



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

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

D'ANKARA

N° 250 – Édition du 25 octobre 2021

Macroéconomie et finance

Turquie - La Banque centrale baisse son taux directeur de 200 pdb à 16,0 %, le 21 octobre. Cédant à l'injonction du Président Erdoğan, la décision de la Banque centrale a néanmoins surpris les marchés par son ampleur (après le limogeage de 3 membres du Comité de politique monétaire réticent à assouplir la politique monétaire, les marchés anticipaient une baisse de 50 à 100 pdb). Après cette décision, la TRY s'est dépréciée de plus de 2% par rapport à l'EUR et à l'USD.

LE CHIFFRE À RETENIR

+17,2 %

Progression du stock de la dette turque sur un an

Turquie - La dette du gouvernement central a progressé de 17,2 % en septembre en g.a. Elle atteint désormais 2 100 Mds TRY (soit 246 Mds USD), marquant une hausse de 4,1 % par rapport à août 2021. Le stock de dette publique libellé en TRY est de 906,5 Mds TRY, et le stock libellé en devises étrangères atteint 1274,6 Mds TRY.

Turquie - La confiance des consommateurs est en baisse en octobre. L'indice de confiance des consommateurs affiche une baisse de 3,6 points par rapport au mois précédent, à 76,8, et une baisse de 5,1 points en g.a. Les consommateurs craignent tout particulièrement une dégradation de la situation économique générale sur les 12 prochains mois (-6,4 points, à 74,2).

Turquie - Le GAFI classe la Turquie sur sa liste grise. Le Groupe d'Action Financière a mis en avant de « sérieux problèmes de supervision » des secteurs bancaire et immobilier, la Turquie devant démontrer qu'elle « aborde avec efficacité les cas complexes de blanchiment d'argent [...] et priorise les cas impliquant des organisations terroristes désignées comme telles par l'ONU, comme l'Etat Islamique et Al-Qaeda » pour pouvoir ressortir de cette liste.

Azerbaïdjan- Une inflation dynamique, sur fond de hausse des tarifs réglementés. Sur les neuf premiers mois de l'année, l'inflation a atteint 5,2 % tirée par la hausse des prix des produits alimentaires (+6,0 %) Cette augmentation intervient dans un contexte général de hausse régulière des tarifs réglementés (énergie et eau) depuis le début de l'année, ce qui accroît fortement les coûts de production.

Turkménistan - L'OMC et les autorités se rencontrent à propos du processus d'adhésion. Le 14 octobre 2021, une réunion s'est tenue entre la Commission gouvernementale turkmène et l'OMC pour des échanges techniques en vue d'une éventuelle candidature du pays en tant qu'observateur. L'adhésion à l'OMC fait partie de la stratégie commerciale présidentielle 2021-2030.

Géorgie - La Banque centrale conservera une politique monétaire restrictive jusqu'au deuxième semestre 2022. Le vice-gouverneur Archil Mestvirishvili a annoncé que la Banque centrale maintiendrait son principal taux directeur à 10,0 % jusqu'à l'année prochaine, pour ensuite les réduire en fonction des pressions inflationnistes.

Géorgie - Entrée en vigueur de l'accord de cumul diagonal. L'accord de cumul diagonal entre l'Union Européenne, la Géorgie et la Turquie est entré en vigueur. Il s'inscrit dans le cadre de l'accord de libre-échange entre la Géorgie et l'Union Européenne et vise à étendre la portée du label « Produce in Georgia » activement soutenu par le gouvernement. Les produits transformés en Géorgie à base de matières premières turques pourront notamment afficher ce label, avec pour objectif de dynamiser les exportations géorgiennes vers l'Union Européenne.

Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie - Interdiction d'exportation d'engrais. Le Ministère du commerce interdit l'exportation d'engrais afin d'éviter d'entretenir la hausse des prix de vente sur le marché intérieur.

Azerbaïdjan - Contraction des exportations de tomates. Les exportations de tomates, premier poste d'exportation hors hydrocarbures, ont baissé de 23 % tant en volume (119 000 tonnes) qu'en valeur (128 MUSD) en raison des mesures restrictives des autorités russes. En 2020, la Russie a absorbé 96% des exportations de tomates azerbaïdjanaises.

Turkménistan - Prêt de la BERD à un producteur de bière. La Banque européenne pour la reconstruction et le développement (BERD) a approuvé un prêt de 3 MUSD en faveur de la société Biýat, le deuxième plus grand producteur de bière du Turkménistan.

Énergie, environnement et transports

Turquie - Accords signés avec le Nigéria dans le domaine de l'énergie. Le Ministre de l'énergie et des ressources naturelles, Fatih Dönmez, et le Ministre nigérian des Affaires étrangères, Geoffery Onyeama, ont signé trois accords dans le domaine de l'énergie.

Turquie - Accord pour le développement du champ de gaz naturel de Sakarya. Schlumberger et le consortium Subsea 7 ont conclu un accord de 750 MUSD avec Turkish Petroleum Corporation (TPAO) pour le développement de ce champ.

Azerbaïdjan/Turquie - Accord sur les livraisons de gaz naturel. L'accord porte sur la livraison à la Turquie de 11,5 Mds m³ de gaz sur trois ans via le gazoduc Bakou-Tbilissi-Erzurum. Dans un contexte de forte reprise économique, la Turquie est confrontée à une hausse sensible de la demande de gaz naturel cette année (jusqu'à 60 Mds m³).

Azerbaïdjan - Les prix de l'électricité et du gaz en hausse. Le 16 octobre, le Conseil national des tarifs réglementés a annoncé une nouvelle hausse des prix de l'énergie. Cette augmentation concerne tant les particuliers (électricité : entre +14 et +18 % ; gaz : +20 %) que les professionnels (électricité : entre +11 et +22 % ; gaz : entre +10 et +27 %). Cette décision est notamment justifiée par la stratégie des

Autorités visant à améliorer la rentabilité d'un secteur largement subventionné par l'Etat. Pour rappel, les prix de l'énergie avaient déjà enregistré une hausse en janvier et juillet 2021.

Turkménistan - Réouverture du terminal routier d'Incheburun, à la frontière irano/turkmène. Après une fermeture de 20 mois en raison de la pandémie, le poste est de nouveau ouvert au transport de fret routier. Pour mémoire, c'est à ce poste que le principe de la création d'une zone franche frontalière a été décidé au mois de mai 2021.

Géorgie - Mise en place de la flexibilité des tarifs électriques. Le pays va introduire la flexibilité des tarifs électriques pour les entreprises à partir du 1^{er} janvier 2022. Cette annonce fait suite à la création d'une bourse de l'énergie, qui s'inscrit plus largement dans un ambitieux programme de réforme du marché de l'énergie. La programme va être progressivement mis en place jusqu'en 2023 et est accompagné conjointement par l'AFD et la KfW

🔍 Industrie, services et innovation

Turquie- Les exportations de services en baisse en raison de la pandémie. En 2019, les exportations de services se sont élevées à 64,4 Mds USD avant de chuter à 34,8 Mds USD en 2020, notamment en raison de la baisse du tourisme engendrée par de la crise sanitaire. L'objectif serait d'atteindre 150 Mds USD d'exportations de services d'ici à 2025.

Turquie - Les exportations de machines industrielles augmentent. Elles progressent de plus de 30 %, en g.a, pour atteindre 17 Mds USD au cours des neuf premiers mois de 2021. Les principales destinations de ces exportations sont l'Allemagne, les États-Unis, le Royaume-Uni, l'Italie et la France.

Turquie - La production annuelle de polypropylène pourrait tripler en 2023. Ronensas Holding a investi 1,7 Md USD dans la construction d'une usine de polypropylène située à Adana. Cet investissement devrait tripler la production annuelle actuelle de polypropylène de la Turquie et diminuer de 20 % les importations de polypropylène du pays. Il devrait ainsi permettre de générer une contribution positive de 250 MUSD à la balance commerciale turque.

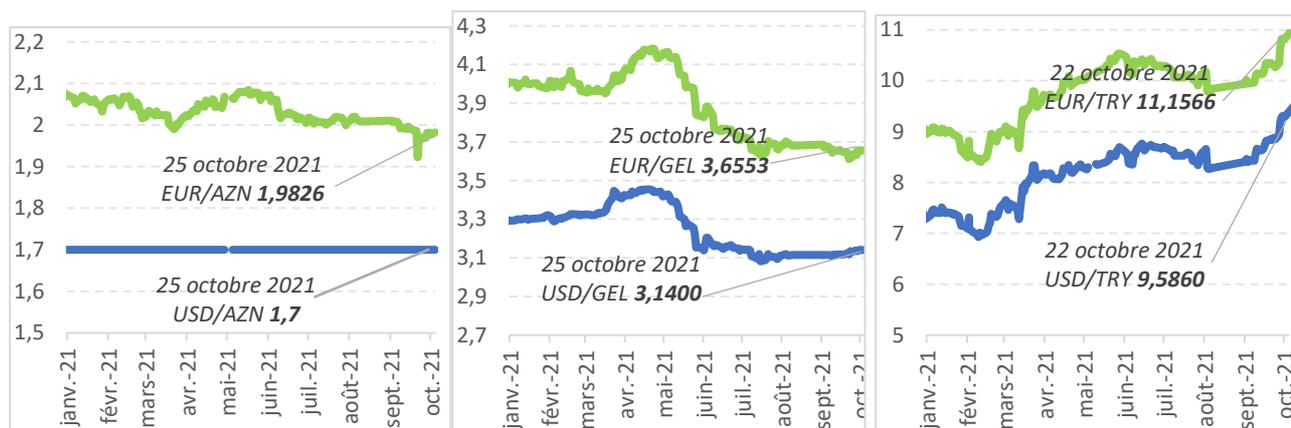
Azerbaïdjan - Coopération régionale autour du câble de fibre optique transcaspéen. AzerTelecom et Transtelecom (Kazakhstan) ont signé deux MoU, respectivement avec les opérateurs ElKat (Kirghizistan) et Telegraph 42 Management GmbH (société allemande, implantée en Ouzbékistan) relatifs au projet TCFO (Trans Caspian Fiber Optic) lancé en 2019.

Azerbaïdjan - Début de la privatisation des entreprises de l'Azerbaijan Industrial Corporation. Le 15 octobre, le ministère de l'économie a annoncé un appel d'offre pour la cession de 85 % des actions d'Azərtütün OJSC, l'entreprise publique de production du tabac. En plus du rachat des actions (6,3 MAZN), le repreneur devra s'engager à investir au minimum 8 MAZN dans l'appareil productif.

Azerbaïdjan - Signature d'un accord de coopération économique. Le 19 octobre, le Premier ministre azerbaïdjanais et le ministre slovaque des affaires étrangères ont signé un accord portant sur plusieurs volets de la relation économique bilatérale (commerce, énergie, transports et investissements) et la reconstruction des territoires recouverts. En outre, un accord sur la livraison de sept véhicules de déminage slovaque a été signé la veille.

Tableaux statistiques et graphiques

Taux de change et prévisions conjonctuelles:



	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	9% Oct. 21	3,3% Oct. 21	3% Oct. 21	1,7% Avril 21	3,5% Avril 21	5,8% Avril 21	16,7% Oct. 21	11,5% Oct. 21	3,5% Avril 21	3,2% Avril 21	5% Avril 21	2,4% Avril 21
Banque mondiale	8,5% Oct. 21	3,0% Oct. 21	2,8% Juin 21	3,9% Juin 21	3,1% Avril 21	4,2% Avril 21	17,7% Oct. 21	9% Oct. 21	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	8,4% Sept. 21	3,1% Sept. 21	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	12% Jan. 20	10% Jan. 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Gouvernement	9% Sept. 21	5% Sept. 21	4,6% Sept. 21	4% Sept. 21	N.D.	N.D.	16,2% Sept. 21	9,8% Sept. 21	4,9% Sept. 21	3,6% Sept. 21	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



Responsable de la publication : Service économique régional d'Ankara
 Directeur de la publication : Abdenor BRAHMI
 Revu par : Thierry BOREL, Ayathassen BENSALD
 Avec la contribution de : Ahmet AYDOĞDU, François-Henri CLOAREC, Berat DURMUS, Hedi GHILAS, Shahin HUSEYNLI, Élodie LAUGIER, Bozkurt OZSEREZLI, Louis TOULORGE, Burcu DEMIRDAG, Mehmet

Crédits photo :