

EDITION
n°208



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROÉCONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – La Banque centrale annonce sa feuille de route. La Banque centrale a publié le 16 décembre son guide sur la conduite de la politique monétaire et de change pour l'année 2021. La lutte contre l'inflation sera la priorité absolue et les opérations de repo à une semaine seront le seul outil de refinancement, qui n'interviendra d'ailleurs plus sur le marché des changes afin de soutenir la monnaie locale. Le gouverneur souhaite ainsi rassurer les investisseurs étrangers et diminuer la dollarisation des dépôts des résidents. Ces annonces ont été bien accueillies par les marchés, la livre turque s'est appréciée de 1,7% vis-à-vis de l'euro et de 3,3% vis-à-vis du dollar.

Turquie – Les finances publiques s'améliorent mais restent sous pression. Le budget central affiche un excédent de 13,4Mds TRY en novembre. Il s'explique notamment par la hausse des recettes fiscales qui ont augmenté de 35,5% en g.a. (+51,3% pour les recettes provenant de la taxe spéciale à la consommation en particulier grâce à la reprise des ventes automobiles). Toutefois, l'année 2020 reste marquée par une détérioration des comptes publics : sur les 11 premiers mois, le déficit primaire s'établit à 3 Mds TRY contre un excédent primaire de 2,8Mds TRY un an plus tôt. Les autorités ont annoncé en décembre qu'une nouvelle batterie de mesures évaluées à 5 Mds TRY était envisagée et que les réductions de la TVA seraient valables jusqu'au 1er juin 2021. La situation budgétaire reste ainsi sous pression à court terme.

Turquie - L'Arménie prépare son embargo contre la Turquie. Le gouvernement arménien avait annoncé un embargo contre les produits turcs, en représailles du soutien militaire apporté par Ankara à l'Azerbaïdjan. L'embargo sera, dans un premier temps, effectif pour 6 mois à compter du 31 décembre. Un embargo qui pourrait n'avoir que peu d'effet : en plus d'être temporaire, le commerce turco-arménien est faible (la Turquie représente 4,9% des importations arméniennes et n'exporte pas en Turquie). Toutefois, l'absence de certaines marques populaires et bon-marché (Beko, Mavi, Golden Rose) pourrait avoir un impact négatif sur les prix.

Azerbaïdjan – L'économie se contracte. Sur les 11 premiers mois de l'année, le PIB a diminué de 4,3 % en g.a. selon le Comité d'État aux Statistiques. L'activité économique souffre d'une baisse drastique de l'investissement (-4% en g.a. sur les 11 premiers mois de l'année et -11% en excluant le secteur pétrolier), ainsi que d'une contribution négative du commerce extérieur (-27,5% en g.a. de janvier à novembre).

Géorgie - Une aide de 60M EUR de l'Union Européenne. L'Union européenne a accordé une subvention de 60 M EUR (240 M de lari) pour aider la Géorgie dans la gestion de l'épidémie, ces fonds seront alloués au soutien à l'emploi et aux personnes vulnérables ainsi qu'au renforcement des structures de santé.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Examen parlementaire du budget de l'agriculture. Le budget sera de 51,5 Mds TRY en 2021, soit une hausse de 27,8% par rapport à 2020. Par ailleurs, 24 Mds TRY seront alloués au soutien agricole, soit +9% par rapport à l'année dernière.

Turquie - Suppression des droits de douanes sur les céréales. Les droits de douanes sur l'orge, le blé et le maïs, qui s'élevaient respectivement à 45%, 35% et 25%, ont été supprimés jusqu'au 30 avril 2021. Cela permettra d'accroître les importations de céréales suite aux mesures prises par quelques pays de la Mer Noire de diminuer leurs exportations.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Nouvelles restrictions pour le trafic aérien. A la suite de l'apparition d'une nouvelle souche du coronavirus, les ministres turcs des Transports et de la Santé ont suspendu provisoirement les liaisons aériennes en provenance du Royaume-Uni, du Danemark, des Pays-Bas et de l'Afrique du Sud.

Turquie et Azerbaïdjan – Accord turco-azéri sur la construction d'un nouveau gazoduc. Les ministres de l'énergie turc et azerbaïdjanais ont signé un protocole d'intention sur l'approvisionnement en gaz de la République autonome du Nakhitchevan. Un nouveau gazoduc de 85 km reliant la Turquie au Nakhitchevan sera construit par SOCAR et BOTAS.

Turkménistan - Appel d'offres pour la construction d'un nouvel aéroport. Le ministère de la Construction et de l'Architecture du Turkménistan a annoncé un appel d'offres international pour la conception et la construction d'un nouvel aéroport dans le district de Jebel, près de la ville de Balkanabat. Les candidatures sont acceptées jusqu'au 26 janvier 2021.

Géorgie - Reprise de la production de charbon. Au troisième trimestre la production annuelle de charbon géorgien a atteint 30 100 tonnes après avoir été quasiment arrêtée en 2019 à la suite d'un accident minier. Le pays reste toutefois largement déficitaire, les importations s'étant élevées à 65 400 tonnes sur la même période.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie - Le commerce progresse en octobre. Les ventes au détail en Turquie ont augmenté de 12% en octobre en g.a, tirées principalement par les ventes d'aliments, de boissons et de tabac (+14,8% en g.a). Toujours portées par le contexte sanitaire, les ventes en ligne ont progressé de 98,3% sur ce même mois (en g.a.).

Turquie - Les plateformes numériques sont sous surveillance. Amazon Turquie, qui a obtenu sa nouvelle licence de diffusion pour Amazon Prime Video en novembre 2020, écope d'une amende de 1,2 M TRY (115 000 USD) pour avoir transféré des données personnelles de ses utilisateurs sans leur consentement vers les États-Unis et l'UE. De son côté, Youtube a annoncé se conformer à la législation en vigueur, en créant une entité juridique dans le pays.

Turquie - Le marché automobile est en mouvement. Hyundai a obtenu l'accord de l'Autorité de la Concurrence pour racheter les parts détenus par Kibar Holding (30%) dans sa JV Hyundai Assan. Les deux sociétés ont précisé qu'elles maintiendraient un partenariat symbolique. Par ailleurs en novembre, Oyak Renault conserve sa première place aux classements des producteurs (32 390 unités, 36,1% des parts de marché) et des exportateurs (24 380 unités, 39,7% du marché) de véhicules de tourisme.

Turquie - Bayer augmente la production locale de médicaments. Active en Turquie depuis 66 ans, l'entreprise prévoit d'investir 4,5M EUR pour fabriquer ses produits cardiovasculaires dans l'usine de Sanofi (Lüleburgaz). Ce projet devrait augmenter de 40% la part des produits cardiovasculaires fabriqués localement sur le marché turc.

Turquie - La Turquie veut jouer les premiers rôles dans le commerce de l'or. La Turquie, qui fait partie des leaders mondiaux de la joaillerie, compte 6 000 fabricants et 35 000 bijoutiers et a réalisé 312 M USD d'exportations dans le secteur en novembre 2020 et 3,4 Mds USD depuis le début de l'année. L'industrie souhaite se conformer aux standards mondiaux de production pour renforcer sa position dans le commerce mondial de l'or.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	21/12/2020*		20/11/2020		19/06/2020		20/12/2019	
	(jour)		(1 mois)		(6 mois)		(1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	9,3672	7,6907	9,0112	7,5922	7,6877	6,8563	6,5823	5,9222
AZN	2,0717	1,7000	2,0206	1,7000	1,9065	1,7000	1,8896	1,7000
GEL	4,0135	3,2747	3,9215	3,3073	3,4040	3,0385	3,2186	2,8957

*Les taux GEL/EUR et GEL/USD datent du 19/12

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% Oct. 20	5,0% Oct. 20	-4% Oct. 20	2% Oct. 20	-5,0% Oct. 20	5,0% Oct. 20	11,9% Oct. 20	11,9% Oct. 20	3% Oct. 20	3,1% Oct. 20	5,3% Oct. 20	2,5% Oct. 20
Banque mondiale	-3,8% Oct. 20	4,0% Oct. 20	-4,2% Oct. 20	1,9% Oct. 20	-6% Oct. 20	4,0% Oct. 20	11,5% Oct. 20	10% Oct. 20	3,3% Oct. 20	2,9% Oct. 20	5,3% Oct. 20	4,0% Oct. 20
Commission européenne	-2,5% Nov. 20	3,9% Nov. 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	11,8% Nov. 20	11,7% Nov. 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
OCDE	-1,3% Dec. 20	2,9% Dec. 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	12% Dec. 20	11,9% Dec. 20	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
Gouvernement	0,3% Oct. 20	5,8% Oct. 20	3% Nov. 19	N.D.	-4,0% Mai 2020	N.D.	10,5% Oct. 20	8,0% Oct. 20	3% Sept. 20	N.D.	N.D.	N.D.
Banque centrale	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.	-4,0% Mai 2020	N.D.	12,1% BC, en oct. 2020	9,4% BC en oct. 2020	2,9% Nov. 2020	3,8% Nov. 2020	N.D.	N.D.
	0,5% panel d'économistes en Dec. 2020	3,8% panel d'économistes en Dec. 2020					14,18% panel d'économistes en Dec. 2020	9,24% panel d'économistes en Dec. 2020				

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, Oscar CHASSAGNON

Avec les contributions de : Ahmet AYDOGDU, Nicolas BIC, François-Henri CLOAREC, Burcu DEMIRDAG, Berat DURMUS, Shahin HUSEYNLI, Elodie Laugier, Bozkurt OZSEREZLI, Théophile PASTRE et Alexandre PICQUE.

Edition du 21 décembre 2020.

Crédits

photographiques :
Pixabay