

EDITION

n°180



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROÉCONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Programme de crédits des 3 banques publiques pour relancer l'activité. Ziraat Bank, VakifBank et Halkbank proposeront prochainement des prêts hypothécaires sur 15 ans à taux très préférentiels (0,64%) assortis de différés de remboursement allant jusqu'à 12 mois. Des crédits assortis de conditions financières similaires, inférieures au taux d'inflation, seront aussi accordés pour l'achat de véhicules, de biens produits en Turquie ou pour des dépenses touristiques. Ce programme, le plus large depuis la mise en place du Fonds de Garantie de Crédits (KGF) en 2017, vise à stimuler l'activité de secteurs qui contribuent fortement à la croissance (automobile, construction et tourisme).

Turquie – Accélération de l'inflation en mai. Dépassant les prévisions des économistes, l'inflation a accéléré avec un taux de 11,39% en g.a, contre 10,94% en avril. L'augmentation des prix des produits alimentaires et de l'énergie, en lien avec la dépréciation de la lire, ont plus que compensé l'impact de la baisse de la demande dans le contexte de crise.

Turquie – Baisse des exportations en mai. Selon les données préliminaires, les exportations auraient diminué de 40,9% en mai en g.a., mais auraient augmenté de 10,8% par rapport au mois précédent. Les importations ont quant à elles diminué de 27,7% en g.a.. Le commerce extérieur devrait de nouveau progresser à partir du mois de juin.

Turquie – Poursuite du rachat de la dette souveraine par la Banque Centrale. Le portefeuille de titres souverains de la Banque centrale s'élève à 71,9 Mds TRY, soit 10% de son bilan actifs au 1^{er} juin. Elle a racheté sur le marché secondaire 55,8 Mds TRY d'obligations d'Etat depuis le début de l'année.

Turquie – Ajustement du nouveau ratio d'actifs des banques. L'Agence de supervision et de régulation bancaire (BDDK) a modifié le calcul de l'« Asset Ratio » (AR) applicable aux banques depuis le 17 avril dernier. La nouvelle version, en vigueur depuis le 1^{er} juin, encourage davantage les banques à accorder des crédits à l'économie réelle en limitant leur possibilité d'arbitrer entre une diminution de la rémunération des dépôts et l'augmentation de leur production pour respecter ce nouveau ratio. Les banques présentant un ratio inférieur à 100% s'exposent à une amende.

Azerbaïdjan – Soutien apporté au Fonds d'assurance des dépôts. La Banque centrale va prêter 480 M AZN au Fonds, qui n'est en mesure de rembourser que 200 M AZN des 680 M AZN de dépôts assurés dans les 4 banques récemment fermées. Pour rappel, la loi azerbaïdjanaise sur le remboursement total des dépôts est en vigueur jusqu'au 4 décembre 2020. 200 M AZN seront prêtés par la BCA en devises étrangères. Par conséquent, les réserves en devises de cette dernière (6,4 Mds USD actuellement) pourraient légèrement diminuer d'ici la fin de l'année. La BCA souhaite réformer son modèle d'assurance des dépôts d'ici la fin de l'année.

Azerbaïdjan – Possible assouplissement de la position des autorités à l'égard de l'emprunt extérieur. Si le Président Aliyev a récemment rappelé que sa priorité était de « préserver et d'accroître les réserves », le Ministre des Finances Sharifov a par la suite laissé entendre que des « ajustements à [la] stratégie de gestion de la dette publique », qu'il juge « conservatrice », seront prochainement proposés au chef de l'Etat afin de financer sur emprunt des projets avec la Banque asiatique de développement et la BERD. Le Ministre a rappelé que les réserves stratégiques du pays représentent plus du quintuple de la dette externe du pays.

Azerbaïdjan – Changement d'approche pour les restrictions liées à la crise sanitaire. Une nouvelle série de restrictions ont été levées le 31 mai, permettant notamment la reprise de l'activité des centres commerciaux et autorisant l'ouverture des établissements de restauration jusqu'à 22h00. Cependant, le gouvernement a décidé, le 6 juin, de réintroduire des mesures de confinement strict durant les week-ends dans les grandes villes du pays.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Hausse de la production halieutique de 33,1% en g.a. en 2019. Elle a atteint 836 524 t, dont 463 168 t pour la pêche et 373 356 t pour l'aquaculture. La production est répartie entre 44,8% de poissons de mer, 6,8% d'autres produits de la mer, 3,8% de poissons d'eau douce et 44,6% d'aquaculture. Les captures résultant de la pêche ont par ailleurs augmenté de 47,5%, et l'aquaculture de 18,7% sur l'année.

Turquie – Hausse de la production laitière. Selon le ministre de l'Agriculture, la production de lait est en hausse de 3,8% en g.a., atteignant 22,9Mt. Le pays est exportateur net de lait et de produits laitiers (357M USD, +10% en g.a.).

Azerbaïdjan – 5,2 M AZN de prêts accordés aux agriculteurs. Selon le ministère de l'Agriculture, au 1^{er} juin, 512 agriculteurs ont obtenu des microcrédits agricoles bonifiés d'une valeur de 5,2 M AZN, dont 4,5 M AZN pour l'élevage, 335 000 AZN pour la culture, 208 000 AZN pour le jardinage et 102 000 AZN pour le développement de l'apiculture et d'autres exploitations familiales. L'émission de microcrédits a commencé le 23 mai. En avril, 30 M AZN avaient été versés du budget de l'État sur le compte de L'Agence pour les prêts et le développement agricoles (AKIA), rattachée au ministère de l'Agriculture, afin d'être utilisés pour allouer des microcrédits non garantis aux producteurs agricoles. 5 M AZN ont été ajoutés à ce portefeuille par Pasha Holding.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Signature d'un accord entre Botas et Total. Botas s'engage à acheter 1,2Mt de gaz naturel liquéfié à Total sur une durée de 3 ans à partir de la fin de l'année 2020.

Turquie – Reprise prochaine des vols internationaux. Le ministre des Transports et des Infrastructures a annoncé que les vols internationaux reprendraient à partir du 10 juin, à destination de 40 pays. La reprise se fera par étapes : le 10 juin (vers 5 destinations, dont la Grèce et la Bulgarie), le 15 juin (vers 17 destinations, l'Allemagne, l'Autriche, l'Azerbaïdjan et Hong Kong notamment), le 20 juin (Pays Bas et Kazakhstan), le 22 juin (vers 12 destinations, dont le Luxembourg) et enfin le 25 juin (Belgique). La Turquie aurait ainsi engagé des discussions avec 92 pays, tandis qu'un accord réciproque de reprise des vols aurait déjà été trouvé avec 15 partenaires (notamment l'Italie et l'Autriche), sans que les dates des premiers vols n'aient été annoncées pour certains.

Turquie – Reprise des vols domestiques. Après avoir repris sur un nombre très limité de destinations le 1^{er} juin, les vols domestiques ont été étendus dès le 4 juin : 27 destinations pour Pegasus, 34 depuis le nouvel aéroport d'Istanbul, 14 depuis l'aéroport Sabiha Gökçen et 15 depuis Ankara pour Turkish Airlines.

Turquie – Réouverture des postes douaniers avec l'Iran et l'Irak. La ministre du Commerce a annoncé la réouverture des postes douaniers (notamment Habur et Gurbulak) pour le transport de marchandises. Le dispositif « commerce sans contact », mis en place pour faciliter les flux commerciaux pendant la pandémie, n'est par ailleurs plus en vigueur.

Turquie – Baisse de la consommation et de la production d'électricité en mai. La consommation électrique a diminué de 16,7% en g.a. en mai (19,640 Mds kWh). La production a quant à elle baissé de 17,8% (19,5 Mds kWh). Cette dernière a principalement été générée par les centrales hydroélectriques (46%), les centrale au charbon (14,9% pour le charbon d'origine locale et 16,6% pour le charbon importé), les centrales au gaz naturel (8,4%) et l'éolien (7,8%). La production restante provient de ressources géothermiques, solaires, du fuel-oil et de la biomasse.

Azerbaïdjan – Décisions sur l'ouverture des frontières extérieures. L'Azerbaïdjan a prolongé la fermeture de ses frontières jusqu'au 15 juin (exception faite du transport de fret et des vols charters). Les frontières seront d'abord rouvertes avec les pays voisins. Turkish Airlines a annoncé la reprise des liaisons avec la Turquie le 15 juin.

Turkménistan – Rétablissement des vols de Turkish Airlines le 1^{er} juillet. La compagnie turque est la première à avoir annoncé la reprise des vols vers le Turkménistan, où aucun cas de Covid-19 n'a officiellement été déclaré. Le gouvernement a suspendu les liaisons aériennes internationales jusqu'au 20 juin.

Turkménistan – Réouverture de la frontière terrestre avec l'Iran le 10 juin. La reprise du transport routier et ferroviaire s'accompagnera de mesures de désinfection systématiques. Les camions seront désinfectés et les conducteurs devront se soumettre à des examens médicaux. Des précautions similaires sont à prévoir pour les voitures et les trains.

Turkménistan – Livraison des derniers tubes de la portion turkmène du gazoduc Turkménistan-Afghanistan-Pakistan-Inde (TAPI). Ils auraient été achetés à la société russe ChelPipe, qui avait déjà livré l'équivalent de 150 000 tubes en acier d'une valeur de 220 M USD en décembre 2019. Selon l'agence de presse d'État du Turkménistan, tous les tubes sont désormais prêts pour finaliser la construction du pipeline de 1 814 km.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Légère baisse des ventes automobiles en mai. Le marché automobile a diminué de 2,4% en mai en g.a., pour s'établir à 32 235 unités. Les ventes des véhicules particuliers ont diminué de 7,6 % en g.a. (25 073 unités) alors que celles de véhicules légers ont augmenté de 21,6% (7 162 unités). Depuis le début de l'année, 183 095 véhicules ont été vendus (+20 % en g.a). La nouvelle campagne de crédits pour l'achat de véhicules neufs produits en Turquie (taux d'intérêt de 0,49% à 0,69% par mois, jusqu'à 150 000 TRY) et d'occasion (0,82% par mois, jusqu'à 150 000 TRY) devrait avoir des effets positifs sur les ventes dans les prochains mois.

Turquie – Chute des exportations automobiles et textiles en mai. Les exportations automobiles ont chuté de 56% en mai en g.a. (1,2 Md USD) et de 33% au cours de 5 premiers mois de l'année (8,7 Mds USD). Les exportations de l'industrie textile ont quant à elles diminué de moitié en mai en g.a. (1,4 Md USD) et de 26% depuis le début de l'année (9,6 Mds USD) en g.a. L'industrie textile devient le premier poste d'exportation turc, devant l'industrie automobile.

Turquie – Progression du projet de voiture électrique turque (TOGG). Le ministère de l'Environnement et de l'Urbanisme a validé le rapport d'évaluation d'impact environnemental (EIA) ainsi que le certificat d'incitation à l'investissement du projet de construction de l'usine de TOGG à Gemlik dans la province de Bursa.

Turquie – Vente de la première licorne turque, Peak Games. Elle a été acquise par la société de jeux américaine Zynga, pour 1,8 Md USD (50% en cash et 50% en actions), soit le plus gros montant de l'écosystème des startups turques, devenant ainsi la première licorne de Turquie. Avant le rachat, les actionnaires étaient le fonds européen Earlybird (44%), le fondateur Sidar Sahin (22%), le fonds Hummingbird Ventures (environ 20%), ainsi que la fondatrice de Trendyol (Demet Mutlu) et Evren Üçok. Créée en 2010, elle emploie 100 personnes et compte plus de 12 M d'utilisateurs mobiles quotidiens en moyenne. Zynga avait précédemment acheté les jeux de cartes mobiles de Peak Games (Spades Plus, Gin Rummy Plus et 101 Okey) pour 100 M USD en 2017.

Turquie – Hausse de l'indice PMI manufacturier en mai. L'indice manufacturier de la chambre d'industrie d'Istanbul est passé de 33,4 en avril à 40,9 en mai. Un seuil inférieur à 50,0 indique une contraction de l'activité.

Turquie – Adhésion complète de l'Agence des produits pharmaceutiques et des dispositifs médicaux (TİTCK) au Conseil international d'harmonisation (CIH). L'adhésion de TİTCK, qui avait le statut d'observateur depuis novembre 2017, a été acceptée le 27 mai 2020. TİTCK est désormais membre à part entière du Conseil international d'harmonisation (CIH) des exigences techniques pour l'enregistrement des médicaments à usage humain.

Turquie – Nouveau prêt de la BERD à Türk Telekom. La BERD a annoncé avoir accordé un prêt de 100 M USD à l'entreprise de télécommunications Türk Telekom, qui va investir dans la modernisation des infrastructures fixes de large bande en utilisant des technologies et des équipements économes en énergie.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	08/06/2020 <i>(jour)</i>		08/05/2020 <i>(1 mois)</i>		08/12/2019 <i>(6 mois)</i>		08/06/2019 <i>(1 an)</i>	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	7,6586	6,7836	7,7033	7,1088	6,3920	5,7582	6,5847	5,8460
AZN	1,9190	1,7000	1,8433	1,7000	1,8883	1,7000	1,9155	1,7000
GEL	3,3476	2,9562	3,4540	3,2032	3,2690	2,9466	3,0803	2,7344

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% <i>Avr.20</i>	5,0% <i>Avr. 20</i>	-2,2% <i>Avr. 20</i>	0,7% <i>Avr. 20</i>	-4,0% <i>Avr. 20</i>	3,0% <i>Avr. 20</i>	12% <i>Avr. 20</i>	12% <i>Avr. 20</i>	3,3% <i>Avr.20</i>	3,2% <i>Avr.20</i>	4,6% <i>Avr. 20</i>	3,7% <i>Avr. 20</i>
Banque mondiale	0,5% <i>Avr. 20</i>	4,0% <i>Avr. 20</i>	-0,2% <i>Avr. 20</i>	2,2% <i>Avr. 20</i>	0,1% <i>Avr. 20</i>	4,1% <i>Avr. 20</i>	11,0% <i>Avr. 20</i>	9,0% <i>Avr. 20</i>	3,3% <i>Avr. 20</i>	2,9% <i>Avr. 20</i>	5,0% <i>Avr. 20</i>	4,0% <i>Avr. 20</i>
Commission européenne	-5,4% <i>Mai 20</i>	4,4% <i>Mai 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	11,4% <i>Mai 20</i>	11,7% <i>Mai 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	2,7% <i>Mar.20</i>	3,3% <i>Mar.20</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	Positif <i>Mai 2020</i>	5,0% <i>Nov.19</i>	3% <i>Nov.19</i>	N.D	-4,0% <i>Mai 2020</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	-4,0% <i>Mai 2020</i>	N.D	7,4% <i>BC, en Mai 2020</i>	5,4% <i>BC en Mai 2020</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
	-0,6% <i>panel d'économistes en Avr.2020</i>	4,6% <i>panel d'économistes en Avr. 2020</i>					9,76% <i>panel d'économistes en Avr. 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@dtresor.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 08 juin 2020.

Crédits

photographies :
Pixabay