

EDITION

n°175



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Révision de la prévision d'inflation 2020 à la baisse par la Banque centrale, passant de 8,2% à 7,4%. Ce ralentissement serait lié à des prévisions de baisse du prix du pétrole de 60 à 32,6 USD et des prix à l'importation en USD de 5,1%. La Banque centrale maintient sa prévision d'inflation pour 2021 à 5,4%. Le gouverneur a évoqué le ralentissement de l'activité économique en mars lié à la crise sanitaire.

Turquie – Accélération de l'inflation en avril 2020. Selon les données de Turkstat, l'inflation a accéléré de 0,85% en g.m. et de 10,94% en g.a. en avril, bénéficiant cependant d'un effet de base positif.

Turquie – Chute des exportations en mars. Selon les données du ministère du Commerce, les exportations ont chuté de 17,8% en mars en g.a., soit une baisse totale de 4% au T1. Les importations ont quant à elles augmenté de 3,1% en mars en g.a. et de 10,3% au T1 par rapport au même trimestre de 2019. Les exportations ont diminué en mars de 44,6% vers l'Irak, de 38,8% vers l'Italie, de 37,9% vers l'Espagne et de 31,4% vers la France. Sur ce mois, les importations provenant de Russie ont affiché une baisse de 33,2%, liée à la chute du prix du pétrole.

Turquie - Le taux de change USD/TRY passe le seuil de 7,00. Le vendredi 1^{er} mai, jour férié en Turquie, le dollar s'échangeait contre 7,03 TRY, seuil qui n'avait plus été atteint depuis août 2018. Depuis le début de l'année, la lire a respectivement perdu 18,5% et 15% de sa valeur face au dollar et à l'euro.

Azerbaïdjan – Révision à la baisse des prévisions de croissance. L'agence de notation Standard and Poor's prévoit que la baisse des cours de pétrole et la réduction de l'activité économique liée au Covid-19 provoqueront une récession de 6,6% en 2020. La croissance du PIB reprendrait en 2021, atteignant 2,6%.

Azerbaïdjan – Réduction du nombre de banques. Le 27 avril, la Banque centrale azerbaïdjanaise a mis sous tutelle 4 banques (Atabank, AGBank, NBCBank, et AmrahBank). La loi prévoit qu'une banque non solvable pendant 9 mois passe automatiquement sous le contrôle de la BCA. Cinq options sont ensuite évaluées : fusion avec une banque saine, transfert des actifs et passifs à un acheteur, vente de la banque, liquidation, et création d'une banque relais qui vend la banque à un investisseur après avoir reçu les actifs et passifs sains. Atabank et AmrahBank ont été liquidées le 28 avril. Il reste donc 28 banques dans le pays. L'agence de notation S&P anticipe une hausse des prêts non performants : 12-15% du portefeuille de prêts, contre 8% fin 2019, en raison de la crise sanitaire et de la chute du cours des hydrocarbures.

Azerbaïdjan – La BERD compte investir 250 M USD dans le pays en 2020. Cette reprise ambitieuse de l'activité (17 M EUR investis en 2019) vise à raviver l'économie azerbaïdjanaise qui fait face à une double crise sanitaire et des

exportations de pétrole. Entre 100 et 200 M EUR seront dédiés à la modernisation du réseau électrique. Les investissements de la BERD seront couverts par une garantie souveraine et sous-souveraine du gouvernement.

Turkménistan – Poursuite de la chute des exportations vers la Chine en mars 2020. Selon les données des douanes chinoises, les exportations turkmènes en valeur vers la Chine se sont affaïssées de 20,6% en g.a. au T1 2020. La chute des exportations, essentiellement composées de gaz naturel, s'accélère donc par rapport aux -17,2% enregistrés sur les deux premiers mois de l'année. Les conditions d'achats de gaz naturel turkmène par la Chine restent opaques, il n'est cependant pas possible de déterminer s'il s'agit d'un effet volume ou d'une renégociation des prix.

Turkménistan – Potentielle hausse des investissements japonais au Turkménistan. La Banque d'État pour les Affaires Économiques Étrangères du Turkménistan (TVEB) s'est entretenue le 28 avril avec l'agence japonaise de crédit-export (NEXI). Achgabat souhaite attirer des investissements supplémentaires dans l'industrie chimique, le raffinage, l'industrie électrique, le secteur des transports et des communications, les nouvelles technologies et le secteur agricole. Les entreprises japonaises sont aujourd'hui bien positionnées dans les projets turkmènes pétrochimiques et gaziers, et construisent une centrale électrique à turbine à gaz d'une capacité de 432 MW dans la région de Lebap.

Géorgie – Baisse du taux directeur. La banque centrale a abaissé le 29 avril son taux de refinancement de 0,50 pdb, pour atteindre 8,5%, invoquant le ralentissement de l'inflation locale et mondiale ainsi que la baisse des prix du pétrole. Le taux d'inflation annuel était de 6,1% en mars. La Banque centrale prévoit que l'inflation restera élevée pendant plusieurs mois, puis diminuera progressivement, pour approcher son niveau cible de 3% en 2021. Elle a par ailleurs rappelé ses prévisions d'une baisse de 4% du PIB cette année, en ligne avec les prévisions du gouvernement et du FMI.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Lancement du marché digital de l'agriculture. Le dispositif de marché digital agricole a fait l'objet d'une présentation conjointe par les ministres de l'Agriculture et du Commerce le 29 avril. L'État souhaite mettre en œuvre des circuits courts pour limiter la différence entre les prix de production et de vente dans les supermarchés, et ainsi lutter contre l'inflation. Le ministre Pakdemirli a annoncé que Migros serait le 1^{er} distributeur à utiliser ce système.

Turquie – Report des crédits agricoles auprès des financeurs publics. A la suite d'une décision de la Présidence publiée au JO le 30 avril, la Banque Agraire (Ziraat Bankasi) et l'Union des Coopératives de Crédit Agricole de Turquie (Tarim Kredi Kooperatifleri) ont reporté de 6 mois le paiement des échéances des crédits agricoles de mai et juin.

Turquie – Reprise des exportations d'œufs vers l'Arabie saoudite. La Turquie a recommencé à exporter des œufs vers l'Arabie Saoudite après 2 ans d'arrêt, en envoyant 90 camions au cours de la semaine dernière.

Turquie – Exportation de pattes de poulet vers la Chine. A la suite de la crise liée au Covid-19, la Chine a recommencé à importer des pattes de poulet, il y a deux semaines, via Hong Kong. L'exportation de pattes de poulet constitue 10% de la valeur des exportations turques de viande de volaille.

Turquie – Quota d'exportations de tomates vers la Russie quasi atteint. Avant même la récolte, il ne reste plus que 13 000t d'exportations possibles de tomates vers la Russie, le quota, dont la Turquie demande la suppression, étant de 200 000t. La Turquie exportait en moyenne 340 000t de tomates vers la Russie avant 2015.

Turquie – Hausse des exportations de Pınar Süt. La société du Groupe Yaşar, qui a réalisé en 2019 19% des exportations turques de produits laitiers avec 43 M USD, a augmenté ses exportations de 10% en g.a. au T1 2020.

Turquie – Problèmes pour la récolte de thé. La première récolte de thé de l'année 2020, qui se déroulera début mai, commencera avec des difficultés en raison des politiques de confinement. La récolte de ce produit n'est pas mécanisée : il conviendra de remplacer la main d'œuvre provenant de Géorgie et d'Azerbaïdjan.

Turkménistan – Vente de tomates turkmènes chez Carrefour aux EAU. La société Ýigit, producteur de produits agricoles au Turkménistan, a exporté un grand volume de tomates vers les Émirats arabes unis. Ces tomates sont distribuées par la chaîne de supermarchés Carrefour Market à Dubaï. L'objectif est de fournir 100 t de tomates par mois.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – La ligne ferroviaire à grande vitesse Ankara- Sivas pourrait entrer en service au cours de l'année 2020, selon le préfet de Sivas, précisant que le Covid-19 n'avait pas eu de grandes répercussions sur les travaux en cours.

Turquie – Les travaux continuent pour la construction du Pont 1915 de Çanakkale, qui revendiquera le titre de « plus long pont suspendu au monde ». Un linéaire de 259 m a déjà été établi. 78% des travaux relatifs aux tours ont été effectués. Les travaux routiers se poursuivent sur la section de 83,4 km entre Malkara et Umurbey.

Turquie – Suspension de la production de la raffinerie de TÜPRAŞ à Izmir, du 5 mai au 1er juillet 2020, en raison de la diminution de la demande de carburants liée à l'épidémie de Covid-19. TÜPRAŞ a auparavant arrêté les chaînes de production des carburants de base et réorienté ses activités de raffinage vers le diesel pour le marché domestique.

Turquie – Baisses dans le secteur de l'électricité. Le président de l'association des producteurs d'électricité (EÜD) Cem Aşık a indiqué que l'utilisation des capacités des centrales électriques au gaz naturel est tombée à 7% en avril, un niveau historique. L'association anticipe une baisse de 20% de la consommation d'électricité pour le mois de mai.

Azerbaïdjan – Hausse des exportations non pétrolières, tirées par SOCAR Polymer. Le secteur a exporté 429 M USD au T1 2020, soit une augmentation de 3,3% en g.a., principalement vers la Russie (134,4 M USD) et la Turquie (104,4 M USD). La croissance des exportations de SOCAR Polymer est particulièrement remarquable, avec 33% (31,4 M USD). Pour rappel, la filiale pétrochimique de SOCAR exploite notamment une usine de polypropylène et une usine de polyéthylène haute-densité, de capacités annuelles respectives de 184 000 t et 120 000 t.

Azerbaïdjan – Confirmation du projet entre Total et SOCAR pour l'extraction de gaz naturel. Les travaux de forage que Total réalise sur le bloc offshore d'Absheron depuis 2018 permettront de débiter la production de gaz en 2021. Les réserves de ce champ de 747 km² situé à 100 km de Bakou sont estimées à 350 Mds m³ de gaz et 45 M t de condensats.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Reprise progressive de l'industrie automobile. Du côté des producteurs, Oyak Renault a repris la production le 27 avril. Ford Otosan devrait reprendre ses activités le 5 mai, et Toyota ainsi que Tofas le 11 mai. Par ailleurs, selon l'Association des équipementiers automobiles (TAYSAD), les producteurs de pièces automobiles travaillent actuellement à hauteur de 20% de leur capacité. La reprise sera progressive avec une hausse à 85% d'ici septembre. L'association estime la perte totale de revenus de l'industrie des équipements à environ 5 Mds USD en 2020.

Turquie – Augmentation de la production d'or en 2019. La production s'est élevée à 38 t (1,9 Md USD) alors que les importations d'or ont atteint 160 t (9 Mds USD) en 2019. Le secteur prévoit une production de 45 t pour 2020.

Turquie – Hausse du e-Commerce en 2019. Selon le rapport de l'Association de l'industrie informatique (TUBISAD), le secteur du e-commerce a atteint 83,1 Mds TRY en 2019, soit une croissance de 39% en g.a..

Turquie – Réouverture des centres commerciaux. L'Association des investisseurs des centres commerciaux a annoncé que les centres commerciaux commenceraient à rouvrir progressivement à partir du 11 mai. Selon les estimations des professionnels, les enseignes atteindront alors au maximum 30% de leur chiffre d'affaires normal. Les centres commerciaux représentent 25% des transactions commerciales de détail.

Turquie – Baisse des recettes du tourisme au T1. Les recettes du secteur touristique ont diminué de 11,4% en g.a. au T1, pour s'établir à 4,1 Mds USD, avec un recul du nombre de touristes d'1M.

Azerbaïdjan – Chute des revenus du secteur hôtelier. Le chiffre d'affaires des hôtels azerbaïdjanais n'a représenté que 35 M USD au T1 2020, soit une baisse de 15,8% en g.a.. Le nombre de nuitées a baissé de 13% (476 600 nuitées). 314 900 de celles-ci sont effectuées par des étrangers (-16,7%), venant notamment de Russie (15,9%), des Émirats Arabes Unis (12%) et d'Arabie Saoudite (10,8%). La baisse a été particulièrement sévère en mars, avec un nombre de nuitées divisé par 2,9. Le tourisme représentait 4,3% du PIB azerbaïdjanais en 2018.

Azerbaïdjan – L'entreprise publique Azercosmos double ses revenus. L'unique opérateur de satellites du Caucase a exporté 10,4 M USD de services à 24 pays (dont 7 nouveaux) au T1 2020, soit une augmentation de 89,1% en g.a.. Les exportations représentent 88% de ses bénéfices, et concernent entre autres les États-Unis, le Royaume-Uni, la France, les Émirats Arabes Unis et l'Allemagne.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	04/05/2020 (jour)		04/04/2020 (1 mois)		04/11/2019 (6 mois)		04/05/2019 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	7,6877	7,0278	7,2409	6,7024	6,3573	5,6934	6,6632	5,9709
AZN	1,8595	1,7000	1,8427	1,7000	1,8986	1,7000	1,8986	1,7000
GEL	3,5048	3,1923	3,4134	3,1576	3,2960	2,9582	3,0194	2,7070

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% Avr. 20	5,0% Avr. 20	-2,2% Avr. 20	0,7% Avr. 20	-4,0% Avr. 20	3,0% Avr. 20	12% Avr. 20	12% Avr. 20	3,3% Avr. 20	3,2% Avr. 20	4,6% Avr. 20	3,7% Avr. 20
Banque mondiale	0,5% Avr. 20	4,0% Avr. 20	-0,2% Avr. 20	2,2% Avr. 20	0,1% Avr. 20	4,1% Avr. 20	11,0% Avr. 20	9,0% Avr. 20	3,3% Avr. 20	2,9% Avr. 20	5,0% Avr. 20	4,0% Avr. 20
Commission européenne	3,1% Nov. 19	3,5% Nov. 19	N.D	N.D	N.D	N.D	10,3% Nov. 19	9,3% Nov. 19	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	2,7% Mar. 20	3,3% Mar. 20	N.D	N.D	N.D	N.D	13,2% Nov. 19	10% Nov. 19	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	5,0% Nov. 19	5,0% Nov. 19	3% Nov. 19	N.D	-4,0% Mai 2020	N.D	8,5% Nov. 19	6,0% Nov. 19	4,6% Nov. 19	N.D	N.D	N.D
Banque centrale	N.D	N.D	N.D	N.D	-4,0% Mai 2020	N.D	7,4% BC, en Mai 2020	5,4% BC en Mai 2020	N.D	N.D	N.D	N.D
	-0,6% panel d'économistes en Avr. 2020	4,6% panel d'économistes en Avr. 2020					9,76% panel d'économistes en Avr. 2020	9% panel d'économistes en Déc. 2019				

COPYRIGHT

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique Régional d'Ankara (adresser les demandes à ankara@dgtrésor.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, Kavaklıdere
Ankara 06680, TURQUIE

Directeur de la publication : Daniel GALLISSAIRES

Revu par : Thierry BOREL, Razan KANAAN

Avec les contributions de : Antoine AUCUIT, Ahmet AYDOĞDU, Burcu DEMİRDAG, Berat DURMUS, Şahin HUSEYNLI, Bozkurt OZSEREZLI et Théophile PASTRE.

Edition du 04 mai 2020.

Crédits

photographies :
Pixabay