

EDITION
n°170



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Moody's revoit ses prévisions à la baisse en raison du Covid-19. L'agence de notation prévoit une contraction cumulée de l'économie turque de 7% sur les 2^{ème} et 3^{ème} trimestre de 2020. Il s'agit de la prévision la plus pessimiste des économies du G20, en raison notamment de la contraction de l'activité touristique, qui représente 13% du PIB turc. Moody's a revu à la baisse les prévisions de croissance de tous les pays du G20, sauf de l'Arabie Saoudite.

Turquie – Mesures des banques pour lutter contre les effets du Covid-19. Les 3 banques publiques Ziraat, Halk et Vakif ont annoncé que les sociétés et les particuliers pourraient différer le remboursement de leurs échéances de crédits (principal et intérêt). Elles ont également annoncé le prolongement de la restructuration des crédits dans le secteur touristique pour 12 mois supplémentaires, avec des options de paiements différés pouvant aller jusqu'à 6 mois. Les employeurs pourront par ailleurs bénéficier d'une hausse de leur limite d'emprunts, jusqu'à 3 mois de paiements de salaires de leurs employés, à condition qu'ils ne licencient pas leur personnel. Suite à ces annonces, les banques privées, les banques participatives et Eximbank ont dévoilé des mesures similaires. L'Agence de régulation et de supervision bancaire (BRSA) avait, le 20 mars dernier, informé les banques des mesures annoncées par le Président turc, en leur demandant de répondre au mieux aux demandes d'assouplissement des remboursements des sociétés et des particuliers.

Turquie – Mesures de soutien aux entreprises pour lutter contre les effets du Covid-19. Le ministère de l'Industrie et de la Technologie a annoncé des mesures de soutien aux PME, dont le report des remboursements des échéances de crédit ainsi qu'un soutien financier (programme « TEKNOYATIRIM ») à la production locale des dispositifs médicaux tels que les masques, désinfectants, blouses..., à hauteur de 6 M TRY (soit 940 000 USD) par entreprise, dont 4,2 M TRY sous forme de prêts. Par ailleurs, les entreprises situées dans les « zones de développement technologique » (soit 5 682 entreprises, qui emploient 58 241 personnes) n'auront pas à payer de loyer pendant 2 mois. Le ministre du Trésor et des Finances a quant à lui annoncé que le mécanisme de soutien au chômage partiel était entré en vigueur. Les entreprises peuvent désormais faire leur demande auprès de l'Agence de l'emploi İŞKUR.

Turquie – Turkstat publie les indices de confiance du mois de mars. Dans les services et les ventes de détail, la confiance a respectivement diminué de 6 points (pour atteindre 92,5 points) et de 1,2 point (pour atteindre 102,9 points), alors que l'indice de confiance du secteur de la construction a progressé de 3,7 points, atteignant 77,2 points. Enfin, tandis que l'indice de confiance des ménages a progressé de 1,7 point pour atteindre 58,2 points, les attentes des ménages concernant la situation économique générale des 12 prochains mois ont quant à elles régressé de 0,5 point.

Turquie – Baisse du taux d'utilisation des capacités de production du secteur manufacturier. Ce taux a baissé de 0,7 point en mars selon la Banque Centrale, atteignant 75,3% (contre 77% en décembre 2019).

<https://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/TR>

Edition du 30 mars 2020

Turquie – Signature d’un accord entre le Fonds souverain turc (TVF) et Sinosure (China Export and Credit Insurance Corporation). Ce protocole de 5 Mds USD vise à développer la coopération économique, commerciale et les IDE entre les deux pays. Sinosure orientera ainsi des sociétés chinoises vers les projets turcs dans les secteurs de l’énergie, la pétrochimie et le secteur minier, contribuant à diminuer le déficit courant du pays. Le fonds souverain TVF avait récemment annoncé qu’il contribuerait aux projets d’investissement dans ces 3 secteurs d’activité.

Azerbaïdjan – Allocation d’1 Md AZN pour lutter contre les effets du Covid-19. Le Président Ilham ALIYEV a signé le 19 mars un décret sur les mesures visant à « atténuer l’impact négatif de la pandémie du coronavirus sur l’économie azerbaïdjanaise, la stabilité macroéconomique, l’emploi dans le pays et les entités commerciales ». Le ministère de l’Économie évaluera l’impact de la pandémie sur l’économie et définira les critères d’éligibilité aux aides d’État. Le ministère des Finances proposera un soutien financier aux zones économiques et aux entreprises touchées par l’épidémie. Le ministère du Travail et de la Protection Sociale proposera des aides d’État aux employés et travailleurs touchés par l’épidémie et intensifiera les mesures de création d’emplois à court et moyen terme. Enfin, la Banque centrale évaluera l’impact sur le secteur financier et la stabilité macroéconomique, pour proposer des mesures de soutien à la stabilité du taux de change et à l’inflation.

Azerbaïdjan – Point d’inflexion dans la politique monétaire du pays. Le 19 mars, la Banque centrale d’Azerbaïdjan a mis fin à une longue série de baisses de son taux directeur, le laissant inchangé à 7,25%, après 9 diminutions successives. Cette décision se fait dans le contexte d’une double crise, sanitaire et économique. Le gouverneur a cependant réitéré son opposition à un ajustement du taux de change, qui aurait selon lui un impact immédiat sur l’inflation et souligne que ses priorités sont de fournir suffisamment de liquidités au marché, de prendre des mesures contre les spéculateurs et d’éviter l’émergence d’un marché noir.

Azerbaïdjan – Poursuite des dépenses dans le domaine social. Soucieux de préserver le volet social (65% des dépenses pour le budget 2020) dans le contexte de chute du prix des hydrocarbures, le Président a confirmé la majoration des retraites de 16,6% pour l’année 2020 (la pension moyenne dépasse désormais 300 AZN), soit une dépense de 560 M AZN pour l’État. Le 18 mars 2020 a également été annoncé l’extension du programme d’assistance sociale aux ménages (72 000 bénéficiaires actuellement) en assouplissant les procédures et en relevant les paliers d’éligibilité : le nombre de ménages éligibles devrait progresser de 25%.

Géorgie – Nouvelle intervention de la Banque centrale pour soutenir la monnaie locale. L’Autorité monétaire a vendu 40 M USD afin de soutenir la lari qui s’est dépréciée le 24 mars de 6,5% face au USD et de 8,3% face à l’EUR. Cette intervention s’ajoute aux opérations similaires de la Banque qui avait déjà cédé 60 M USD ces dernières semaines.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Hausse des taxes spéciales (OTV) sur les produits à base de tabac et les boissons gazeuses. Elles passent de 40% à 80% pour les produits à base de tabac et de 25% à 35% pour les boissons gazeuses à compter du 26 mars.

Turquie – Hausse du prix de la viande rouge en raison du Covid-19. Le prix de la viande bovine rouge en carcasse est passé de 32 TRY/kg à 39TRY/kg en quelques semaines. L’entreprise publique de viande et de lait (ESK) a pourtant indiqué qu’elle continuait à fournir de la viande à 29 TRY/kg. Le ministre de l’Agriculture a affirmé que la Turquie n’importerait pas de viande et que l’ESK avait des stocks suffisants, précisant cependant que face aux spéculations sur le niveau des prix, le Ministère pourrait prendre des mesures, y compris importer de la viande rouge.

Turquie – Mesures afin d’éviter la contamination des aliments en raison du Covid-19. Le ministère du Commerce a pris certaines mesures afin d’éviter que les consommateurs ne touchent les produits avant de les acheter. Le pain ne pourra désormais plus être vendu que sous emballage plastique ou correctement emballé, et uniquement dans les boulangeries et les supermarchés, la vente sur les marchés étant désormais interdite. Le ministre du Commerce avait auparavant annoncé que les consommateurs ne pourraient plus choisir les fruits et légumes non emballés.

Turquie – Vente d’Özen Kışisel Bakım à un groupe japonais. Le Groupe Japonais Daio Paper Corp. souhaite acheter la société Özen Kışisel Bakım, appartenant à Yıldız Holding, pour un montant de 153,7 M TRY. Cette transaction est actuellement soumise à l’autorisation de l’Autorité de la concurrence. Ce ne serait d’ailleurs pas la première cession de Yıldız à un groupe japonais, la holding ayant par exemple vendu les marques de boissons Cola Turka, Çamlıca Gazoz et Saka à la société DyDo Drinco pour un montant de 350 M USD en 2015.

Turquie – La circulaire du 25 mars sur les aides au secteur agricole précise les conditions techniques de délivrance des crédits agricoles bonifiés. Délivrés par la banque publique agraire (Ziraat Bankası) et les coopératives agricoles de crédits (TTK, Tarım Kredi Kooperatifi), ces aides concernent 28 activités agricoles (apiculture, viticulture, achat d'équipements...) et varient entre 500 000 TRY et 50 M TRY.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Canal d'Istanbul. Un appel d'offres vient de paraître pour la programmation des travaux de reconstruction de deux ponts historiques dans le périmètre du Canal, les ponts de Odabasi et Dursunkoy. Le Ministère des Transports indique que 5 entreprises ont déposé des offres.

Azerbaïdjan – Confirmation par SOCAR de la viabilité commerciale des champs pétroliers de Karabagh, développés avec l'entreprise norvégienne Equinor. SOCAR a annoncé que les réserves estimées de pétrole (60 Mt) et de gaz de ce champ situé à 120 km au large de Bakou permettraient son développement commercial. Equinor et SOCAR ont signé en mai 2018 un accord de service à parts égales pour le développement de ce gisement. Cette annonce, faite dans le contexte d'effondrement des cours des hydrocarbures, n'a pas été reprise par Equinor. Pour mémoire, les réserves de pétrole du gisement de Karabagh étaient estimées à 100 Mt en début d'année dernière.

Turkménistan – Baisse de 10,4% des exportations gazières en volume vers la Chine pour les 2 premiers mois de l'année. Si les importations de gaz naturel turkmène sont en baisse pour la période janvier-février 2020, la demande gazière chinoise, bien que ralentie, demeure en hausse (+2,8% en g.a.), y compris pour les importations par gazoduc (+3,6% en g.a.). Au-delà du ralentissement des volumes importés et de la chute des prix, le gaz turkmène fait les frais de l'émergence de nouveaux fournisseurs par gazoduc, à savoir la Russie (+954,2% sur la même période) et le Kazakhstan (+46,5). Les données pour mars seront probablement moins encourageantes pour Moscou et Nour-Soultan, du fait des travaux en cours sur le gazoduc « Puissance » de Sibérie et des réductions d'exportations gazières (-25%) annoncées par le Kazakhstan à la suite de la déclaration de force majeure par la Chine.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Oyak Renault, joint-venture entre le fonds de pension militaire turc (OYAK) et Renault, a décidé de suspendre progressivement la production à partir du 26 mars en raison des perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale face à la pandémie de Covid-19.

Turquie – La Turquie a accueilli 3,2 M de touristes étrangers au cours des 2 premiers mois de 2020, en augmentation de 9,7% par rapport à l'année précédente. Cependant, la pandémie de Covid-19 affecte fortement le secteur du tourisme, avec la suspension de presque tous les vols internationaux et la réduction des vols domestiques. Le taux d'annulation des réservations dans les hôtels atteint 90%, provoquant la fermeture de nombreux d'entre eux. Selon les professionnels, 100 000 emplois du secteur seraient menacés.

Turquie – Les ventes d'électroménagers sur le marché local ont augmenté de 13% en février 2020 en g.a. pour atteindre 504 000 unités, en lien avec la progression de 51% des ventes immobilières au mois de février 2020 en g.a. (119 000 unités). Cependant, les exportations, qui ont déjà chuté de 6% en g.a. en février 2020, continueront à diminuer au cours des prochains mois, en raison de la contraction de leur principal marché, l'Europe, à cause du Covid-19. Sur les 2 premiers mois de 2020, les exportations avaient augmenté de 4% en g.a. (2,78 M d'unités) et le marché local de 9% (882 000 unités).

Turquie – Une start-up turque, BIOSYS, travaille sur la production d'appareils d'assistance respiratoire utilisés dans le traitement des patients atteints de Covid-19. La startup, fondée en 2012 dans le Tecknokent de Bilkent à Ankara et soutenue par Aselsan et Baykar Défense, travaille à ce stade sur un prototype. Biosys va utiliser la plateforme de production de l'usine d'Arcelik, la marque d'électroménager du groupe turc Koç. Le coût de production par unité est estimé à 6 000 USD contre 20 000 EUR pour les produits importés.

Turquie – Le fonds de capital-risque Revo Capital Management, basé à Istanbul, lève 40 M EUR dans un nouveau fonds, avec un soutien de 12,5 M EUR de la BERD, et ce malgré le Covid-19. Dénommé Revo Capital Fund II, il sera destiné aux entreprises technologiques en phase de démarrage (early-stage) basées en Turquie et en Europe centrale et du sud-est. Les secteurs éligibles sont le cloud, les technologies financières (fintech), le big data, l'intelligence artificielle et les technologies dans le secteur de la santé.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	30/03/2020 <i>(jour)</i>		29/02/2020 <i>(1 mois)</i>		30/09/2019 <i>(6 mois)</i>		30/03/2019 <i>(1 an)</i>	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	7,2280	6,5277	6,8716	6,2371	6,1783	5,6539	6,3302	5,6386
AZN	1,8842	1,7000	1,8688	1,7000	1,8592	1,7000	1,9090	1,7000
GEL	3,6232	3,2896	3,0782	2,7905	3,2286	2,9552	3,0203	2,6914

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	3,0%	3,0%	2,7%	2,1%	4,6%	4,8%	12%	12%	2,8 %	3,4%	3,0%	3,0%
	<i>Déc.19</i>	<i>Déc.19</i>	<i>Jan. 20</i>	<i>Sep. 19</i>	<i>Jan. 20</i>	<i>Déc.19</i>	<i>Déc.19</i>	<i>Déc.19</i>	<i>Jan.20</i>	<i>Sep. 19</i>	<i>Déc. 19</i>	<i>Déc. 19</i>
Banque mondiale	3,0%	4,0%	2,3%	2,1%	4,3%	4,5%	11%	9,0%	3,2%	3,3%	3,2%	3,0%
	<i>Jan. 20</i>	<i>Jan. 20</i>	<i>Jan. 20</i>	<i>Jan. 20</i>	<i>Jan. 20</i>	<i>Jan. 20</i>	<i>Oct.19</i>	<i>Oct.19</i>	<i>Oct.19</i>	<i>Oct.19</i>	<i>Oct.19</i>	<i>Oct.19</i>
Commission européenne	3,1%	3,5%	N.D	N.D	N.D	N.D	10,3%	9,3%	N.D	N.D	N.D	N.D
	<i>Nov. 19</i>	<i>Nov. 19</i>					<i>Nov. 19</i>	<i>Nov. 19</i>				
OCDE	3,0%	3,2%	N.D	N.D	N.D	N.D	13,2%	10%	N.D	N.D	N.D	N.D
	<i>Nov.19</i>	<i>Nov.19</i>					<i>Nov. 19</i>	<i>Nov. 19</i>				
Gouvernement	5,0%	5,0%	3%	N.D	4,9%	N.D	8,5%	6,0%	4,6%	N.D	N.D	N.D
	<i>Nov. 19</i>	<i>Nov. 19</i>	<i>Nov.19</i>		<i>Déc. 19</i>		<i>Nov.19</i>	<i>Nov. 19</i>	<i>Nov.19</i>			
Banque centrale	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D	N.D	8,2%	5,4%	N.D	N.D	N.D	N.D
							<i>BC, en Jan. 2020</i>	<i>BC en Jan. 2020</i>				
	3,5%	3,8%					10,06%	9%				
	<i>panel d'économistes en Fév. 2020</i>	<i>panel d'économistes en Fév. 2020</i>					<i>panel d'économistes en Fév. 2020</i>	<i>panel d'économistes en Déc. 2019</i>				

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,
Kavaklidere
Ankara 06680, TURQUIE

Directeur de la publication : Daniel GALLISSAIRES

Revu par : Thierry BOREL, Razan KANAAN

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

Edition du 30 mars 2020.

Crédits

photographiques :
Pixabay