

EDITION

n°168



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Hausse du chômage en décembre. Le taux de chômage s'est établi à 13,7%, après 13,3% en novembre.

Turquie – Révision des données relatives à la balance des opérations courantes. Les données de la Banque centrale concernant la balance courante de la Turquie sur la période 2013-2019 ont été révisées conformément au système international sur le commerce des services et des biens. Suite à cette actualisation, l'excédent courant de 2019 est passé de 1,7 Md USD à 8 Mds USD, représentant désormais 1,1% du PIB (au lieu de 0,2%). Le déficit courant de l'année 2018 a lui été révisé à la baisse, passant de 28,3 Mds USD à 20,7 Mds USD.

Turquie – La production industrielle et les ventes au détail n'indiquent toujours pas de reprise continue. L'indice de production industrielle a enregistré en janvier une hausse de 7,9% en g.a., après 9% en g.a. en décembre dernier. Par ailleurs, l'indice est en légère baisse (-0,2%) par rapport à décembre, où il était en hausse de 1,9%. L'indice des ventes au détail a de son côté enregistré une hausse de 9,6% en g.a. en janvier, après 11,9% en g.a. en décembre. Il a néanmoins été en baisse de 0,8% par rapport au mois précédent, après une reprise de 1,1% en g.m. en décembre.

Turquie – Chute de l'ensemble des classes d'actifs financiers turcs. Les marchés financiers turcs subissent l'impact négatif du Covid-19 sur la demande mondiale et sur le tourisme en Turquie. L'indice BIST 100 a enregistré un recul de 10,1% durant la semaine du 9 mars. Par ailleurs, les rendements obligataires de court et de long-terme ont respectivement augmenté de 30 et de 67 points de base en rythme hebdomadaire durant la semaine du 9 mars, reflétant la méfiance des investisseurs à l'égard de la dette turque. D'autre part, les primes de CDS ont augmenté de 166 points de base en une semaine, pour atteindre 497 points de base vendredi 13 mars, au plus haut niveau depuis juin 2019. Enfin, la lire a perdu respectivement 3,1% et 2,2% de sa valeur face au dollar et à l'euro en rythme hebdomadaire durant la semaine du 9 mars.

Azerbaïdjan – Face à la chute du prix du pétrole, le président de la Banque Centrale d'Azerbaïdjan (BCA) a tenu à rassurer la population sur les risques budgétaires. Alors que le FMI a estimé qu'un prix du baril de 53 USD était nécessaire pour équilibrer le budget du pays, M. Rustamov prétend que la BCA et le gouvernement avaient prévu un plan alternatif avec pour référence un prix du baril à 30-35 USD. Il a par ailleurs exclu toute dévaluation du manat. Le ministre de l'Economie, M. Jabbarov, a quant à lui rappelé que les réserves stratégiques de monnaies étrangères excèdent 100% du PIB et permettent au pays de faire face à une éventuelle chute de ses revenus. La BCA et SOFAZ (le fonds pétrolier souverain) ont été chargés de prendre les mesures nécessaires pour garantir la stabilité du budget 2020. Le budget 2020 prévoyait justement une augmentation des dépenses sociales, censées être financées par l'augmentation

des recettes douanières, ainsi que par celles de la TVA et du tourisme, mais ces revenus risquent de subir l'impact négatif de la crise sanitaire liée au Covid-19.

Azerbaïdjan – Le secteur bancaire est sur le qui-vive pour répondre à l'augmentation des demandes de retrait en dollars. Les banques ouvriront désormais une heure supplémentaire par jour en semaine, ainsi que le week-end aux horaires habituellement réservés aux jours de la semaine. Le directeur de la Banque Centrale M. Rustamov envisage également d'appliquer ces horaires pendant les vacances. Il a enjoint à la retenue et semble vouloir éviter une panique bancaire. Des restrictions ont été imposées sur les retraits en dollar, limités à 500 USD par personne et par jour sur présentation d'une simple carte d'identité (ou 11 000 USD en remplissant un formulaire spécial).

Géorgie – Les IDE restent stables en 2019. Les IDE en Géorgie ont représenté 1,26 Md USD en 2019, soit 0,2% de plus que l'année précédente. Le Royaume-Uni est le principal investisseur (248 M USD, représentant 19,5% du total), suivi par la Turquie (236 M USD, 18,7%) et l'Irlande (132 M USD, 10,5%). Le secteur financier est le premier destinataire des IDE (262 M USD), suivi par le secteur de l'énergie (194 M USD) et les hôtels et restaurants (158 M USD). Ces trois premiers secteurs totalisent à eux seuls 48,4% des IDE.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Rapport d'activité de l'Autorité de la concurrence. L'Autorité de la concurrence a pris 12 décisions anticoncurrentielles relatives au secteur agro-alimentaire en 2019. A ce titre, elle a infligé 156,7 M TRY d'amendes au secteur agro-alimentaire et 155,8 M TRY au secteur du tabac et des boissons alcoolisées. Elle a par ailleurs rendu 15 décisions relatives à des autorisations préalables de concentration d'entreprises agro-alimentaires (privatisation y compris) ainsi que 2 décisions d'exemption.

Turquie – Hausse des prix liées au Covid-19. Le Ministère du Commerce a affirmé que les sociétés qui augmentaient leurs prix de manière excessive seraient sanctionnées.

Turquie – Difficultés dans le secteur des volailles et des œufs à cause du Covid-19. L'industrie des œufs et des ovoproduits éprouve des difficultés à importer les matières premières nécessaires à l'alimentation des animaux. D'autre part, la fermeture des frontières avec les pays voisins (alors que 30% de la production totale d'œufs est exportée), a entraîné une baisse du prix des œufs sur le marché local. Selon les affirmations du Président de l'Union des Producteurs des œufs de Konya, 6 sociétés auraient déjà fermé en 1 mois.

Turquie – Baisse du coût de transport des denrées agricoles en raison de la baisse du prix du pétrole. Ainsi, par exemple le blé qui devrait être importé par le TMO (Office des Produits du Sol) provenant de Russie par appel d'offres du 20 mars au 7 avril, devrait coûter entre 7 et 8 USD moins cher par tonne que précédemment.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Augmentation de 41% des ventes immobilières au cours des 2 premiers mois de 2020 par rapport à la même période de 2019. Plus de 403 000 unités ont été vendues au cours de la période janvier-février 2020. Selon les données de la Direction générale du registre et du cadastre, les ventes ont atteint 71,5 Mds TRY (11 Mds USD).

Turquie – Le troisième navire d'exploration et de forage de pétrole et de gaz naturel, le Kanuni, est arrivé dimanche en Turquie en provenance du Royaume-Uni, selon le ministre de l'Énergie et des Ressources naturelles, Fatih Dönmez. Il a déclaré que le personnel à bord serait mis en quarantaine à l'intérieur du navire à titre préventif en raison du Covid-19. La Turquie aurait acheté ce navire de forage pour près de 40 M USD.

Turquie – Baisse du prix de l'essence. Le Syndicat des Employeurs des Stations d'Énergie et de Gaz Pétrolier (EPGİS) a annoncé vendredi 13 mars que le prix du litre d'essence serait réduit de 0,51 TRY ce jour-là. Cela constituait la deuxième diminution de la semaine, après une chute record des prix du pétrole. Plus tôt dans la semaine, le président Turc avait déjà annoncé une baisse de 0,60 TRY par litre sur l'essence et 0,55 TRY par litre sur le diesel à partir du mardi 10 mars.

Turquie – Découverte de nouveaux gisements de gaz. Grâce aux récentes explorations menées par la Turkish Petroleum Corporation (TPAO) dans la région de Thrace (nord-ouest de la Turquie), 2 nouveaux gisements de gaz ont été découverts, estimés à 200 M m³ et permettant, selon les autorités locales, de répondre à la demande de gaz de la région pendant 15 ans.

Turquie – Impact de la diminution du prix du pétrole. Après avoir dépassé 40 Mds USD l'an dernier, la facture des importations énergétiques de la Turquie devrait être réduite de 12 Mds USD, tandis que l'inflation pourrait ralentir de 1% si les prix du brut se situaient en moyenne entre 35 et 45 USD cette année.

Turquie – Les capacités en énergie solaire installées sur les toits devraient être accrues d'environ 66%, pour atteindre 1250 mégawatts (MW) d'ici la fin de l'année, selon le chef de la section turque de la Solar Energy Society (GÜNDER), Kutay Kaleli. Depuis la révision de la législation en 2019, le nombre d'installations de panneaux solaires sur les toits a dépassé les 2000, pour une puissance installée cumulée de plus de 750 MW.

Turquie – Annonces sur les appels d'offres pour les zones de ressources énergétiques à petite échelle (YEKA). Le gouvernement turc a indiqué qu'il annoncerait prochainement les modalités relatives à ces appels d'offres, les premiers étant prévus pour le premier trimestre 2020.

Turquie – Signature d'un contrat entre GE Renewable Energy et Sanko Enerji. GE Renewable Energy a annoncé dans un communiqué daté du lundi 16 mars 2020 qu'elle avait signé un contrat avec Sanko Enerji, basé à Istanbul, pour fournir 12 unités Cypress et 2 unités de 3 MW pour un parc éolien de 70 MW en Turquie.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Les prix des voitures d'occasion augmentent en raison de la pénurie de voitures neuves. En raison du développement de la crise sanitaire, les livraisons de véhicules en provenance d'Asie et d'Europe aux concessionnaires automobiles turcs sont repoussées au mois d'avril, ce qui a provoqué une augmentation des prix des véhicules d'occasion de 50% depuis le début de l'année.

Turquie – L'industrie turque est inquiète de la fermeture du marché italien. L'Italie est le 3^{ème} client de la Turquie et son 5^{ème} fournisseur. La chimie, l'acier et l'automobile sont les principaux secteurs à pâtir de cette situation

Turquie – Le coronavirus menace la chaîne d'approvisionnement en produits électriques et électroniques. En 2019, la Turquie importait 14 Mds USD de produits électriques et électroniques, dont plus d'un tiers provenant de Chine (5 Mds).

Turquie – Hausse des ventes en ligne en Turquie. En raison du Covid-19, les consommateurs se tournent vers le commerce électronique, notamment en ce qui concerne les produits d'alimentation non périssable et les produits d'hygiène. La plateforme d'achat en ligne de CarrefourSA a ainsi enregistré une augmentation de 50% de sa clientèle durant la semaine du 09 mars, par rapport à la semaine précédente.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	16/03/2020 (jour)		16/02/2020 (1 mois)		16/09/2019 (6 mois)		16/03/2019 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	7,1143	6,3628	6,5668	6,0579	6,3268	5,7228	6,1887	5,4662
AZN	1,8927	1,7000	1,8416	1,7000	1,8825	1,7000	1,9241	1,7000
GEL	3,3421	2,9942	3,1127	2,8718	3,2855	2,9607	3,0407	2,6861

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

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

Edition du 16 mars 2020.

Crédits
photographiques :
Pixabay