

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

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE RÉGIONAL

D'ANKARA

N° 294 – Édition du 5 septembre 2022

AMacroéconomie et finance

Turquie : Croissance à 7,6 % au 2^{ème} trimestre. C'est le 2^{ème} taux de progression du PIB le plus élevé au sein du G20, après l'Arabie Saoudite. La croissance est principalement tirée par la consommation privée (+22,5 % en g.a.), laquelle est toujours attribuée à un comportement de fuite devant la monnaie. Fait remarquable, au cours de ce trimestre, le rapport entre la masse salariale et le PIB a atteint un plus bas historique, à 23,9 % (le précédent record était à 36,3 % en 2016).

LE CHIFFRE À RETENIR

7,6 %

Croissance du PIB turc au 2^{ème} trimestre 2022 (Türkstat)

Turquie : Nouveau record d'inflation en août 2022. L'indice des prix à la consommation a atteint 80,2 % en g.a. en août selon Türkstat, soit une hausse de 1,5 % en g.m. De son côté, la Chambre de l'industrie d'Istanbul, a estimé le taux d'inflation stambouliote à 99,9 % en g.a. en août, soit le plus haut niveau depuis 1998.

Turquie : PMI en dessous de 50 points en août, pour le 6^{ème} mois consécutif. En août, l'indice PMI s'est établi à 47,4 points, après 46,9 en juillet, signalant une contraction ininterrompue de l'activité du secteur sur les 6 derniers mois. Le niveau des stocks a diminué, atteignant un record depuis 25 ans, ce que les directeurs d'achat imputent à la constitution d'une épargne de précaution de la part des ménages (signalant donc un changement de comportement par rapport au 2^{ème} trimestre). Les nouvelles commandes ont observé leur plus bas niveau depuis mai 2020, une situation à rapprocher de l'évolution défavorable des économies européennes. Un point positif : la dérive des prix des intrants (resp. des produits) a enregistré la hausse la moins élevée de ces 31 derniers mois (resp. 18).

Azerbaïdjan : Chute du bénéfice annuel du SOFAZ. Selon PwC, le bénéfice net du fonds pétrolier souverain SOFAZ s'est établi à 915,0 MUSD en 2021 (principalement alimenté par les revenus du change de devises), en baisse de 71,0 % par rapport à 2020. Sur l'année, la valeur des actifs du SOFAZ s'est établie à 45,2 Mds USD, soit une augmentation de 3,4 % par rapport à 2020.

Géorgie : Croissance et inflation élevées. L'économie géorgienne a enregistré une croissance annuelle de 10,3 % sur les 7 premiers mois 2022. Le taux d'inflation s'est établi à 10,9 % en g.a. en août (0,1 % en g.m.). La dérive des prix s'explique principalement par la hausse des prix alimentaires.

Géorgie : Standard & Poor's anticipe une croissance de 8,0 %. Le premier ministre Irakli Garibashvili a annoncé lundi que l'agence de notation a augmenté ses prévisions de la croissance de l'économie géorgienne, passant de 5,0 à 8,0 %, a modifié ses perspectives de « négatives » à « stable » et a confirmé sa note du crédit souverain à long et court terme en devises étrangères et en monnaie locale à «BB/B ».

E Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie : Début de la campagne de pêche. La saison de la pêche a commencé le 1^{er} septembre. Pour rappel, avec 18 476 bateaux de pêche et 2 223 exploitations aquacoles dans le pays, la production de la pêche et de l'aquaculture s'est élevée à 799 844 t en 2021 (+1,7 % par rapport à 2020) dont 328 158 t (37,0 %) de poissons de mer et 471 686 t (63,0 %) de produits d'aquaculture. Les exportations et les importations de ce secteur se sont élevées respectivement à 238 732 t et 104 708 t en volume et 1,3 Md USD et 0,2 Md USD en valeur. Ainsi, la Turquie a enregistré un excédent commercial de 1,1 Md USD en 2021.

Turquie : 2 Mt de marchandises transitent par le corridor de céréales. Du 3 août au 4 septembre, 2 Mt de céréales et d'autres denrées agricoles ont été transportées par 87 navires.

Turquie : Inflation agricole et alimentaire. L'inflation alimentaire à la consommation s'est élevée à 80,2 % en g.a. en août 2022, et 0,9 % en g.m. L'inflation alimentaire à la production a quant à elle atteint 142,8 % en g.a. en août 2022, et 3,1 % en g.m.

Turquie : baisse du PIB agricole. Le PIB agricole (401,8 Mds TRY, soit 5,5 % du PIB total) est en baisse de 2,9 % en g.a. en 2021. Pour rappel, il était en hausse de 5,7 % en 2020 et de 3,3 % en 2019.

Azerbaïdjan : Augmentation des prix d'achat du coton. Les prix d'achat du coton augmentent de 50 AZN/t pour la seconde fois depuis le début de l'année 2022. Ils varieront entre 700 et 800 AZN/t selon la qualité, soit une hausse de 100 AZN par rapport à 2021. Pour rappel, la production de coton avait atteint 270 000 t en 2021.

Azerbaïdjan : Les fruits et légumes, principaux postes d'exportation hors hydrocarbures. De janvier à juillet 2022, les exportations agrégées de fruits et légumes représentaient 377 MUSD (+11,0 % en g.a), selon le rapport du Centre d'analyse des réformes économiques. En détail, les principaux produits exportés étaient la fibre de coton (140 MUSD), les tomates (134 MUSD) et l'engrais d'urée (122 MUSD).

Géorgie : Le syndicat des fabricants de pain appelle à l'établissement d'un prix de référence. Le représentant de l'Union géorgienne des fabricants de pains, Malkhaz Dolidze, a exhorté le gouvernement à fixer un prix de référence pour le pain, afin d'empêcher les magasins d'augmenter les prix de manière arbitraire. Selon lui, le prix peut être baissé, car le prix de la farine sur le marché international a diminué, ainsi que les taxes douanières. Il a également souligné que la récolte de cette année était plus importante que les années précédentes. La Géorgie consomme entre 150 000 et 650 000 t de blé chaque année.

GÉnergie, environnement et transports

Turquie : Augmentation des tarifs d'électricité. Les tarifs d'électricité des particuliers et du secteur agricole ont progressé de 20 %, ceux des services de 30 % et ceux du secteur industriel de 50 %. Les consommateurs particuliers payent désormais 173 TRY pour 100 KWh.

Turquie : Progression des investissements dans le réseau de distribution d'électricité. Selon l'Association des services de distribution d'électricité (ELDER), les investissements du secteur ont

atteint 14,7 Mds TRY en 2021, soit une progression de 56,7 % en g.a. Pour rappel, la consommation d'électricité a augmenté de 8,4 % par rapport à 2020 pour atteindre 253 TWh.

Turquie : Contraction du marché automobile. Le marché automobile s'est contracté de 17,3 % en août en g.a pour atteindre 48 336 unités à la vente. Les ventes d'automobiles de tourisme et de véhicules utilitaires légers diminuent de 21,3 % en g.a. (35 230 unités) et de 4,4 % en g.m. (13 106 unités) respectivement. Cette contraction du marché s'explique par les difficultés d'accès aux crédits à la consommation, les rumeurs de réduction de la principale taxe touchant l'automobile (ÖTV), ainsi que par une relative pénurie d'offre de véhicules neufs liée aux problèmes d'approvisionnement en semi-conducteurs. Au total, sur les 8 premiers mois de l'année, les ventes automobiles ont baissé de 8,5 % en g.a., à 458 446 unités.

Géorgie : la compagnie lithuanienne Solet Technics lance une centrale photovoltaïque d'une capacité de plus de 200 kW. Le projet d'une valeur de 270 MEUR a été financé par le *Climate Change Programm*, qui est administré par la *Environmental Project Management Agency*. Cette centrale doit permettre de fournir la région de Gardabani, qui se trouve confrontée à des coupures fréquentes. La compagnie lithuanienne a également installé gratuitement des équipements photovoltaïques dans trois camps de réfugiés. Le développement de l'énergie solaire en est encore à ses débuts, alors que le pays bénéficie de taux annuels d'ensoleillement importants.

Géorgie : Hausse des ventes d'électricité sur les 7 premiers mois 2022. Entre janvier et juillet 2022, le montant des exportations d'électricité s'est élevé à 64,8 MUSD, soit une augmentation de 337,0 % en g.a.. 93,0 % des exportations étaient à destination de la Turquie, avec 631,0 M kWh d'électricité exportée. Selon les prévisions, un total de 897,8 M kWh devraient être exportés cette année.

Turkménistan/Chine : Fourniture de tuyaux de forage pétro-gaziers chinois. Le 29 août, le président Berdimuhamedov a signé un décret autorisant la société pétrolière nationale Turkmennebit à acheter 2 300 t de tuyaux de forage à la société chinoise King Ease, destinés à la maintenance de puits pétro-gaziers. Il est à noter que jusqu'ici, ce secteur était traditionnellement aux mains des fournisseurs russes.

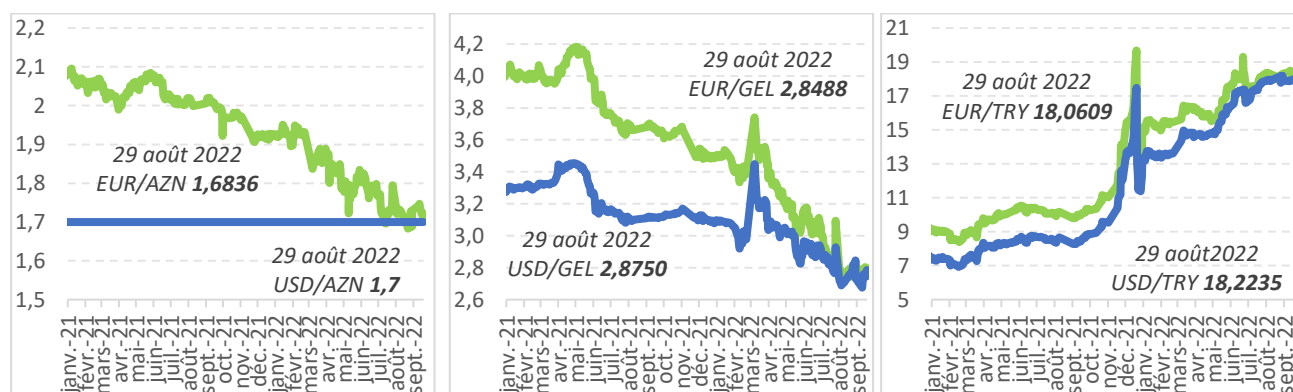
C Industrie, services et innovation

Azerbaïdjan : Faible dynamisme de la production industrielle. Au premier semestre 2022, la croissance de la production industrielle aurait été la plus lente de la CEI (hors Russie et Biélorussie, soumises aux sanctions économiques), selon le comité statistique de la CEI. Elle aurait crû de 2,1 %, contre 17,0 % au Tadjikistan, 14,0 % au Kirghizistan, 6,0 % en Arménie, 5,0 % en Ouzbékistan et 2,5 % au Kazakhstan.



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	4,0 % Juil. 22	3,5 % Juil. 22	3,8 % Juil. 22	2,6 % Avril 22	3,2 % Avril 22	5,8 % Avril 22	60,5 % Avril 22	37,2 % Avril 22	12,2 % Avril 22	8,7 % Avril 22	9,9 % Avril 22	5,5 % Avril 22
Banque mondiale	2,3 % Avril 22	3,2 % Avril 22	2,7 % Avril 22	2,2 % Avril 22	5,5 % Avril 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	3,7 % Juin 22	3,0 % Juin 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 % Sept. 21	5,5 % Sept. 21	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	3,0 % Oct. 21	4,0 % Oct. 21	N.D.	N.D.	4,5 % Mai 22	N.D.	42,8 % mai 22	12,9 % mai 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



Responsable de la publication : Service économique régional d'Ankara
 Directeur de la publication : Abdenor BRAHMI
 Revu par : Louïs TEULIERE
 Avec la contribution de : Ahmet AYDOĞDU, François-Henri CLOAREC, Berat DURMUS, Hedi GHILAS, Yannick Haronis, Bozkurt OZSEREZLI, Louis TOULORGE, Burcu DEMIRDAG, Mehmet

Crédits photo :