

EDITION

n°149



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROÉCONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Baisse de l'indice de production industrielle. L'indice corrigé de la production industrielle a enregistré en août une baisse nette de -3,6% en g.a. et de -2,8% en g.m, confirmant sa volatilité élevée sur les derniers mois. Cependant, l'importation des produits intermédiaires, dont la production industrielle est dépendante, a affiché en août une hausse de 3,4% en g.a. pour la première fois depuis mai 2018.

Turquie – Budget. Le budget du gouvernement central a enregistré en septembre un déficit de 17,7 Mds TRY, contre un déficit de 6 Mds TRY au même mois de 2018. Le déficit primaire a également affiché un déficit de 5,5 Mds TRY contre un excédent de 4,3 Mds TRY en 2018. Le déficit budgétaire sur les 12 derniers mois a ainsi atteint 101 Mds TRY.

Turquie - Les marchés rebondissent après l'annonce de sanctions limitées et celle d'un accord de cessez-le-feu de 5 jours. Après la visite du vice-président américain à Ankara le 17 octobre, l'indice BIST 100 bondissait de 4,6% en une journée pour regagner le terrain perdu la semaine précédente, la lire s'appréciait face à l'euro et au dollar (+2%) tandis que les rendements obligataires se détendaient pour atteindre 14,68% (maturité de deux ans) et 14,52% (maturité de 10 ans). La pression sur la lire semble par ailleurs avoir été atténuée par les banques publiques turques, qui auraient utilisées, selon la presse spécialiste, leurs devises pour soutenir la monnaie locale.

Turkménistan – La Banque mondiale prévoit une croissance de 5% du PIB en 2019. Les prévisions de la BM d'octobre 2019 expliquent les perspectives économiques décevantes par une anticipation de baisse du prix du gaz naturel et un ralentissement des exportations énergétiques turkmènes vers la Chine et la Russie. La politique de change actuelle nuit à la rep des profits et constitue un frein aux IDE entrants.

Azerbaïdjan – International Bank of Azerbaijan (IBA) augmente ses actifs de 12%. Au troisième semestre, les actifs d'IBA s'élevaient ainsi à 9,321 Mds AZN. La banque a annoncé 105 M AZN de dividendes pour ses actionnaires en 2018, grâce au processus de recouvrement qui a suivi la restructuration de 3,3 Mds USD des dettes de l'institution en 2017.

Azerbaïdjan – Les produits en provenance de l'Union européenne représentent 17,1% des importations azerbaïdjanaises. Selon le Comité d'Etat des douanes, les importations en provenance de l'UE ont augmenté de 4,6% en glissement annuel sur les 9 premiers mois de l'année. Tirées par un quadruplement des achats de métaux précieux, les importations azerbaïdjanaises ont progressé de 31,2% en g.a. durant cette période.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Budget 2020. Le budget 2020 prévoit 22 Mds TRY d'aides au secteur agricole. Les principales aides sont destinées à l'élevage (6,6 Mds TRY), au gasoil (3,1 Mds TRY), à la culture du coton (2,4 Mds TRY), des céréales (2 Mds TRY), au développement rural (1,4 Md TRY), au système d'assurance agricole (TARSIM) (1,1 Md TRY), à l'engrais (900 M TRY), à la production de noisettes (900 M TRY), d'oléagineux (776 M TRY), et de thé (182 TRY). De même, 5,1 Mds TRY seront dédiés aux investissements agricoles et 6,3 Mds TRY seront consacrés aux subventions de crédits, aux achats relevant des prix garantis, aux financements des établissements publics agricoles et aux soutiens à l'export.

Géorgie – Stratégie de développement de l'agriculture pour la période 2021-2027. D'après le ministère de l'Agriculture, le développement rural et agricole de la Géorgie pour la période 2021-2027 s'appuiera principalement sur l'accroissement de la compétitivité des secteurs agricole et non agricole, sur la gestion et préservation durable des ressources naturelles, ainsi que sur la garantie de la sécurité des denrées alimentaires et d'alimentation animale.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Pipeline Turkish Stream. La première section du pipeline Turkish Stream sous la mer Noire – d'une capacité de 15,75 Mds mètres cubes de gaz – est désormais opérationnelle. Les premières livraisons pourraient être réalisées d'ici la fin de l'année. La deuxième section du pipeline (elle aussi d'une capacité de 15,75 Mds de m3) reliera la Bulgarie, la Serbie et la Hongrie.

Turquie – Transports. La compagnie aérienne britannique Jet2holidays déclare vouloir investir 160 M GBP dans le marché turc, suite à la faillite du groupe Thomas Cook. Une fréquence de 169 vols par semaine en Turquie est anticipée.

Azerbaïdjan – Augmentation de la part du gaz naturel dans les exportations azerbaïdjanaises. Selon le Comité des douanes, les exportations de gaz naturel représentent 12,18% des exportations du pays entre janvier et septembre 2019, contre 7,2% sur la même période en 2018. Parallèlement, la part des exportations de pétrole brut et de produits minéraux bitumineux a diminué de 81,18% à 75,79% des exportations totales.

Azerbaïdjan – Les exportations d'électricité s'élèvent à 63 M USD entre janvier et septembre 2019. Selon les données du Comité national des douanes, 1,5 Mds de kWh d'électricité ont été exportés d'Azerbaïdjan, en hausse par rapport à la même période en 2018 (1,27 Md de kWh pour 59,6 M USD).

Azerbaïdjan – Les résultats des forages à Absheron « meilleurs que prévus » selon Total. La compagnie nationale azerbaïdjanaise SOCAR et Total avaient signé le 21 novembre 2016 un accord pour la première phase de développement du champ de condensats gazeux d'Absheron. Un accord de base sur 30 ans avait été signé en février 2009 pour l'exploration, le développement et la distribution partagée de la production.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Hausse des ventes de logement en septembre. Après une hausse de 5,1% en août, les ventes de logements ont progressé de 15,4% en g.a. en septembre, notamment grâce à l'augmentation des ventes avec prêts hypothécaires (410% en g.a.) soutenues par les conditions de crédit avantageuses octroyées par les banques publiques.

Turquie – Automobile. Les tensions géopolitiques actuelles ont poussé l'entreprise allemande Volkswagen à suspendre son projet de construction d'usine (d'un montant évalué entre 1,2 et 1,5 Mds EUR) en Turquie. Dans ce contexte, le gouvernement bulgare se dit prêt à porter ses incitations à 260 M EUR si le groupe y réalise son investissement.

Turquie – Acier. Suite à l'intervention militaire turque en Syrie, le président américain Trump a annoncé que les droits de douane sur l'acier seraient à nouveau portés à 50% (ce qui avait déjà été le cas entre août 2018 et mai 2019). Lesdites sanctions ont néanmoins été suspendues après l'annonce de la trêve du 17 octobre dernier.

Turquie – Tourisme. Le Tribunal de Commerce d'Istanbul a condamné Booking.com à verser 500 000 TRY (85 000 USD) à TÜRSAB pour concurrence déloyale.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	21/10/2019 (jour)		21/09/2019 (1 mois)		21/04/2019 (6 mois)		21/10/2018 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	6.4894	5.8124	6.2847	5.6889	6.5519	5.8253	6.5039	5.6481
AZN	1.8968	1,7000	1.8799	1,7000	1.9105	1,7000	1.9479	1,7000
GEL	3.3088	2.9718	3.2902	2.9738	3.0291	2.6935	3.0921	2.6972

PREVISIONS CONJONCTURELLES

	PREVISIONS DE CROISSANCE						PREVISIONS D'INFLATION					
	TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE		TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
FMI	0,25% Sept.19	3% Oct.19	2,7% Juin 19	2,1% Juin 19	4,6% Juin 19	4,8% Juin19	14% Sept.19	14,1% Avr.19	3,2% Juin19	3,3% Juin 19	4,5% Juin 19	3,0% Juin 19
Banque mondiale	-1,0% Juin 19	3,0% Juin 19	3,3% Juin 19	3,5% Juin 19	4,4% Oct. 19	4,3% Oct. 19	18,0% Avr.19	11,0% Avr.19	2,8% Avr.19	3,2% Avr.19	3,0% Avr.19	3,0% Avr.19
Commission européenne	-2,3% Mai 19	3,2% Mai 19	N.D	N.D	N.D	N.D	15,4% Nov.18	12,4% Nov.18	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	-0,3% Sept.19	1,6% Sept.19	N.D	N.D	N.D	N.D	17,3% Mai 19	12,6% Mai 19	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	0,5% Sept. 19	5% Sept.19	3,1% Août.18	N.D	5,0% Avr. 19	N.D	12% Sept.19	8,5% Sept.19	3,8% Mars.19	N.D	3,0% Aoû.18	N.D
Banque centrale	N.D	N.D	N.D	N.D	4,5% Sept.19	N.D	13,9% Juill.19	8,2% Juill.19	2,4% Juin.19	N.D	3,0% Jan.19	N.D

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, Daniel LATOURNARIE

Avec les contributions de : Ahmet AYDOĞDU, Antoine AUCUIT, Berat DURMUS, Cemre GUMUS, Shahin HUSEYNLI, Bozkurt OZSEREZLI, et Théophile PASTRE.

Edition du 21 octobre 2019.

Crédits

photographiques :
Pixabay