

BRÈVES SECTORIELLES

Russie

Une publication du SER de Moscou
Semaine du 10 février 2025

1 EUR = 94,92 RUB (14/02/2025)

SOMMAIRE

ÉNERGIE	2
Hausse de livraisons de gaz russe vers l'Europe via la Turquie.....	2
Croissance des revenus pétroliers en janvier.....	2
La Corée du Sud augmente ses achats de GNL russe en 2024.....	3
INDUSTRIE	3
Hausse de la production industrielle en 2024.....	3
Baisse des cessions d'actifs étrangers.....	3
Les industriels coréens envisagent un retour en cas de levée des sanctions.....	4
NUMÉRIQUE	4
VK monte au capital du développeur russe de logiciels R7	4
Gazprom rachète une participation allemande dans une coentreprise de logiciels industriels.....	5
TRANSPORT	5
Hausse des prix des pièces détachées pour les voitures étrangères.....	5
Reprise partielle de la production de pneus en 2024.....	6
Reprise annoncée de la production automobile dans les anciens sites étrangers.....	6
TOURISME	7
Rebond modeste des voyages russes à l'étranger.....	7
Hausse des revenus des hôtels russes mais baisse de la rentabilité.....	7

Énergie

Hausse de livraisons de gaz russe vers l'Europe via la Turquie

TASS, 12 février – Les livraisons de gaz russe vers l'Europe via le gazoduc Turkish Stream ont atteint un nouveau record hebdomadaire début février. Selon les calculs de TASS basés sur les données de l'European Network of Transmission System Operators for Gas (ENTSOG), du 3 au 9 février, plus de 390 millions de m³ ont été acheminés à travers la station de compression « Strandja – 2 » à la frontière entre la Turquie et la Bulgarie. Ce volume dépasse le précédent record établi en janvier, avec 376 millions de m³ transportés en une semaine. Le gazoduc Turkish Stream, opérationnel depuis janvier 2020, est actuellement le seul corridor actif pour les exportations de gaz russe vers l'Europe, après l'arrêt du transit via l'Ukraine.

Croissance des revenus pétroliers en janvier

RBC, 14 février – Selon l'Agence internationale de l'énergie (AIE), les revenus de la Russie issus des exportations de pétrole et de produits pétroliers ont augmenté de 950 M USD en janvier 2025 par rapport à décembre 2024, atteignant 15,77 Md USD. Cette hausse mensuelle s'explique par l'augmentation des prix du pétrole et la stabilité des volumes d'exportation, les dernières sanctions américaines n'ayant pas encore pris effet. Ce volume est néanmoins en baisse en glissement annuel (-610 M USD), les cours du pétrole brut étant moins élevés qu'en janvier 2024. Au total, la Russie a reçu 189 Md USD en 2024.

La Corée du Sud augmente ses achats de GNL russe en 2024

Oilcapital, 4 février – En 2024, la Corée du Sud a augmenté ses importations de gaz naturel liquéfié (GNL) en provenance de Russie de 28 %, atteignant 2,1 Mt pour une valeur de 1,24 Md USD. Malgré cette hausse, la Russie ne se classe qu'au septième rang des fournisseurs de GNL de Séoul, derrière notamment l'Australie, le Qatar et la Malaisie. Dans le même temps, la Russie est devenue le principal exportateur d'uranium vers la Corée du Sud, avec des livraisons atteignant 649,5 M USD en 2024, soit une augmentation de 90 % par rapport à l'année précédente (et représentant désormais 48,5 % de parts de marché).

Industrie

Hausse de la production industrielle en 2024

Expert, 5 février – Selon les données publiées par Rosstat, la production industrielle en Russie a augmenté de 4,6 % en 2024 (contre 4,3% en 2023), dépassant ainsi les prévisions du ministère du Développement économique. Le secteur manufacturier a notamment connu une progression de 8,5 %, porté par l'activité du complexe militaro-industriel et les efforts de substitution des importations dans le domaine civil. En revanche, l'industrie extractive a poursuivi son déclin (sur fond de réductions volontaires dans le cadre de l'OPEP+ et de frappes de drones sur certains sites), enregistrant une baisse de 0,9 % en 2024, après une diminution de 1 % en 2023.

Baisse des cessions d'actifs étrangers

RBC, 13 février – Selon un rapport de l'agence AK&M, en 2024, le volume total des transactions liées au retrait d'investisseurs étrangers des actifs russes été divisé par trois, atteignant 3,38 Md

USD contre 11,14 Md USD en 2023. Le nombre de ces transactions est quant à lui passé de 97 en 2023 à 58 en 2024. Les secteurs les plus concernés par ces sorties sont la construction et le développement immobilier, avec 13 ventes totalisant 724,8 M USD, ainsi que l'ingénierie mécanique, avec 10 transactions s'élevant à 478,5 M USD. Le rapport dénombre neuf cessions d'entreprises françaises, huit cessions d'Allemagne, sept des États-Unis, quatre du Royaume-Uni et d'Autriche, et trois du Japon, de la Suède et de la Chine.

Les industriels coréens envisagent un retour en Russie en cas de levée des sanctions

TASS, 14 février – Selon des médias sud-coréens, l'entretien téléphonique entre les présidents russe et américain a incité plusieurs grandes entreprises sud-coréennes à reconsidérer leur retour sur le marché russe, sous réserve de la levée des sanctions. Hyundai Motor Group envisagerait notamment de racheter son ancienne usine à Saint-Petersbourg, vendue en décembre 2023 avec une option de rachat sur deux ans. Toutefois, certains points, tels que l'obtention de l'autorisation du gouvernement russe et la renégociation du prix de l'usine, demeurent en suspens. D'autres industriels, notamment dans l'électronique (Samsung Electronics et LG) suivent également de près la situation, bien que la reconquête de leurs parts de marché ne soit pas acquise en raison de la pénétration de la concurrence chinoise et russe.

Numérique

VK monte au capital du développeur russe de logiciels R7

RBC, 14 février – Le groupe technologique russe VK a acquis 25 % de la société R7, spécialisée dans les logiciels bureautiques. Cette acquisition vise à renforcer la filiale du groupe VK Tech, en

intégrant les solutions de R7 pour améliorer ses propres produits bureautiques. Le montant de la transaction est estimé à 2,5-3,5 Md RUB. R7 développe des alternatives aux logiciels de Microsoft et Google, ce qui en fait un acteur important de la substitution technologique en Russie. Pour mémoire, VK et R7 avaient conclu en octobre 2024 un accord de partenariat technologique, en vertu duquel les éditeurs de documents, de feuilles de calcul et de présentations R7-Office, basés sur le cloud, ont été intégrés dans les produits destinés aux utilisateurs (Potchta et Oblako Mail), ainsi que dans les solutions de VK Tech pour les entreprises (VK WorkSpace).

Gazprom rachète une participation allemande dans une coentreprise de logiciels industriels

RBC, 7 février – Le président russe a autorisé la société Gazprom Avtomatizatsiya à racheter les actions de Gazavtomatika Dispatcherskie Sistemy détenues par la société allemande PSI Software (33 %). Gazprom détenait déjà 67% de cette coentreprise qui a lancé le logiciel industriel Horizon en 2016, et monte ainsi à 100% du capital. Gazprom Avtomatizatsiya réalise un cycle complet de production de systèmes de contrôle automatisés, d'équipements et de solutions informatiques pour le secteur des carburants et de l'énergie. Cette acquisition doit lui permettre de renforcer son rôle dans l'optimisation des infrastructures industrielles russes.

Transport

Hausse des prix des pièces détachées pour les voitures étrangères

Izvestia, 31 janvier – En 2024, les prix des pièces détachées pour les voitures étrangères en Russie ont augmenté en moyenne de 20 à 50 %, dépassant largement le taux d'inflation moyen de 9,5 %. Les marques européennes telles que Mercedes, BMW, Volvo, Skoda, Audi et Volkswagen ont été particulièrement touchées. Cette hausse est attribuée aux sanctions entraînant des difficultés

d'approvisionnement et de paiement, aux fluctuations des taux de change et à la hausse générale des prix. Les composants électroniques, tels que les capteurs, les caméras et les unités de commande, ont connu les plus fortes hausses, certains voyant leur prix presque doubler. Ces problèmes ont également prolongé les délais de réparation et augmenté le coût des assurances tous risques.

Reprise partielle de la production de pneus en 2024

Kommersant, 10 février – En 2024, la production de pneus pour voitures particulières en Russie a augmenté de 13 % par rapport à l'année précédente, atteignant 34,6 millions d'unités. Cette reprise après la chute de la production constatée en 2022 et 2023 est attribuée à la reprise des usines précédemment détenues par des entreprises étrangères (consolidées autour du repreneur russe Cordiant, dominant désormais le marché) et à la hausse des ventes de voitures neuves (+48,4 % soit 1,57 million d'unités en 2024). Les volumes de production restent inférieurs aux niveaux de 2021, et pourraient à nouveau s'affaïsser en raison de la baisse prévue des ventes de voitures neuves en 2025.

Reprise annoncée de la production automobile dans les anciens sites étrangers

Kremlin, 11 février – Lors d'une réunion au Kremlin, le gouverneur de la région de Kalouga a noté que les anciens sites des producteurs européens Volkswagen, PSA et Volvo avaient été repris en main par des acteurs russes et que la production devait être relancée avec des partenaires étrangers (chinois). Il a notamment affiché l'ambition que l'ancien site de Volkswagen produise plus de 110 000 véhicules en 2025, tandis que l'ancienne usine de PSA pourrait assembler jusqu'à 25 000 véhicules chinois Haval sous contrat. Pour référence en 2024 13 000 véhicules ont été produits sur ces sites. Le site de Volvo a produit environ 2 000 camions et devrait poursuivre à ce rythme.

Tourisme

Rebond modeste des voyages russes à l'étranger

Kommersant, 6 février – Selon l'Association des agences touristiques de Russie (ATOR), les Russes ont effectué 17,4 millions de voyages touristiques l'étranger en 2024, soit une augmentation de 15,4 % par rapport à 2023. La Turquie reste la destination privilégiée des touristes russes, (6,7 M soit 38,5 % des voyages de voyages, +6,3 %), suivie par les Émirats arabes unis, (2,0 M soit 11,4 % du total, +15,6 %) et la Chine (1,8 M 10,9 % du total, +96,5 %). Les voyages à l'étranger restent inférieurs de 39,3% à leur niveau prépandémique.

Hausse des revenus des hôtels russes mais baisse de la rentabilité

RBC, 11 février – En 2024, les revenus des hôtels en Russie ont atteint 1040 Md RUB, soit une augmentation de près de 27 % par rapport à 2023 (821,6 Md RUB). Cette croissance est attribuée à la hausse des prix des services hôteliers et au dynamisme du tourisme intérieur. Malgré cette progression des revenus, la rentabilité des hôtels a diminué, principalement en raison de la hausse des coûts d'exploitation, notamment des dépenses en personnel et en services publics. Les principales régions en termes de revenus hôteliers demeurent le kraï de Krasnodar (221 Md RUB, qui comprend notamment Sotchi), la ville de Moscou (165,4 Md RUB, auxquels on peut ajouter les 63,8 Md RUB de la région de Moscou) et Saint-Pétersbourg (77,2 Md RUB).

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.

Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations :

www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international

Responsable de la publication : Service économique régional de Moscou

Rédaction : Service économique régional de Moscou

Abonnez-vous : Moscou@dgtresor.gouv.fr