

EDITION
n°187



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – La Banque centrale laisse son taux directeur inchangé. L'institut d'émission turc a maintenu son principal taux de refinancement à 8,25%, conformément aux attentes du marché. Cela signe la fin d'un cycle de politique monétaire très accommodant, après 9 baisses de suite entre juillet 2019 et juin 2020 (1 575 pts de base), alors que l'indice général des prix a enregistré une accélération au mois de juin (12,62% contre 11,39% en mai).

Turquie – L'indice de confiance des ménages recule en juillet. Ce mois-ci, l'indice est retombé à 60,9 pts (contre 62,6 en juin). Pour rappel, l'indice avait atteint son point le plus bas à 54,9 pts en avril.

Azerbaïdjan – Extension des mesures de confinement. Le régime spécial de quarantaine renforcé sera maintenu jusqu'au 5 août 2020 pour les zones déjà couvertes (sauf les villes de Lankaran et Samukh). Les transports publics n'y fonctionneront pas pendant le week-end. Le régime spécial normal a, lui, été prolongé jusqu'au 31 août. Le conseiller présidentiel, M. Movsumov, prévoit une levée progressive des restrictions à partir du 5 août.

Azerbaïdjan – Près de la moitié des dépôts assurés dans les quatre banques récemment fermées ont été remboursés. En avril et mai 2020, la Banque centrale avait révoqué les licences des banques NBC, Atabank, Amrahbank et AGBank, leurs dépôts assurés s'élevant à 670 M AZN. Le 21 juillet, le Fonds d'assurance-dépôts a versé 305 M AZN de compensation à 14 800 déposants, sans préciser leurs montants respectifs.

Azerbaïdjan – Baisse de 23% des exportations en g.a. au 1^{er} semestre 2020. Le secteur public représente 49,1% des 7,7 Mds USD d'exportations (soit 3,8 Mds USD, -38,6% en g.a.). Les exportations hors-hydrocarbures (911 M USD) ont baissé de 6,9% en g.a., malgré une hausse des exportations agricoles (328 M USD, +3% en g.a.). Les importations sont également orientées à la baisse (5 Mds USD, -28,9 % en g.a.), liée à l'arrêt des achats d'or par le fonds souverain SOFAZ. Au 1^{er} semestre 2020, les importations du secteur public se sont ainsi élevées à 827 M USD, contre 2,8 Mds USD au 1^{er} semestre 2019. Les importations de produits alimentaires ont toutefois augmenté (766 M USD, +5,2%), représentant désormais plus de 15% des importations.

Turkménistan – Le Turkménistan obtient le statut d'observateur à l'OMC. Le 22 juillet 2020, le Turkménistan est devenu le 25^{ème} pays ayant le statut d'observateur à l'OMC. Le gouvernement turkmène souhaite harmoniser ses normes avec celles de l'OMC afin d'accroître son commerce extérieur et d'attirer des investissements étrangers, tout en gardant une certaine indépendance.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – La Turquie, classé sixième taxateur d'alcool de l'OCDE. La Turquie est le sixième pays qui impose le plus de taxes sur l'alcool parmi les membres de l'OCDE. L'Etat avait collecté 74 Mds TRY de revenus de taxes spéciales à la consommation provenant d'alcool entre les années 2010 et 2019.

Turquie – Un nouveau fonds de 200 M TRY associant la MÜSİAD et Letven Capital. L'Association des Industriels et des Hommes d'Affaires indépendants turcs (MÜSİAD) et Letven Capital ont décidé de coopérer en créant le fonds d'investissement de capital-risque, TARS, dédié à l'agriculture, l'alimentation et les technologies associées (biotechnologie, robotique, mécanisation, bioénergie, biomatériaux...). L'objectif du fonds est d'investir 200 M TRY d'ici 2021. 30% seront consacrés aux start-ups et aux microprojets, les 70% restant seront investis dans les PME.

Géorgie – Construction d'une usine de machines agricoles au Kazakhstan. CHK Kazrost Engineering, une filiale du groupe industriel Georgian Industrial Group, a lancé la construction d'une usine de machines agricoles, un investissement de 60 M USD, dans la région d'Akmola au Kazakhstan. Soutenu par le fonds souverain Kazakh Invest, l'usine contribuera à augmenter la capacité de production de machines agricoles (425 unités/ an, 10% d'exportation) de CHK. Le Kazakhstan importait jusqu'à aujourd'hui 90% de ses machines agricoles.

Azerbaïdjan – La BERD finance le secteur agricole. Avec le soutien de l'initiative européenne EU4Business, cette nouvelle enveloppe financera, en monnaie nationale, des entreprises dans les régions rurales. La mise en œuvre de l'aide sera confiée à Bank Respublika.

Azerbaïdjan – Lancement du projet HAZER. HAZER est le nouveau projet de la FAO en Azerbaïdjan, en matière d'aide à la production des noix, lancé en juin. Le projet vise à soutenir les petits agriculteurs qui adoptent de bonnes pratiques pour accroître la productivité et la qualité, avec des technologies et des services de mécanisation adaptés. Un accent particulier a été porté sur la réduction du risque de contamination par l'aflatoxine.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Hausse des ventes immobilières. Le ministère de l'Environnement et de l'Urbanisme estime que 581 789 logements ont été vendus au 1^{er} semestre, dont 95 271 à Istanbul, soit une hausse totale de 32% en g.a. (+141 374 logements), rapportant 7,8 Mds TL au Trésor turc.

Turquie – Suspension de vols. Le ministère des Transports et de l'Infrastructure a annoncé avoir suspendu les vols en provenance et à destination de l'Iran et de l'Afghanistan, en raison de la reprise de la Covid-19 ces dernières semaines.

Turquie – Activité aéroportuaire d'Istanbul. Entre janvier et juin 2020, 165 714 vols ont été effectués à partir des trois aéroports d'Istanbul, soit 20,4 M de passagers et 56% du trafic aérien de passagers. Sur la même période en 2019, on comptait 338 130 vols pour 48,7 M de voyageurs.

Turquie – Financement des routes turques. Tandis qu'il avait déjà versé 5 Mds TL au cours de la première quinzaine de juin, le gouvernement, par le biais de la Direction générale des routes, a débloqué 2 Mds TL supplémentaires aux promoteurs et entreprises.

Turquie – Investissement dans les infrastructures de stockage de gaz naturel. Un investissement supplémentaire de 495 M USD est prévu pour le projet d'infrastructures de stockage de gaz naturel dans la région Nord de Marmara. La capacité de stockage passera de 2,8 Mds à 4,6 Mds de m³, la capacité quotidienne de prélèvement de gaz atteindra 75 M de m³, soit +50 M de m³ d'ici mi-2022. En outre, le projet de stockage souterrain de gaz naturel à Tuz Gölü devrait accroître le volume à 5,4 Mds m³ en 2023. Ainsi, le volume de stockage atteindra 11 Mds m³ en 2023, c'est-à-dire 20% de la consommation totale de gaz naturel turque.

Azerbaïdjan – L'Azerbaïdjan devient le premier fournisseur de gaz de la Turquie. Au premier semestre 2020, l'Azerbaïdjan a exporté 6,4 Mds m³ de gaz vers la Turquie contre 4,4 Mds m³ livrés au 1^{er} semestre 2019. L'Azerbaïdjan devient donc le premier fournisseur de gaz de la Turquie (23% des importations), devant la Russie (18 %) et l'Iran (7%). Le gaz azerbaïdjanais du gisement de Shah Deniz est, de fait, moins cher que le gaz russe et iranien et son acheminement est facilité par le nouveau gazoduc TANAP.

Azerbaïdjan – Affaiblissement de l'activité du transport routier au profit de la mer et du rail. Au premier semestre 2020, les mesures de confinement ont freiné le transport routier de marchandises (y compris le transit) en Azerbaïdjan (56,3 Mt soit -22% en g.a.), qui reste cependant le premier mode de transport en volume (58% du trafic). Parallèlement, les chemins de fer azerbaïdjanais ont augmenté le transport de marchandises de 3,1 % et les ports azerbaïdjanais ont augmenté le transbordement de marchandises de 12,5% en g.a. Au total, le volume de transport de marchandises en Azerbaïdjan au 1^{er} semestre 2020 s'est élevé à 96,3 Mt, (-14,1% en g.a.).

Turkménistan – L'entité saoudienne Somo Al Mamlakah s'intéresse au gazoduc TAPI. Au cours d'une réunion de coopération financière rassemblant Somo Al Mamlakah et ses interlocuteurs turkmènes (Turkmengaz, Turkmenkhimiya et la banque TVEB), la société saoudienne a annoncé investir sur le long terme dans la construction du gazoduc TAPI (Turkménistan-Afghanistan-Pakistan-Inde). Le projet doit faire face à de nombreux obstacles (enjeux sécuritaires et désaccords sur les modalités et les prix), qui ont repoussé la finalisation du financement à 2021.

Turkménistan – Lancement des travaux de construction du réseau électrique circulaire. Turkmenenergostroy, la société d'État chargée de la construction des grandes infrastructures énergétiques, a annoncé avoir commencé à poser les bases d'un réseau de lignes électriques haute tension. La Banque asiatique de développement, qui finance les travaux, précise que le projet comprend une ligne de 450 km (220 KV) entre Ahal et Balkan et une ligne de 560 km (500 KV) entre Balkan et Dashoguz. Ce projet constituera une étape importante dans le projet turkmène d'exportation d'électricité vers l'Afghanistan et le Pakistan.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Objectif du fonds souverain turc. Le directeur général du Fonds souverain turc (TWF) souhaite investir 10 Mds USD/ an dans l'énergie, la pétrochimie, les mines et l'aviation d'ici 2023. Il a déjà alloué environ 6 Mds USD à ces secteurs depuis le début de l'année.

Turquie – Investissements de venture capital et business angels en hausse. Selon startups.watch, les investissements ont progressé de 44% avec 29 M USD d'investissements (dont 65% dans le secteur de la santé) au cours du deuxième trimestre 2020 portant à 49 M USD le montant des investissements au 1^{er} semestre 2020, soit une hausse de 276% en g.a.

Turquie – Nouveaux investissements dans des startups. La société de capital-investissement, Actera, a décidé d'investir 130 M USD dans Vivense, entreprise de ventes de mobiliers. D'autre part, l'entreprise de location de scooters électriques, Marti, a annoncé avoir levé 25 M USD.

Turquie – Tourisme local en baisse au premier trimestre 2020. Selon l'Autorité de statistiques turques (TUIK), le tourisme local a chuté de 44% au T1 2020 en g.a. avec 7,9 M de voyageurs. Les dépenses des touristes turcs s'élevaient à 4 Mds TRY (584 M USD) au T1 2020, en baisse de 42% par rapport à l'année précédente.

Turquie – Reprise des vols entre la Russie et la Turquie. Le ministre des Transports et des Infrastructures, Adil Karaismailoglu, a annoncé que les vols entre la Turquie et la Russie avaient repris depuis le 15 juillet. Les professionnels estiment que 4 M de touristes russes pourraient visiter la Turquie en 2020, contre 7 M en 2019.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	27/07/2020 (jour)		27/06/2020 (1 mois)		27/01/2020 (6 mois)		27/07/2019 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	8,0219	6,8487	7,6914	6,8540	6,5589	5,9478	6,3110	5,6665
AZN	1,9898	1,7000	1,9125	1,7000	1,8748	1,7000	1,8951	1,7000
GEL	3,5605	3,0731	3,4266	3,0551	3,1870	2,8870	3,2496	2,9171

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	-3,8% Juin. 20	5,0% Juin. 20	-2,6% Juin. 20	2,2% Juin. 20	-4,8% Juin. 20	4,0% Juin. 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	-5,4% Mai 20	4,4% Mai 20	N.D	N.D	N.D	N.D	11,4% Mai 20	11,7% Mai 20	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	-5% (si pas de seconde vague) -8% (si seconde vague) Juin.20	4% (si pas de seconde vague) 2% (si seconde vague) Juin.20	N.D	N.D	N.D	N.D	10,3% Juin. 19	8,6% Juin. 19	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	Positive Mai 2020	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 1,3% panel d'économistes en Avr.2020	N.D 4,6% panel d'économistes en Avr. 2020	N.D	N.D	-4,0% Mai 2020	N.D	7,4% BC, en Mai 2020 9,54% panel d'économistes en Avr. 2020	5,4% BC en Mai 2020 9,03% panel d'économistes en Déc. 2019	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@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, Anne-Henry Faï

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

Edition du 27 juillet 2020.

Crédits
photographiques :
Pixabay