

EDITION  
n°203



Trésor  
DIRECTION GÉNÉRALE

## NOUVELLES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

### MACROÉCONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

**Turquie - Le président Erdoğan annonce une nouvelle stratégie de politique économique.** A la suite du limogeage du gouverneur de la Banque centrale le 6 novembre dernier et la démission du ministre du Trésor et des Finances le lendemain, le président Erdoğan a annoncé, le 11 novembre, une nouvelle approche, plus orthodoxe, pour la conduite de la politique économique. Ces déclarations ont été bien accueillies par les marchés : en une semaine, la livre turque est passée de 8,51 pour 1 USD à 7,68 pour 1 USD, les primes de CDS à 5 ans ont diminué de 514 à 450 pdb et le taux d'emprunt d'Etat à 2 ans a baissé de 140 pdb.

**Turquie - Diminution du taux de chômage du mois d'août.** Selon les données CVS de TurkStat, le taux de chômage a enregistré en août une légère baisse de 0,3 point et s'élève à 13,2% de la population active. Le chômage des jeunes a diminué de 1,3 point pour atteindre 26,1%. En dépit du soutien renouvelé au marché de l'emploi, via l'interdiction de licencier notamment, le taux de chômage en Turquie reste très élevé.

**Turquie - Hausse de la production industrielle en septembre.** Selon TurkStat, l'indice de la production industrielle a enregistré en septembre une hausse de 8,1% en g.a. et de 1,7% en g.m. La production industrielle continue de progresser en septembre dans un contexte de reprise de l'activité après la chute de la production au mois d'avril (-31,3% en g.a.). Au 3<sup>ème</sup> trimestre 2020, la production industrielle progresse de 7,7% par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2019.

**Azerbaïdjan – Ralentissement de l'inflation.** Sur la période janvier-octobre 2020, les prix à la consommation progressent de 2,8% en glissement annuel contre 2,9% sur la période janvier-septembre.

**Azerbaïdjan – Nouvelles mesures sanitaires dans 10 régions.** Le gouvernement a annoncé de nouvelles restrictions concernant les commerces non-essentiels et les transports. Comme lors du premier confinement, le ministère de l'Economie met en place un dispositif pour assurer le maintien des revenus, ainsi qu'un salaire de subsistance pour les chômeurs et travailleurs du secteur informel ayant perdu leurs revenus en raison de ces nouvelles restrictions.

**Géorgie - Les prévisions de croissance revues à la baisse.** Le FMI a revu à la baisse les prévisions de croissance pour 2021, désormais estimée à 4,3% ; moins optimiste, la BERD prévoit une croissance de 3,5%. A l'instar du secteur du tourisme où un retour de l'activité au niveau de 2019 n'est pas attendu avant 2024, la perspective d'une reprise forte et rapide semble s'éloigner.

**Géorgie - La chute du lari se poursuit dans le prolongement des élections du 31 octobre.** Aux lendemains des élections législatives, qui n'ont pas permis de dégager une majorité claire, le lari a connu un net recul face au dollar: il a chuté de 5% et a atteint 0,29 GEL/USD. Cette incertitude politique s'ajoute aux difficultés économiques et à une

politique monétaire jugée trop accommodante par certains analystes. S'il s'est stabilisé depuis, le lari pourrait ainsi se maintenir à un niveau relativement bas jusqu'à la fin de l'année.

## AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

**Turquie – Officialisation de l'embargo saoudien.** L'Arabie saoudite a suspendu à partir du 15 novembre 2020 les importations de viandes, produits de la pêche, d'œufs, de produits laitiers, de miel ainsi que d'alimentation infantile provenant de Turquie.

**Turquie - Adoption d'un protocole sanitaire avec la Chine pour l'exportation de volailles.** La Turquie, l'un des principaux exportateurs de volailles (613 M USD en 2019), a signé un protocole sanitaire avec la Chine afin de faciliter l'exportation de viande blanche. Après les produits laitiers en début d'année, c'est la deuxième fois que ces pays signent un tel protocole. Les exportations de produits alimentaires turcs en Chine se sont élevées à 226 M USD en 2019 (+63%). En 2025, la Turquie souhaite exporter 1 Md USD de produits alimentaires vers la Chine.

**Turquie - Prêt de 11 M EUR de la BERD et TSKB au chocolatier Altınmarka.** La Banque européenne pour la reconstruction et le développement (BERD) et la Banque de développement industriel de Turquie (TSKB) ont accordé mercredi un prêt de 11 M EUR au chocolatier turc Altınmarka. Face à la demande croissante pour ses produits, le prêt financera l'augmentation de ses besoins en fonds de roulement. Altınmarka, produit du cacao en poudre et du chocolat industriel, ainsi que du beurre et de la liqueur.

**Azerbaïdjan - Publication du classement du gouvernement américain sur la productivité agricole des pays de l'ex-URSS pour la saison 2020-2021.** La Russie est en tête du classement, suivie par l'Ukraine, le Kazakhstan, la Biélorussie puis l'Azerbaïdjan. Le département américain de l'agriculture prévoit cependant que la productivité dans l'espace postsoviétique sera inférieure de 29% par rapport à la saison agricole 2019-2020. En Azerbaïdjan, cette baisse devrait être de 8%.

## ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

**Turquie - La cuve du réacteur de la centrale nucléaire d'Akkuyu a été livrée.** Rosatom a acheminé la cuve sur le site de Mersin. Cette centrale nucléaire, la première en Turquie, sera dotée de quatre réacteurs d'une puissance totale de 4,8GW, couvrant 10% des besoins en électricité du pays.

**Turquie - Les exportations du secteur de la construction sont en baisse.** D'après le ministère du Commerce, les constructeurs turcs ont entrepris 156 projets à l'étranger, pour un montant de 9,5 Mds USD sur la période janvier-octobre contre 11,3 Mds USD l'année dernière. L'année 2019 marquait déjà un recul des exportations de construction par rapport à 2018 (19,1 Mds USD vs 21,2 Mds USD).

**Turquie - De nombreuses entrées sur le marché de l'énergie.** L'Autorité de régulation du marché de l'énergie (EMRA) a accordé 46 nouvelles licences cette année sur les marchés de l'électricité, du pétrole et du gaz de pétrole liquéfié (GPL), dont 41 licences de production.

**Turquie - CW Enerji ne connaît pas la crise.** Le fabricant d'équipements photovoltaïques prévoit un chiffre d'affaire de 450 M TRY en 2020. Avec une capacité de production annuelle d'1 GW, CW Enerji est l'un des plus grands producteurs de panneaux solaires en Europe.

**Turquie - Les éoliennes tournent à plein régime.** D'après le Ministre de l'Énergie, les vents d'automne se prêtent particulièrement bien à la production d'électricité éolienne : le record de production d'électricité éolienne a été battu le 6 novembre avec 151 325 MWh.

**Azerbaïdjan – Perspectives de réouverture des liaisons de transport de passagers et de fret dans le Caucase Sud.** La déclaration tripartite (Azerbaïdjan, Arménie, Russie) mettant fin aux hostilités au Haut-Karabagh, entrée en vigueur le 10 novembre 2020, prévoit de renforcer les relations économiques entre les pays, dont les frontières sont actuellement fermées. L'accord prévoit également l'ouverture de couloirs de transport reliant respectivement l'Arménie au Haut-Karabagh et l'Azerbaïdjan au Nakhitchevan, dont la sécurité sera assurée par les garde-frontières russes. La Turquie envisage par ailleurs de construire une seconde liaison ferroviaire avec l'Azerbaïdjan via le Nakhitchevan, qui doublerait la ligne Bakou – Tbilissi – Kars.

## INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

**Turquie - Baisse des exportations du secteur de la chimie.** Elles ont diminué de 11% en octobre en g.a. (1,7 Md USD) et de 13% au cours des dix premiers mois de l'année en g.a. (14,8 Mds USD). Seul le sous-secteur des produits hygiéniques (désinfectant, eau de Cologne, savon, etc.), tirant parti de la pandémie, a progressé de 50,3% le mois dernier en g.a. (27,2 M USD) et de 61,4% cette année en g.a. (258,6 M USD).

**Turquie - Reprise des exportations sidérurgiques.** La hausse de 2% des exportations en octobre en g.a. (1,9 Md USD) ne compense pas encore entièrement la baisse enregistrée depuis le début de l'année : -9% sur la période janvier-octobre (16,7 Mds USD). Concernant l'acier, les exportations ont baissé de 4% ce mois-ci (1,1 M USD) et de 14% au cours des dix premiers mois de 2020 en g.a. (10 Mds USD). La production nationale d'acier a néanmoins augmenté de 18% en volume en septembre et atteint 3,2 Mt, principalement portée par la croissance de la demande locale en produits finis qui a progressé de 27,7% (2,8 Mt) en g.a.

**Turquie - Nouveau plan de soutien financier pour le secteur touristique.** Le ministère de la Culture et du Tourisme a annoncé que le Fonds de garantie des crédits (KGF) allouerait prochainement 10 Mds TRY aux banques turques, afin qu'elles puissent octroyer des crédits exceptionnels aux acteurs du secteur. Ces prêts sont assortis d'une maturité de 5 ans et d'un an de moratoire.

**Turquie - Nouvelle réglementation sur les importations textiles.** Une nouvelle réglementation, publiée au BO du 7 novembre, astreint les entreprises importatrices de produits textiles à remplir un dossier d'analyse des risques mentionnant le type de produit, son origine, son prix, les codes douaniers etc. et à le transmettre sur la plateforme (TAREKS), "Système de contrôle du commerce basé sur le risque".

**Turquie – L'incitation à l'investissement continue de séduire.** 1127 opérations d'investissements en machines et équipements pour un montant de 19,4 Mds TRY ont été enregistrées au mois de septembre. Ce dispositif, assorti d'exonérations fiscales, plébiscité par les entreprises, a été mis en place par le ministère de l'Industrie et des Technologie et avait déjà permis des investissements productifs à hauteur de 22,5 Mds TRY en juillet et 18,3 Mds TRY en août.

**Azerbaïdjan – Trois nouveaux décrets présidentiels précisent le périmètre et le fonctionnement de l'Azerbajjan Investment Holding (AIH).** Créé en août 2020 pour améliorer la gestion et privatiser certains actifs des entreprises publiques azerbaïdjanaises, ce holding rassemble 21 entités, dont la compagnie pétrolière SOCAR, Azerbaijan Airlines, Azerbaijan Railways, le métro de Bakou, Azersu, Azercosmos ou encore la Banque internationale d'Azerbaïdjan (IBA). La holding sera financée par l'Etat pour les trois premières années, puis par un versement de 20% du bénéfice net annuel des entreprises placées sous sa tutelle. Enfin, la charte initiale de l'AIH a été modifiée, accordant un pouvoir discrétionnaire au Président de la République pour gérer ces entreprises publiques.

# TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

## TAUX DE CHANGE

	16/11/2020 (jour)		16/10/2020 (1 mois)		15/05/2020 (6 mois)		15/11/2019 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	9,1094	7,6889	9,2859	7,9272	7,4759	6,9166	6,3307	5,7430
AZN	2,0261	1,7000	1,9839	1,7000	1,8481	1,7000	1,8750	1,7000
GEL	3,9090	3,3004	3,7728	3,2186	3,4594	3,2005	3,2779	2,9723

## 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
<b>FMI</b>	-5,0% Oct. 20	5,0% Oct. 20	-4% Oct. 20	2% Oct. 20	-5,0% Oct. 20	5,0% Oct. 20	11,9% Oct. 20	11,9% Oct. 20	3% Oct. 20	3,1% Oct. 20	5,3% Oct. 20	2,5% Oct. 20
Banque mondiale	-3,8% Oct. 20	4,0% Oct. 20	-4,2% Oct. 20	1,9% Oct. 20	-6% Oct. 20	4,0% Oct. 20	11,5% Oct. 20	10% Oct. 20	3,3% Oct. 20	2,9% Oct. 20	5,3% Oct. 20	4,0% Oct. 20
Commission européenne	-2,5% Nov. 20	3,9% Nov. 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	11,8% Nov. 20	11,7% Nov. 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
OCDE	-2,9% Sept. 20	3,9% Sept. 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	10,6% Juin 20	9,1% Juin 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Gouvernement	0,3% Oct. 20	5,8% Oct. 20	3% Nov. 19	N.D.	-4,0% Mai 2020	N.D.	10,5% Oct. 20	8,0% Oct. 20	3% Sept. 20	N.D.	N.D.	N.D.
Banque centrale	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	-4,0% Mai 2020	N.D.	12,1% BC, en oct. 2020	9,4% BC en oct. 2020	2,9% Nov. 2020	3,8% Nov. 2020	N.D.	N.D.
	-0,8% panel d'économistes en Oct. 2020	4,1% panel d'économistes en Oct. 2020					11,76% panel d'économistes en Oct. 2020	9,05% panel d'économistes en Oct. 2020				

### COPYRIGHT

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique Régional d'Ankara (adresser les demandes à [ankara@dgtresor.gouv.fr](mailto: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, 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 16 novembre 2020.

Crédits photographiques : Pixabay