

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

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE RÉGIONAL

D'ANKARA

N° 281 – Édition du 30 mai 2022

Macroéconomie et finance

Turquie : Taux directeur inchangé. Conformément aux anticipations des marchés, la Banque centrale a maintenu son taux directeur à 14,0 %. Elle a également annoncé, sans donner de détails, des mesures supplémentaires à venir pour maîtriser la liquidité et encourager la «liratisation» du marché.

Suite à la décision, la livre turque n'a pas enregistré de mouvements francs par rapport aux devises fortes. Les primes CDS à 5 ans ont, quant à elles, augmenté de 9 pdb pour atteindre 715 pdb.

Turquie : Légère hausse de l'indice synthétique de la confiance économique. Après une baisse de 1,1 % en avril, l'indice a enregistré un redressement en mai de 2,1 % en g.m. pour s'établir à 96,7 points (100,8 points en janvier). Cette amélioration reflète un léger regain de confiance des ménages et des secteurs des services et du commerce de détail tandis que, dans les secteurs de l'industrie et de la construction, la confiance poursuit son érosion.

Turquie : Révision à la hausse de l'anticipation d'inflation par Moody's. L'agence financière a revu à la hausse sa prévision d'inflation pour la Turquie de 35,0 % à 52,1 % pour 2022. Elle a par ailleurs maintenu sa prévision de croissance à 3,5 % pour 2022 et à 4,0 % pour 2023.

Azerbaïdjan : Projet de loi dans le domaine de la concurrence. Elaboré par l'Agence de lutte contre les monopoles, le projet de loi vise à consolider les dispositions anti-monopole existantes en définissant notamment le statut de l'autorité anti-monopole, les critères de répartition géographique des parts de marché, ainsi que les concepts de position dominante, d'abus de pouvoir et de concurrence déloyale.

Azerbaïdjan : Au 1er trimestre 2022, les investissements en capital fixe ont diminué de 9,5 % en g.a. Financés à hauteur de 69 % par des ressources domestiques, ces investissements se sont établis à 2,4 Mds AZN dont 41 % dans le secteur pétrolier.

Géorgie : Taux de chômage toujours élevé au 1^{er} trimestre. Selon les données de Geostat, le taux de chômage s'est établi à 19,4 % au 1^{er} trimestre de cette année, après 19,0 % au trimestre précédent et 21,9 % au 1^{er} trimestre de 2021. Le chômage reste plus élevé chez les hommes que chez les femmes en s'établissant respectivement à 21,4 % et 16,8 % au 1^{er} trimestre 2022.

Géorgie : Le lari continue de s'apprécier, s'approchant de son niveau pré-pandémique. Depuis le 23 mai, 1 dollar s'échange 2,8767 GEL. Le lari s'est ainsi apprécié de 15 % depuis le 10 mars, date à laquelle

LE CHIFFRE À RETENIR

14,0 %

Taux directeur de la Banque centrale turque (mai 2022).

son taux de change avait atteint 3,4019 suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie, alors qu'il était à son taux le plus bas de 3,4842 GEL pour 1 USD en mars 2020.

Les raisons de cette appréciation sont multiples : augmentation des revenus de transferts, notamment en provenance de Russie, hausse du tourisme, des revenus de l'export mais également du taux directeur de la Banque centrale géorgienne (+11 %). Cependant cette appréciation ne devrait pas durer et une légère dépréciation est attendue pour la fin de l'année.

Géorgie : En 2021, le taux de pauvreté a reculé. Selon les derniers chiffres publiés par l'Office national des statistiques géorgien, 17,5 % de la population géorgienne vivait sous le seuil de pauvreté en 2021, soit 3,8 points de moins qu'en 2020. Cette baisse a été observée dans tous les groupes d'âge étudiés.

🌾 Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie : hausse de l'indice des prix des intrants agricoles en mars. L'indice des prix des intrants agricoles est en hausse de 105,7 % en g.a. (et de 15,2 % en g.m.), tiré par la hausse de l'indice des prix des engrais (+228,2 % en g.a.) et de l'énergie (+175,4 % en g.a.).

Turquie : Mise en place d'un quota d'importation de sucre. La décision présidentielle publiée le 27 mai prévoit un quota d'importation de 400 000 t de sucre jusqu'au 15/10/2022. Selon les opérateurs, la Turquie possède actuellement un stock de 600 000 t (y compris des réserves de sécurité), ce qui correspond à 3 mois de réserve. Pour mémoire, la récolte de betteraves à sucre commencera mi-septembre et sa production est estimée à 19 Mt pour 2022 (+4,1 % en g.a.).

Turquie : Premières estimations de la production végétale de 2022. Selon les premières estimations, en 2022, la production végétale s'élèvera à 36,9 Mt pour les céréales (+15,7 % en g.a.), 3,1 Mt pour les oléagineuses (+5,1 % en g.a.), 1,3 Mt pour les légumineuses (+25,5 % en g.a.), 21,4 Mt pour les légumes (-1,0 % en g.a.) et 26 Mt pour les fruits (+4,6 % en g.a.).

Géorgie : Les producteurs de myrtilles ambitionnent de devenir des acteurs mondiaux. Plus de 1 500 ha de terrain seront alloués à la production de myrtilles d'ici 2024 pour une production estimée à 15 000 t par an. Ce développement, permis grâce aux efforts d'expansion et de modernisation de la production, devrait particulièrement intéresser les acheteurs au Royaume-Uni, où le marché de la myrtille croît fortement.

Azerbaïdjan : Au 1^{er} trimestre 2022, les importations de produits alimentaires ont augmenté de 11 % en g.a., à 704 MUSD (17 % des importations totales). Selon le Comité d'État des douanes, les principales marchandises importées étaient le blé (105 MUSD), les fruits et légumes (102 MUSD), les huiles (92 MUSD), le beurre (40 MUSD) et la viande (21 MUSD).

Azerbaïdjan : Hausse sensible du prix du blé importé. Au 1^{er} trimestre 2020, les importations de blé ont augmenté de 40 % en valeur alors même qu'elles ont diminué de 16 % en volume. Principalement importé du Kazakhstan (96 000 t) et de la Russie (89 000 t), le prix moyen du blé était de 341 USD/t.

🚗 Énergie, environnement et transports

Turquie : En 2021, la moitié des exportations de déchets de l'UE était dirigée vers la Turquie, soit 14,7 Mt. Depuis 2004, le volume de déchets de l'UE vers la Turquie a doublé, notamment en raison des

limitations d'importation de déchets mises en place par la Chine. Ces déchets sont principalement des métaux ferreux et du papier.

Turquie : Les importations de coke de charbon ont augmenté de 77 % en g.a. et de 79 % en g.m. en mars. Sur les trois premiers mois de l'année, ce charbon provenait majoritairement d'Australie (779 000 t, +2,7 % en g.a.), des USA (355 000 t, -9,9 % en g.a.), du Canada (165 000 t, -25,5 % en g.a.), de Colombie (90 500 t, +53,0 % en g.a.) et de Russie (77 000 t, -49 % en g.a.), pour un total de 1,55 Mt (-1,7 % en g.a. en volume et +205 % en g.a. en valeur).

Azerbaïdjan : Suspension des exportations de pétrole brut vers la Biélorussie. Cette interruption intervient en raison de problèmes logistiques qui découlent du conflit Russo-Ukrainien. Depuis le début de l'année 2022, seules 85 000 t ont été livrées contre 540 000 t sur la même période en 2021.

Azerbaïdjan : Augmentation du transport de fret. Le volume des marchandises entrant en Azerbaïdjan a atteint 67 Mt au 1^{er} trimestre 2022 (+7,7 % en g.a.) dont 38 Mt acheminées par voie routière (+10 % en g.a.), 5,4 Mt par voie ferroviaire (+10 %), 2 Mt par voie maritime (+4 %) et 180 000 t par voie aérienne (+29 %). Le solde a transité par pipelines.

Géorgie : Pour la première fois en quatre ans, *Georgian Railways* annonce un résultat positif. La compagnie nationale de chemin de fer géorgienne a indiqué dans son rapport annuel 2021 un résultat positif de 52 KGEL (soit 17 KEUR), après avoir affiché des pertes pendant quatre années consécutives. Ces trois principales sources de revenus en 2021 provenaient du transport de fret, des services logistiques et du transport de passagers.

Turkménistan/Azerbaïdjan : Renforcement de la coopération régionale dans le secteur du gaz. Le 20 mai 2022, un accord sur la fourniture de gaz turkmène au Kazakhstan a été signé. Parallèlement, l'Azerbaïdjan a annoncé souhaiter augmenter ses importations de gaz turkmène via l'Iran. Pour mémoire, l'Azerbaïdjan importe actuellement 2 Mds de m³ de gaz turkmène par an.

Industrie, services et innovation

Turquie : Le tourisme augmente fortement en avril en g.a. (+226,0 %, à 2,57 M de personnes) mais reste inférieur de 21,9 % à son niveau pré-pandémique (établi à 3,29 M de personnes en avril 2019). Les Allemands représentent le plus grand contingent avec 395 372 touristes, suivi de la Bulgarie (270 997) et du Royaume-Uni (225 296). La Russie, 1^{er} pays pourvoyeur de visiteurs en 2021, se classe 5^{ème}, après l'Iran, en ce mois d'avril. Enfin, le nombre de visiteurs étrangers a augmenté de 172,5 % en g.a sur les 4 premiers mois de l'année 2022, atteignant 7,48 M, mais reste inférieur de 14,42 % à la même période en 2019.

Turquie : La production d'acier brut augmente légèrement en avril (+1,6 % en g.a.) à l'inverse de la tendance mondiale (-5,2 % en g.a.). Avec une production de 3,6 Mt d'acier brut en avril, la Turquie était la 8^{ème} productrice mondiale. Cependant, la production turque a diminué de 3,2 % en g.a., à 12,8 Mt sur les quatre premiers mois de l'année 2022.

Turquie : En avril, les ventes d'appareils ménagers ont chuté de 22,0 % en g.a. à 661 671 unités. La production locale et les exportations ont, quant à elles, baissé de respectivement 7,0 % (à 2,81 M d'unités) et 2,0 % (à 2,30 M d'unités). Ces diminutions, observées depuis le début de l'année 2022, proviennent d'un effet de base négatif due à la forte augmentation des ventes durant la pandémie.

Azerbaïdjan : La Corée du Sud financera à hauteur de 1,2 MUSD un projet de restauration de puits hydrauliques traditionnels. Ce projet, établi dans les districts recouverts fin 2020, vise à favoriser le retour de 8 000 déplacés internes.

Turkménistan : Nouvel accord sur la gestion des ressources en eau avec l'Iran. Cet accord, portant sur la gestion commune du barrage frontalier de Doosti, dispose que l'eau ne sera plus utilisée pour l'irrigation, mais uniquement pour la consommation. Il intervient dans un contexte de fort stress hydrique au sein de la région ces dernières années.

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	2,7 % Avril 22	3 % Avril 22	2,8 % Avril 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	1,4 % Avril 22	3,2 % Avril 22	2,7 % Avril 22	2,2 % Avril 22	2,5 % Avril 22	5,5 % Avril 22	61 % Avril 22	27 % Avril 22	9,0 % Avril 22	6,6 % Avril 22	11 % Avril 22	6,6 % Avril 22
Commission européenne	4,0 % Nov. 21	4,0 % Nov. 21	N.D	N.D	N.D	N.D	17,7 % Nov. 21	15,4 % Nov. 21	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	3,3 % Déc.21	3,9 % Déc.21	N.D	N.D	N.D	N.D	23,9 % Déc.21	21,7 % Déc.21	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	5,0 % Sept. 21	5,5 % Sept. 21	3,9 % Déc. 21	N.D	6,0 % Nov. 21	N.D	9,8 % Sept. 21	8,0 % Sept. 21	6,6 % à 7,5 % Jan. 22	N.D	N.D	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	9,6 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 :
Directeur de la publication :
Revu par :
Avec la contribution de :

Service économique régional d'Ankara
Abdenor BRAHMI
Thierry BOREL, Julie Bouvry
Ahmet AYDOĞDU, François-Henri CLOAREC, Berat DURMUS,
Hedi GHILAS, Shahin HUSEYNLI, Élodie LAUGIER, Bozkurt
OZSEREZLI, Louis TOULORGE, Burcu DEMIRDAG, Hugo
DAMAGGIO
Mehmet

Crédits photo :