 % sur les dix premiers mois de l'année 2022. A l'inverse, les prêts en devises sont en déclin de 6,2 %.

E Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie : Inflation agroalimentaire. L'inflation à la consommation des produits alimentaires s'est élevée à +99,1 % en g.a. et +5,1 % en g.m. en octobre.

Turquie : Déficit commercial de l'Agence du Lait et de la Viande (ESK) et de Çaykur. L'entreprise publique chargée de la régulation du lait et de la viande (ESK) a réalisé une perte de 521 MTRY en 2021. (contre 223 MTRY un an plus tôt). L'entreprise publique de thé Çaykur, qui détient plus de la moitié du marché du thé en Turquie, a déclaré une perte de 503,8 MTRY en 2021 (contre 547,2 MTRY un an plus tôt).

Turquie : Récolte record d'olives. Selon les estimations du conseil national d'olive et d'huile d'olive, la récolte d'olives de la saison 2022/2023 s'élèvera à 2 976 654 t d'olives, soit une hausse de 71,2 % par rapport à l'année précédente. Par ailleurs, la Turquie se place au 2^{ème} rang après l'Espagne pour la production d'huile d'olives avec 421 717 t, devant l'Italie et la Tunisie, et au 3^{ème} rang après l'Espagne et l'Egypte pour la production d'olives de table avec 735 678 t. L'olive et l'huile d'olive turc présentent de belles opportunités cette saison en raison des faibles récoltes en Italie et en Espagne. Les exportations turques d'huile d'olive et d'olives de table sont respectivement estimées à 134 000 t et 200 000 t pour la saison 2022/23. Il convient de noter que le nombre d'oliviers a doublé durant ces 15 dernières années dans le pays et que l'un de plus grand acteur du marché, Taris, a déclaré que son prix de référence pour l'huile d'olive sera de 81 TRY/l pour la saison 2022/2023, contre 35 TRY/litre un an plus tôt. Les villes de Manisa (22,8 M), d'Aydin (22,6 M), de Muğla (18 M) et d'Izmir (17,6 M) concentrent la moitié des oliviers du pays.

Arbres		Rendement (kg/arbre)	Récolte d'olive (t)	Olives de table (t)	Olives pour la production d'huile (t)	Huile d'olive (t)	Quantité d'olives pour un kg d'huile
Fruitier	Non fruitier						
167 652 603	28 456 586	17,8	2 976 654	735 678	2 240 976	421 717	5,3

Source : Conseil national d'olive et d'huile d'olive

Azerbaïdjan : Croissance du marché de l'assurance agricole. Selon le Fonds d'assurance agraire, en 2021-2022, des primes d'assurance d'un montant de 11,5 MAZN ont été collectées pour les grandes cultures (x2 en g.a.). Il est prévu que 3 MAZN soient versés en prestation d'assurance d'ici fin 2022 (x20 en g.a.). Au total, près de 450 000 ha de cultures, soit 23 % des terres cultivables, ont été assurés à travers le pays dont 370 000 ha de blé et d'orge.

Azerbaïdjan : Forte hausse des exportations d'engrais. De janvier à septembre 2022, les exportations agrégées de produits agricoles et agro-industriels représentaient 591 MUSD (+13 % en g.a), selon le Centre d'analyse des réformes économiques. Les principaux produits exportés étaient l'engrais d'urée (163 MUSD ; x3 en g.a), la fibre de coton (147 MUSD ; -2 % en g.a) et les tomates (134 MUSD ; +5 % en g.a).

GÉnergie, environnement et transports

Turquie : Augmentation de la capacité éolienne. Selon le président de l'Association turque de l'énergie éolienne (TÜREB), 1000 Mw d'énergie éolienne seront installés en 2023 et 1 Md USD sera investi pour atteindre cette capacité. En Turquie, 4 117 turbines éoliennes sont réparties dans 280 centrales et produisent à ce jour 11 641 Mw d'électricité par an.

Turquie : Résultats financiers de Tüpraş. Tüpraş, la raffinerie la plus importante de la Turquie, a annoncé ses résultats financiers pour le troisième trimestre 2022. La société a atteint un chiffre d'affaires de 151 Mds TRY, et réalise un bénéfice de 11,6 Mds TRY, bien supérieur au bénéfice anticipé de 7,8 Mds TRY sur la période. En termes d'investissements, Tüpraş a dépensé 1,7 Mds TRY sur les neuf premiers mois de 2022.

Turkménistan/Emirats arabes unis : Coopération dans l'exploration sismique off-shore. Le 27 octobre 2022, l'entreprise d'Etat Turkmenneft et la société émiratie Dragon Oil ont signé un protocole de coopération pour des études sismiques en mer Caspienne. Pour rappel, Dragon Oil exploite jusqu'en 2035 les champs pétrolifères de Jeytun et Jigalybeg et a investi 8,1 Mds USD dans le pays depuis 2000.

Azerbaïdjan/Turkménistan : Achgabat, premier fournisseur de Bakou en gaz naturel. Selon le Comité azerbaïdjanais des statistiques, sur les 8 premiers mois de 2022, l'Azerbaïdjan a importé 562 Mm³ de gaz naturel (+33 % en g.a.). 88 % de ce volume provenait du Turkménistan (496 Mm³). Les 67 Mm³ restants provenaient d'Iran.

Géorgie : Acquisition de nouveaux bus par la mairie de Tbilissi. Alors que la BERD avait octroyé en 2019 un financement de 80 MEUR pour l'acquisition de 200 bus de 18 mètres (dont 15 MUSD pour la construction du dépôt), le gouvernement avait finalement renoncé à ce projet pour raisons budgétaires. Alors que 2022 devrait permettre au budget de l'Etat de dégager des marges, la mairie a annoncé qu'elle relancera l'appel d'offre pour l'acquisition des bus et la construction du dépôt en différentes étapes successives, cette fois-ci sur son budget propre.

Géorgie : Rénovation urbaine à Tbilissi. Après la rénovation de deux axes majeurs de la ville au printemps (avenues Ketevan Tsamebuli et Melikishvili), la mairie de Tbilissi annonce le lancement du projet de rénovation complète de l'avenue Tsereteli, invitant les entreprises intéressées à répondre à l'appel d'offre. La rénovation complète inclut le changement des canalisations et des câbles souterrains ainsi que le renouvellement de l'ensemble des infrastructures de surface. L'avenue, longue de 3 km, constitue l'axe majeure de la rive droite de la ville.

Géorgie : Nouveaux investisseurs potentiels pour le port d'Anaklia. Le ministère de l'Economie, qui avait annoncé précédemment vouloir relancer l'appel à candidature pour la construction du port d'Anaklia, a indiqué que plusieurs investisseurs potentiels s'étaient manifestés, citant notamment l'entreprise japonaise TEPCO qui a déjà investi dans le secteur de l'énergie en Géorgie. Le gouvernement avait dû

renoncer en 2020 à la précédente version du projet, pour des raisons politiques et suite au désintérêt des investisseurs, mais n'a officiellement jamais abandonné la construction de ce port en eau profonde.

C Industrie, services et innovation

Turquie : Baisse de la production sidérurgique. En septembre, la production d'acier brut a diminué de 19 % en g.a (2,7 Mt) et de 9,3 % sur les neuf premiers mois de l'année, pour atteindre 27,3 Mt. La consommation finale a quant à elle diminué de 3,2 % en g.a en septembre (2,1 Mt) et de 5,2 % sur période janvier-septembre (24,1 Mt). Les exportations de produits sidérurgiques ont également diminué en volume et en valeur en g.a en septembre, respectivement de 31,2 % et de 42,1 % (s'élevant à 1,4 Mt et 1,1 Mds USD). Sur la période janvier-septembre, leur volume a diminué de 15,0 % (12,5 Mt) et leur valeur a augmenté de 0,2 % (11,7 Mds USD). D'autre part, pour le mois de septembre, les importations sidérurgiques ont augmenté de 0,8 % en volume (1,1 Mt) et de 6,5 % en valeur (1,1 Mds USD) en g.a.

Turquie : Baisse de l'indice manufacturier PMI. L'indice PMI manufacturier ISO a baissé à 46,4 en octobre contre 46,9 en septembre. L'indice est resté sous le seuil de 50 pour le huitième mois consécutif, signalant un fort ralentissement des performances du secteur. Le PMI manufacturier est ainsi à son plus bas niveau depuis la pandémie, notamment en raison de la baisse des nouvelles commandes. Par ailleurs, le taux d'utilisation des capacités de production a diminué de 0,7 points en g.m en octobre en prenant en compte la correction des variations saisonnières, pour atteindre 76,6 %.

Turquie : Progression du marché automobile. Le marché turc des automobiles et des véhicules utilitaires légers a augmenté de 14,9 % en g.a en octobre et a atteint 62 222 unités. Sur la période janvier-octobre, le marché a reculé de 4,7 % en g.a pour atteindre 582 752 unités.

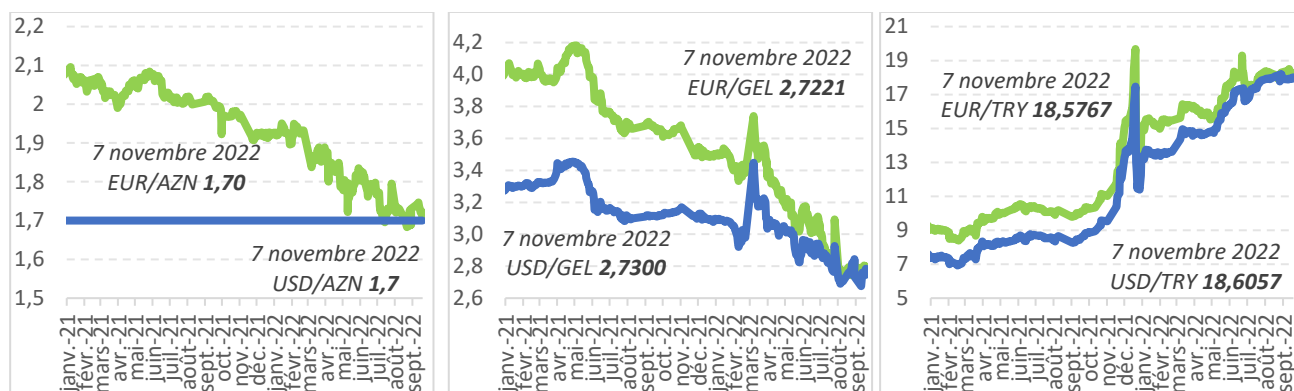
Turquie : Tourisme de santé. En 2021, le nombre de touristes de santé en Turquie s'est élevé à 642 000 et leurs dépenses ont tiré vers le haut les revenus totaux du tourisme pour l'année, estimés à 5,7 Mds USD.

Azerbaïdjan/Kazakhstan : Projet de câble de communication transcaspien. La pose d'une ligne de communication sous-marine par fibre optique débutera en 2023, selon le ministre kazakh du Développement numérique et de l'Innovation. Les opérateurs Kazakhtelecom et AzerTelecom doubleront le câble principal Aktau-Siyazan (340 km) d'une ligne redondante Kuryk-Buzovna (330 km).

Azerbaïdjan : Forte hausse du tourisme. Les arrivées de touristes étrangers ont augmenté de 118 % en g.a. entre janvier et octobre 2022, à 1,3 M. Sur les 160 000 arrivées comptabilisées au mois d'octobre, 54 000 provenaient de Russie. Pour rappel, les frontières terrestres de l'Azerbaïdjan restent fermées jusqu'au 1er janvier 2023.

E Tableaux statistiques et graphiques

Taux de change et prévisions conjoncturelles



	PREVISIONS DE CROISSANCE						PREVISIONS D'INFLATION					
	TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE		TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
FMI	5,0 % Oct. 22	3,0 % Oct. 22	3,7 % Oct. 22	2,5 % Oct. 22	9,0 % Oct. 22	4,0 % Oct. 22	73,1 % Oct. 22	51,2 % Oct. 22	12,2 % Oct. 22	10,8 % Oct. 22	11,6 % Oct. 22	6,0 % Oct. 22
Banque mondiale	4,7 % Oct 22	2,7 % Oct 22	4,2 % Oct 22	2,8 % Oct 22	8,8 % Oct. 22	5,5 % Avril 22	61,0 % Avril 22	27,0 % Avril 22	9,0 % Avril 22	6,6 % Avril 22	11,0 % Avril 22	6,6 % Avril 22
Commission européenne	2,0 % Mai 22	3,0 % Mai 22	N.D	N.D	N.D	N.D	63,1 % Mai 22	54,1 % Mai 22	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	5,4 % Sept 22	3,0 % Sept 22	N.D	N.D	N.D	N.D	72,0 % juin 22	38,9 % juin 22	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	5,0 % Oct. 22	5,0 % Oct. 22	3,9 % Déc. 21	N.D	10,0 % juil. 22	N.D	9,8 % Sept. 21	8,0 % Sept. 21	6,6 % à 7,5 % Jan. 22	N.D	9,1 % juin 22	N.D
Banque centrale	5,0 % Sept 22	5,0 % Sept. 22	N.D	N.D	4,5 % Mai 22	N.D	65,2 % Oct. 22	24,0 % juil 22	N.D	N.D	8,5 % Mai 22	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