



BRÈVES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE, DU

SUD-CAUCASE (HORS ARMÉNIE) ET DU TURKMÉNISTAN

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

D'ANKARA

N° 227 – Édition du 10 mai 2021

Macroéconomie et finance

Turquie – La Banque centrale maintient son principal taux directeur à 19%. La décision de la Banque centrale s'inscrit dans un contexte de pressions inflationnistes toujours vives. Pour autant, selon son Gouverneur, l'inflation aurait pourtant atteint son « pic » au mois d'avril (17,14% en g.a).

Turquie – Effets positifs du Brexit sur les exportations turques. Les exportations de la Turquie vers le RU au cours de janvier-avril 2021 ont augmenté de 34,1% en g.a (3,72 Mds USD), alors que ceux de l'UE vers le RU ont diminué d'environ 30% en g.a. Au premier trimestre, les secteurs gagnants pour la Turquie ont été l'automobile (+50,2% en g.a, 977,5 M USD), l'électronique (+66,6%), le textile (+33,7%), et les métaux ferreux et non ferreux (+72,8%).

Azerbaïdjan – La Banque centrale maintient ses prévisions d'inflation et son principal taux directeur. Notant une amélioration des facteurs externes et en particulier la remontée des cours du pétrole, la Banque centrale a maintenu le niveau de son principal taux directeur à 6,25%. L'inflation s'est élevée à 4,1% au 1^{er} trimestre 2021, et devrait selon la BC rester dans le couloir ciblé par l'institution en 2021 (4% ±2pdp.). La prochaine décision de politique monétaire sera prise le 18 juin.

Azerbaïdjan – Le pays dépensera 1,5 Md USD en 2021 pour la reconstruction des territoires adjacents au Haut-Karabagh. Les chantiers seront financés par l'État (1,3 Md USD d'investissements publics y sont fléchés dans le budget pour l'année 2021) et par des investisseurs privés, pour lesquels des « conditions attractives » seront créées. Les secteurs économiques prioritaires sont l'agriculture, le tourisme et l'industrie minière.

Turkménistan – Les prêts toujours principalement octroyés aux entités publiques. À l'issue du 1^{er} trimestre 2021, le stock de prêts octroyés par les institutions de crédit turkmènes s'élèverait à 71,6 Mds TMT soit 20,5 Mds USD au taux officiel mais seulement 1,8 Md USD au taux parallèle. Parmi ces prêts, 73% ont été octroyés aux entreprises et entités publiques, 8% aux entreprises et entités privées, et 19% aux ménages et entrepreneurs individuels. Selon la Banque centrale, les institutions financières turkmènes autorisées à octroyer des prêts sont la Banque d'État pour les affaires économiques étrangères du Turkménistan, les banques commerciales d'État Türkmenbaşy et Daýhanbank, et les banques commerciales par actions Halkbank, Rysgal et Senagat.

Géorgie – Le PIB s'est contracté de 4,2% en g.a au 1^{er} trimestre 2021. Ce chiffre marque une nette amélioration par rapport à la baisse de 6,8% observée au quatrième trimestre de 2020 mais bénéficie d'un effet de base positif. La croissance du PIB du deuxième trimestre 2021 devrait être positive, un an après la chute de 13,2% observée au T2 2020.

LE CHIFFRE À RETENIR

19%

Taux directeur en Turquie

Géorgie – L'inflation reste inchangée à 7,2% en avril en g.a. La semaine dernière la Banque centrale avait relevé son taux directeur de 100pdb à 9,5%.

🌾 Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie – Les chaînes turques de hard discount BIM et A101 parmi les 250 plus grands détaillants mondiaux. Elles se sont classées 152^{ème} et 244^{ème} dans la liste « Global Powers of Retailing » 2021 de Deloitte. Les deux principaux détaillants turcs nationaux sont parmi les détaillants à la croissance la plus rapide dans le Top 250, à la 11^{ème} place pour BIM avec une croissance de +22,7% entre 2014 et 2019 et des revenus de 7,1 Mds USD en 2019, et à la 6^{ème} place pour A101, avec une croissance de +35% sur la même période et des revenus de 4,1 Mds USD en 2019.

Turquie – Crise des fruits et des légumes frais en raison des restrictions d'ouverture des bazars à ciel ouvert. Avec le confinement imposé, ces marchés ont été fermés – contrairement aux grandes surfaces – et les grossistes n'ont pas pu vendre leurs marchandises. Le Gouvernement a autorisé leur ouverture durant les deux samedis du confinement mais cela ne permettra pas d'écouler tous les stocks.

Turquie – Inflation des prix alimentaires et des boissons non alcoolisées. Elle s'élève à 16,98%. Les principales hausses concernent l'huile de tournesol (+54,4%), l'huile de maïs (+51,1%), la viande de poulet (+44,9%), les tomates (+44,2%), les légumineuses (+38%), les oeufs (+36,8%), l'huile d'olive (+36%) et le poisson (+34%). L'inflation annuelle des prix à la production des produits alimentaires s'élève à 29,35%. On observe 12,37 points de décalage entre le coût de la production des aliments et leurs prix à la consommation.

Turkménistan – Ouverture d'un complexe agricole de 1 200 hectares. Nommé Miwe (« fruit ») et situé dans la province d'Ahal, il est la propriété d'un consortium de quatre entreprises privées membres de l'Union des entrepreneurs et des industriels du Turkménistan (UEIT). Chacune exploite 300 hectares en location longue durée. L'entreprise Gök bulut entend produire annuellement 1 500t de poires, 520t de pommes, 370t de noix, 140t de pêches et 120t de prunes. L'entreprise Hemsayá espère produire chaque année 2 100t de kakis et 180t d'amandes, tandis que les entreprises Miweli atyz et Datly miwe comptent respectivement produire 340 et 320t d'amandes par an.

⚡ Énergie, environnement et transports

Turquie – Négociations pour les nouveaux contrats d'approvisionnement en gaz naturel de Russie. Les contrats en cours s'achèvent en 2022. En 2020, le contrat avec Gazprom était de 8 Mds m3 de gaz naturel importé de Russie. Plusieurs entreprises, dont Gama Holding, AKSA et Demirören, ont entamé des négociations avec Gazprom. La Turquie répond à la quasi-totalité de ses besoins en gaz naturel (50 Mds m3 par an) grâce aux importations.

Turquie – Participation des principales entreprises de construction à la Turkish Expo Construction, en Libye. Cette dernière se tiendra à Tripoli fin mai, organisée par l'Union libyenne des chambres de commerce et d'industrie. Les entreprises turques, qui ont jusqu'à présent entrepris des travaux de sous-traitance de 29 Mds USD en Libye, veulent obtenir une plus grande part dans les projets à venir après dix années d'interruption de tous les investissements et des projets d'infrastructure.

Turquie – Baisse de 13% en g.a de la facture d'importation d'énergie au 1^{er} trimestre atteignant 8 695 Mds USD. La moyenne des importations était d'environ 627 000 barils par jour en 2020, alors qu'elle est de 473 000 barils en 2021, soit une baisse de 154 000 barils/jour. L'augmentation des prix moyens du pétrole de 49 USD le baril à 60 USD (+23% en g.a) a réduit les stocks.

Turquie – 3^{ème} pays avec la plus forte augmentation des importations de gaz naturel liquéfié (GNL) sur les marchés mondiaux en 2020 et 4^{ème} plus grand importateur de GNL en quantité en Europe. Elle a importé 10,72 Mt GNL en 2020 avec 3,96 Mt d'Algérie et 1,32 Mt du Nigéria. Les autres pays où le GNL a été acheté ont été la Guinée équatoriale, l'Angola, le Cameroun, la Norvège, l'Égypte, les États-Unis et Trinité-et-Tobago. La Turquie dispose de deux terminaux d'importation de GNL terrestres ; le terminal GNL de Marmara Ereğlisi (BOTAS) d'une capacité annuelle de 5,9 Mt et le terminal GNL d'Egegaz (secteur privé) d'une capacité annuelle de 4,4 Mt. En outre, un FSRU (navire flottant de stockage et de gazéification de GNL) est utilisé à Izmir Aliğa.

Azerbaïdjan – Le ministère de l'Énergie signe un accord associant l'entreprise japonaise TEPCO à la création d'une zone « énergie verte » dans les territoires libérés. L'entreprise contribuera à la réflexion des autorités sur les estimations de demande et d'approvisionnement en électricité, l'intégration d'unités d'énergies renouvelables au réseau, et sur l'efficacité énergétique, ceci dans une approche intégrée traitant également des transports ou encore de la gestion des déchets. TEPCO entretient une longue relation de travail avec ce ministère, auquel il a notamment fourni des services de conseil dans le cadre de la construction des centrales électriques "Shimal-1" et "Shimal-2".

Turkménistan – Coopération entre les administrations ferroviaires turkmène, ouzbèke et iranienne. Les trois pays ont convenu d'accélérer le passage des wagons chargés de la société des chemins de fer ouzbèke vers l'Iran ainsi que de faciliter le retour des wagons vides vers l'Ouzbékistan afin d'augmenter le volume du transport de marchandises qui transite par le Turkménistan. Les parties ont également échangé au sujet du train pilote qui empruntera le corridor Ouzbékistan - Turkménistan - Iran - Oman dans le cadre de l'accord d'Achgabat visant à développer un couloir de transport et de transit multimodal entre l'Asie centrale et le Golfe persique.

🔍 Industrie, services et innovation

Turquie – Hausse des ventes automobiles en avril 2021. Selon l'Association des distributeurs automobiles (ODD), les ventes automobiles totales ont augmenté de 132,4% en g.a en avril (61 490 unités). Celles des véhicules de tourisme ont connu une hausse de 121,6% en g.a (48 375 unités) et celle des véhicules utilitaires légers de 183% en g.a (13 113 unités). Sur la période janvier-avril 2021, le marché automobile total a connu une hausse de 72,4% en g.a (260 150 unités). Les véhicules utilitaires légers et les véhicules de tourisme ont respectivement augmenté de 88% et 68,7% en g.a.

Turquie – Augmentation des exportations automobiles en avril 2021. L'industrie automobile turque a enregistré 2,5 Mds USD d'exportations en avril 2021, soit une hausse de 313% en g.a due à un effet de base positif. Ces exportations ont représenté le premier poste (13%) des exportations totales du pays en avril. En mars et avril, les exportations automobiles ont augmenté de 34% en g.a sur les 4 premiers mois de l'année (10,2 Mds USD). Le marché le plus important a été l'UE (+370% en g.a.) dont l'Allemagne (+230%), l'Italie (+422%), et la France (+454%).

Turquie – Hausse des exportations de l'industrie minière de +70% en g.a en avril 2021. Portées par un effet de base positif, les exportations s'élèvent à 560 M USD (330 M USD en avril 2020), selon l'Assemblée des exportateurs turcs (TIM). Les produits miniers ont représenté 3% des exportations totales de la Turquie (18,7 Mds USD, +109% en g.a.) en avril 2021.

Turquie – Tendances positives pour la production de véhicules lourds. Selon les prévisions de l'Association des constructeurs de véhicules (TAYSAD), cette activité devrait connaître une croissance de +10% en g.a en 2021, avec une production de 1,1 M de véhicules lourds. Les exportations de véhicules lourds ont augmenté de +17% en g.a au premier trimestre 2021 pour atteindre 2,9 Mds USD. La croissance du marché sera portée par la production du modèle électrique Ford Transit Custom de Ford Otosan et du véhicule utilitaire Transporter de VW en Turquie.

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	6% Avril 21	3,5% Avril 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% Avril 21	3,9% Avril 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	3,9% Nov. 20	4,5% Nov. 20	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	5,9% Mars 21	3% Mars 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% Dec. 20	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.	12,2% Avril 21	7,5% Avril 21	4% Mai 21	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