

EDITION
n°206



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – La reprise est vigoureuse au 3^{ème} trimestre. Après une contraction de 9,9% en g.a. au 2^{ème} trimestre, l'économie turque a enregistré un taux de croissance de 6,7% au 3^{ème} trimestre par rapport au même trimestre de l'année dernière et de 15,6% par rapport au trimestre précédent. Le PIB de la Turquie progresse ainsi de 0,5% sur les 9 premiers mois de cette année et s'élève à 527 Mds USD. Partagée par tous les secteurs, la croissance a été principalement tirée par la consommation privée (+9,2% en g.a) et les dépenses d'investissements (+22,5% en g.a). L'économie turque affiche une performance nettement supérieure aux estimations grâce aux restrictions limitées et aux mesures de soutien des autorités durant la crise sanitaire. Cependant, la 2^{ème} vague de l'épidémie et les nouvelles mesures mises en œuvre pourraient à nouveau porter atteinte à la création de richesse d'ici la fin de l'année.

Turquie - Accélération de la dérive des prix en novembre. Le taux d'inflation a enregistré son niveau le plus élevé depuis août 2019 et s'établit à 14,03% en g.a, dépassant nettement les estimations des économistes. La forte progression est imputable à l'effet de la dépréciation de la monnaie sur les prix ainsi qu'à l'inflation des produits alimentaires. Cependant, la nouvelle politique monétaire menée par la Banque centrale pourrait diminuer, dans une certaine mesure, les pressions inflationnistes dans les mois qui viennent.

Turquie - Les comptes extérieurs se dégradent. La reprise économique a favorisé la hausse des importations (+ 6,4% ce mois-ci, en g.m.) tandis que la demande extérieure, restée atone, a pesé sur les exportations (baisse de 7,3% en g.m.). Le déficit commercial s'élève ainsi à 4,56 Mds USD en novembre contre 2,3 Mds USD le mois dernier. La demande domestique d'or continue de progresser : elle s'établit à 2,14 Mds USD en novembre (contre 1,68 Mds USD en octobre). Malgré le renchérissement de la livre turque et des décisions de politique monétaire bien accueillies par les investisseurs, la demande pour l'or ne faiblit pas, ce qui est de nature à accélérer la pression sur le déficit courant et la balance des paiements.

Azerbaïdjan – Les créances douteuses en baisse malgré la crise. A la fin du mois d'octobre 2020, le taux de prêts non performants a atteint 6,8% (-1,5 point par rapport à janvier). Le taux est de 6,6% pour les prêts en monnaie nationale (-0,4 point par rapport à janvier) et de 10,7% pour les prêts en devises (-3,5 point de pourcentage par rapport à janvier). Le volume de crédit a globalement progressé de 3,3% depuis le début de l'année : il s'élève à 14,9 Mds AZN fin octobre.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – La hausse des prix des produits alimentaires a un impact significatif sur la dérive des prix à la consommation. Cette hausse s'élève à 21,08% en novembre 2020 en g.a. et elle est tirée par la hausse des prix des produits agricoles non transformés (fruits & légumes et céréales notamment) qui atteint +27,02% en g.a.

Turquie et Géorgie - Les pouvoirs publics se mobilisent contre la hausse du prix du pain. La préfecture d'Istanbul a renforcé ses contrôles auprès des boulangers afin de faire respecter les tarifs réglementés qui encadrent la vente du pain. Environ 50% des professionnels dépassent le prix plafond (1,5 TRY/200g). Le gouvernement géorgien lui, a décidé de subventionner la farine de blé pour contenir les hausses de prix du pain.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie - Les investissements dans les énergies renouvelables se multiplient. Les quatre nouvelles centrales éoliennes du groupe FİBA ont démarré leur production d'électricité. Le groupe a investi 220M USD dans ces nouveaux sites, qui portent la capacité de production totale de FİBA à 580 MW. Le président de Sabancı Holding souhaite investir 500M USD d'ici 2023, notamment dans des centrales à Çanakkale, Aydın et Kayseri. Au total, les énergies renouvelables représentent 50% de la production d'énergies en Turquie. En proposant un tarif d'achat garanti, le Mécanisme d'Incitation aux Ressources Énergie Renouvelable (YEKDEM), qui a été prolongé jusqu'au 30 juin 2021, a largement contribué à l'essor de l'activité en Turquie. Pendant les 10 premières années d'exploitation, le kilowattheure d'électricité produite est ainsi acheté 7,3 USD par les pouvoirs publics pour l'éolien, 10,5 USD pour la géothermie et 13,3 USD pour la biomasse et l'énergie solaire.

Turquie – Les transporteurs routiers sont en difficulté. L'association internationale des transports routiers (IRU) estime que la deuxième vague de l'épidémie entraînera une perte de chiffres d'affaires de 679 Mds USD contre 543 Mds USD précédemment. De nombreuses faillites pourraient être constatées en Turquie.

Azerbaïdjan - Le Président Aliyev propose d'intégrer l'Arménie dans les réseaux ferroviaires du Caucase. Le Président Aliyev s'est félicité du développement ferroviaire qui renforce l'intégration régionale du pays vis-à-vis de la Turquie, de l'Iran et de la Russie. Affirmant désirer une "paix durable dans la région", le Président a invité l'Arménie à participer et à bénéficier de ces infrastructures régionales.

Azerbaïdjan – L'Azerbaïdjan appelle à la reconstruction après le conflit. Le ministre de l'économie souhaite une reconstruction rapide dans les régions occidentales du pays. Plusieurs acteurs se sont d'ailleurs positionnés sur des projets d'infrastructures : les entreprises turques Özgün Yapı et Kolin İnşaat participeront à la construction de l'autoroute Fizuli-Shusha, tandis que l'Iran s'engagera dans la reconstruction des infrastructures de transport d'énergie, et GOSB Teknopark créera un parc technologique turco-azerbaïdjanais dans la région.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie - Poursuite des bonnes performances des producteurs d'acier. Poussés par une importante augmentation de la demande locale, notamment dans le secteur automobile, les producteurs d'acier turcs ont connu une croissance de leur activité en octobre de 19% en g.a. Sur les dix premiers mois de l'année, la croissance est de 4,2% en g.a.

Turquie – L'indice PMI manufacturier en baisse. L'indice PMI manufacturier a diminué de 2,5 points en novembre 2020, soit la première baisse depuis avril 2020, en raison de la 2nde vague de la Covid-19 qui a eu un impact négatif sur les chaînes d'approvisionnement en novembre, avec notamment l'allongement des délais de livraison.

Turquie - Nouvelle amende pour les réseaux sociaux. Facebook, Instagram, Twitter, Youtube et TikTok écotent d'une nouvelle amende de 30 M TRY chacun (3,8M USD) pour ne pas avoir nommé de représentant légal en Turquie, comme l'exige la nouvelle loi entrée en vigueur le 1^{er} octobre 2020. Si elles persistent dans leur refus d'obtempérer, les entreprises pourraient voir leurs revenus publicitaires supprimés et leurs bandes passantes réduites. Par ailleurs, la plateforme Netflix a annoncé l'ouverture d'un bureau en Turquie en 2021.

Turquie - Les exportations textiles freinées par la seconde vague de l'épidémie. Après de bonnes performances en octobre, les exportations de l'industrie textile ont stagné en novembre en g.a (+0,2%), notamment en raison d'un nombre croissant d'annulations de commandes européennes liées aux mesures prises pour limiter l'expansion de la seconde vague de l'épidémie.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	07/12/2020 (jour)		06/11/2020 (1 mois)		05/06/2020 (6 mois)		06/12/2019 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	9,5084	7,8514	10,0460	8,4765	7,6782	6,7695	6,3920	5,7582
AZN	2,0628	1,7000	2,0092	1,7000	1,9289	1,7000	1,8883	1,7000
GEL	3,9847	3,2910	3,9892	3,3613	3,3476	2,9562	3,2690	2,9466

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
	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20
FMI	-5,0%	5,0%	-4%	2%	-5,0%	5,0%	11,9%	11,9%	3%	3,1%	5,3%	2,5%
Banque mondiale	-3,8%	4,0%	-4,2%	1,9%	-6%	4,0%	11,5%	10%	3,3%	2,9%	5,3%	4,0%
Commission européenne	-2,5%	3,9%	N.D	N.D	N.D	N.D	11,8%	11,7%	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	-1,3%	2,9%	N.D	N.D	N.D	N.D	12%	11,9%	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	0,3%	5,8%	3%	N.D	-4,0%	N.D	10,5%	8,0%	3%	N.D	N.D	N.D
Banque centrale	N.D	N.D	N.D	N.D	-4,0%	N.D	12,1%	9,4%	2,9%	3,8%	N.D	N.D
	-0,6%	4%					BC, en oct. 2020	BC en oct. 2020	Nov. 2020	Nov. 2020		
	panel d'économistes en Nov. 2020	panel d'économistes en Nov. 2020					12,47%	9,2%				
							panel d'économistes en Nov. 2020	panel d'économistes en Nov. 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, Kavaklıdere
Ankara 06680, TURQUIE

Directeur de la publication : Daniel GALLISSAIRES

Revu par : Thierry BOREL, Oscar CHASSAGNON

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

Edition du 7 décembre 2020.

Crédits

photographiques : Pixabay