

EDITION
n°204



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie - La Banque centrale redresse son principal taux directeur. Le comité de la politique monétaire de la Banque centrale a rehaussé, le 19 novembre, son principal taux directeur de 10,25% à 15%. Le communiqué de la Banque centrale insiste sur la mise en œuvre d'une « politique monétaire très restrictive » afin de maîtriser l'inflation. L'Institut d'Emission a par ailleurs annoncé une simplification de sa politique monétaire : le taux *repo* redevient le principal taux de refinancement. A la suite de cette décision, la livre turque s'est légèrement appréciée face à l'USD et à l'EUR alors que les primes de CDS ont diminué de 25 pdb et que le taux des emprunts de l'Etat à 2 ans s'est détendu de 10 pdb, à 13,43%.

Turquie - L'indice de confiance des consommateurs peine à se redresser. Selon TurkStat, l'indice synthétique de la confiance économique des ménages a baissé de 1,8 point en novembre et s'établit à 80,1. Cet indice, relativement stable depuis le début de l'année traduit une certaine morosité : il est largement en dessous du seuil d'optimisme.

Géorgie – Le commerce extérieur se contracte. D'après GeoStat, sur les 10 premiers mois de cette année, les exportations ont diminué de 11,1% en g.a. et les importations ont reculé de 16,6% en g.a. L'ensemble des échanges internationaux s'élève à 9,16 Mds USD contre 10,31 Mds USD l'année dernière.

Azerbaïdjan – L'activité économique ralentit en 2020. Reflétant l'impact de la crise sanitaire sur l'économie du pays, le PIB pour la période janvier-octobre 2020 s'est contracté de 3,8% en g.a. La BERD maintient sa prévision d'une contraction du PIB de -3% et a revu à la baisse le rebond prévu pour 2021 (+2,5% vs +3% estimés en mai 2020).

Azerbaïdjan – La crise sanitaire pèse lourdement sur les exportations. Sur les dix premiers mois de l'année 2020, les exportations ont diminué de 27,3% par rapport à l'année précédente (12,2 Mds USD). C'est le cas également pour les exportations hors hydrocarbures (11,8% des exportations totales) qui ont diminué de 8,2% en g.a. sur la période. Afin de stimuler le secteur privé hors hydrocarbures, le gouvernement a décidé, le 16 novembre 2020, d'exempter de TVA les produits fabriqués en Azerbaïdjan destinés à l'exportation.

Turkménistan – La Banque de développement islamique alloue 10 M USD pour le développement du secteur privé turkmène. La Société islamique pour le développement du secteur privé (ICD), dépendant de la Banque islamique de développement, soutiendra ainsi les projets de petites et moyennes entreprises turkmènes. Les montants viseront en particulier à accroître la production de biens de substitution aux importations et de produits destinés à l'exportation.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie - Appels d'offres de l'Office des Produits du Sol (TMO). Le négociant émirati GTCS a remporté près de la moitié des lots de l'appel d'offre de l'Office des Produits du Sol (TMO) pour l'achat de 550 000t de blé tendre. C'est le 5^{ème} appel d'offre sur le blé du TMO au cours des 3 derniers mois, portant le volume total d'achat à 1,8Mt. Par ailleurs, l'Institution a annoncé un nouvel appel d'offre pour l'importation d'orges fourragères, de maïs et de riz.

Turquie - Création de la première zone industrielle dédiée à la production de lait (TDIOSB). La première zone industrielle agricole sera créée dans deux ans à Seydikemer (province de Muğla). L'objectif est une production de 800t de lait par jour avec un cheptel de 40 000 vaches sur une surface de 25 ha. Pour l'instant 150 investisseurs ont été sollicités pour participer à ce projet qui devrait permettre la création de 2 500 emplois.

Turquie – Les exportations du secteur des céréales, des légumineuses et des oléagineux sont en hausse. Les exportations s'élèvent à 5,9 Mds USD sur les dix premiers mois de l'année, soit une hausse de 6,8% en glissement annuel. La farine de blé enregistre la plus forte contribution, avec 798,6M USD exportés sur la période.

Azerbaïdjan – La Russie désormais unique fournisseur de blé de l'Azerbaïdjan. La Russie a fourni 99,2 % des importations de blé pour les neuf premiers mois de cette année, soit 960 600 t. En 2019, la part de la Russie dans les livraisons de blé à l'Azerbaïdjan était de 72,2 %, le reste des importations provenant du Kazakhstan. La consommation annuelle de blé en Azerbaïdjan est estimée à 3,5 Mt.

Azerbaïdjan – De plus en plus d'agriculture sous serre. Au 1^{er} octobre 2020, on dénombre 3 253 serres (+8,2% par rapport à l'année précédente) pour un total de 1 400 ha. Une pratique qui sert la culture de la tomate, en hausse de 23,1% sur la période janvier-septembre en g.a.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie - L'UE approuve deux nouveaux chantiers de démantèlement naval. La diminution du trafic maritime (passager et fret) ces derniers mois a accéléré le démantèlement des navires, en particulier les bateaux de croisière européen. Afin de répondre à la demande croissante, l'UE a ajouté deux chantiers navals turcs du site d'Aliaga, à la liste des chantiers agréés pour le démantèlement de navire, les bateaux européens ne pouvant être recyclés ailleurs que dans les installations approuvées par la Commission européenne. La Turquie est un des seuls pays hors UE à figurer sur cette liste et le récent ajout porte à huit le nombre de chantiers agréés. Aliaga dispose désormais d'une capacité totale de recyclage de 1M de tonnes dont 500 000 disponibles pour les armateurs européens.

Turquie – Vente de gaz au comptant. L'entreprise russe Gazprom Export a conclu son premier accord pour des ventes au comptant de gaz par gazoduc. La première transaction, qui a eu lieu mercredi à la suite d'enchères sur sa plateforme numérique, concerne 700 000 m³ et sera livrée le mois prochain via la liaison de Malkoclar. Ces transactions de gaz au comptant, à des conditions plus avantageuses, visent à redynamiser l'exportation de gaz russe, qui a fortement diminué cette année (4,7 Mds m³ au premier semestre 2020 vs 7,9 Mds m³ au premier semestre 2019).

Turquie - Albaksan pourrait devenir fournisseur du CERN. Albaksan, producteur d'alliages spéciaux de cuivre et de bronze, est entré dans la liste des fournisseurs du CERN pour fournir des plaques de protection pour le réacteur de fusion nucléaire. L'entreprise turque, qui a été retenue à l'issue des tests préliminaires, attend désormais l'appel d'offre final de Fusion For Energy.

Turquie - Turkish Cargo accroît sa présence dans le fret de produits pharmaceutiques. Turkish Cargo a été choisi pour transporter les vaccins Covid-19 entre la Chine et le Brésil. L'entreprise turque, qui veut devenir l'un des leaders du fret d'ici 2023, s'est illustré cette année dans l'expédition de produits médicaux, créant des corridors pharmaceutiques vers plus de 400 destinations. En capitalisant sur sa capacité à maintenir la chaîne du froid lors des opérations de transports et logistiques, la compagnie a transporté plus de 40 000 tonnes de produits pharmaceutiques depuis janvier, soit une hausse de 50% des expéditions dans ce secteur.

Turquie - Global Ports Holding va devenir l'opérateur du port de Taranto. La filiale de Global Investment Holding a obtenu une concession pour la gestion du port italien pendant 20 ans à compter du premier trimestre 2021. Leader du secteur, GPH, en ajoutant Taranto et Valence à son portefeuille, porte à 21 le nombre de port de croisière géré.

Azerbaïdjan – Les pertes d'Azerbaijan Railways (ADY) se sont élevées à 226 M AZN en 2019. Début 2020, les dettes à court et long terme de l'entreprise s'élevaient respectivement à 204 M AZN (-15,6%) et à 2,5 Mds AZN (+ 1,2 %). ADY fait partie de la vingtaine d'entités passées sous la tutelle de l'Azerbaijan Investment Holding, chargé d'améliorer la gestion des entreprises publiques azerbaïdjanaises aujourd'hui peu ou pas rentables.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie - Hausse de la production automobile en octobre. La production automobile a progressé de 15,2% en g.a. et s'élève à 155 320 unités. Ford Otosan, Oyak Renault et Fiat forment le trio de tête des constructeurs avec respectivement 26.7%, 22.8% et 20.3% de la production automobile du mois d'octobre.

Turquie - Augmentation des dépenses de santé en 2019. Les dépenses totales de santé ont augmenté de 21,7% en 2019 et se sont élevées à 201 Mds TRY dont 156 Mds TRY de dépense publique soit 4,5% du PIB (+22,5%) et 45 Mds TRY de dépense privé (+18,8%). La dépense moyenne par habitant s'établit ainsi à 2 434 TRY (+19,9%). Les principaux bénéficiaires de ces dépenses ont été les hôpitaux (48,2%), suivis des détaillants et autres fournisseurs médicaux (25,8%) ainsi que les prestataires de soins ambulatoires (11,9%).

Turquie - Croissance des ventes au détail en Turquie. Les ventes au détail en volume ont progressé de 7,8% en septembre en g.a. et de 2,8% en g.m. Elles ont été principalement tirées par les biens électroniques et les meubles (+17% en g.a.) et par les biens médicaux et la cosmétique (+13,1% en g.a.). A contrario, les ventes de textile, d'habillement et de chaussures ont diminué de 7,5% en glissement annuel.

Turquie - Forte croissance des exportations de textiles techniques. Ces exportations ont augmenté de 53,4 % de janvier à octobre 2020 en g.a. (2,2 Mds USD). L'industrie du textile technique, qui a bénéficié d'incitations à l'investissement productif à hauteur de 5,5 Mds TRY (dont 3 Mds TRY pour les textiles de protection individuelle : masques, tabliers, etc.), vise l'exportation de 2,5 Mds USD en 2020 et 3 Mds USD en 2021.

Turquie - Vestel Elektronik signe un partenariat sur des bornes de recharge pour véhicules électriques. Vestel Elektronik, filiale de Zorlu Holding, fournira 50 000 chargeurs dans les 5 prochaines années à la société espagnole Iberdrola qui va déployer 150 000 bornes de recharge pour voitures électriques en Europe (Espagne, Angleterre et Italie principalement).

Turquie - Un fournisseur turc pour la NASA. La production de tissus des parachutes utilisés pour l'amerrissage de la capsule Orion a été confiée à l'entreprise Kordsa. L'entreprise turque développe ces tissus technologiques depuis 2011 via une de ses filiales aux Etats-Unis (Fabric Development).

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	23/11/2020* <i>(jour)</i>		23/10/2020 <i>(1 mois)</i>		22/05/2020 <i>(6 mois)</i>		22/11/2019 <i>(1 an)</i>	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	9,2363	7,7733	9,4111	7,9522	7,4198	6,8040	6,3093	5,7021
AZN	2,0182	1,7000	2,0063	1,7000	1,8580	1,7000	1,8808	1,7000
GEL	3,9215	3,3073	3,8137	3,2202	3,4795	3,1916	3,2899	2,9749

* Les taux GEL/USD & GEL/EUR datent du 20/11/2020

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
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
FMI	-5,0% <i>Oct. 20</i>	5,0% <i>Oct. 20</i>	-4% <i>Oct. 20</i>	2% <i>Oct. 20</i>	-5,0% <i>Oct. 20</i>	5,0% <i>Oct. 20</i>	11,9% <i>Oct. 20</i>	11,9% <i>Oct. 20</i>	3% <i>Oct. 20</i>	3,1% <i>Oct. 20</i>	5,3% <i>Oct. 20</i>	2,5% <i>Oct. 20</i>
Banque mondiale	-3,8% <i>Oct. 20</i>	4,0% <i>Oct. 20</i>	-4,2% <i>Oct. 20</i>	1,9% <i>Oct. 20</i>	-6% <i>Oct. 20</i>	4,0% <i>Oct. 20</i>	11,5% <i>Oct. 20</i>	10% <i>Oct. 20</i>	3,3% <i>Oct. 20</i>	2,9% <i>Oct. 20</i>	5,3% <i>Oct. 20</i>	4,0% <i>Oct. 20</i>
Commission européenne	-2,5% <i>Nov. 20</i>	3,9% <i>Nov. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	11,8% <i>Nov. 20</i>	11,7% <i>Nov. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	-2,9% <i>Sept. 20</i>	3,9% <i>Sept. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	10,6% <i>Juin 20</i>	9,1% <i>Juin 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	0,3% <i>Oct. 20</i>	5,8% <i>Oct. 20</i>	3% <i>Nov. 19</i>	N.D	-4,0% <i>Mai 2020</i>	N.D	10,5% <i>Oct. 20</i>	8,0% <i>Oct. 20</i>	3% <i>Sept. 20</i>	N.D	N.D	N.D
Banque centrale	N.D	N.D	N.D	N.D	-4,0% <i>Mai 2020</i>	N.D	12,1% <i>BC, en oct. 2020</i>	9,4% <i>BC en oct. 2020</i>	2,9% <i>Nov. 2020</i>	3,8% <i>Nov. 2020</i>	N.D	N.D
	-0,6% <i>panel d'économistes en Nov 2020</i>	4% <i>panel d'économistes en Nov. 2020</i>					12,47% <i>panel d'économistes en Nov. 2020</i>	9,2% <i>panel d'économistes en Nov. 2020</i>				

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, Kavaklıdere
Ankara 06680, TURQUIE

Directeur de la publication : Daniel GALLISSAIRES

Revu par : Thierry BOREL, Oscar CHASSAGNON

Avec les contributions de : Ahmet AYDOĞDU, Nicolas BIC, François-Henri CLOAREC, Burcu DEMIRDAG, Berat DURMUS, Shahin HUSEYNLI, Elodie Laugier, Bozkurt OZSEREZLI, Théophile PASTRE et Alexandre PICQUE.

Edition du 23 novembre 2020.

Crédits photographiques :
Pixabay