

EDITION
n°193



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Stabilisation de l'inflation en août. Selon les données de TurkStat, le taux d'inflation est de 11,77% en août, il s'est stabilisé par rapport au mois précédent : 11,76% en juillet (le taux était à 15,01% en août 2019).

Turquie - Baisse de l'indice PMI en août. L'indice PMI a affiché une nouvelle baisse de 2,6 points en août pour s'établir à 54,3 points. L'indice, demeurant supérieur au seuil de 50 points, indique toujours un rétablissement du secteur manufacturier.

Turquie - La lire est au plus bas pour la 8^{ème} semaine consécutive. Le 7 septembre, le taux de change USD/TRY a temporairement atteint 7,46 soit un nouveau record tandis que l'Euro s'échangeait contre à 8,80 TRY. La dépréciation est exacerbée par les vives tensions en Méditerranée orientale, la diminution des réserves de change de la Banque centrale turque, la politique monétaire exagérément expansionniste de cette dernière ainsi que la détérioration du solde de la balance des paiements. Les investisseurs internationaux n'ont pas été sensible aux arguments évoqués par la Banque centrale lors de la présentation des perspectives économiques, le 3 septembre dernier : l'Institut d'émission, prévoit un retour rapide de la croissance et des exportations, une désinflation à moyen terme et affirme disposer de ressources de change nécessaire.

Azerbaïdjan - Ligne de crédit de la Banque asiatique de développement (BAD). La Banque asiatique de développement (BAD) ouvre une ligne de crédit de 780 M USD à l'Azerbaïdjan pour la période 2021-2023. La BAD envisage d'allouer ce montant en cinq tranches : 85 M USD en 2021, 370 M USD en 2022, puis 325 M USD en 2023. Ces fonds financeront des projets dans les domaines de l'éducation, de l'irrigation, du soutien aux entreprises, de la réforme économique et du développement ferroviaire. La BAD proposera également une aide technique d'un montant de 4,5 M USD.

Géorgie – Contraction de l'activité au 2nd semestre. D'après GeoStat, au 2nd trimestre 2020, l'économie géorgienne enregistre une contraction de 12,6% en g.a. après avoir connu une croissance de 2,2% au Q1. Le recul le plus marqué a eu lieu au mois d'avril : -16,6% en g.a. et s'est progressivement réduit : -13,5% en mai, -7,7% en juin et -5,5% en juillet.

Géorgie – La Géorgie cherche à conclure un accord de libre-échange. La ministre de l'Economie Nadia Turnava a affirmé que la Géorgie souhaitait conclure un accord de libre-échange avec les pays du Conseil de Coopération des Etats arabes du Golfe (Arabie Saoudite, Emirats Arabes Unis, Qatar, Koweït, Oman et Bahreïn).

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Hausse des exportations d'agrumes. La production d'agrumes serait en hausse de +8,8% par rapport à 2019 avec 4,6M de tonnes. Les exportations enregistrent une hausse de +10% en volume et +31% en valeur sur les 7 premiers mois par rapport à la même période en 2019. Les produits les plus vendus sont les mandarines, les pamplemousses et les oranges. Un tiers des exportations est destiné au marché russe. Le secteur a pour objectif d'exporter 2M de tonnes d'agrumes, soit une augmentation de 30%.

Turquie - Les prix sont en hausse dans le secteur agricole. L'Office des Produits du Sol (TMO) a annoncé les prix d'achat de référence des principales variétés de riz présentes en Turquie, ces prix sont en hausse de près de 15% par rapport à l'année dernière. Par ailleurs, les prix des semences de l'entreprise publique des exploitations agricoles (TIGEM) sont en hausse de 20% en moyenne par rapport à 2019 : c'est le cas pour le blé, l'orge, le triticale et l'avoine.

Géorgie - Le fonds vert pour le climat accorde une subvention de 33 M EUR. Le ministère de l'Environnement et de l'Agriculture a reçu une subvention de 33M EUR dans le cadre du projet «*Appui à la réforme du secteur forestier en Géorgie pour réduire les émissions de gaz à effet de serre dues à la dégradation des forêts*» provenant du fonds vert pour le climat, mis en place par la Convention-cadre des Nations Unies sur les changements climatiques. Le projet aidera le gouvernement à atteindre son ambitieux objectif d'administrer 1,8M ha de forêts selon des principes de gestion durable.

Azerbaïdjan – Création de la première compagnie d'assurance agraire. Pour la première fois dans le pays, une société commune d'assurances - *Agrarian Insurance Joint Insurance Company*, a été créée. Cette société par actions a été créée par 7 compagnies d'assurance qui joueront le rôle de société d'assurances intermédiaires.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Centrale solaire de Karapınar. L'Autorité de régulation du marché de l'énergie (EMRA) a autorisé la création de la centrale solaire de Karapınar (GES), un investissement d'environ 1 Md USD pour une centrale d'une capacité de 1000 mégawatts. La licence a été accordée à Kalyon Güneş Enerjisi Üretim A.Ş qui, en 2017, avait remporté l'appel d'offre YEKA-1 lancé par le ministère de l'Energie et des Ressources naturelles grâce à son offre à 6,99USD/kilowattheure.

Turquie - Nouvel investissement dans le réseau national de gaz. BOTAŞ s'apprête à prendre livraison du Ertuğrul Gazi, le nouveau navire FSRU commandé pour 225M USD au chantier naval sud-coréen Hyundai. Basé à Dörtyol, ce dispositif rend possible le stockage et la regazéification offshore et permettra d'éviter les problèmes d'approvisionnements lors de période de consommation élevée, comme c'est le cas en hiver.

Turquie - Turquie Petroleum Corporation (TPAO) devrait prochainement obtenir une licence pour l'exploration pétrolière en Méditerranée. A la suite de l'accord de zone économique exclusive avec la Libye signé fin 2019 qui élargit l'espace maritime de la Turquie (non-reconnu par l'ONU), la TPAO avait déposé des demandes d'exploration pétrolière pour 7 zones. La Direction Générale des Affaires Minière et Pétrolière (MAPEG) devrait accorder à TPAO la licence demandée. Pour mémoire, TPAO auraient trouvé 8 Mds de barils de réserve de pétrole ainsi que 3,5 Mds de m³ de gaz naturel dans le sud-est de l'île de Crète et autour de l'île de Chypre.

Turquie – Le développement de l'immobilier commercial se poursuit. 11 nouvelles ouvertures de centres commerciaux sont prévues jusqu'à la fin de 2020, 26 en 2021 et 7 nouveaux centres commerciaux en 2022. Cependant, selon KDM Consulting, l'épidémie affectera très probablement ces ouvertures ainsi que les investissements à venir. 434 centres commerciaux, représentant 13M de m² en surface commerciale et 520 000 emplois, sont en activité en Turquie pour un marché estimé à 58 Mds de dollars,

Turquie – La vente de logement est en hausse. D'après le rapport de GYODER, les ventes de logement ont progressé de 14% ce trimestre par rapport au Q2 2019. Malgré la crise sanitaire, 624 000 logements ont été vendus depuis le début de l'année contre 505 000 sur la même période l'année dernière. Cette augmentation s'explique entre autres, par la demande différée et la forte baisse des taux d'emprunt.

Turkménistan – Baisse des exportations gazières vers la Chine. Les exportations gazières vers la Chine ont baissé de 13,7% en volume en g.a. sur les 7 premiers mois. La baisse concerne tous les fournisseurs et s'explique principalement par la diminution de gaz acheminé par gazoduc du fait de prix non compétitifs par rapport au GNL.

Azerbaïdjan - Nouvelle liaison aérienne vers l'Union européenne. Malgré la fermeture officielle des frontières, certaines liaisons aériennes sont toujours assurées. Lufthansa vient ainsi d'obtenir une autorisation pour des vols les mardis et jeudis entre Bakou et Francfort du 1^{er} septembre au 14 octobre 2020. Les vols spéciaux existants relient Bakou à Istanbul, Londres, Berlin et Minsk.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie - Hausse des ventes automobiles en août 2020. Grâce aux promotions sur les crédits et à la demande différée, la hausse des ventes a continué au mois d'août. Elles ont ainsi augmenté de 134% sur le mois en g.a. pour s'établir à 61 533 unités et de 68% (403 002 unités) au cours des huit premiers mois de 2020 en g.a. La marque Fiat est leader sur le marché tous véhicules pour les 8 premiers mois de l'année (17% de parts de marché) devant Renault (13%). Pour mémoire, la taxe spéciale à la consommation (ÖTV) a augmenté sur 7 des 11 catégories de voiture, s'échelonnant désormais de 45 à 220%.

Turquie - Production d'acier en hausse en juillet. Selon l'association des producteurs turcs d'acier, la production en acier brut de la Turquie a augmenté de 7,5% en juillet en g.a (3,1 M de tonnes), mais a baissé de 2,4% au cours des 7 premiers mois de 2020 en g.a. (19,4 M de tonnes). Sur le même mois, les exportations d'acier ont diminué de 1,6% en g.a. (1,9 M de tonne), alors que les importations ont augmenté de 17% en g.a pour s'établir à 1,2 M de tonne.

Turquie – Le taux d'utilisation des capacités de production dans l'industrie automobile en août est élevé. Selon l'Association des fournisseurs automobiles (TAYSAD), les capacités de production de l'industrie sont désormais utilisées à 90%. Entre 90 et 92% des capacités de production devrait être utilisées jusqu'à la fin de l'année.

Turquie - Les centres commerciaux à la reprise. Grâce à la reprise de la consommation, le chiffre d'affaires des centres commerciaux atteint, sur les huit premiers mois de l'année, 75% de celui enregistré sur les huit premiers mois de l'année 2019. Les propriétaires de centres commerciaux anticipent que le chiffre d'affaires sera équivalent sur l'ensemble de l'année à celui de l'année 2019. Toutefois, l'association des centres commerciaux demeure inquiète d'une potentielle seconde vague de l'épidémie.

Turquie - Un nouveau complexe technologique inauguré. Le nouveau centre technologique de l'Association des employeurs turcs de l'industrie métallurgique (MESS), d'un investissement total de 200 M USD, a été inauguré par le Président. Le complexe a pour objectif de former 40 000 employés sur 400 000 heures.

Azerbaïdjan – La Commission Nationale Géorgienne des Communications (GNCC) souhaite que Neqsol revienne sur son acquisition de Caucasus Online. Le groupe azerbaïdjanais Neqsol Holding a acquis 49 % des parts de Caucasus Online, le principal fournisseur d'accès Internet de Géorgie pour un montant de 51 MEur. Le GNCC conteste, depuis peu, cette acquisition, affirmant qu'il n'avait pas été informé du changement d'actionnariat de l'acquéreur, ce que dément Neqsol. Cette décision menace plusieurs projets de Caucasus Online dans le cadre de l'initiative « Digital Silk Way » qui vise à connecter l'Asie et l'Europe avec de nouvelles infrastructures. Cette contestation s'inscrit dans un contexte de renforcement du pouvoir central sur le secteur des télécommunications, un amendement controversé à la loi sur les communications électroniques ayant sensiblement accru le pouvoir de la GNCC sur les entreprises du secteur.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	07/09/2020 (jour)		07/08/2020 (1 mois)		06/03/2020 (6 mois)		06/09/2019 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	8,7877	7,4483	8,6093	7,2792	6,8728	6,0930	6,2937	5,7035
AZN	2,0117	1,7000	2,0120	1,7000	1,9092	1,7000	1,8764	1,7000
GEL	3,6487	3,0804	3,6402	3,0739	3,0969	2,7735	3,2724	2,9598

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>Juin 20</i>	5,0% <i>Juin 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>Août 20</i>	5,0% <i>Août 20</i>	-2,6% <i>Juin. 20</i>	2,2% <i>Juin. 20</i>	-4,8% <i>Juin. 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	-5% (si pas de seconde vague) -8% (si seconde vague) <i>Juin.20</i>	4% (si pas de seconde vague) 2% (si seconde vague) <i>Juin.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 -2% et 1% <i>Sept. 2020</i>	5,0% <i>Sept.20</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 1,3% <i>panel d'économistes en Avr.2020</i>	N.D 4,6% <i>panel d'économistes en Avr. 2020</i>	N.D	N.D	-4,0% <i>Mai 2020</i>	N.D	8,9% <i>BC, en juil. 2020</i> 10,2% <i>panel d'économistes en juil. 2020</i>	6,2% <i>BC en juil. 2020</i> 9,03% <i>panel d'économistes en Déc. 2019</i>	N.D	N.D	N.D	N.D

COPYRIGHT

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique Régional d'Ankara (adresser les demandes à ankara@dgtrresor.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 Burcu DEMİRDAG, Berat DURMUS, Shahin HUSEYNLI, Elodie Laugier, Bozkurt OZSEREGLI et Alexandre Picque.

Edition du 7 septembre 2020.

Crédits
photographi-
ques :
Pixabay