

EDITION
n°212



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROÉCONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – La Banque centrale maintient son principal taux d'intérêt directeur inchangé. Le 21 janvier, la Banque centrale a décidé de laisser inchangé son principal taux directeur à 17%, conformément aux attentes des économistes. Après deux hausses successives en novembre et en décembre, le nouveau gouverneur, qui fait de la lutte contre l'inflation sa priorité, semble résolu à poursuivre sa politique restrictive.

Turquie - La Turquie émet 3.5 Mds d'obligation sur les marchés internationaux. Pour sa première émission de titre de l'année, la Turquie a vendu 3.5Mds USD d'euro-obligation. Deux tranches de 1.75Mds USD ont été levées avec des rendements et des maturités différentes (4.9% pour 2026 et 5.95% pour 2031). L'opération a rencontré un certain succès : la demande de titre s'élevait à plus de 15 Mds USD, un record pour une émission turque sur les marchés financiers internationaux, qui récompense ainsi la politique de normalisation de la politique monétaire et l'amélioration de la conjoncture en Turquie.

Azerbaïdjan – L'Azerbaïdjan maintient ses frontières fermées. La fermeture des frontières a été étendue jusqu'au 1^{er} avril 2021. Parallèlement, les restrictions sanitaires seront levées progressivement, permettant aux commerces non essentiels de rouvrir à partir du 25 janvier 2021 et aux établissements de restauration à partir du 1^{er} février 2021.

Azerbaïdjan – L'inflation progresse légèrement en 2020. D'après le Comité d'État pour les statistiques, la dérive des prix s'établit à 2,8% en 2020 contre 2.6% en 2019. L'inflation a été principalement tirée par la hausse des prix alimentaires qui ont augmenté en moyenne de 5%.

Géorgie - Chute du commerce extérieur en 2020. Le commerce extérieur a reculé de 14,8% en 2020 par rapport à 2019 pour s'établir à 11,3Mds USD. La contraction de la demande intérieure et la reprise des exportations en fin d'année ont joué en faveur de la réduction du déficit commercial qui, s'il reste négatif à -4,6 Mds USD, affiche son meilleur résultat depuis six ans.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie - Hausse des quotas d'exportation de tomates turques vers la Russie. Après leurs différends sur le front syrien, en 2015, la Russie avait entre autres, imposé à la Turquie un embargo sur de nombreux produits agricoles. En 2017, la Russie a levé la plupart des sanctions mais a maintenu un quota à l'importation sur les tomates. Ce quota a été graduellement assoupli chaque année et vient d'être relevé à 250 000t d'après la ministre R.Pekcan. La Russie est la

première destination des fruits et des légumes frais turcs (948M USD d'exportations en 2020), elle y exportait 340 000t de tomate avant 2015.

Turquie – Le Conseil de la concurrence ouvre une enquête. Le Conseil de la concurrence a ouvert une enquête pour pratiques anticoncurrentielles à l'encontre des grossistes du secteur de la banane de Mersin. Alors que plus de la moitié de la production de banane en Turquie est concentrée dans cette ville, 17 entreprises et une association sont soupçonnées d'entente sur les prix.

Turquie - Autorisation de la commercialisation de trois variétés d'OGM. Le 23 janvier, le ministère de l'Agriculture et de la Forêt a autorisé la commercialisation de trois variétés d'OGM : deux concernent le soja et la troisième le maïs. En Turquie, l'utilisation d'OGM est réglementée et ne peut être destinée qu'à la consommation animale.

Turquie - Les prix des engrais ont pratiquement doublé en 2020. Les agriculteurs en Turquie sont en difficulté : ils font face à des coûts croissants du fait de leur dépendance aux intrants, qui se sont particulièrement renchérissés cette année avec la dépréciation de la livre turque. C'est le cas notamment des engrais, dont le prix a presque doublé en un an : les prix des cinq engrais les plus utilisés ont progressé entre 53% et 87%.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – La fréquentation des aéroports en forte baisse. Avec l'épidémie et les restrictions qui ont lourdement pesées sur le trafic aérien, la fréquentation des aéroports a logiquement diminué, malgré la légère reprise enregistrée au troisième trimestre. D'après les autorités, en 2020, 81.7M de passagers ont fréquenté les aéroports turcs, en diminution de 61% par rapport à 2019. L'aéroport d'Istanbul a accueilli 23.4M de passagers et celui de Sabiha Gokcen, 16.9M de voyageurs.

Turquie - Premier transport automobile intercontinental. Le 19 janvier, l'entreprise Omsan Logistics a assuré le transport de plus de 200 voitures entre la Roumanie et la Turquie via le tunnel de Marmaray, qui relie l'Asie et l'Europe.

Turquie - Le programme d'investissement présidentiel a été rendu public. Ce programme, communiqué le 18 janvier, prévoit l'investissement de 42.4 Mds TRY dans les transports, de 19.8 Mds TRY dans l'éducation ainsi que de 16.8 Mds TRY dans le secteur de l'énergie. Parmi les priorités du gouvernement figurent le développement des sites de stockage de gaz naturel (4 Mds TRY) ainsi que l'expansion du réseau de ligne à grande vitesse (7.6 Mds TRY).

Turquie et Azerbaïdjan – Le TANAP transportera 12Mds m³ en 2021. Le directeur général du consortium TANAP a annoncé que 12,2 Mds m³ transiteront par le gazoduc en 2021 : 6 Mds m³ seront destinés à la Turquie tandis que 6.2 Mds m³ sont destinés au marché européen. Les livraisons destinées au marché européen devraient augmenter progressivement pour atteindre 10,5 Mds m³ en 2022, générant des revenus annuels supérieurs à 1.5 Mds USD

Azerbaïdjan – La Hongrie veut aider à la reconstruction du Haut-Karabakh. La banque hongroise EximBank ouvre une ligne de crédit de 100M USD pour les entreprises hongroises désirant participer aux chantiers de reconstruction. La Hongrie et l'Azerbaïdjan ont récemment intensifié leurs relations économiques bilatérales, avec le rachat des actifs pétroliers de Chevron par le hongrois MOL en novembre 2019 pour 1,6 Md USD et le souhait de la Hongrie d'acheter 1 à 2 Mds m³ de gaz azerbaïdjanais via le corridor gazier sud.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie - Bilan du marché automobile en 2020. Malgré une forte reprise depuis septembre, la production automobile turque a diminué de 11,2% en 2020 (1,3 million d'unités). Ford (24,5% des parts de marché), Renault (23,1%) et Fiat (18,8%) restent les principaux acteurs sur l'ensemble du marché et Renault, avec 36,1% de parts de marché, est le principal producteur de véhicule de tourisme. Cette diminution s'explique principalement par l'interruption de l'activité durant 4 semaines en avril, ce qui a notamment entraîné une réduction des exportations automobiles de 28% en volume (915 000 unités) et de 17% en valeur (25,9 Mds USD). Le secteur reste toutefois le premier poste d'exportation du pays. Les importations ont quant-à-elles progressé de 54% (427 000 unités), tirées par la demande dynamique locale. Néanmoins, les véhicules importés ne représentent plus que 53,6% des ventes locales (contre 56,3% en 2019) en raison de la réforme de la taxe spéciale à la consommation (ÖTV), qui favorise les plus petites cylindrées au détriment des plus grosses, lesquelles sont principalement des produits importés.

Turquie – Le e-commerce est en pleine croissance. Les dépenses en ligne ont augmenté de 85% en g.a à 28 Mds EUR (250 Mds TRY) sur l'année. Les supermarchés en ligne, qui ont multiplié leur activité par 4, ont généré le plus d'activité. Par ailleurs, les services en ligne se diversifient avec un nombre croissant de petites et moyennes entreprises qui ont fait le choix de digitaliser leurs ventes, passant de 70 000 en 2019 à 100 000 en fin d'année. Les prévisions sont également optimistes pour 2021, avec un chiffre d'affaires anticipé de 400 Mds TRY.

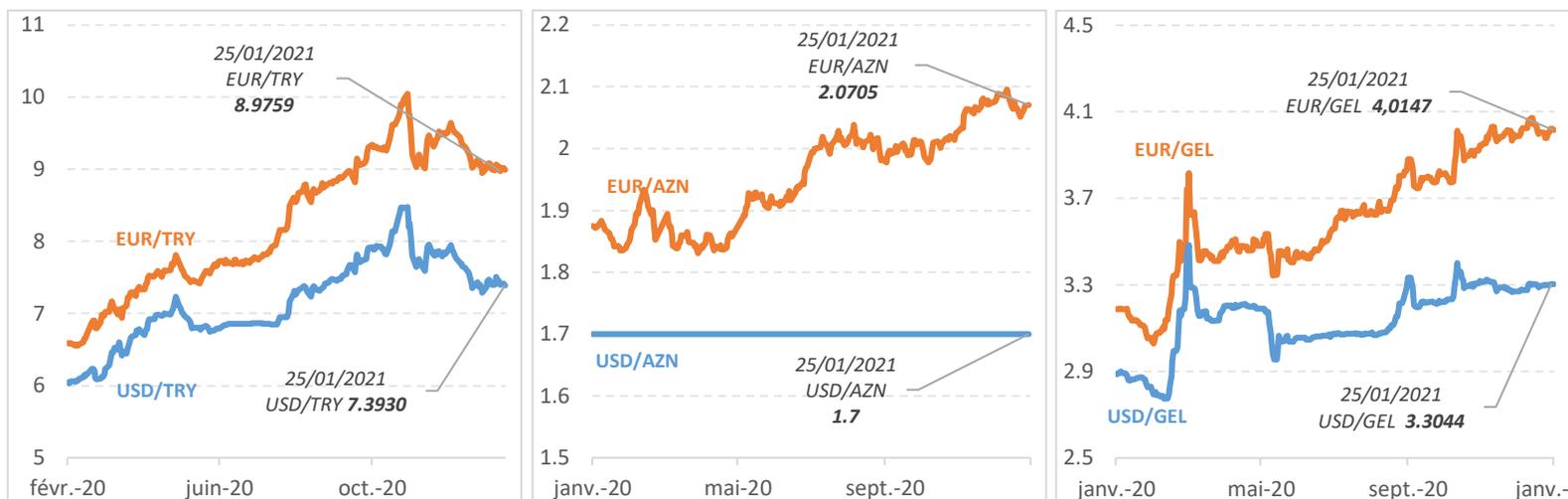
Turquie - Levée de fonds et prise de participation minoritaire pour Getir et Discovery. La société turque de livraison rapide à domicile, Getir, a levé 128 M USD. Ces fonds financeront l'expansion de la société sur les marchés étrangers (Londres, Paris, Mexico, Sao Paulo), dont le chiffre d'affaires aurait été multiplié par 5 en 2020. Par ailleurs, le groupe américain Discovery a pris 35% de la plateforme turque de streaming BluTV fondée en 2015 par Dogan Holding, sans en divulguer le montant.

Turquie – Les réseaux sociaux sous la surveillance des autorités. LinkedIn et Facebook ont finalement nommé un représentant légal en Turquie, comme l'exige la nouvelle loi entrée en vigueur le 1^{er} octobre 2020, à la différence de Twitter, Periscope et Pinterest. Ces dernières ne peuvent donc, depuis le 17 janvier, plus mettre de contenus publicitaires sur leurs différentes plateformes. Si ces sociétés persistent, leurs bandes passantes pourraient être réduites de moitié en avril. Par ailleurs, Whatsapp fait désormais l'objet d'une enquête du Conseil de protection des données personnelles (KVKK) en Turquie, à la suite du changement de sa politique de confidentialité.

Turquie – Les constructeurs de smartphones investissent la Turquie. Samsung a conclu un accord de sous-traitance avec l'assembleur électronique turc Atmaca Elektronik pour produire 3M de téléphones par an. La société turque assemble déjà 40% des téléviseurs Samsung produits localement. Par ailleurs, la marque chinoise de smartphones, Tecno Mobile, qui est entrée sur le marché turc l'an dernier, va investir 25 M USD dans un site de production à Pendik (Istanbul) ; le premier smartphone de l'usine doit être commercialisé en Turquie en mars.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE



PREVISIONS CONJONCTURELLES

	PREVISIONS DE CROISSANCE						PREVISIONS D'INFLATION					
	TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE		TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
FMI	5% <i>Oct. 20</i>	4% <i>Oct. 20</i>	2% <i>Oct. 20</i>	1.6% <i>Oct. 20</i>	5% <i>Oct. 20</i>	6% <i>Oct. 20</i>	11,9% <i>Oct. 20</i>	11,4% <i>Oct. 20</i>	3.1% <i>Oct.20</i>	3,2% <i>Oct.20</i>	2.5% <i>Oct. 20</i>	3% <i>Oct. 20</i>
Banque mondiale	4.5% <i>Jan. 21</i>	5% <i>Jan. 21</i>	1.9% <i>Jan. 20</i>	4.5% <i>Jan. 20</i>	4% <i>Jan. 20</i>	6% <i>Jan. 20</i>	10% <i>Oct. 20</i>	9% <i>Oct. 20</i>	2.9% <i>Oct. 20</i>	N.D	4% <i>Oct. 20</i>	N.D
Commission européenne	3.9% <i>Nov. 20</i>	4.5% <i>Nov. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	11.7% <i>Nov. 20</i>	9.2% <i>Nov. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	2.6% <i>Jan. 20</i>	3.5% <i>Jan. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	12% <i>Jan. 20</i>	10% <i>Jan. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	5% <i>Oct. 20</i>	5% <i>Oct. 20</i>	3.4% <i>Dec. 20</i>	N.D	N.D	N.D	8% <i>Oct.20</i>	6% <i>Oct.20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
Banque centrale	N.D	N.D	N.D	N.D	5% <i>Nov. 20</i>	N.D	9.4% <i>BC, en oct. 2020</i>	N.D	3.5/4% <i>Nov. 2020</i>	N.D	2.5% <i>Nov.20</i>	N.D
	3.9% <i>panel d'économistes en Jan. 20</i>	4.3% <i>panel d'économistes en Jan. 20</i>					11.15% <i>panel d'économistes en Jan. 20</i>	9.14% <i>panel d'économistes en Jan. 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, Asansür 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 AYDOGDU, Nicolas BIC, François-Henri CLOAREC, Burcu DEMIRDAG, Berat DURMUS, Shahin HUSEYNLI, Elodie Laugier, Bozkurt OZSEREZLI, Théophile PASTRE et Alexandre PICQUE.

Edition du 25 janvier 2021.

Crédits

photographiques :
Pixabay