

EDITION

n°199



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROÉCONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie - Le déficit courant a continué de se creuser en août principalement en raison de la détérioration des échanges commerciaux. Au mois d'août 2020, le déficit commercial s'élève à 6,3 Mds USD, son niveau le plus élevé depuis le mois de mai 2018. Cela s'explique par une baisse des exportations (-5,7% en g.a.) et une hausse des importations (+20,4% en g.a.). Depuis le début de l'année, le déficit commercial se creuse (+70% en g.a.), les importations diminuant nettement moins vite que les exportations (respectivement -1,2% et -12,9% en g.a.). Au déficit commercial s'ajoute la diminution des recettes nettes de services (-4,6Mds USD en g.a.) du fait des restrictions aux transports et d'une saison touristique déprimée. In fine, le déficit courant s'établit à 4,6 Mds USD en août 2020 (contre 3,3 Mds USD en août 2019). Après un excédent en 2019, le retour d'un déficit des comptes courants (-23 Mds USD sur les 12 derniers mois) est d'autant plus préoccupant qu'il intervient dans un contexte de faibles investissements directs étrangers et de sorties nettes de portefeuille (-14,3 Mds USD sur les 8 premiers mois), mettant sous pression le niveau des réserves de change (-39 Mds USD depuis le début de l'année).

Turquie - Le déficit budgétaire atteint en septembre le niveau prévu par l'Exécutif pour l'ensemble de l'année 2020. Sur les 9 premiers mois de cette année, les dépenses ont progressé de 17,6% et les recettes de 11,6%, entraînant un déficit budgétaire de 140,6 Mds TRY (+63,8% en g.a.), soit le niveau prévu par le gouvernement pour l'ensemble de l'année 2020. Alors que les incertitudes concernant l'évolution de la pandémie continue de créer des pressions sur le budget central, les hausses des taxes sur la consommation des ménages, notamment la taxe spéciale à la consommation (ÖTV) perçue sur les véhicules et les biens durables, limitent le déficit budgétaire. Le Nouveau Programme Economique (NEP 2021-2023), publié fin septembre 2020, anticipe un déficit budgétaire de 4,9% en 2020 et 3% en 2021.

Turquie - Le taux de chômage est resté élevé en juillet. Selon les données CVS de Turkstat, 4,2 M de personnes sont au chômage, soit 13,6% de la population active. Le taux de chômage chez les jeunes demeure très élevé : 25,9%.

Turquie - Reprise de la production industrielle et des ventes de détail en août. La production industrielle accélère au mois d'août (+ 10,4% en g.a.). Les ventes au détail ont, quant à elles, enregistré une nouvelle hausse en août (+5,8% en volume et 18,2% en valeur, en g.a.), confirmant la reprise de ce secteur entamée à partir du mois de mai dernier.

Azerbaïdjan / Turkménistan / Géorgie / Turquie - Le FMI a publié ses dernières prévisions de croissance. Dans son dernier rapport publié le 13 octobre dernier, le FMI a révisé ses prévisions de croissance : l'Azerbaïdjan devrait connaître une récession de 4% en 2020 avant un rebond à 2% en 2021, la croissance turkmène devrait s'élever à 1,8% en 2020 et 4,6% en 2021, la Géorgie, quant à elle, pourrait connaître une récession de 5% en 2020 et un rebond de 5%

en 2021. Concernant la Turquie, le FMI n'a pas apporté de correction notable et maintient ses prévisions de -5% pour 2020 et +5% pour 2021.

Azerbaïdjan – Moody's alerte sur les risques du conflit au Haut-Karabakh pour les banques d'Azerbaïdjan et d'Arménie. L'agence de notation internationale Moody's estime que l'intensification du conflit pourrait conduire à un affaiblissement des monnaies nationales des belligérants et à un retrait des dépôts des banques, entraînant une augmentation du risque de liquidité.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie - Elargissement de l'embargo sur les produits turcs par les pays arabes. La société Herfy, la plus grande chaîne de fast-food d'Arabie Saoudite, a déclaré se joindre à l'embargo contre les produits turcs. C'est le cas également d'Al Othaim Markets, 3^{ème} distributeur du Moyen Orient avec 200 magasins dont 143 en Arabie Saoudite.

Turquie – Le budget du ministère de l'agriculture présenté au Parlement. Le projet de budget prévoit des dépenses en hausse de 9 Mds TRY, à 42,4 Mds TRY. Le montant des subventions agricoles reste inchangé à 22 Mds TRY par rapport à l'an passé. Les dépenses d'investissements se monteront à 12,1 Mds TRY tandis que celles de la direction générale des travaux hydrauliques passeront de 6,3 Mds à 15,1 Mds TRY. Enfin, les subventions attachées aux crédits à l'agriculture, le financement des entreprises publiques et l'aide aux exportations représenteront 8,3 Mds TRY.

Turquie - L'Etat intervient pour soutenir la production de coton. La subvention est portée à 1,1 TRY/kg, soit une hausse de 37%. Cela fait suite à un mouvement de contestation des producteurs de coton, qui eux, réclamaient une subvention de 1,5 TRY/kg.

Azerbaïdjan - Augmentation du capital autorisé du Fonds d'assurance agricole. Le Cabinet des ministres a adopté une résolution le 1^{er} octobre pour augmenter le capital du Fonds d'assurance agricole (FAA) de 1 M à 9 M AZN.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – De nouvelles réserves de gaz en Mer Noire – Le Président Erdoğan a déclaré que les réserves de gaz découvertes en Mer Noire s'élèvent à 405 Mds de m³ et non 320 Mds m³. Au total, 30 puits seront forés dans la région d'ici 2025, dont 10 d'ici fin 2021, la première livraison de gaz étant prévue pour décembre 2023. A partir du 1er janvier 2026, la production totale de gaz pourrait être alors de 15 Mds de m³ par an, soit 25-30% de la consommation totale annuelle du pays.

Turquie – Bereket Enerji souhaite restructurer sa dette. L'entreprise turque Bereket Enerji (groupe Ceyhan Saldanli) est en discussion avec 9 créanciers pour restructurer une dette de 3,9 Mds USD. En 2019 déjà, l'exploitant de centrales électriques avait restructuré une dette d'un montant de 5 Mds USD.

Turquie – Une nouvelle usine de production de lithium pour 2021. Le ministre de l'Énergie et des Ressources naturelles Fatih Dönmez, a annoncé la construction d'un site de production et de traitement de lithium à Eskisehir. Elle entrera en service en 2021 et permettra la production de 10 tonnes, les capacités devraient ensuite être portées à 500 tonnes par an dans les 3 années qui suivent. Composant principal des batteries électriques, la Turquie importe actuellement près de 1 200 tonnes de lithium chaque année.

Turquie - L'association des transporteurs internationaux (UND) souhaite améliorer les transports entre la Turquie et l'UE. L'UND pointe les difficultés logistiques que rencontrent les transporteurs turcs pour acheminer les marchandises vers l'Europe, et en particulier du fait de l'allongement des temps de stationnement aux postes frontières: le temps de transport par camion entre la Turquie et la Bulgarie a ainsi été multiplié par 4 ces dernières semaines. L'UND suggère que le poste de Derekoy, réservé aux véhicules de tourisme privés, soit également ouvert au transport international de marchandise dans un contexte de repositionnement de la Turquie dans les chaînes de valeur et d'accroissement des exportations, le nombre de transports de marchandise augmentant de 22%.

Turquie – En 2021, une importante politique d'investissement est prévue par la direction générale des autoroutes. Le réseau autoroutier fera l'objet d'investissements massifs dans l'année à venir, en témoigne le budget record de 14 Mds TRY alloué à la direction générale des autoroutes. Pour rappel, ce budget s'élève en 2020 à 7,607 Mds.

Azerbaïdjan – Le gazoduc Trans-adriatique (TAP) sera opérationnel à la fin du mois de novembre 2020. Le consortium responsable du projet a annoncé le 12 octobre avoir pratiquement terminé les travaux. La dernière étape, qui

consiste à relier le gazoduc au réseau de transport de gaz italien, devrait être achevée d'ici mi-novembre. Le TAP est le dernier tronçon du corridor gazier Sud (3 500 km) reliant les champs gaziers azerbaïdjanais de Shah Deniz aux marchés turc et européen. Le TAP acheminera 33% des besoins en gaz de la Bulgarie, 20% de ceux de la Grèce et 10,5% de ceux de l'Italie.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie - Reprise de la production automobile continue en septembre. A la suite de la période de maintenance annuelle du secteur au mois d'août, la production automobile turque a augmenté de 90% en septembre 2020 en g.m. (142 000 unités) et même de 4% en g.a. Cette accélération de l'activité permet de rattraper une partie du retard de la production par rapport à l'an dernier : l'écart n'est plus que de 19% (854 000 unités) sur les neuf premiers mois en g.a, contre 23% sur les huit premiers mois.

Turquie - Hausse de la production industrielle. D'après TurkStat, l'indice de production industrielle du pays a augmenté de 10,4% en g.a. en août 2020, atteignant son plus haut niveau depuis janvier 2018. Au niveau sectoriel, les indices des industries minière et manufacturière ont progressé respectivement de 5,2% et de 11,4% en août en g.a.

Turquie - Création du Comité exécutif de l'industrialisation (RHS). Composé du vice-président, du responsable du Bureau de la Stratégie et du Budget, du ministre de l'Industrie et des Technologies et du ministre du Commerce, l'objectif de ce comité est d'accélérer la mise en œuvre de la politique production locale, notamment en favorisant les producteurs locaux dans les appels d'offre publics.

Turquie - Le site de réservation d'hôtels Booking.com en discussions pour reprendre ses activités en Turquie. Sommé de mettre fin à ses services sur le marché intérieur en mars 2017 pour concurrence déloyale, le groupe est actuellement en pourparlers avec les ministères turcs des Finances et du Commerce pour réactiver sa plateforme. Avec une nouvelle réglementation turque sur les entreprises en ligne annoncée en septembre 2020, Booking sera dans l'obligation d'implanter un bureau commercial en Turquie et de payer des taxes à hauteur de 7,5% de son chiffre d'affaires.

Turquie - Les centres commerciaux turcs toujours en difficultés. La population turque, dont le pouvoir d'achat diminue, se détourne de ces endroits clos souvent très fréquentés, au profit des petits magasins traditionnels ou des revendeurs en ligne. Ainsi, seuls 58% des magasins de centres commerciaux et membres de la principale association turque de vente au détail (BMD) ont déclaré un chiffre d'affaires au moins égal à 80% de celui réalisé durant les 9 premiers mois de 2019.

Turquie - Nouveau marché pour les usines sidérurgiques de Kardemir. Le producteur turc d'acier va désormais se spécialiser dans le marché des roues ferroviaires. Kardemir a investi dans des équipements pour accroître ses capacités de production à 3,5 M de tonnes d'acier par an, contre 3 M actuellement.

Turquie - Nouveaux investissements pour le groupe Fatinoğlu Holding. Le conglomérat, notamment spécialisé dans les engins de manutention, a récemment investi 100 M EUR, notamment en acquérant l'entreprise italienne Pegasolift. Par ailleurs, le groupe turc a annoncé vouloir exporter l'équivalent de 40 M EUR de marchandises cette année.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	19/10/2020 (jour)		19/09/2020 (1 mois)		19/04/2020 (6 mois)		19/10/2019 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	9,2696	7,8920	8,9456	7,5480	7,5041	6,9255	6,1018	5,3526
AZN	2,0014	1,7000	2,0129	1,7000	1,8487	1,7000	1,8996	1,7000
GEL	3,7763	3,2117	3,8057	3,2140	3,4111	3,1361	3,3088	2,9718

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>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>Août 20</i>	5,0% <i>Août 20</i>	-2,6% <i>Juin. 20</i>	2,2% <i>Juin. 20</i>	-6% <i>Oct. 20</i>	4,0% <i>Juin. 20</i>	10,5% <i>Août 20</i>	9,5% <i>Août 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	-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	Entre Oct. 2020	5,8% <i>Oct.20</i>	3% <i>Nov.19</i>	N.D.	-4,0% <i>Mai 2020</i>	N.D.	10,5% <i>Nov.19</i>	8,0% <i>Oct.20</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.	8,9% <i>BC, en juil. 2020</i>	6,2% <i>BC en juil. 2020</i>	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
	1,3% <i>panel d'écono mistes en Avr.2020</i>	4,6% <i>panel d'écono mistes en Avr. 2020</i>					10,2% <i>panel d'écono mistes en juil. 2020</i>	9,03% <i>panel d'écono mistes en Déc. 2019</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, 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 19 octobre 2020.

Crédits
photographi
ques :
Pixabay