



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° 222 – Édition du 6 avril 2021

Macroéconomie et finance

Turquie – Baisse du déficit commercial sur les deux premiers mois. Les exportations et les importations ont augmenté au mois de février de respectivement 9,6% et 9,4% en g.a., portant leur hausse sur les deux premiers mois de cette année à 5,9% et 1,4% en g.a. Le déficit commercial s'est ainsi contracté de 15,9% en g.a. sur les deux premiers mois, portant le taux de couverture des importations par les exportations de 79,5% à 83% sur la même période.

LE CHIFFRE À RETENIR

+9,6%

Augmentation des
exportations turques en février

Azerbaïdjan – Réévaluation à la hausse des projections de croissance de la Banque mondiale. Le dernier rapport de la Banque mondiale publié le 1er avril 2021 estime que la récession a été de 4,3% en 2020 et anticipe une reprise de la croissance de 2,8% en 2021 et 3,9% en 2022, ramenant le PIB azerbaidjanais au niveau d'avant crise à la fin 2022. Ce rebond est attribué au lancement de la campagne de vaccination dans le pays et à une accélération des dépenses publiques pour les chantiers de reconstruction, soutenu par une remontée du cours des hydrocarbures. L'inflation pourrait atteindre 3,9% en 2021 selon la Banque mondiale, reflétant la hausse des prix du carburant et de l'eau décidées en début d'année.

Azerbaïdjan – Poursuite des ventes de devises par le fonds souverain SOFAZ. Il a vendu 398 M USD de devises en mars 2021, un montant bien inférieur au 1,9 Md USD vendu en mars 2020 pour défendre le taux de change au lendemain de l'effondrement du cours des hydrocarbures. Sur les trois premiers mois de l'année, SOFAZ a ainsi déboursé 1,5 Md USD. Les réserves de la Banque centrale se maintiennent à 6,4 Mds USD au 31 mars 2021 (-0,1% par rapport au 1er janvier).

Géorgie – PIB en recul de 8,3% sur les deux premiers mois. L'activité économique a reculé de 8,3% en g.a. au cours des deux premiers mois de cette année. En février, le PIB a reculé de 5,1% en g.a., après une contraction de 11,5% en janvier. La plupart des grandes industries ont connu une contraction de leur activité en février, mais les secteurs de la finance et de l'assurance ainsi que le commerce ont enregistré une croissance. Pour rappel, l'économie géorgienne s'était contractée de 6,2% en g.a. en 2020.

Géorgie – Le déficit courant atteint 12,3% du PIB en 2020. Il s'élève à 2 Mds USD, soit 12,3% du PIB en 2020, soit plus du double du déficit enregistré en 2019 (891 M USD, soit 5,3% du PIB). Cette détérioration résulte principalement de la diminution des revenus du tourisme. Pour compenser la

perte de la fréquentation touristique et son impact sur la balance des paiements, le gouvernement a fortement emprunté en 2020, portant la dette extérieure du pays à 125% du PIB.

Géorgie – Fitch relève les perspectives des principales banques géorgiennes. Fitch Ratings a révisé ses perspectives sur les principaux prêteurs géorgiens (TBC Bank, Bank of Georgia et Liberty Bank) de «négative» à «stable», tout en confirmant leurs notations de crédit à long terme. Fitch a expliqué sa décision par la réduction de l'impact de la crise sanitaire et de la contraction de l'activité économique sur leur situation financière.

Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie – Achat de Sanset par OYAK. Le fonds d'assistance et de retraite des forces armées turques, dont le portefeuille d'actifs se compose d'investissements dans les secteurs de l'acier (Erdemir / Ereğli), l'automobile (Renault), le ciment (OYAKC), l'énergie, les engrais et la finance, vient d'entrer dans le secteur de l'alimentation en acquérant Sanset Gıda, spécialisée dans la transformation de noisettes et propriétaire des marques Sarelle, Sagra, Tadelle, Pernigotti et Gol. La marque Sarelle est le premier concurrent, sur le marché local, de la marque Nutella appartenant à la société italienne Ferrero.

Turquie – Lancement des États Généraux de l'Eau. La réserve totale d'eau en Turquie s'élève à 112 Mds m³, soit 1 340 m³ d'eau par personne. 77% de l'eau est utilisée dans l'activité agricole, 80% des 8,5 M ha de terres agricoles irrigables sont irriguées grâce aux investissements de ces dernières années et 973 équipements dont 72 barrages ont été construits ces 3 dernières années. En 2021, le budget dédié à l'eau est multiplié par 2,4 par rapport au budget de l'an dernier, soit 15,3 Mds TRY. Cette année, 382 établissements seront inaugurés dont 51 barrages. 11 orientations ont été déterminées dans le cadre de ces 1^{er} États Généraux de l'Eau, lancés le 29 mars et qui s'achèveront en octobre. Une proposition de loi sur l'eau sera soumise au Parlement à la suite de ces EGA.

Géorgie – Poursuite des travaux de l'inventaire forestier national. Le Registre national des forêts (TEA) est un élément important de la réforme du secteur forestier. Le travail de terrain et la collecte de données ont commencé en 2018. Aujourd'hui, 7 régions de Géorgie sont entièrement couvertes. Dans le cadre du recensement national des forêts, les résultats de l'analyse des données de terrain seront préparés d'ici la fin de 2021 ce qui permettra une meilleure gestion et utilisation durable des ressources forestières.

Turkménistan – Ouverture de six nouvelles serres en présence du président. Construites par l'Union des entrepreneurs et des industriels du Turkménistan (UEIT), entité rassemblant les principaux acteurs du secteur privé, les serres sont réparties sur les cinq provinces du territoire turkmène et couvrent une surface totale de 35 hectares. L'UEIT estime que ces installations permettront de cultiver 8 750 tonnes de légumes par an.

Énergie, environnement et transports

Turquie – Projet de Karpowership en Afrique du Sud. Ce fournisseur de services d'approvisionnement en énergie avec des centrales flottantes a signé un accord de 20 ans pour 15 Mds USD, soit 725 M USD par an. La société, qui fournit des centrales électriques flottantes, est devenue le soumissionnaire privilégié dans trois appels d'offres organisés la semaine dernière pour produire 1 220 mégawatts d'électricité en Afrique du Sud. Le projet vise à éviter les pannes d'électricité fréquentes en comblant le déficit énergétique du pays.

Turquie – Bilan des énergies renouvelables. 96.4% des nouvelles capacités de production mise en service en janvier et février provenait d'énergies renouvelables (801 MW sur les 831 MW au total). La production d'électricité éolienne et solaire a triplé en 5 ans. En 2020, 12% de la production totale d'électricité provenait des centrales éolienne et solaire, dépassant la moyenne enregistrée dans le monde (9,4% du mixte énergétique).

Turquie – Approbation du plan de développement du "Kanal Istanbul". Il reliera la mer Noire à la mer de Marmara. L'étude d'impact environnemental du projet a été approuvée en janvier 2021 et la construction devrait commencer d'ici 2023. Le projet de plusieurs milliards de dollars vise à faciliter le trafic des pétroliers et des porte-conteneurs lourds dans le Bosphore.

Turquie – Bilan des projets portés par les entrepreneurs turcs. De 1979 à 2020, les entrepreneurs turcs ont réalisé plus de 10 000 projets dans 128 pays d'une valeur d'environ 420 Mds USD. En 2020, ils ont entrepris 306 projets dans 56 pays, selon les données de l'Association des entrepreneurs turcs, TMB, gagnant 15 Mds USD. La Russie était le plus grand marché avec 54 projets d'une valeur de 4,6 Mds USD. Les cinq autres principaux marchés étaient le Koweït (841 M USD), la Roumanie (743 M USD), l'Ukraine (703 M USD) et les Pays-Bas (694 M USD). Les routes, ponts et tunnels ont représenté 18% des projets réalisés par les entrepreneurs turcs à l'étranger en 2020, suivis des logements et des centrales électriques.

Turkménistan – Création d'une entreprise de services de transport pour la circulation sur l'axe Ashgabat-Turkmenabat. La société Ulag hyzmatlary sera créée à partir de l'entreprise publique Türkmen awtoban pour fournir des services aux passagers se déplaçant sur l'autoroute Ashgabat-Turkmenabat. La première section de l'autoroute (Ashgabat-Tejen) devrait être achevée en septembre 2021.

Industrie, services et innovation

Turquie – Hausse de l'indice PMI en mars. Il a progressé de 51,7 points en février à 52,6 points en mars, porté par l'accroissement des commandes, de la production et de l'emploi tandis que les difficultés d'approvisionnements en matières premières et l'accroissement de leurs coûts, avec la dépréciation de la monnaie locale, continuent de freiner cette progression.

Turquie – Production et exportations du secteur automobile. La production totale automobile s'est élevée à 222 264 unités en janvier-février, soit une chute de 6,5% en g.a. alors que celle des seuls véhicules de tourisme a baissé de 16% pour s'établir à 136 882 sur la même période. Cette situation résulte de l'impact de la crise sanitaire sur la demande en Europe, principal importateur d'automobiles turques. Ainsi, le taux d'utilisation des capacités de production du secteur s'élève à 68%. Les exportations pour janvier-février ont chuté de 3% (4,9 Mds USD, 165 467 véhicules) alors que celles de mars s'élevaient à 2,9 Mds USD. En mars 2021, la France était le premier marché pour les exportations de véhicules passagers turcs avec une hausse de 93% (suivie par l'Italie, l'Espagne et l'Allemagne).

Turquie – Évolutions dans le secteur automobile. Après Oyak Renault et Tofas (Fiat), Ford Otosan suspend également sa production du 3 avril au 9 avril, en raison de la pénurie de composants électroniques. Par ailleurs, Honda a annoncé le transfert en septembre 2021 de son usine de Gebze au groupe turc Habaş.

Turquie – Avancée pour le graphène turc. L'entreprise de production de nanomatériaux turcs Nanographi ouvre une usine de production de graphène à Ankara. Grâce à cet investissement, la Turquie fera parti des 10 pays capables de produire du graphène à grande échelle. Ce matériau, 200 fois plus résistant que l'acier et plus conducteur que le cuivre, sert à concevoir des batteries ultra-performantes, des connecteurs bioniques neurone-machine et des crayons notamment.

Turquie – Le groupe turc Acibadem achète 70% du groupe serbe Bel Medic. Acibadem, groupe médical turc, compte 22 000 employés dont 3500 docteurs et 4500 infirmiers répartis sur 21 hopitaux et 13 centres médicaux dans 4 pays. Avec cette acquisition, 450 employés et 400 spécialistes rejoindront le groupe.

Azerbaïdjan/Géorgie – Neqsol Holding acquiert 100% des parts du fournisseur internet géorgien Caucasus Online malgré l'opposition du régulateur national. Le régulateur géorgien conteste la légalité de la vente depuis la cession de 49% des parts en août 2019, affirmant qu'il n'avait pas été informé du changement d'actionnariat. Des procédures judiciaires sont en cours mais elles n'ont pas permis d'annuler la vente à ce jour. Neqsol Holding souhaite développer un axe de télécommunications est-ouest concurrençant le réseau russe existant, en acquérant le câble de fibre optique de 1 200 km sous la mer Noire détenu par Caucasus Online et fournissant 85 % de l'accès à l'internet en Arménie, 65 % en Géorgie et 50 % en Azerbaïdjan. Pour rappel, en novembre 2019 Neqsol Holding avait déjà racheté Vodaphone Ukraine, le deuxième opérateur de réseau mobile du pays pour 734 M USD.

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% Jan. 21	3.5% Jan. 21	2% Oct. 20	1.6% Oct. 20	5% Oct. 20	6% Oct. 20	11,90% Oct. 20	11,40% Oct. 20	3.1% Oct.20	3,2% Oct.20	2.5% Oct. 20	3% Oct. 20
Banque mondiale	4.5% Jan. 21	5% Jan. 21	2,8% Avril 21	3,9% Avril 21	4% Jan. 21	6% Jan. 21	10% Oct. 20	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	N.D 3.9% panel d'économist es en Jan. 20	N.D 4.3% panel d'écono mistes en Jan. 20	N.D	N.D	5% Nov. 20	N.D	9.4% BC, en Jan. 21 11.15% panel d'économ istes en Jan. 20	7% BC, en Jan. 21 9.14% panel d'économ istes en Jan. 2020	4% Jan. 2020	N.D	2.5% Nov.20	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