



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

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

D'ANKARA

N° 228 – Édition du 24 mai 2021

Macroéconomie et finance

Turquie – La position extérieure nette de la Turquie est marquée par la baisse importante du stock d'IDE et des investissements de portefeuille. Les données de la Banque centrale indiquent une baisse significative du stock d'IDE de 23,2% fin mars par rapport à la fin 2020 pour s'établir à 163 Mds USD. La BC explique cette baisse principalement par la détérioration de la valeur des investissements sur le marché et par la dépréciation de la livre turque. Le stock des actions détenues par les étrangers a diminué de 22,6% (22,6 Mds USD) par rapport à fin 2020. La position extérieure nette turque s'est établie ainsi à -339 Mds USD fin mars (elle était de -403 Mds fin 2020).

Turquie – La baisse des ventes de logement reste limitée sur les 4 premiers mois. Les ventes ont diminué de 6,5% en g.a, soit une baisse limitée malgré la hausse importante des taux d'intérêt sur les crédits immobiliers. Les ventes de biens hypothéqués ont diminué de 55,8% sur cette période alors que les autres ventes ont progressé de 24%. La hausse exceptionnelle des transactions au mois de mars (+124% en g.a) avait été alimentée par des ventes de devises étrangères détenues par les résidents, lesquelles avaient été déclenchées par la dépréciation importante de la monnaie nationale. Sur les mois de mars et d'avril, les particuliers ont changé 10 Mds USD en TRY (le stock de devises étrangères détenues par les résidents s'élève à 142 Mds USD selon la Banque Centrale).

Turquie – La confiance des ménages continue de se détériorer. Après une régression significative en avril, l'indice de la confiance des ménages a décru en mai à 77,3 points, soit son niveau le plus bas depuis mai 2019. Cette détérioration est à mettre en relation avec la progression importante des prix à la consommation, la dépréciation de la livre turque, la persistance de la crise sanitaire et le manque de confiance dans la gestion économique du pays.

Azerbaïdjan – Baisse du PIB sur les 4 premiers mois de l'année. Sur la période janvier-avril, le PIB a diminué de 0,2% en g.a. Hors hydrocarbures, le PIB affiche toutefois une hausse de 4,1%. Le gouvernement prévoit une hausse du PIB de 3,4% cette année.

Azerbaïdjan – Reprise du commerce avec la Russie. Après avoir baissé de 11,3% en 2020 par rapport à 2019 (2,6 Mds USD contre 3 Mds), les flux commerciaux entre l'Azerbaïdjan et la Russie affichent une hausse de 3,5% au 1^{er} trimestre 2021 en g.a, à 680 M USD.

LE CHIFFRE À RETENIR

+6%

Hausse (en g.a) de la production
turque d'acier sur les 4 premiers mois

Géorgie – La Banque mondiale prête 85 M EUR pour aider les PME géorgiennes à se redresser après la crise. Environ 6 000 PME géorgiennes touchées par la crise sanitaire devraient bénéficier d'un soutien financier total de 85 M EUR, approuvé le 12 mai par le conseil d'administration de la Banque mondiale. Le projet vise à créer des emplois en développant et en renforçant les programmes qui soutiennent les PME et favorisent la numérisation de l'économie.

Géorgie – Les pressions inflationnistes se poursuivent en avril. En avril 2021, l'inflation a atteint + 7,2% en g.a, notamment portée par un rebond dans le secteur de l'hôtellerie et la restauration (+15,4%) mais aussi l'eau, l'électricité et le gaz (+12,4%). Le renchérissement des importations entraîné par le recul du lari explique au moins partiellement cette tendance. A l'inverse, l'inflation du prix des denrées alimentaires est contenue à +3% sur la même période.

Géorgie – Des signaux encourageants sur les chiffres du commerce extérieur. Sur les 4 premiers mois de 2021, le commerce extérieur a progressé de 12,8% en g.a, pour atteindre 3,9 Mds USD. La reprise du tourisme se confirme également avec une hausse 77,5% sur la même période en g.a (+140% en avril 2021 en g.a). Ces signaux sont perçus positivement alors même que le rebond économique global attendu dès janvier 2021 s'avère plus lent qu'initialement espéré.

Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie – Inflation de la production agricole. L'inflation dans la production agricole a augmenté de 21,77% en g.a et a baissé de -0,79% en g.m. Les agrumes sont au premier rang de l'inflation mensuelle (+13,99%) et annuelle (+52,87%). La croissance des prix des intrants agricoles a été de 21,03% en g.a et 1,33% en g.m (dont une hausse de 39,13% en g.a et 4,95% en g.m pour les engrais).

Turquie – Annonce de la hausse des prix garantis en matière de céréales, de protéagineux et de thé. Les hausses des prix garantis annoncés par l'État le 17 mai, en matière de céréales, de protéagineux et de thé varient entre +18,3% à +43,4%. Les prix du blé tendre (2 250 TRY/t) et dur (2 450 TRY/t) ont respectivement augmenté de 700 TRY/t et 650 TRY/t en valeur et de +36 % en g.a. Les hausses sont de 600 TRY/t pour le thé et entre 700 TRY/t et 1 500 TRY/t pour les protéagineux.

Turquie – OYAK poursuit sa diversification dans le domaine agro-alimentaire. OYAK, le puissant conglomérat détenu par le fonds de pension de l'armée turque, déjà présent dans les secteurs de l'acier, de l'énergie, du ciment ou de l'automobile, était entré dans le secteur de l'agroalimentaire avec l'achat de Sanset Gıda début 2021. Il a annoncé acheter la société Tamek Gıda, présente dans le secteur du jus de fruit, de la conserve et des concentrés.

Géorgie – Adoption d'un règlement technique pour une utilisation durable des pesticides. Il établit une base juridique pour l'utilisation durable des pesticides en réduisant les risques et les effets néfastes de leur utilisation sur la santé humaine et l'environnement, grâce à la lutte intégrée contre les ravageurs et une promotion de l'utilisation de méthodes alternatives. Un plan d'action sera élaboré. La priorité devra être donnée à l'utilisation de méthodes non chimiques pour la protection des végétaux et la lutte contre les ravageurs des cultures. Le règlement entrera en vigueur le 1^{er} janvier 2024.

Azerbaïdjan – Nouvel investissement de Carlsberg. Le groupe va investir 25 M AZN (12,5 M EUR) pour l'augmentation des capacités de production de son usine et le développement d'une production locale pour certaines matières premières (malt).

Turkménistan – Promotion des cultures sous serres avec le soutien de l'UE et de la BERD. L'Union européenne et la BERD organisent un séminaire en ligne, le 31 mai, sur le développement des cultures

sous serre avec la participation de plusieurs experts étrangers. Pour s'inscrire, écrire à knowhowturkmenistan@ebrd.com et Mme Orazova du bureau de la BERD à Achgabat: orazovaz@ebrd.com. La BERD a financé plusieurs nouveaux projets de serres agricoles au Turkménistan ces derniers mois.

Énergie, environnement et transports

Turquie – Augmentation de la consommation d'électricité de 12,2% en g.a pendant la période de confinement. Selon les données de la Compagnie de transmission de l'électricité (TEIAS), la consommation d'électricité a été de 13,9 M MWh lors du confinement entre le 29 avril et le 17 mai.

Turquie – Nouveaux financements de la TSKB (Banque de développement industriel de Turquie) pour des projets de centrale solaire (GES). La banque prévoit d'investir 200 M USD supplémentaires d'ici 2023. Elle soutient déjà 330 projets d'énergie renouvelable dont 162 projets de centrale solaire (GES) et a, à ce jour, apporté plus de 250 M USD de financements pour des projets correspondant à 250 MW de puissance installée.

Turquie – Nouveaux objectifs de croissance pour Başkentgaz. Le DG de Başkentgaz, distributeur de gaz naturel de la région d'Ankara, prévoit une expansion de 45% de la longueur du réseau et une augmentation de 20% du nombre d'abonnés d'ici 2023. Avec 3,6 Mds m³ distribués à plus de 1,9 M d'abonnés et 5 Mds TRY de CA en 2020, Başkentgaz est le 2^{ème} distributeur le plus importante du pays après IGDAS (Istanbul).

Turquie – Le seuil des 100 000 MW de puissance totale installée a été atteint. Selon le ministre de l'Énergie, 52,3% de cette puissance installée serait issue d'énergies renouvelables. De nouveaux appels d'offres portant sur l'installation de centrales éoliennes (YEKA RES) pour un montant total de 2 000 MW seront lancés au cours du dernier trimestre de 2021.

Azerbaïdjan – Ouverture d'une nouvelle voie ferrée. Le président Aliyev a inauguré la nouvelle voie ferrée reliant Laki à Gabala (42 km). L'ouverture de cette ligne favorisera le développement du tourisme dans la région de Gabala, laquelle sera desservie depuis Bakou par les nouveaux trains acquis par la compagnie nationale des chemins de fer (ADY) auprès de Stadler.

Azerbaïdjan – Consultations dans le secteur de l'hydrogène. Le ministère de l'Énergie et le groupe émirati MASDAR ont organisé un atelier sur la filière de l'hydrogène, et en particulier la technologie de l'hydrogène vert. Des représentants du ministère de l'Écologie et des ressources naturelles, SOCAR, AZERENERGY et BP ont participé à l'évènement. Pour rappel, MASDAR a remporté en 2020 un marché pour la fourniture d'une centrale solaire de 200 MW.

Turkménistan – Consultations régionales dans le secteur ferroviaire. Les compagnies des chemins de fer turkmène, ouzbèke, kirghiz et iranienne ont tenu des consultations sur le développement d'un corridor ferroviaire reliant l'Est du Kirghizstan au port iranien de Bandar-Abbas, dédié au transport de conteneurs.

Industrie, services et innovation

Turquie – La production industrielle a dépassé les estimations en mars 2021. Selon TÜİK, elle a augmenté de 16,6% en g.a en mars, dépassant la prévision de 14,1%, grâce à un effet de base positif. L'augmentation a été de 0,7% en g.m contre une prévision de contraction de 0,5%. En mars, l'indice du secteur de l'industrie manufacturière a connu une hausse de 17,2% en g.a.

Turquie – Croissance de 6% en g.a de la production d'acier brut sur les 4 premiers mois 2021. La Turquie a produit 35,8 M de tonnes d'acier brut, passant de la 8^{ème} à la 7^{ème} place mondiale. De nouveaux projets d'acquisitions et d'investissements à l'étranger sont initiés par les principaux géants industriels turcs tels qu'Erdemir, Kurum Holding, Tsyaly et Borusan, incluant d'autres entreprises. La Lettonie a été le dernier pays à intégrer cette liste d'investissements: KVV Liepajas Metalurgs Steelworks, l'une des sociétés métallurgiques les plus célèbres de Lettonie, a été rachetée par Aslanli Metalurji, une société turque affiliée au groupe Epaş, qui appartient à la famille Eyüpoğlu.

Turquie – Sinovac accorde une licence de production à la Turquie. Le PDG de Sinovac a annoncé avoir accordé des licences de production à cinq pays : la Turquie, l'Indonésie, le Brésil, la Malaisie et l'Égypte. L'entreprise souhaite augmenter sa capacité de production qui est actuellement à 6 M de doses de vaccin par jour.

Turquie – Hausse des exportations de machines en janvier-avril 2021. Elles ont augmenté de 1,3 Mds USD par rapport à 2019, pour atteindre 7,5 Mds USD. Une hausse générale de 20% a été enregistrée pour les dix sous-secteurs les plus exportés, avec en tête les moteurs et générateurs électriques (+37%) suivies des machines textiles (+35%). L'Allemagne, les États-Unis, le Royaume-Uni, la France et l'Italie ont été les principaux marchés d'exportation de machines.

Turquie – Les ventes de voitures électriques et hybrides ont augmenté de plus de 200 % en 4 mois. Au cours de la période janvier-avril 2021, les ventes de voitures diesel ont diminué de 10,3 % en g.a, tandis que les ventes de voitures électriques et hybrides ont augmenté de +200% en g.a. Le marché global automobile a augmenté de 72,4 % en g.a (260 150 unités), avec les voitures hybrides en troisième place (15 100 unités), après les voitures à essence et diesel.

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% Mai 21	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	13% Avril 21	11% 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