

EDITION
n°210



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie - Pour la Banque mondiale, la Turquie échappe à la récession. Dans son rapport du 5 janvier, la Banque mondiale estime que la Turquie a échappé à la récession en 2020 et enregistre un taux de croissance du PIB de 0,5% alors que le PIB mondial et celui de la région Europe et Asie centrale devrait reculer respectivement de 4,3% et 2,9% cette année. L'expansionnisme monétaire, les relances budgétaires et la levée rapide des restrictions ont permis à la Turquie d'enregistrer une forte croissance au troisième trimestre. L'institution, qui prévoyait, en juin, une contraction de 3,8% en 2020, a également révisé à la baisse ses projections pour la reprise, qu'elle anticipe désormais à 4,5% en 2021 du fait d'une politique monétaire plus stricte et de l'incertitude que la Covid-19 fait peser sur la reprise en 2021.

Turquie - L'indice PMI recule. L'impact de la seconde vague de la pandémie a provoqué un recul de l'indice PMI manufacturier, qui est passé de 51,4 en novembre à 50,8 en décembre, le résultat le plus faible depuis sept mois. Cette baisse s'explique par les mesures restrictives qui ont limité la production et les commandes en décembre ainsi que par les difficultés d'approvisionnement en lien avec la détérioration de la crise sanitaire.

Azerbaïdjan - Les réserves du fonds SOFAZ restent stables en 2020. Malgré la conjoncture économique dégradée en 2020 et les nécessaires interventions pour défendre le taux de change, le fonds souverain azerbaïdjanais SOFAZ a maintenu ses réserves à 43,3 Mds USD, un montant identique à celui enregistré début 2020.

Azerbaïdjan - Le prix des hydrocarbures pèse sur les échanges avec l'Europe. Sur la période janvier-novembre 2020, le volume des échanges commerciaux entre l'Azerbaïdjan et l'Union Européenne s'élève à 8,9 Mds USD soit une baisse annuelle de 27%. Ce ralentissement est principalement dû à l'affaissement en valeur des exportations : largement dominées par les ventes d'hydrocarbures, elles ont baissé de 34% sur la période.

Azerbaïdjan et Géorgie - La Banque mondiale dégrade ses projections. Dans son dernier rapport, la Banque mondiale estime que l'activité a reculé de 5% en 2020 et anticipe une reprise timide de 1,9% pour 2021. En ce qui concerne la Géorgie, l'institution a également revu à la baisse son estimation de croissance pour 2020 de -4,8% à -6% mais prévoit une reprise franche avec 4% de croissance du PIB en 2021 et 6% en 2022.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie - Koç cède ses activités laitières. La holding Koç, qui s'était déjà retirée du marché de la viande en 2014 en cédant la marque Maret, a annoncé vendre le groupe laitier SEK (Meysüt, Milkon, Milay Süt) pour 240 M TRY à l'entreprise Çallı Gıda.

Turquie - Transmission de 34 magasins de Carrefour SA à Migros. Après l'accord du 7 janvier entre les deux distributeurs, et sous réserve de l'accord de l'Autorité de la concurrence, 34 magasins Carrefour SA seront transférés à Migros. Avec cette transaction, Migros, qui a ouvert 20 nouveaux magasins en décembre, semble résolu à augmenter sa présence sur le sol turc.

Turquie - Bel est en croissance en Turquie. Le groupe (Kalper, Vache qui rit, Kiri, Babybel) est en forte croissance : ses ventes sont en hausse de 35% en 2020 et le chiffre d'affaire de la société a doublé au cours des cinq dernières années. L'entreprise a récemment investi 16M EUR pour accroître les capacités de production de son site de Corlu.

Géorgie – Le commerce extérieur agricole progresse. Sur les 11 premiers mois de l'année 2020, bien que la balance commerciale reste largement déficitaire (200M USD) les exportations agricoles ont progressé de 9% et s'élèvent à 792M USD tandis que les importations ont enregistré une baisse de 0,2% en g.a. En outre, la Géorgie, diversifie ses sources d'importation de blé (10% des importations agricoles): si en 2017, 99% de ses importations étaient assurées par la Russie, la part diminue à moins de 90% en 2020.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Turkish Petroleum va suspendre ses contributions au budget. A compter du 1^{er} avril 2021, la TPAO suspendra le versement de mensualités au Budget de l'Etat alors qu'elle devait transférer 1,05 Mds TRY en 2021, 806M en 2022 et 863M en 2023. Depuis 2006, la TPAO, ainsi que l'Autorité nationale des aéroports, la Direction générale de la sécurité côtière et le Bureau des approvisionnements de l'Etat, transfèrent 10% de leurs revenus commerciaux à l'Etat.

Turquie – Engie vend Izgaz et la centrale de Baymina. La société française Engie s'apprête à céder Izgaz, le réseau de gaz naturel de la ville d'Izmit, ainsi que la centrale à gaz naturel de Baymina (775MW) à l'entreprise turque Palmet Enerji. Les autorités antitrust ainsi que l'organisme de surveillance énergétique (EPDK) ont approuvé la transaction.

Turquie - Le satellite TÜRKSAT 5A a été lancé avec succès. Le satellite rejoindra sa position finale dans 4 mois et sa mise en service est prévue au 2^{ème} trimestre de cette année. Turksat 5A est le 7^{ème} satellite turc en orbite et renforcera les capacités de communication et de diffusion. Airbus Defence & Space, déjà constructeur du satellite 5A, construira également le satellite 5B tandis que TÜRKSAT 6A devrait être fabriqué localement.

Turquie - La consommation d'électricité stagne en 2020. En Turquie, 291,5 Mds de kWh d'électricité ont été produit et 290,8 Mds kWh ont été consommés. Ces données sont en très légère hausse par rapport à l'année dernière : la production a augmenté de 0,14% et la consommation de 0,18%.

Turquie – La part des énergies renouvelables en hausse. En 2020, la capacité de production a été augmentée de 4 900 MW, dont 98% via des installations d'énergies renouvelables. Ces dernières représentent 49 550 MW, soit 51,7% de la capacité de production énergétique totale de la Turquie.

Turquie – Les contrats d'approvisionnement de gaz à long terme arrivent à expiration. Le contrat entre SOCAR et l'opérateur turc BOTAS portant sur l'approvisionnement 6,6 Mds de m³ de gaz naturel expirera en avril 2021 et ne devrait vraisemblablement pas être renouvelé. Ces contrats d'approvisionnement de long terme et indexé au prix du pétrole alourdissent la facture énergétique de la Turquie. Ils représentent 58 Mds m³ d'importation de gaz, dont 15,9 Mds m³ arriveront à expiration en 2021.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie - Forte croissance du marché automobile en 2020. Malgré le contexte sanitaire, les ventes ont progressé de 67,3% en g.a (+57,6% pour les véhicules de tourisme et +77% pour les véhicules utilitaires. Les importantes campagnes promotionnelles et les taux d'intérêt attractifs sont les principales raisons de cette croissance.

Turquie - Nouvelle réglementation européenne anti-dumping vis-à-vis de produits sidérurgiques turcs. L'UE a décidé d'imposer une taxe provisoire comprise entre 5,9 et 7,6% sur les importations de certains produits sidérurgiques en provenance de Turquie pour une durée de six mois. Cela fait suite à une plainte pour dumping déposée le 31 mars 2020 par Eurofer, l'Association européenne de l'Acier qui représente plus de 25% des producteurs européens. Les

entreprises turques du secteur pourraient faire appel séparément de cette décision. Sur ces produits, le nouveau règlement d'exécution de la Commission Européenne oblige, depuis le 12 novembre 2020, l'enregistrement de toutes les importations en provenance de Turquie

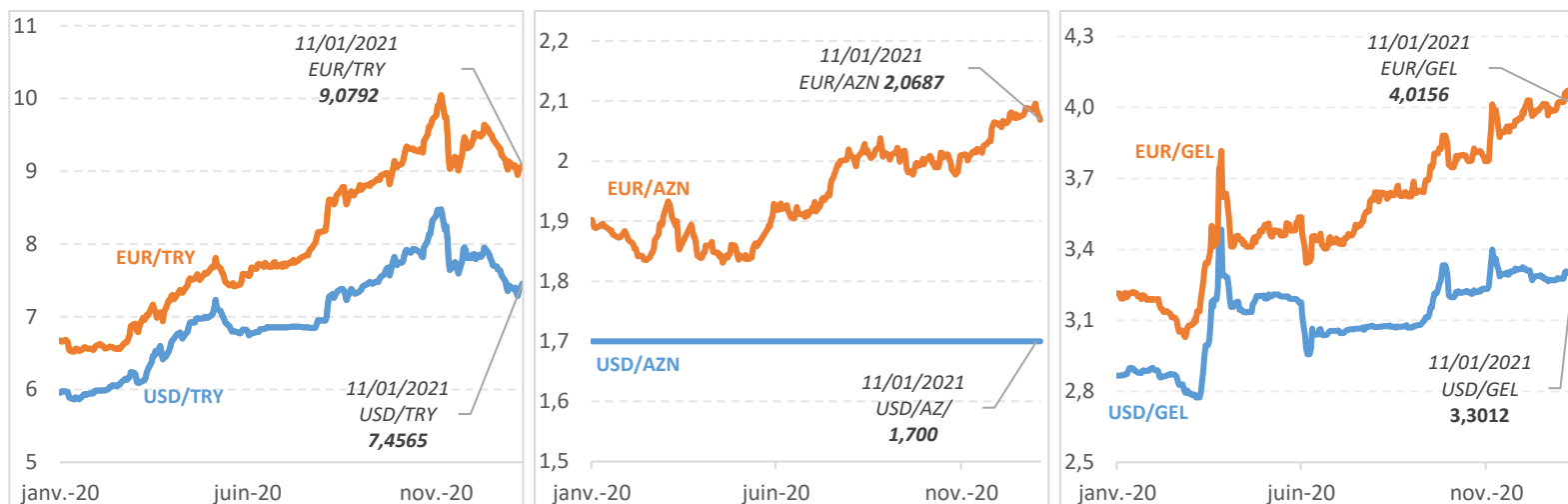
Turquie - Le marché de l'acier est en pleine croissance. La croissance de la production nationale d'acier brut en novembre (+12% en g.a) a été favorisée par une forte demande étrangère (+25% d'exportations en g.a) qui correspondait principalement à des engagements antérieurs et par une augmentation de la demande nationale (+9% en g.a). Les importations d'aciers ont progressé de 23% en g.a. Dans le secteur, Erdemir, la filiale du groupe Oyak a acquis le fournisseur de matériaux réfractaires (magnésie) Kumas Manyezit pour 340 M USD.

Turquie - Le secteur du tourisme en souffrance sur l'année 2020. La pandémie a fortement ralenti l'activité en 2020: le pays a accueilli seulement 13 M de touristes étrangers sur l'année, contre 45M l'année précédente. Les recettes, qui se sont élevées à 34,5 Mds USD en 2019, pourraient être inférieures à 20 Mds USD en 2020 et les perspectives de reprise sont encore très incertaines. Dans le pays, environ 2 000 propriétaires d'hôtels cherchent actuellement des repreneurs via des annonces publiées sur les plateformes en ligne.

Turquie - Acquisition dans le secteur de l'emballage. Le groupe anglais et sud-africain Mondi a conclu un accord pour racheter l'entreprise turque d'emballage en carton ondulé Olmuksan au groupe américain International Paper pour 66 M EUR. Mondi rachète dans un premier temps 90,4% des actions de l'entreprise cotée à la bourse d'Istanbul, avant de lancer une offre publique d'achat obligatoire pour obtenir les parts restantes. Entre septembre 2019 et septembre 2020, Olmuksan, qui possède cinq usines en Turquie, a produit 256 000t d'emballages pour 150M EUR de revenus.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE



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	0,5% <i>Jan. 21</i>	4,5% <i>Jan. 21</i>	-5% <i>Jan. 20</i>	1,9% <i>Jan. 20</i>	-6% <i>Jan. 20</i>	4% <i>Jan. 20</i>	11,5% <i>Oct. 20</i>	10% <i>Oct. 20</i>	3,3% <i>Oct. 20</i>	2,9% <i>Oct. 20</i>	5,3% <i>Oct. 20</i>	4,0% <i>Oct. 20</i>
Commission européenne	-2,5% <i>Nov. 20</i>	3,9% <i>Nov. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	11,8% <i>Nov. 20</i>	11,7% <i>Nov. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	-1,3% <i>Dec.20</i>	2,9% <i>Dec.20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	12% <i>Dec. 20</i>	11,9% <i>Dec. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	0,3% <i>Oct. 20</i>	5,8% <i>Oct.20</i>	-4% <i>Dec.20</i>	3,4% <i>Dec.20</i>	-4,0% <i>Mai 2020</i>	N.D	10,5% <i>Oct.20</i>	8,0% <i>Oct.20</i>	3% <i>Sept.20</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	12,1% <i>BC, en oct. 2020</i>	9,4% <i>BC en oct. 2020</i>	3% <i>Nov. 2020</i>	3,8% <i>Dec. 2020</i>	N.D	N.D
	0,5% <i>panel d'économistes en Dec 20</i>	3,8% <i>panel d'économistes en Dec. 2020</i>					14,18% <i>panel d'économistes en Dec. 2020</i>	9,24% <i>panel d'économistes en Dec. 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 RÉGIONAL

Adresse : B.P. n° 1

Iran Cadedsi, 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 11 janvier 2021.

Crédits

photographiques :
Pixabay