



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° 224 – Édition du 19 avril 2021

## Macroéconomie et finance

**Turquie – La Banque centrale maintient son taux directeur inchangé.** Elle a décidé de maintenir son taux directeur (repo à une semaine) à 19%, une décision anticipée par les marchés, due à la progression significative des prix à la consommation et à la production. La Banque centrale n'envisage pas de poursuivre une politique restrictive à long terme.

**Turquie – Creusement du déficit courant en février.** Après 1,8 Md USD en janvier dernier, le déficit du compte courant atteint 2,6 Mds USD en février, en raison du creusement du déficit commercial, qui s'élève à 2,06 Mds USD, et du recul de l'excédent du solde des échanges de services (-984 M USD) lié à la baisse de l'activité touristique. De leur côté, les IDE entrants sont passés de 515 M USD en janvier à 975 M USD en février et les investissements de portefeuille atteignent 273 M USD.

**Turquie – Le taux de chômage augmente** Le taux de chômage progresse de 0,7pp au mois de février par rapport au mois précédent et par rapport au mois de février 2020, à 13,4% en données CVS. Le chômage des jeunes atteint 26,9% contre 24% un an plus tôt.

**Turquie – Performance positive du budget central sur le 1er trimestre** Le budget du gouvernement central a enregistré une bonne performance sur le 1<sup>er</sup> trimestre par rapport au même trimestre de 2020, avec la hausse robuste des recettes fiscales (+44,9%) et le transfert du profit de la Banque centrale. Sur la période, les recettes totales du budget central ont augmenté de 34,9% en g.a et les dépenses de 12,6% en g.a, entraînant un excédent budgétaire de 22,7 Mds TRY contre un déficit de 29,6 Mds TRY au T1 2020.

**Azerbaïdjan – Les exportations de produits non pétroliers auraient dépassé 500 M USD au premier trimestre.** Cela représente une hausse annuelle de 16,4 %. À noter cependant que les produits pétrochimiques sont classés dans la catégorie des exportations non pétrolières et pourraient représenter une part substantielle de ce montant. Les douanes azerbaïdjanaises n'ont pas encore publié le détail des transactions pour le premier trimestre.

**Turkménistan – La monnaie nationale continue de s'affaiblir sur le marché parallèle.** Alors que le taux de change officiel du manat est de 3,5 TMT/USD depuis 2015, il s'échange actuellement sur le marché parallèle à 40 TMT/USD, contre 35 TMT/USD en mars 2021 et 19 TMT/USD en avril 2020. Cette dégradation est attribuée à la baisse des transferts des travailleurs turkmènes en Turquie mais

### LE CHIFFRE À RETENIR

2,6 MDS USD

Déficit courant turc en février

également à la réouverture de la frontière avec l'Iran, tirant à la hausse la demande de devises pour les importations, notamment de produits alimentaires.

## Agriculture et industries agroalimentaires

**Turquie – Proparco et son homologue néerlandais, FMO, soutiennent le développement de Kılıç Deniz principal acteur de l'aquaculture en Turquie.** Un prêt de 80 M EUR est accordé à Kılıç Deniz, qui élève et produit du poisson certifié durable. C'est la première fois que l'entreprise travaille avec une institution étrangère de financement du développement.

**Turquie – Fin de la saison de la pêche.** À partir du 15 avril jusqu'au 1<sup>er</sup> septembre 2021, la pêche de la flotte industrielle en Turquie est fermée. Les pêcheurs qui souhaitent poursuivre leur activité économique pendant cette période pourront pêcher dans les eaux internationales à condition d'obtenir l'autorisation auprès du ministère. Le secteur a réalisé des exportations à hauteur de plus de 1 Md USD et la production des produits de mer s'élève à 800 000t cette saison (contre 830 000t l'an dernier).

**Géorgie & Turquie – Troisième comité technique agricole entre la Géorgie et la Turquie.** Les principaux sujets abordés par les vices ministres de l'Agriculture géorgien et turc ont été le renforcement du partenariat entre les deux pays et l'approfondissement des relations commerciales et économiques, les perspectives de coopération entre les pays dans le domaine de la sylviculture, l'intensification de la coopération dans le domaine de l'aquaculture, de la protection des végétaux, de la santé animale et de la science.

**Turkménistan – La Banque mondiale souhaite soutenir les producteurs agricoles privés au Turkménistan.** Le ministre turkmène des Finances et de l'Economie s'est entretenu avec la vice-présidente de la Banque mondiale pour l'Europe et l'Asie centrale, afin de préciser les détails de cette coopération visant à développer la production de fruits et légumes dans le pays, pour un engagement estimé à 100 M USD. Le gouvernement souhaite bénéficier d'une assistance pour développer les exportations et promouvoir les produits nationaux sur les marchés étrangers.

## Énergie, environnement et transports

**Turquie – Deuxième exportation de bore vers la Chine.** Elle a été effectuée, la semaine dernière, depuis les carrières de bore d'Éti Maden à Kirka, Eskisehir et sera acheminée à Shiyang par la TCDD. La première cargaison de 42 conteneurs de borax pentahydraté avait été transportée vers la Chine depuis la Turquie par train bloc de 800 mètres de long en janvier.

**Turquie – Les chemins de fer d'État de la République de Turquie (TCDD) couvriront 75% de leur besoin énergétique à partir de sources renouvelables.** TCDD créera des centrales solaires de 170 MW et des éoliennes de 90 MW ainsi qu'un système de gestion de l'énergie en coopération avec HAVELSAN, qui permettra d'économiser près de 20% d'énergie et de s'aligner avec les objectifs des pays membres de l'UE.

**Turquie – 200 M EUR de ressources pour le maritime vert.** Le ministère des Transports et des Infrastructures vise à réduire les émissions nocives de l'industrie maritime. La Banque européenne pour

la reconstruction et le développement participe au projet de soutien du secteur maritime "vert" avec un financement de 200 M EUR, dont 52 M EUR de subventions et 150 M EUR de prêts.

**Azerbaïdjan – Le ministère de l'Énergie et la Société financière internationale (IFC, groupe Banque mondiale) signent un protocole d'accord sur l'énergie éolienne offshore.** La coopération avec l'IFC prévoit l'évaluation détaillée du potentiel de production d'énergie éolienne offshore (aujourd'hui estimé à 157 GW par la Banque mondiale) et la participation du secteur privé à travers l'organisation d'appels d'offre pour valoriser ce potentiel.

**Turkménistan – La compagnie pétrolière malaisienne Petronas met en service une nouvelle plateforme de forage dans les eaux turkmènes en mer Caspienne.** La plateforme de forage sera utilisée pour exploiter le champ de Garagol-Deniz West (pétrole et condensats), dont la production de pétrole devrait atteindre 6 700 barils par jour. La première extraction est prévue pour le mois d'août. La production sera acheminée jusqu'à la côte par oléoduc, puis traitée avant d'être exportée. Le gaz associé sera en partie utilisé pour produire de l'électricité. Petronas est présent au Turkménistan depuis 1996, lorsqu'il est devenu le premier investisseur étranger à signer un accord de partage de production pour des champs pétroliers et gaziers offshore du pays.

## Industrie, services et innovation

**Turquie – Impact de la suspension des vols par la Russie avec la Turquie.** Cette interdiction, valable du 15 avril au 1<sup>er</sup> juin, pourrait engendrer une perte de 1,5 Md USD de revenus à l'industrie du tourisme et 2 M de touristes russes. Plus de 500 000 réservations auraient été annulées. Les touristes russes forment le principal contingent de touristes en Turquie, avec 7 M de ressortissants en 2019, soit 16% du total, et 4 à 5 Mds USD de recettes. En 2020, malgré le contexte sanitaire, 2,1 M de touristes russes ont visité la Turquie.

**Turquie – Bilan mitigé du marché automobile sur le premier trimestre.** Si la production de véhicules automobiles affiche une hausse sur le premier trimestre (+1,3%), celle des véhicules de tourisme est en nette baisse (-10%). Les performances du mois de mars (+19,4% et +4% respectivement) reflètent un effet de base positif, la production ayant ralenti significativement avec la mise en œuvre de restrictions à partir du mois de mars 2020. En volume, les exportations ont baissé de -5,5% (-18,9% pour le segment des véhicules de tourisme) mais ont augmenté de 9,6% en valeur, pour s'élever à 7,8 Mds USD (en valeur, les exportations de véhicules de tourisme ont baissé de 8% (à 2,7 Mds USD).

**Turquie – Fort dynamisme des ventes automobiles.** Elles sont en hausse sensible en mars 2021 (+94% en g.a), tendance qui se confirme également sur le premier trimestre 2021 (+60,6%). Ce dynamisme alimente la forte progression des importations de véhicules automobiles : + 86% en mars 2021 et + 58,6% sur le premier trimestre en g.a.

**Turquie – Hausse des ventes au détail en février.** Les ventes au détail ont augmenté de près de 5% en g.a et 3,4% en g.m en février, tirées par la vente d'aliments, de boissons et de tabac (en hausse de 8% en g.a). Les ventes par correspondance et via Internet ont progressé de 80% en g.a (+0,6% en g.m).

**Turquie – La production industrielle reste robuste en février.** L'indice de la production industrielle, tiré par la demande intérieure et les exportations, a progressé de 8,8% en février 2021 en g.a et de 0,1% en g.m, atteignant 116,8 points. L'industrie minière (+16%), l'industrie chimique (+15,6%), le caoutchouc et le plastique (+17,3%) et l'industrie textile (+7,6%) sont les principaux contributeurs à cette progression.

**Turquie – Extension des activités d’Amazon en Turquie.** Présente en Turquie depuis trois ans, l’entreprise a chargé le français CEVA Logistics d’établir un centre d’opération à Istanbul, qui devrait créer plus de 1 000 emplois. Cette décision intervient dans un contexte de forte hausse de l’e-commerce (+66% en 2020).

**Azerbaïdjan – Nouveaux efforts pour soutenir la production locale d’aluminium.** Un décret présidentiel du 9 avril donne trois mois à l’Azerbaijan Industrial Corporation (AIC) et au ministère de l’Économie pour préparer des propositions afin de restructurer et réhabiliter le producteur national Azeraluminium. Un allègement de la dette d’Azeraluminium est prévu, ainsi que l’attraction du secteur privé par le biais de partenariats public-privé. Pour rappel, l’AIC a repris les actifs du producteur national Azeraluminium en 2017 lorsque ce dernier était en faillite ; les interventions répétées de l’État pour alléger la dette et financer les dépenses de l’entreprise ont eu des effets limités sur l’amélioration de sa situation financière et sur les projets de reprise de ses actifs.



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



Responsable de la publication : Service économique régional d'Ankara  
 Directeur de la publication : Daniel GALLISSAIRES  
 Revu par : Thierry BOREL, Aloïse MAS-MÉZÉLAN  
 Avec la contribution de : Ahmet AYDOĞDU, Nicolas BIC, François-Henri CLOAREC, Berat DURMUS, Hedi GHILAS, Shahin HUSEYNLI, Tülin Keyik, Élodie LAUGIER, Bozkurt ÖZSÉREZLI, Théophile PASTRÉ, Achille PETER et Louis TOULORGE.  
 Crédits photo : Mehmet