

EDITION
n°177



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROÉCONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Baisse de la production industrielle en mars. Selon les données de TurkStat, la production industrielle a diminué de 1,3% en mars en g.a., après 6 mois de progression ininterrompue. Cette baisse a été enregistrée notamment à partir de la 2^{ème} moitié du mois de mars, après une hausse annuelle de près de 10% sur les 2 premiers mois de l'année.

Turquie – Creusement du déficit courant en mars. Le déficit courant a atteint 4,9 Mds USD en mars (le marché anticipait un déficit de 4 Mds USD). Cette hausse s'explique principalement par le creusement important du déficit commercial (en mars les exportations ont diminué de 17,8% et les importations ont progressé de 3,1% en g.a.) et la chute des recettes provenant des services, notamment du tourisme. Le déficit courant s'élève ainsi à 7,6 Mds USD au premier trimestre cette année (contre 416 M USD un an plus tôt). Les investissements de portefeuille ont enregistré une sortie nette historique de 6,3 Mds USD, dont 5,5 Mds USD en mars. Les investissements directs sont restés quasiment inchangés en variation annuelle (entrée nette de 2 Mds USD). Selon les données cumulées sur les 12 derniers mois, le compte financier a enregistré une sortie nette de 8,3 Mds USD. Dans ce contexte, les réserves de change ont enregistré une baisse de 16,6 Mds USD en mars.

Turquie – Repli des ventes de détails de 0,2% en mars en g.a. Cette baisse s'explique par la forte hausse des ventes sur internet (48,3%) et de l'alimentation (17%), alors que les ventes de textiles ont chuté de 28,5% en g.a..

Turquie – Nouvelles sorties nettes de capitaux étrangers. La semaine du 08 mai, les marchés de la dette souveraine et des actions turcs ont respectivement enregistré des sorties nettes de capitaux étrangers de 822 M USD (un record en rythme hebdomadaire sur les 2 dernières années) et de 228 M USD, ce qui porte le total des retraits nets de capitaux des agents non-résidents depuis le début 2020 à 9,6 Mds USD.

Turquie – Appréciation de la lire. Après une semaine de forte dépréciation, la lire s'est significativement appréciée pendant la semaine du 08 mai, respectivement de 2,7% face au dollar et de 3% face à l'euro

Azerbaïdjan – Ralentissement de la croissance au 1^{er} trimestre. Le PIB azerbaïdjanais n'a progressé que de 0,2%, avec une baisse de 0,8% de la part du secteur non-pétrolier. Le PIB par habitant a diminué de 0,7% (2 250 AZN). Par ailleurs, la BERD a réévalué ses prévisions pour l'année en cours, et prévoit finalement une contraction du PIB de 5,0% (elle avait initialement prévu une croissance de 2,4%), avant un rebond de 3,5% en 2021.

Azerbaïdjan — Inflation moins importante que prévue au 1^{er} trimestre. Elle a été de 3,0% selon la Banque centrale qui estime qu'elle restera à ce niveau jusqu'à la fin de l'année. Le gouvernement azerbaïdjanais prévoyait une inflation à 4,6%.

Azerbaïdjan — Baisse des revenus douaniers. À 1,348 Mds AZN au 1^{er} trimestre, ils sont en baisse de 3,2% par rapport à 2019. Le déclin a commencé en février et a été particulièrement marqué en avril (357 M AZN, -5,6% en g.a.). Le budget 2020 prévoyait 4 Mds AZN de recettes douanières.

Géorgie – Baisse de la prévision de croissance de la BERD. La BERD a revu à la baisse ses prévisions de croissance pour 2020, de 4,5% en novembre dernier à une contraction de 5,5%, en raison de la chute des recettes du tourisme du pays, qui représentent près de 1/5 du PIB géorgien. La croissance serait de 5,5% en 2021.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Hausse des prix de l'alimentation animale. En raison de la dépréciation de la lire et de la crise de la Covid-19, les prix des matières premières de l'alimentation animale ont connu une importante hausse : +15% pour le prix des tourteaux de soja entre mi-mars et début mai, +14,5% pour les prix de l'alimentation des volailles et +17,8% pour l'alimentation des bovins depuis le début de l'année. Cette hausse n'a cependant pas encore été répercutée sur les prix de la viande rouge, selon les données du conseil national de la viande du 15 mai alors que les prix de la viande bovine (37,6 TRY/kg) et de celle des petits ruminants (46,8 TRY/kg) ont déjà augmenté de 21,5% et 16,3% en g.a. et 2,4% et 1,6% en g.m.

Turquie – Baisse des exportations de fleurs coupées. En raison de la Covid-19, les exportations ont baissé de 40% au cours des 2 derniers mois, 30% au cours du seul mois d'avril en g.a.. Selon les représentants du secteur, 65% de la production a péri en raison de la double baisse de la demande intérieure et extérieure (perte estimée à 1,5 Md TRY).

Turquie – Assouplissement des restrictions sur les exportations de citrons. La mise en place d'une autorisation d'exportation, à hauteur de 10 000t de citron, a été annoncée par le Ministre turc de l'agriculture. Les exportations de citrons sont soumises à autorisation préalable jusqu'au 31 août, depuis une décision publiée au JO le 7 avril. La Turquie, qui est le 3^{ème} exportateur au monde (derrière le Mexique et l'Espagne) avait exporté 143 591 t de citrons (89,1 M USD) au T1 2020, soit une baisse de 23% en volume et une hausse de 5% en valeur en g.a..

Turquie – Hausse du prix du thé. Les prix garantis du thé sont passés de 2,90 TRY/kg à 3,27 TRY/kg, soit une hausse de 12,8% par rapport à l'an dernier, qui ne permet cependant pas de pallier les hausses de coûts des producteurs, confrontés à des problèmes d'emploi de saisonniers. Cette faible hausse du prix garanti peut s'expliquer par l'endettement de Çaykur, entreprise publique et principale société productrice de Turquie.

Azerbaïdjan – Le secteur agricole a augmenté d'environ 4%. La valeur des produits agricoles d'Azerbaïdjan a représenté 1,4 Md AZN entre janvier et avril 2020, soit une hausse de 3,8% en g.a. Au cours de l'année écoulée, la valeur des produits végétaux dans le pays a augmenté de 3,5% pour atteindre 99,4 M AZN, et la valeur des produits d'élevage de 3,2% pour atteindre 1,3 Md AZN.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Reprise du trafic des trains à grande vitesse. La compagnie ferroviaire nationale TCDD Tasimacilik a annoncé que la circulation des trains à grande vitesse (YHT) reprendrait au plus tard le 1^{er} juin. Certaines règles ont été introduites pour la "période de transition" : seul un siège sur deux sera vendu et des règles sanitaires strictes s'appliqueront (port du masque obligatoire notamment).

Turquie – Baisse des ventes de logement. Les ventes de logements ont diminué de 55,5% en avril en g.a. (42 783 unités).

Turquie – Part du gaz naturel liquéfié. En 2019, le GNL a représenté 28% du gaz naturel en Turquie et 44% sur les 4 premiers mois de 2020. Selon le Vice-Ministre de l'Énergie et des Ressources naturelles, Alparslan Bayraktar, la Turquie devrait importer un tiers de sa consommation annuelle en GNL.

Turquie – Onur İnşaat remporte un nouvel appel d'offres en Ukraine. L'entreprise a remporté l'appel d'offres lancé par l'Autorité ukrainienne des autoroutes d'État (Ukravtodor) pour le projet de construction de 40 km de l'autoroute M-05 reliant la capitale Kiev et la ville portuaire d'Odessa, avec une offre de 65 M EUR. Onur İnşaat avait précédemment

remporté l'appel d'offres de construction du pont du Dniepr dans la ville de Zaporozhja, qui reliera Kiev au sud-est du pays, avec une offre de 487 M USD. Selon les données de la Turkish Contractors Association, les entreprises turques en Ukraine ont mené à bien près de 200 projets d'une valeur totale supérieure à 6 Mds USD.

Turquie – Le système de transbordement de marchandises installé à la frontière géorgienne a porté la capacité nette journalière de transbordement à 3 500t. Le 1^{er} train utilisant ce système de transbordement a transporté 1200t de minéraux, de produits agricoles, de matières premières et de ferrosilicium depuis le Kazakhstan et l'Azerbaïdjan vers Mersin, Derince et Denizli. Jusqu'à présent, 240 000t de marchandises exportées ainsi que 280 000t de marchandises importées ou en transit vers l'Europe ont été transportées sur la ligne de chemin de fer BTK.

Turquie – Avancée des travaux de la ligne de métro Gayrettepe-Aéroport d'Istanbul. La longueur totale de la ligne sera d'environ 70 km. Le contrat de cette ligne a été signé le 07 décembre 2016 par le consortium Kolin-Şenbay pour un montant de 999,8 M EUR.

Azerbaïdjan — Hausse des exportations de gaz par le corridor sud-européen au T1. Le champ de Shah Deniz a produit 4,7 Mds m³ de gaz, en hausse de 9,3% en g.a. Le gaz a été exporté par le corridor gazier sud-européen, via le terminal de Sangachal.

Azerbaïdjan — Réaménagement du dépôt de wagons de Biləcəri en atelier de fabrication de roues ferroviaires. L'entreprise publique Azerbaijan Railways va transformer ce dépôt situé en périphérie de Bakou en une usine de 1 250 m² capable de produire 500 paires de roues par mois. L'usine sera également pourvue d'une partie dédiée au démantèlement et au nettoyage de roues ferroviaires. Du fait de leur usure, il est nécessaire de changer une paire de roues de wagon tous les 7 à 10 ans.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Ouverture d'une enquête anti-dumping de l'UE sur certains produits sidérurgiques importés de Turquie. La décision d'ouverture du processus d'enquête anti-dumping relatif à certains produits sidérurgiques importés de Turquie entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre 2019 a été publiée au JO de l'UE. La demande d'enquête avait été effectuée par l'association européenne de l'acier (EUROFER). La Commission européenne examinera la situation dans un délai de 14 mois.

Turquie – Très forte baisse de la production automobile en avril. Selon l'Association des constructeurs automobiles (OSD), la production automobile a diminué de 91,3% au mois d'avril 2020 en g.a. (11 000 unités) en raison de la suspension de la plupart des activités. La production automobile a diminué de 28% au cours des 4 premiers mois de 2020 en g.a. pour s'établir à 352 000 véhicules.

Turquie – Légère baisse des exportations de produits chimiques en avril. Moins touchées que d'autres postes d'exportations turques, elles ont diminué de 27% en avril 2020 en g.a. (1,2 Md USD) et de 11% au cours des 4 premiers mois de l'année (6 Mds USD). En revanche, les exportations de désinfectants ont été multipliées par dix au cours des 4 premiers mois de 2020 en g.a., passant de 8,6 M USD à 90 M USD.

Turquie – Le secteur des télécommunications tire parti de la crise sanitaire. En raison des changements d'habitudes de consommation, Turk Telekom a annoncé un bénéfice net en augmentation de 113% en g.a. au T1, pour s'établir à 661 M TRY (88 M EUR). Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 6,3 Mds TRY, en hausse de 16,6% sur un an. Le nombre total d'abonnés de Turk Telekom a atteint 48,4 M avec 563 000 nouveaux abonnés durant le 1^{er} trimestre.

Azerbaïdjan — Forte hausse des importations de véhicules automobiles. Lors des 4 premiers mois de l'année, l'Azerbaïdjan a importé 17 196 véhicules automobiles, pour une valeur de 201 M USD, soit une hausse de 47% en g.a.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	18/05/2020 (jour)		18/04/2020 (1 mois)		18/11/2019 (6 mois)		18/05/2019 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	7,4319	6,8720	7,5041	6,9255	6,3492	5,7407	6,7670	6,0572
AZN	1,8395	1,7000	1,8479	1,7000	1,8804	1,7000	1,9005	1,7000
GEL	3,4594	3,2005	3,4111	3,1361	3,2779	2,9723	3,0630	2,7424

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	0,5% Avr. 20	4,0% Avr. 20	-0,2% Avr. 20	2,2% Avr. 20	0,1% Avr. 20	4,1% Avr. 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	2,7% Mar.20	3,3% Mar.20	N.D	N.D	N.D	N.D	13,2% Nov. 19	10% Nov. 19	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	Positif 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	N.D	N.D	N.D	-4,0% Mai 2020	N.D	7,4% BC, en Mai 2020	5,4% BC en Mai 2020	N.D	N.D	N.D	N.D
	-0,6% panel d'économistes en Avr.2020	4,6% panel d'économistes en Avr. 2020					9,76% panel d'économistes en Avr. 2020	9% panel d'économistes en Déc. 2019				

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 : Antoine AUCUIT, Ahmet AYDOGDU, Burcu DEMIRDAG, Berat DURMUS, Shahin HUSEYNLI, Bozkurt OZSEREZLI et Théophile PASTRE.

Edition du 18 mai 2020.

Crédits

photographies :
Pixabay