

EDITION

n°184



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROÉCONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Accélération de la dérive des prix. Le taux d'inflation s'est établi à 12,62% en g.a., après une progression au mois de juin de 1,13% par rapport au mois précédent. Les marchés anticipés respectivement une progression de 12% et +0,6%. Le taux d'inflation à la production s'est, quant à lui, stabilisé à 6,17%. L'inflation accélère de nouveau depuis deux mois, dans un contexte de politique monétaire expansionniste de la Banque centrale.

Turquie – Baisse du commerce extérieur en mai. Les exportations et les importations ont respectivement enregistré une baisse de 40,9% et de 27,8% en g.a. en mai. Depuis le début de l'année, elles enregistrent une baisse respectivement de 19,7% et de 5,2% par rapport à la même période en 2019. Toutefois, les données provisoires publiées par le ministère du Commerce pour le mois de juin indiquent un redressement des échanges extérieurs (progression de 15,8% pour les exportations et de 8,2% pour les importations en g.a), après trois mois de contraction.

Turquie – Redressement de l'indice de confiance économique. L'indice de confiance économique a affiché une nouvelle hausse passant de 61,7 points en mai à 73,5 en juin. Le secteur de la construction et de l'économie réelle ont enregistré les hausses les plus importantes : 33,1% et 22,2% en g.a., respectivement.

Turquie – Allocation chômage de courte durée prolongée. La ministre de la Famille, du Travail et des Services sociaux a annoncé la prolongation du paiement de l'allocation chômage de courte durée jusqu'à fin août. A ce jour, 3,2 M d'employés bénéficient de cette allocation.

Turquie – Interdiction temporaire des ventes à découvert portant sur certaines actions pour 6 banques étrangères. Ce lundi, la Bourse d'Istanbul a interdit les ventes à découvert sur le marché obligataire aux banques Goldman Sachs, JPMorgan, Wood & Co (pendant 1 mois), et Barclays, Merrill Lynch et Crédit Suisse (pendant 3 mois).

Azerbaïdjan – Nouvelles mesures de confinement. Alors que la situation sanitaire se dégrade, menaçant un système de santé saturé, les autorités ont annoncé de nouvelles restrictions le 2 juillet. Le confinement strict, jusqu'au 20 juillet, a été élargi à plusieurs villes et régions. Les commerces autorisés ne peuvent employer que 50% de leur effectif. Le métro de Bakou sera fermé et tous les transports publics des villes concernées seront suspendus le week-end.

Azerbaïdjan – Hausse des réserves stratégiques. Les réserves de la Banque centrale atteignent 6,4 Mds USD le 1er juin 2020, soit une hausse de 28,5% depuis janvier. Parallèlement, le fonds souverain SOFAZ a vendu 4 Mds USD de

devises sur le marché depuis le début de l'année (+51,7% en g.a). Le marché des changes s'étant stabilisé depuis le début de la crise énergétique en mars, SOFAZ a réduit progressivement ses interventions : 1,9 Mds USD en mars, 531 M USD en avril, 373 M USD en juin.

Azerbaïdjan – Point sur le secteur bancaire. Le 1er juin 2020, la part des créances douteuses dans le portefeuille des prêts s'élevait à 7,3% (1 Md AZN), en baisse de 14,8 % par rapport à début 2020 et de 27,4 % en g.a. Les dépôts en devises étrangères représentent 61 % du total des dépôts (inchangé depuis janvier) et les dépôts des particuliers 54% (+1,9 % depuis janvier). Le secteur est toujours marqué par la part importante des crédits à la consommation (44,5% des crédits fin mai 2020).

Géorgie – La contraction de l'activité a continué en mai. Selon les données de GeoStat, le PIB s'est contracté de 13,5% en g.a. en mai et de 5,4% sur les 5 premiers mois de l'année par rapport à la même période en 2019, malgré une progression de 2,2% depuis janvier. Le ralentissement de l'économie devrait continuer en juin.

Géorgie – Récente analyse de la pauvreté en Géorgie. D'après les conclusions d'une récente analyse d'économistes de German Economic Team, la pauvreté en Géorgie, après avoir considérablement diminué entre 2010 et 2015, ne s'est pas améliorée sur la période 2016-2018 et reste élevée au regard des standards internationaux. D'autre part, le différentiel de richesse (en PIB/hab) s'est réduit entre la capitale et les régions, les autorités ayant fait des efforts importants en matière de redistribution des richesses.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Hausse de 30,7% de la valeur agricole totale assurée. La valeur agricole totale assurée a augmenté de 30,7% pour atteindre 55,1 Mds TRY en 2019, tirée par l'assurance sur les petits ruminants en progression de 74,3%. Le nombre total de polices d'assurance agricole a augmenté de 18,9% pour atteindre 2 M. Le montant total de la prime de soutien de l'État a augmenté de 19%. Le montant total des primes s'est élevé à 2,4 Mds TRY, soit une hausse annuelle de 19,3%. Le premier motif du paiement est la grêle (461,5 M TRY), suivi du gel (221 M TRY).

Turquie – Hausse de la production des tracteurs en 2020. Selon l'Association turque des fabricants de machines et d'équipements agricoles (TAKMAKBIR), durant les cinq premiers mois de 2020, la production de tracteurs a connu une hausse de 16% par rapport à la même période en 2019. New Holland renforce sa position dominante dans le secteur avec 40% des parts de marché (+7% par rapport à la même période en 2019). Massey Ferguson et Tümosan suivent avec 10,5% et 9,9% des parts de marché. Cependant, la hausse récente des droits de douanes sur les pièces détachés des tracteurs et équipements agricoles se répercute sur le prix des produits finis (+10 à 20%). Entre janvier et mai, les exportations de tracteurs ont baissé de 28% par rapport à la même période en 2019.

Turquie – Investissement dans la production d'énergie à partir de déchets organiques. Tekfen a investi 35 M USD à Meram afin de produire 7 MW d'énergie en utilisant des déchets organiques et 70 000t d'engrais agro-minéraux. Le groupe avait déjà investi à Gönen avec une capacité de production de 3 MW et 70 000t d'engrais agro-minéraux.

Azerbaïdjan – Lancement de l'approvisionnement en blé de haute qualité par le Fonds d'État de semences. L'approvisionnement est organisé par l'agence d'État auprès du ministère des Situations d'Urgence et se déroulera du 29 juin au 1er septembre 2020. Les producteurs de blé locaux se voient proposer 380 AZN/ t de blé (198 EUR).

Azerbaïdjan – Exportation des tomates et des noisettes. Depuis le début de l'année, les fruits et légumes sont les principales exportations hors hydrocarbures : elles se sont élevées à 236,5 M USD dont 123,1 M USD de tomates et 51 M USD de noisette.

Géorgie – Soutien à l'industrie du vin par le biais d'agro-crédit. Le ministre de la Protection de l'Environnement et de l'Agriculture, Levan Davitashvili, a annoncé son soutien au secteur viticole en amont d'une saison qui s'annonce difficile pour l'industrie du vin. Les entreprises ont désormais la possibilité de bénéficier d'un « agro-crédit » cofinancé par l'Etat, à taux préférentiel, de 15 mois à 3 ans (s'il s'agit d'une production d'alcool à long terme).

Géorgie – Modification du programme "Planter l'avenir". Lors de la session gouvernementale, le programme "Planter l'avenir" a été modifié. Les changements affectent le « cofinancement des systèmes anti-grêle et d'irrigation puits / goutte à goutte » et le « cofinancement de pépinière ». Le programme a ainsi été complété par un financement pour l'aménagement de systèmes d'irrigation goutte à goutte dans les vergers conformes aux normes du programme. Le

montant du financement couvre 50% du coût, (maximum 1 250 GEL/ 0,5 ha). En outre, l'Agence fournira une aide financière sous condition pour la création/ modernisation/expansion de pépinières.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Appels d’offres « Mini YEKA ». Des appels d'offres « Mini YEKA » (capacités de 10,15 et 20 MW) seront organisés dans 36 provinces pour l'attribution d'une capacité totale de 1 000 MW d'énergie solaire, entre les 19 et 23 octobre. Le prix plafond initial de chaque offre sera de 30 cents le KW/h, et la maturité de la garantie d'achat de l'électricité sera de 15 ans, à compter de la date de signature du contrat.

Turquie – Les prix de vente du gaz de BOTAS au 1^{er} juillet ont été annoncés. Le prix du gaz naturel à destination des industriels a été ramené de 1 550 TRY à 1 400 TRY HT/1000 m³, soit une remise d'environ 10%. Pour la génération d'électricité, elle est passée de 1 600 TRY à 1 400 TRY, soit une remise de 12,5%.

Turkménistan – La Cour internationale d'arbitrage se prononce en faveur du Turkménistan dans le différend gazier avec l'Iran. Ceci met un terme à un conflit de trois ans concernant des factures de gaz impayées par la partie iranienne entre 2007 et 2013, qui a conduit à l'interruption des livraisons depuis 2017. L'Iran devrait verser près de 2 Mds USD à Achgabat pour régler sa dette.

Turkménistan – Blocage du Pakistan vis-à-vis du gazoduc TAPI. Le Pakistan bloque actuellement le bouclage du montage financier du gazoduc TAPI (Turkménistan-Afghanistan-Pakistan-Inde), espérant obtenir gain de cause sur une renégociation du prix du gaz dans le cadre de ce projet estimé à 10 Mds USD. Par ailleurs, Islamabad souhaite renégocier une clause qui fait porter les pertes de transit de gaz en territoire afghan au Pakistan. La clôture financière du projet, initialement prévue en décembre 2016, est reportée en 2021 et le projet devrait être mis en service d'ici fin 2023.

Azerbaïdjan – SOCAR Polymer, nouveau fer de lance des exportations non pétrolières. Avec 52 M USD d'exportations entre janvier et mai 2020 (+35% en g.a.), SOCAR Polymer arrive en tête des 10 entreprises exportatrices non-étatiques du secteur non pétrolier. La compétitivité-prix de la production de polypropylène et de polyéthylène haute-densité est notamment assurée par les exemptions accordées par le parc industriel et technologique de Soumgaït. Fort de ce succès, le parc devrait accueillir de nouveaux résidents en septembre 2020, pour des investissements estimés à 150 – 200 M USD.

Azerbaïdjan – Transit par le port de Bakou d'un convoi de conteneurs chinois à destination de la Turquie. Le 30 juin, un train composé de 43 conteneurs au départ de Xi'an (Chine) à destination d'Istanbul, est passé par le port de Bakou. Les conteneurs d'équipements électroniques chinois atteindront la Turquie par la voie ferrée Bakou-Tbilissi-Kars. Il s'agit de l'acheminement du deuxième train via la liaison Xi'an-Istanbul, organisé par la plateforme de construction et d'exploitation du port de libre-échange de Xi'an.

Azerbaïdjan – Lancement de la construction d'un tronçon d'une nouvelle autoroute vers l'Iran. Le tronçon Alat-Astara-frontière iranienne doit permettre d'assurer une circulation plus fluide des véhicules vers et venant d'Iran. Sa mise en service devrait réduire la densité du trafic dans le centre-ville d'Astara, permettant aux camions de le contourner.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Classement d'Istanbul dans les écosystèmes de start-up en croissance. Selon Startup Genome, Istanbul se place 16^{ème} dans le classement des 100 meilleurs écosystèmes de start-up en croissance. La première licorne turque reconnue en mai/juin 2020 devrait permettre d'améliorer son classement l'année prochaine.

Turquie – Annulation du projet d'investissement en Turquie par le groupe Volkswagen. Le groupe Volkswagen a annulé le projet de construction d'une usine automobile à Manisa (production du modèle Passat avec une capacité annuelle de 300 000 unités), en raison de l'effondrement de la demande mondiale de voitures neuves. Le projet, d'un montant de 1,3 Md EUR, avait été suspendu en 2019 à la suite de tensions géopolitiques.

Turquie – Huit projets turcs retenus pour le programme « Horizon 2020 » de l'UE. La Commission européenne accordera 4,4 M EUR à huit projets menés par 11 entreprises turques (Arcelik, CimSa, Tupras...) dans le domaine des nanotechnologies, des matériaux avancés, de la biotechnologie, de la fabrication de pointe et des technologies de transformation, en partenariat avec TÜBİTAK, l'agence de recherche scientifique et technologique de Turquie.

Turquie – Immatriculation de véhicules neufs. Selon les données de l’Institut des statistiques, le nombre de nouvelles immatriculations de véhicules automobiles s’est élevé à 52 080 (dont 22 748 véhicules particuliers) en mai 2020, soit une baisse de 9,8% en g.a. mais en augmentation de 29,6% en g.m. Oyak Renault représente 19% de parts de marché, Peugeot 15%, Opel 9%, Fiat 9% et Citroën 6,3%.

Turquie – Inauguration de la première usine nationale d’enzymes industrielles. L’usine a été inaugurée le 26 juin par le ministre de l’Industrie et de la Technologie, Mustafa Varank. L’objectif est de passer de 100% d’importation aujourd’hui (150 M USD/ an) à 90% de production nationale d’ici cinq ans.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	06/07/2020 <i>(jour)</i>		05/06/2020 <i>(1 mois)</i>		06/01/2020 <i>(6 mois)</i>		05/07/2019 <i>(1 an)</i>	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	7,7495	6,8590	7,6782	6,7695	6,6838	5,9756	6,3204	5,6108
AZN	1,9187	1,7000	1,9289	1,7000	1,9025	1,7000	1,9178	1,7000
GEL	3,4221	3,0465	3,3422	2,9841	3,1918	2,8672	3,1676	2,8064

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
FMI	-5,0% <i>Jun 20</i>	5,0% <i>Jun 20</i>	-2,2% <i>Avr. 20</i>	0,7% <i>Avr. 20</i>	-4,0% <i>Avr. 20</i>	3,0% <i>Avr. 20</i>	12% <i>Avr. 20</i>	12% <i>Avr. 20</i>	3,3% <i>Avr.20</i>	3,2% <i>Avr.20</i>	4,6% <i>Avr. 20</i>	3,7% <i>Avr. 20</i>
Banque mondiale	-3,8% <i>Jun 20</i>	5,0% <i>Jun 20</i>	-2,6% <i>Jun 20</i>	2,2% <i>Jun 20</i>	-4,8% <i>Jun 20</i>	4,0% <i>Jun 20</i>	11,0% <i>Avr. 20</i>	9,0% <i>Avr. 20</i>	3,3% <i>Avr. 20</i>	2,9% <i>Avr. 20</i>	5,0% <i>Avr. 20</i>	4,0% <i>Avr. 20</i>
Commission européenne	-5,4% <i>Mai 20</i>	4,4% <i>Mai 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	11,4% <i>Mai 20</i>	11,7% <i>Mai 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	-5% (si pas de seconde vague) -8% (si seconde vague) <i>Jun 20</i>	4% (si pas de seconde vague) 2% (si seconde vague) <i>Jun 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	10,3% <i>Jun 19</i>	8,6% <i>Jun 19</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	Positive <i>Mai 2020</i>	5,0% <i>Nov.19</i>	3% <i>Nov.19</i>	N.D	-4,0% <i>Mai 2020</i>	N.D	8,5% <i>Nov.19</i>	6,0% <i>Nov.19</i>	4,6% <i>Nov.19</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	7,4% <i>BC en Mai 2020</i>	5,4% <i>BC en Mai 2020</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
	1,3% <i>panel d’économistes en Avr.2020</i>	4,6% <i>panel d’économistes en Avr. 2020</i>					9,54% <i>panel d’économistes en Avr. 2020</i>	9,03% <i>panel d’économistes en Déc. 2019</i>				