

EDITION
n°167



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Accélération de l'inflation en février. Les prix ont progressé de 0,65% (en dessous des estimations des marchés) par rapport au mois précédent et de 12,4% en g.a., après 12,2% en janvier. L'indice annuel des prix à la production est de son côté passé de 8,8% en g.a. en janvier à 9,3% en février. La hausse du taux d'inflation s'explique principalement par la hausse des prix alimentaires (+10,6% en g.a., après +9% en janvier). Le taux d'inflation des services reste quant à lui élevé et rigide au-dessus de 12%. Sur ce segment, la progression des prix est de 16,4% en g.a. pour le transport et de 10,1% pour les logements. Les analystes estiment que cette rigidité sera un frein au ralentissement de l'inflation en deçà du seuil de 10% annuel.

Turquie – Baisse des importations en provenance d'Iran en janvier. Les exportations iraniennes vers la Turquie ont diminué de 80% en g.a. en janvier, passant de 485 M USD à 105 M USD. Les exportations turques vers l'Iran sont cependant restées quasiment inchangées par rapport au même mois de 2019. Les effets des mesures prises contre le virus Covid-19 devraient se renforcer durant les mois à venir.

Turquie – La Banque centrale modifie de nouveau les règles de constitution des réserves obligatoires. Les nouvelles règles visent à accroître la distribution de crédits vers des secteurs jugés productifs (industrie agro-alimentaire, manufacture, transport et secteur des technologies de l'information et de la communication notamment). Depuis la dernière réunion du comité monétaire le 19 février 2020, l'Institut d'émission surveille attentivement l'augmentation des prêts à la consommation, laquelle pourrait avoir un impact négatif sur la dérive des prix, le solde courant et les primes de risque.

Azerbaïdjan – Extension de la loi sur le remboursement total des dépôts jusqu'au 4 décembre 2020. Depuis une Loi du 19/01/2016, l'Azerbaïdjan protège les dépôts de la clientèle dans leur intégralité en cas de faillite d'un établissement de crédit (les remboursements étaient plafonnés à 30 000 AZN depuis 2006) afin d'endiguer la fuite des capitaux des banques après les deux dévaluations de 2015. Cette mesure devait prendre fin le 4 mars 2020. La Banque centrale a recommandé au nouveau Parlement d'étendre la Loi pour 9 mois supplémentaires.

Azerbaïdjan – La banque géorgienne TBC Kredit va obtenir une licence bancaire en Azerbaïdjan. TBC Kredit sera la troisième banque étrangère du pays, portant le nombre d'établissements à 31.

Géorgie – Le taux d'inflation annuel progresse de 6,4% en février en g.a. Cette progression s'explique principalement par la hausse des prix alimentaires (12,7% en g.a.) et des prix des restaurants et de l'hôtellerie

<https://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/TR>

Edition du 9 mars 2020

(8,7%). La dérive des prix avait accéléré en 2019, passant de 2,2% en janvier à 7% à la fin de l'année malgré plusieurs hausses du taux directeur de la Banque centrale.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Migros clôture l'année 2019 avec une perte de 492 M TRY en Turquie. La société affiche des pertes chaque année depuis 2015, à l'exception de l'exercice 2017. Les ventes de l'entreprise ont cependant augmenté de 24%, atteignant 23,2 mds TRY en 2019. L'entreprise prévoit pour 2020 une croissance des ventes de l'ordre de 16 à 18%, l'ouverture de 120 nouveaux magasins et 400 M TRY d'investissements.

Turquie – Blocage des transports d'œufs turcs à la frontière iranienne. Environ 150 camions turcs transportant 3 500 t d'œufs destinés à être livrés dans les pays du Golfe sont bloqués à la frontière entre la Turquie et l'Iran depuis la décision des autorités turques de suspendre les flux avec son voisin en raison de l'épidémie de coronavirus.

Turquie – Organik Madencilik ouvre la première mine de vermiculite de Turquie. La société Organik Madencilik, basée à Sivas, exploite la première et unique mine de vermiculite de la Turquie. Il s'agit d'une joint-venture entre le groupe Yildirim et le groupe minier S&B détenu par la société française d'extraction et de transformation de minerais Imerys. La vermiculite est utilisée dans l'agriculture et l'industrie. Auparavant importée, elle est désormais traitée puis vendue à l'export.

Azerbaïdjan – Accord conclu pour la vente de produits agricoles au Qatar et à Oman. « Agro Procurement and Supply OJSC » (APC OJSC) a rencontré le ministère de l'Agriculture et de la Pêche du Qatar et le groupe « Al Meera ». Les entretiens ont eu pour objectif d'organiser la vente de produits agricoles et alimentaires azerbaïdjanais via le groupe « Al Meera » qui a un réseau de magasins au Qatar et à Oman.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Augmentation du bénéfice net de Turkish Airlines de 12% en 2019, atteignant 4,54 Mds TRY. En plus de l'amélioration du bénéfice d'exploitation, le paiement compensatoire reçu de la part de Boeing pour les avions 737 MAX (1,07 Md TRY) a soutenu ces résultats.

Turquie – Appel d'offres pour le projet « Kanal Istanbul ». Lors de la cérémonie d'inauguration du tronçon routier Kinali-Catalca de 29,5 km, le Président Erdogan a annoncé que l'appel d'offres pour le « Kanal Istanbul » allait prochainement être lancé.

Turquie – Le bénéfice net d'Aksa Energy s'élève à 455 M TRY en 2019, soit une progression de 200% par rapport à 2018. En vendant 16 511 GWh en 2019, Aksa Energy a augmenté son chiffre d'affaires de 20% par rapport à 2018 (5,6 Mds TRY).

Turquie – L'Autorité de Régulation du Marché Énergétique (EMRA) modifie son « Règlement de certification et de soutien des énergies renouvelables ». Les détenteurs de licence de production d'énergies renouvelables pourront élargir le spectre de productions d'énergies renouvelables. Plusieurs modèles sont à l'étude, mais les modalités de mises en œuvre seront précisées dans le Journal Officiel dans les jours à venir. Avec ces modifications, les opérateurs de centrales hydrauliques et thermiques pourront installer des fermes solaires ou éoliennes pour produire de l'électricité, sans pour autant dépasser leur capacité installée autorisée. Par ailleurs, les centrales de biogaz et de biomasse pourront utiliser du charbon ou du gaz naturel pour produire de l'électricité.

Turquie – Suspension des négociations pour la vente de 51% des actions du Pont de Yavuz Sultan Selim et de l'Autoroute du Nord de Marmara appartenant au Consortium IC İktas-Astaldi à cause du Covid-19. La société italienne Astaldi, en cessation de paiement, a commencé à se désengager de ses projets à l'international. Ses actions sur ces projets en Turquie devraient être reprises par un Fonds constitué par China Merchants Expressway, CMU, Zheijiang Expressway, Jiangsu Expressway, Sichuan Expressway et Anhui Expressway pour 688,5 M USD. Les négociations, pourtant à un stade avancé, ont été suspendues en raison de la propagation du virus.

Turquie – Création de la « Société Anonyme Industrielle Turque de Véhicule de Système Ferroviaire (TÜRASAŞ) ». Dans les 3 mois suivant la publication au JO de la création de cette entreprise, placée sous l'autorité du ministère des Transports et des Infrastructures, les différentes entités du secteur (la Société Anonyme Industrielle Turque

de Wagons (TÜVASAŞ), la Société Anonyme Industrielle Turque de Locomotives et de Moteurs (TÜLOMSAŞ) et la Société Anonyme Industrielle des Machines Ferroviaires (TÜDEMSAŞ)) seront fusionnées au sein de TÜRASAŞ.

Azerbaïdjan – Première livraison de pétrole azerbaïdjanais en Biélorussie le 06 mars 2020. 90 000 t de pétrole ont été acheminées par la compagnie pétrolière nationale SOCAR depuis Ceyhan (Turquie) vers le port d'Odessa (Ukraine). Le pétrole sera acheminé ensuite via l'oléoduc ukrainien Odessa-Brody à la raffinerie biélorusse de Mozyr. Une seconde livraison de 85 000 t de pétrole a été confirmée pour le 20 mars 2020 depuis le port de Supsa (Géorgie). Le Premier Ministre biélorusse M. RUMAS souhaite conclure un contrat de long terme pour l'achat de pétrole azerbaïdjanais. SOCAR a proposé de livrer jusqu'à 1 M t de pétrole à la Biélorussie en 2020 et pourrait accroître ses livraisons.

Azerbaïdjan – Le complexe pétrochimique turc de Petkim, détenu par SOCAR, a augmenté sa production de 24% en 2019 (3,4 M t). Cette augmentation est due principalement à l'intégration de la raffinerie STAR, qui produit les intrants nécessaires à la production de Petkim, lesquels se substituent désormais aux importations.

Azerbaïdjan – Zenith Energy diminue ses activités en Azerbaïdjan. L'entreprise avait signé un accord sur 25 ans avec la compagnie nationale pétrolière SOCAR en 2016 pour développer les champs pétroliers onshore de Maradhanli, Zardab et Jafarli (réserves estimées à 31,7 M barils). L'entreprise n'est pas parvenue à inverser le déclin graduel de la production et a décidé de se concentrer sur ses activités d'exploration en Azerbaïdjan. L'entreprise pointe du doigt la complexité des formations géologiques et des réservoirs de pétrole, ainsi que le mauvais état de nombreux puits.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Le moral des directeurs d'achat est en hausse. L'Indice des directeurs d'achats (PMI) a atteint 51,3 en janvier et 52,4 en février grâce à une augmentation soutenue des commandes (domestiques et internationales) et de la production.

Turquie – Augmentation des ventes automobiles de 90% en g.a. et de 73% en g.m. en février. 40 000 véhicules ont été vendus en février. Les ventes de véhicule de tourisme ont augmenté de 96,4% en g.a. et les ventes de véhicules utilitaires légers de 66% en g.a.. Plusieurs mesures, dont des exonérations fiscales, des incitations, les baisses des coûts des crédits à l'achat et les offres de crédit avantageuses proposées par les marques automobiles, ont soutenu le marché.

Turquie – Les ventes de voitures diesel ont diminué au profit des ventes de voitures hybrides. La part des ventes de véhicules diesel en Turquie est tombée à 41% du marché en janvier 2020. A l'inverse, les ventes de véhicules hybrides ont augmenté de 286% en 2019 pour atteindre une part de marché de 3%. En février, 2 128 voitures hybrides et 80 voitures électriques ont été vendues.

Turquie – Les turcs passent en moyenne 2 heures 48 minutes par jour sur les réseaux sociaux, dépassant ainsi leur temps passé devant la télévision (2 heures 44 minutes). Les turcs sont connectés en moyenne 7 heures et 9 minutes par jour à Internet. 98% de la population turque possède un téléphone portable dont 77% sont des téléphones intelligents.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	09/03/2020 (jour)		09/02/2020 (1 mois)		09/09/2019 (6 mois)		09/03/2019 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	6,9860	6,1208	6,5636	5,9884	6,3237	5,7318	6,1267	5,4642
AZN	1,9092	1,7000	1,8669	1,7000	1,8746	1,7000	1,9217	1,7000
GEL	3,1386	2,7748	3,1354	2,8629	3,2683	2,9636	3,0396	2,6878

PREVISIONS CONJONCTURELLES

	PREVISIONS DE CROISSANCE						PREVISIONS D'INFLATION					
	TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE		TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
	3,0% Déc.19	3,0% Déc.19	2,7% Jan. 20	2,1% Sep. 19	4,6% Jan. 20	4,8% Déc.19	12% Déc.19	12% Déc.19	2,8 % Jan.20	3,4% Sep. 19	3,0% Déc. 19	3,0% Déc. 19
FMI												
Banque mondiale	3,0% Jan. 20	4,0% Jan. 20	2,3% Jan. 20	2,1% Jan. 20	4,3% Jan. 20	4,5% Jan. 20	11% Oct.19	9,0% Oct.19	3,2% Oct.19	3,3% Oct.19	3,2% Oct.19	3,0% Oct.19
Commission européenne	3,1% Nov. 19	3,5% Nov. 19	N.D	N.D	N.D	N.D	10,3% Nov. 19	9,3% Nov. 19	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	3,0% Nov.19	3,2% Nov.19	N.D	N.D	N.D	N.D	13,2% Nov. 19	10% Nov. 19	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	5,0% Nov. 19	5,0% Nov.19	3% Nov.19	N.D	4,9% Déc. 19	N.D	8,5% Nov.19	6,0% Nov.19	4,6% Nov.19	N.D	N.D	N.D
Banque centrale	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D	8,2% BC, en Jan. 2020	5,4% BC en Jan. 2020	N.D	N.D	N.D	N.D
	3,5% panel d'économistes en Fév. 2020	3,8% panel d'économistes en Fév. 2020					10,06% panel d'économistes en Fév. 2020	9% panel d'économistes en Déc. 2019				

COPYRIGHT

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique Régional d'Ankara (adresser les demandes à ankara@dgtresor.gouv.fr).

Clause de non-responsabilité

Le Service Économique Régional s'efforce de diffuser des informations exactes et à jour, et corrigera, dans la mesure du possible, les erreurs qui lui seront signalées. Toutefois, il ne peut en aucun cas être tenu responsable de l'utilisation et de l'interprétation de l'information contenue dans cette publication.

SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

Adresse : B.P. n° 1
Iran Caddesi, Karum Is Merkezi n°21, Asansör E, n°444, Kat.6,
Kavaklidere
Ankara 06680, TURQUIE

Directeur de la publication : Daniel GALLISSAIRES

Revu par : Thierry BOREL, Razan KANAAN

Avec les contributions de : Ahmet AYDOĞDU, Burcu DEMIRDAG
Berat DURMUS, Shahin HUSEYNLI, Aliénor LALLEMAND, Bozkurt OZSEREZLI, et Théophile PASTRE.

Edition du 9 mars 2020.

Crédits

photographiques :
Pixabay