



## BRÈVES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE, DU

## SUD-CAUCASE (HORS ARMÉNIE) ET DU TURKMÉNISTAN

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

D'ANKARA

N° 226 – Édition du 3 mai 2021

### Macroéconomie et finance

**Turquie – Le taux d'inflation s'élève à 17,14% en avril 2021.**

L'indice des prix à la consommation (IPC) a augmenté de 17,14% en g.a et de 1,68% en g.m. Les plus faibles augmentations concernent les boissons alcoolisées et le tabac (+3,60% en g.a, +0,73% en g.m), les communications (+9,05% en g.a, +0,28% en g.m), l'enseignement (+10,21% en g.a) et les vêtements et chaussures (+11,03% en g.a). En revanche, les transports (+29,31% en g.a), l'ameublement et l'équipement ménager (+22,27% en g.a) et la santé (+19,20% en g.a) sont les principaux groupes pour lesquels les augmentations annuelles sont les plus élevées. En g.m, ce sont l'habillement et les chaussures (+7,57%), l'alimentation et les boissons non alcoolisées (+2,13%) et l'éducation (+2,09%), qui enregistrent les augmentations les plus élevées. En avril 2021, sur les prix moyens de 415 articles, les prix moyens de 92 articles ont diminué, les prix moyens de 42 articles sont restés inchangés et les prix moyens de 281 articles ont augmenté.

**Turquie – Le ministre du Trésor et des Finances prévoit une croissance de 5% au 1<sup>er</sup> trimestre et une croissance à deux chiffres au 2<sup>ème</sup> trimestre.** Le gouvernement anticipe une progression de 5% du PIB pour le premier trimestre 2021. Les données relatives à l'activité au premier trimestre seront publiées le 31 mai.

**Turquie – Révision à la hausse des prévisions d'inflation de la Banque centrale.** Dans son 2<sup>ème</sup> rapport sur l'inflation, la Banque centrale a révisé à la hausse ses prévisions de progression des prix en 2021 (de 9,4% à 12,2%) et en 2022 (de 7% à 7,5%). La Banque centrale prévoit toujours qu'elle atteindra son objectif d'inflation (5%) en 2023. La BC estime que l'inflation ralentira après le mois d'avril.

**Turquie – Progression des exportations supérieure aux importations au T1.** En mars, les exportations ont augmenté de 42,2% et les importations de 25,6% et, au 1<sup>er</sup> trimestre, elles ont progressé respectivement de 17,2% et de 9,6%, ce qui diminue le déficit commercial de 15,2% sur cette période, durant laquelle le taux de couverture des importations par les exportations a augmenté à 81,9% (en g.a).

**Turquie – Baisse de la confiance économique.** L'indice reflétant la confiance économique a enregistré en avril une baisse de 5,1% pour s'établir à 93,9 points. La baisse s'explique par la diminution de la confiance des consommateurs, du secteur manufacturier, des services, des ventes de détail ainsi que de la construction.

**Géorgie – La banque centrale de Géorgie relève son taux directeur de 100 pdb à 9,5%.** La Banque nationale de Géorgie, évoquant des pressions inflationnistes plutôt tirées par des facteurs internes et externes, a relevé le 28 avril son taux directeur de 100 pdb, après 50 pdb en mars, portant le principal taux directeur à 9,5%. La progression des prix de 7,2% en g.a. relevé en mars a été la plus élevée depuis 2011.

#### LE CHIFFRE À RETENIR

**+17,14%**

Taux d'inflation turc en  
avril 2021

**Géorgie – La Banque asiatique de développement prévoit une croissance de 3,5% en 2021 et de 6% en 2022.** L'activité accélérera avec la levée progressive des restrictions pour contenir la pandémie et la reprise de la demande intérieure. La BAD a également prévu que la croissance du PIB de la Géorgie accélérerait pour atteindre 6% en 2022 grâce à la réouverture complète de l'économie et à la reprise attendue du tourisme.

**Azerbaïdjan – Exportations en légère baisse, toujours dominées par les ventes d'hydrocarbures.** Au premier trimestre 2021, les exportations azerbaïdjanaises se sont établies à 4,1 Mds USD (-1,6% en g.a), freinées par les exportations d'hydrocarbures (3,6 Mds USD, -3,7% en g.a) malgré la bonne performance des exportations de biens et produits hors hydrocarbures (502 M USD, +16,9% en g.a), dominées par les ventes de coton, d'or et de dattes. La part du secteur non pétrolier dans les exportations azerbaïdjanaises a ainsi progressé de deux points de pourcentage par rapport au premier semestre 2020 et s'élève à 12,1%.

**Turkménistan – Nouvelle baisse des exportations vers la Chine au 1<sup>er</sup> trimestre.** Selon les données des douanes chinoises, les exportations turkmènes vers la Chine ont reculé de 25,2% au premier trimestre 2021 en g.a, s'établissant à 1,4 Md USD. La chute des exportations vers le marché chinois, essentiellement composées de gaz naturel, se poursuit donc après une baisse de 20,6% en g.a observée au premier trimestre 2020. Les ventes de gaz naturel à la Chine constituent la principale source de devises pour le Turkménistan.

## Agriculture et industries agroalimentaires

**Turquie – Exonération de confinement total pour les agriculteurs.** Les personnes ayant une activité agricole sont exonérées des restrictions et des mesures prises par le ministère de l'intérieur dans le cadre de lutte contre la pandémie du Covid 19.

**Turquie – Fusion et acquisition dans le secteur de la meunerie : achat d'Aslı Börek par Eksun Gıda.** La société Eksun Gıda (Eksim Holding), dont le CA s'élève à 1,1 MD TRY en 2020, a racheté Aslı Borek. L'objectif est d'atteindre un chiffre d'affaires de 1,5 MD TRY en 2021. La société Aslı Borek a plus de 300 salariés et 70 magasins dans les grandes villes turques.

**Azerbaïdjan – Le ministère de l'Agriculture temporairement responsable de la gestion des terres agricoles dans les régions adjacentes au Haut-Karabagh.** Un décret présidentiel du 27 avril permet au ministère de louer ces terres agricoles (plus de 10 000 km<sup>2</sup>) pour la production et la transformation de produits agricoles et de proposer des cultures.

**Azerbaïdjan – Ensemencement de 100 000 hectares pour la culture du coton en 2021.** Cette année, le montant de la subvention pour le semis du coton sera de 260 AZN (130 EUR) par hectare. Les agriculteurs recevront 100 AZN (50 EUR) supplémentaires pour chaque tonne de coton récoltée. Les rendements moyens étaient de 33,6 quintaux/ha en 2020, contre 29,5 quintaux/ha en 2019 et 17,6 quintaux/ha en 2018.

## Énergie, environnement et transports

**Turquie – L'hydrogène au centre de la stratégie énergétique de la Turquie.** Le ministère de l'Énergie étudie la possibilité d'exporter de l'hydrogène d'origine renouvelable, obtenue par électrolyse, en Europe. L'infrastructure de transport de gaz naturel est très récente en Turquie. L'utilisation de ce réseau pour acheminer de l'hydrogène permettrait d'améliorer la rentabilité des infrastructures nationales. Le ministère publiera un plan stratégique pour la production et l'exportation d'hydrogène cette année.

**Turquie – Privatisation de la centrale hydroélectrique de Çamlıca 1 (Elektrik Üretim AŞ- EÜAŞ).** L'appel d'offres est prévu le 9 juin 2021. Çamlıca 1 HEPP, situé dans le district de Yahyalı à Kayseri, a une capacité de production 84 MW.

Çamlıca 7 HEPP avait déjà fait l'objet d'un appel d'offres, mais il avait été annulé car les offres étaient inférieures au montant minimum demandé par EÜAS.

**Turquie – Construction d'une usine de polymères par le groupe Thyssenkrupp.** Uhde Inventa-Fischer, filiale de Thyssenkrupp Industrial Solutions, a signé un contrat pour la construction d'une usine de polymères d'une capacité de production de 300 tonnes par jour pour l'entreprise Yurek Polimer, à Bursa. Le procédé 2R, utilisé par Uhde Inventa-Fischer, offre de nombreux avantages par rapport aux technologies conventionnelles, comme la réduction de l'empreinte au sol, la diminution des dépenses d'investissement, l'optimisation de la consommation d'énergie et la baisse des coûts de production.

**Turquie – Le groupe énergétique tchèque Energo-Pro termine la construction d'une centrale hydroélectrique en Turquie.** La centrale Alpaslan 2, dont le coût est évalué à 600 MUSD, est la plus grande centrale hydroélectrique construite par le groupe Energo-Pro. Il s'agit également du plus gros investissement tchèque dans l'hydroélectricité depuis 1989. Ce projet est financé par la banque internationale MUFG et par le consortium de la Mitsubishi Bank (MUFG) et de la Czech Export Bank (CEB) pour un montant de 175 M USD.

**Turquie – Baskent Dogalgaz, gestionnaire du réseau de gaz naturel d'Ankara, demande son introduction en bourse.** Le groupe Torunlar a racheté cet opérateur à la municipalité métropolitaine d'Ankara en 2013 pour un montant de 1,16 Md USD. Avec près de 1,9 M de clients, Baskent Dogalgaz est le premier distributeur de gaz naturel en Turquie. La concession pour la distribution du gaz dans la capitale turque court jusqu'en 2037. L'année dernière, son chiffre d'affaires était de 5,04 MDS TRY (508 M EUR). L'introduction en bourse serait la première dans ce secteur en Turquie.

**Turquie – Nouvelles installations de panneaux solaires.** Un des plus importants conglomérats turc, Sanko Holding, installera des panneaux solaires, d'une capacité de 100 MW dans un premier temps, sur les toits de ses différentes usines situées à Bursa, Gaziantep et Adiyaman. Sanko Holding, 25<sup>ème</sup> plus important producteur d'électricité du pays avec 794 MW de capacité installée, a signé un accord avec l'un des premiers producteurs de panneaux solaires SolarTürk pour ses installations.

**Turquie – Exportation de centrales électriques flottantes en Afrique du Sud.** Karpowership, qui est spécialisée dans la production d'électricité à partir de centrales flottantes, a signé un accord de 20 ans avec l'Afrique du Sud pour 15 MDS USD, soit 725 M USD par an. La société est devenue le soumissionnaire privilégié dans trois appels d'offres pour produire 1 220 MW d'électricité en Afrique du Sud. Le projet vise à éviter les pannes d'électricité fréquentes en comblant le déficit énergétique du pays.

**Azerbaïdjan – Expansion de la flotte aérienne.** L'opérateur azerbaïdjanais de fret Silk Way West Airlines a signé un accord avec Boeing pour l'achat de cinq avions cargo Boeing 777F, dont la livraison est prévue entre 2023 et 2027. La compagnie aérienne exploite déjà cinq Boeing 747-8F et sept 747-400F, mais ces nouveaux appareils permettront d'assurer des liaisons long-courrier avec moins d'escales. Le 28 avril, le président azerbaïdjanais a déclaré que la flotte d'avions de transport de passagers serait également élargie, trois nouveaux aéroports étant en cours de construction dans les territoires revenus sous souveraineté azerbaïdjanaise.

**Azerbaïdjan – Des pertes d'eau potable importantes constatées en 2020.** La compagnie publique Azersu a livré 321 M m<sup>3</sup> d'eau potable filtrée à ses abonnés, tandis que 274 M m<sup>3</sup> ont été perdues, soit 45,5% de l'eau acheminée par le réseau d'approvisionnement. Le chiffre d'affaires ne s'élève qu'à 134 M AZN (67 M EUR) en 2020 alors que les coûts d'exploitation auraient dépassé 407 M AZN (203 M EUR).

**Géorgie – Suspension de la construction d'une centrale hydroélectrique controversée.** À la suite des protestations de la population locale et des défenseurs de l'environnement, le gouvernement géorgien a annoncé un moratoire de 9 à 12 mois pour la construction du barrage de la centrale hydroélectrique (HPP) de Namakhvani, un projet visant à assurer la sécurité énergétique du pays.

## Industrie, services et innovation

**Turquie – Augmentation des exportations d’acier au premier trimestre 2021.** Selon les données de l’Association des exportateurs d’acier (ÇİB), les exportations turques d’acier ont augmenté de 1,9 % en g.a au premier trimestre 2021 pour atteindre 5,1 M de tonnes et de 22,5% en valeur (3,8 MDS USD) grâce à la hausse du prix de l’acier sur le marché mondial. L’UE, le Moyen-Orient, l’Amérique latine et l’Extrême-Orient représentent  $\frac{3}{4}$  des exportations. Lee ÇİB souhaite augmenter ses exportations de 10% en g.a en volume (23 M t) et de 15% en g.a en valeur (15 MDS USD) en 2021.

**Turquie – Augmentation du taux d’utilisation des capacités de production en avril 2021.** Il atteint 76,2% en avril, en progression de 0,6pp en g. m, soit le même niveau que celui relevé au mois de mars 2020.

**Turquie – Baisse du tourisme au premier trimestre 2021.** Selon TürkStat, les revenus du secteur ont chuté de 40 % au premier trimestre 2021, à 2,4 MDS USD. Bien que le nombre de visiteurs ait augmenté de 24% en g.a en mars 2021 (grâce à un effet de base favorable), la Turquie enregistre une baisse de 50% de ses visiteurs étrangers sur le premier trimestre 2021, avec 2,7 M de touristes. Les touristes russes représentent 20% des touristes.

**Turquie – Baisse du tourisme régional en 2020.** Les dépenses ont chuté de 34% en g.a. en 2020 pour atteindre 32,2 MDS TRY (3,2 MDS EUR). 3,5 M de touristes turcs ont été comptabilisés en 2020.

**Turquie – Forte hausse des ventes de moto.** Les ventes de motos ont augmenté de 63,5% au premier trimestre 2021, dépassant les 43 000 unités. Sur cette période, la plus forte augmentation s’est produite dans le segment des motos à moteur de 100 à 125 cm<sup>3</sup> (+189%) avec 17 400 unités (40% des ventes totales). En effet, avec la pandémie, l’accélération de l’e-commerce et l’augmentation des services à emporter ont provoqué une explosion de la demande de motocyclettes coursiers.



## 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	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](http://www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international)