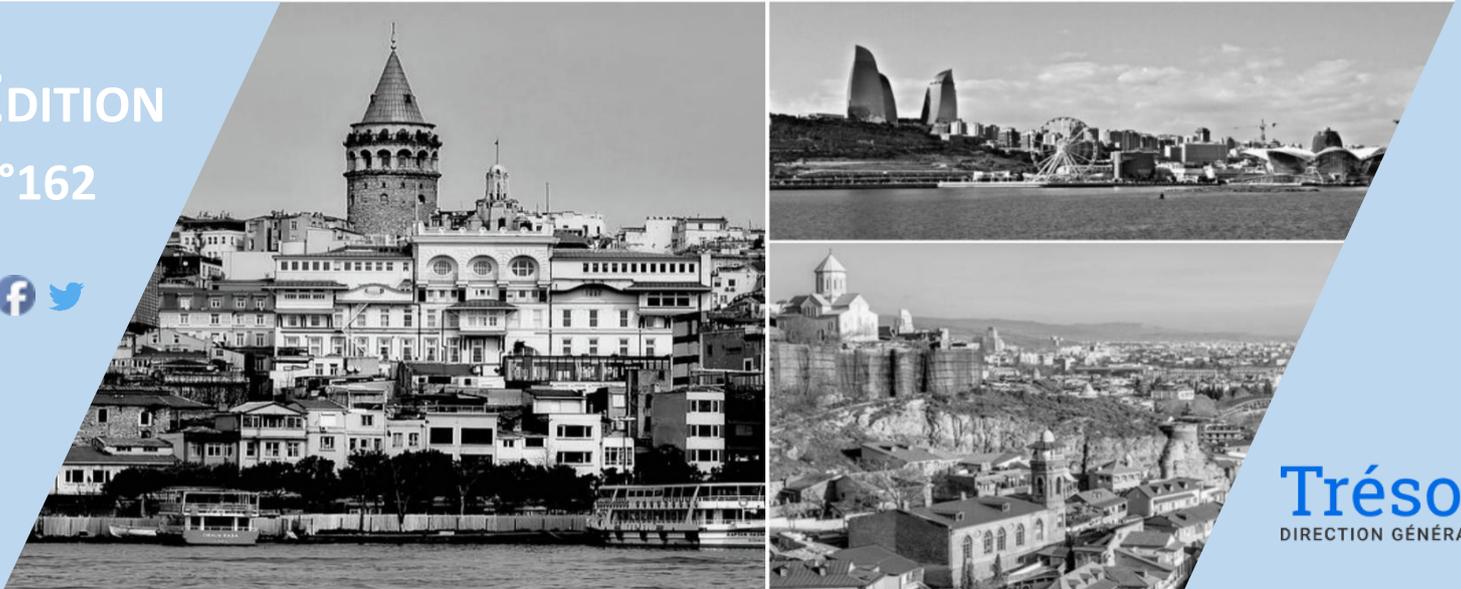


EDITION
n°162



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROÉCONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Importante baisse du déficit commercial en 2019. Selon les données de TurkStat, les exportations turques se sont établies à 171,5 Mds USD en 2019 (après 168 Mds en 2018) et les importations à 202,7 Mds USD (après 223 Mds USD en 2018). Le déficit commercial (31,1 Mds USD) a reculé de 43,5% par rapport à 2018. Le taux de recouvrement des importations par les exportations est passé de 75% en 2018 à 84,6% en 2019. L'Allemagne reste le premier client de la Turquie (9% des exportations turques totales), suivie par le Royaume-Uni (6,3%) et l'Italie (5,4%). La France est en 6^{ème} place avec 7,6 Mds USD en 2019 après 7,2 Mds USD en 2018 (4,5%). La Russie continue d'occuper la 1^{ère} place parmi les pays fournisseurs (11,1% des importations turques), suivie par la Chine (9,1%) et l'Allemagne (8,9%). Selon les données turques, les exportations françaises vers la Turquie ont été ramenées de 7,4 Mds USD en 2018 à 6,3 Mds USD en 2019, soit un recul de -14,3% en g.a.. Avec 3,1% des importations turques, la France est le 7^{ème} fournisseur de la Turquie. Les exportations des principaux fournisseurs de la Turquie ont d'ailleurs toutes enregistré des baisses importantes par rapport à 2018, sauf pour la Russie : le Royaume-Uni de -27%, l'Italie de -15,2%, l'Inde de -12,5%, l'Allemagne de -11,9% et la Chine de -10,7%.

Turquie – L'estimation d'inflation de la Banque centrale reste inchangée pour 2020. Dans son premier rapport d'inflation de l'année, la Banque centrale a maintenu son estimation d'inflation pour 2020 à 8,2%, et l'indice des prix à la production à 5,4%.

Turquie – Hausse de l'inflation en janvier 2020. Selon TurkStat, l'inflation s'est établie à 12,15% en janvier, en légère augmentation par rapport au mois précédent. La progression de l'inflation avait ralenti pendant les trois premiers trimestres de 2019, passant sous le seuil des 10% en septembre et octobre (respectivement à 9,26% et 8,55%) grâce à un effet de base favorable avant de progresser de nouveau à partir du mois de novembre. En janvier 2019, l'inflation atteignait 20,35%.

Turquie – Légère hausse de l'indice de confiance économique en janvier. L'indice synthétique de confiance économique de TurkStat est passé de 96,5 points en décembre dernier à 97,1 en janvier 2020, toujours légèrement en dessous du seuil d'optimisme de 100 points. On notera la hausse significative dans le secteur de la construction (de 69 à 79 points). Les secteurs des services et des ventes de détail affichent des hausses modérées alors que la confiance chez les ménages stagne.

Turquie – Le taux de prêts non-performants (NPL) atteint 5,33%. Le taux de NPL du secteur bancaire turc s'est établi à 5,33% en décembre 2019, a annoncé l'Agence de supervision et de régulation bancaire (BDDK) le 30 janvier,

<https://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/TR>

Edition du 3 février 2020

contre 3,87% l'année précédente. La détérioration du taux de NPL intervient malgré les instructions données par le Régulateur en septembre 2019, demandant aux banques turques de radier 46 Mds TRY de créances irrécouvrables. Depuis 2018, la lire turque a perdu 36% de sa valeur face au dollar, entraînant des difficultés de remboursement pour les entreprises endettées en devises, lesquelles ont contribué à alourdir le bilan des établissements de crédit locaux.

Turquie – Le taux d'intérêt des obligations d'Etat à deux ans plonge en-dessous du seuil de 10%. Le vendredi 31 janvier, le ministre du Trésor et des Finances turc a annoncé que les rendements des obligations d'Etat de court-terme s'étaient établis en fin de journée à 9,96%, une première depuis novembre 2016. Le ministre a cité la baisse du taux d'intérêt directeur de 1275 pdb depuis juillet 2019, la diminution de l'inflation et le recul des Credit Default Swaps (CDS, passés de 523 pdb à 236 pdb en 18 mois) comme facteurs d'explication d'une baisse tendancielle des taux d'intérêt obligataires de court-terme.

Turquie – Les recettes du tourisme ont continué de progresser en 2019. Les recettes provenant du tourisme se sont élevées à 34,5 Mds USD en 2019, soit une augmentation de 17% en g.a, avec une hausse de 20,6% sur le dernier trimestre par rapport au même trimestre de 2018. La fréquentation touristique a, quant à elle, augmenté de 13,7% en g.a. pour atteindre 51,8 M de personnes, dont 44,7 M d'étrangers et le reste composé de Turcs résidant à l'étranger.

Azerbaïdjan – Augmentation des flux touristiques. Plus de 3,1 M de voyageurs étrangers, originaires de 193 pays ont visité l'Azerbaïdjan en 2019, (+11,3 % par rapport à 2018). Les principaux pays d'origine sont la Russie (29,4 %), la Géorgie (22,9 %), la Turquie (10 %) et l'Iran (8,1%). Les arrivées en provenance de l'UE ont augmenté de 21,3 % pour atteindre 136 500 personnes. La majorité des touristes arrive par voie ferroviaire ou routière (58,7 %).

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Plan d'actions suite aux travaux du 3^{ème} conseil de l'agriculture et de la forêt. A la suite des travaux du 3^{ème} conseil de l'Agriculture et de la forêt (juillet-novembre 2019), le ministre de l'Agriculture a présenté le 30 janvier 2020 son plan d'actions dans le domaine agricole et forestier pour les 5 prochaines années. Il prévoit 38 actions à court, moyen et long terme et se décline en 333 activités. La plupart de ces actions existaient déjà (par exemple le développement d'entrepôts certifiés) et il n'y a pas d'explications sur les moyens de mise en œuvre, mais la volonté de mener une action forte en matière agricole semble présente. L'objectif est à la fois d'assurer une autosuffisance en produits alimentaires pour les consommateurs turcs mais également de développer davantage les exportations dans les domaines d'excellence de l'agriculture turque.

Turquie – Construction de la première usine de production de légumes-feuille hors sol à Antalya. La société Farminova a créé une usine de production de légumes-feuille hors sol à Antalya, pour un investissement estimé à 2,5 M EUR. C'est la première exploitation de ce type en Turquie et la plus grande en Europe. L'usine cultive des plantes en circuit fermé sans terre ni pesticide, tout en utilisant 95% moins d'eau que l'agriculture conventionnelle. Elle produira d'abord des légumes-feuilles comme la laitue, la roquette, le cresson, les épinards, le thym et le basilic et prévoit dans une seconde phase de produire des fraises, des champignons, des tomates, des poivrons et des aubergines.

Turquie – Négociation pour la hausse des quotas d'exportation de tomates turques vers la Russie. Suite à la crise diplomatique entre les deux pays, la Russie a imposé un embargo sur les importations de nombreux produits agricoles turcs avant de lever l'interdiction sur la plupart des produits hormis sur les tomates, le pays souhaitant protéger ses propres producteurs. Un accord prévoyant l'importation de 50 000t de tomates a ensuite été signé le 1^{er} novembre 2017, et ce quota a été porté à 100 000t en 2018, puis à 150 000t en 2019. Des négociations sont en cours pour atteindre 200 000t en 2020. Il convient de rappeler que la Turquie exportait en moyenne 340 000t de tomates vers la Russie avant 2015.

Azerbaïdjan – Récolte record de raisins en 2019. En 2019, les viticulteurs azerbaïdjanais ont récolté 201 800t de raisins (+ 20,4% en g.a.). Le rendement moyen des vignobles a augmenté de 12,9% en g.a. (104,8 quintaux par hectare), et le pays a produit plus de 7 M litres de vin. La production de raisin en Azerbaïdjan avait connu un déclin après les réformes agraires de 1996 et l'industrie du vin avait souffert d'une récession due à la perte de liens commerciaux avec ses clients régionaux.

Azerbaïdjan – Un projet de loi sur la sécurité alimentaire soumis au Cabinet des ministres azerbaïdjanais. L'Agence azerbaïdjanaise de sécurité alimentaire a soumis un projet de loi sur la sécurité alimentaire au Conseil des ministres du pays afin d'identifier les produits qui ne répondent pas aux normes en vigueur. Ce projet de loi couvrira

toutes les parties de la chaîne de l'industrie alimentaire. L'agence attend l'approbation du projet de loi en 2020 et invite les entrepreneurs à adapter leurs produits aux normes.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Energie Eolienne. Borusan EnBW Energy a conclu avec la BERD et ICBC Turkiye un accord de financement de 74 M USD pour la centrale d'énergie éolienne de Kıyıköy. Pour mémoire, l'entreprise avait acheté cette centrale en 2017 afin d'augmenter sa capacité installée de 72 MW, en construisant 20 nouvelles turbines de 3,6 MW.

Turquie – Gaz naturel. L'Autorité de Régulation des Marchés Énergétique prévoit en 2020 une consommation annuelle de gaz naturel de 52 Mds m³. En 2019, l'estimation était de 52,1 Mds m³ et la consommation a été de 45 Mds.

Turquie – Construction de 2000 logements suite au séisme à Elazığ. Suite au séisme de magnitude 6,8 sur l'échelle de Richter, le ministère de l'Environnement et de l'Urbanisme turc a annoncé la construction de 2000 logements.

Turquie – Suspension des vols de Turkish Airlines à destination de la Chine. Turkish Airlines a annoncé avoir suspendu jusqu'au 9 février 2020 ses vols à destination de Pékin, Guangzhou, Shanghai et Xian, en raison de l'épidémie de coronavirus, pour laquelle l'Organisation Mondiale de la Santé a décrété l'urgence de santé publique de portée internationale jeudi 30 janvier.

Turquie – Renouvellement en cours du contrat de KARPOWERSHIP en Gambie. Les centrales flottantes de 35 MW de KARPOWERSHIP (KARADENIZ Holding) installées en Gambie fournissent 60% de l'électricité de ce pays. Le contrat de 2 ans, signé en avril 2018 avec la compagnie publique d'électricité NAWEC, est en cours de renouvellement.

Azerbaïdjan – La compagnie pétrolière nationale SOCAR renforce ses liens avec le russe Lukoil. En marge du Forum économique de Davos, SOCAR et Lukoil ont signé un MoU pour l'exploration conjointe de deux blocs prometteurs dans la Mer Caspienne. Les réserves de ces champs sont estimées à 110 M t de pétrole et 85 Mds m³ de gaz. Lukoil, en situation de monopole sur l'exploitation pétrolière de la partie russe de la mer Caspienne, est déjà un actionnaire du champ azerbaïdjanais de Shah Deniz.

Azerbaïdjan – La compagnie pétrolière nationale SOCAR développe ses activités en Ukraine. Lors d'une rencontre avec le président Zelenskiy à Davos, SOCAR a évoqué les opportunités d'investissements dans les infrastructures et entreprises ukrainiennes. SOCAR a depuis annoncé son souhait de participer à la future privatisation du producteur d'engrais ukrainien Odessa Port Plant. Une délégation conduite par le ministre azerbaïdjanais de l'Énergie participe à la 12^{ème} réunion de la Commission mixte Azerbaïdjan-Ukraine du 31 janvier à Kiev.

Azerbaïdjan – La compagnie pétrolière nationale SOCAR en négociations pour la fourniture de pétrole à la Biélorussie. Répondant à une demande de Minsk qui cherche à diversifier ses fournisseurs, SOCAR a identifié l'oléoduc Odessa-Brody parmi les options de fourniture de pétrole azerbaïdjanais à la Biélorussie.

Azerbaïdjan – La Bulgarie ambitionne de remplacer 50% de ses importations gazières russe par du gaz azerbaïdjanais et du gaz naturel liquéfié. La Bulgarie importe aujourd'hui la quasi-totalité de son gaz de Russie, et compte bénéficier du corridor gazier Sud reliant les gisements azerbaïdjanais de Shah Deniz au marché européen.

Turkménistan – Le projet d'exportation d'électricité vers l'Afghanistan et le Pakistan prend forme. L'ancien ministre de l'Énergie a été chargé de la mise à bien du projet dit TAP, pan important de la diversification des exportations turkmènes. Le TAP, soutenu par la Banque asiatique de développement, longe le projet TAPI de gazoduc vers l'Inde et devrait permettre le transfert de plus de 2 000 MW dans sa première phase. A cette fin, un accord a été signé avec l'entreprise turque Calik Holding pour la construction, dès février 2020, d'une ligne de transmission de 220 kW reliant les réseaux énergétiques du Turkménistan et de l'Afghanistan.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Startup. Les investissements réalisés dans les startups turques ont augmenté de 62% en 2019 par rapport à l'année précédente pour s'établir à 101,7 M USD. Au total, 92 start-up sont concernées et 13 sorties ont été réalisées.

Turquie – Automobile. WABCO, fabricant américain de systèmes de freinage et d'applications de sécurité pour véhicules commerciaux a inauguré sa première usine à Sakarya dans la région de Marmara. L'usine, qui représente un investissement de 20 M USD, emploiera 600 personnes et devrait réaliser 100 M USD d'exportations par an.

Turquie – Automobile électrique turque. Le directeur général du groupement TOGG, composé des entreprises Kök, BMC, Zorlu, Turkcell et Anadolu Groupe, a déclaré que la construction de l'usine de véhicules électriques turcs commencerait en mai 2020 dans la province de Bursa. L'objectif est de commencer la production en série en 2022 avec une capacité annuelle de 175 000 unités et de produire un million de véhicules électriques par an d'ici 2032. Il a par ailleurs indiqué que l'entreprise était en discussion avec la société d'ingénierie allemande EDAG en tant que partenaire technologique pour l'intégration des véhicules.

Turquie – Importante contraction des immatriculations en 2019. Le nombre de nouvelles immatriculations enregistrées a diminué de près de 26% en 2019 en g.a, soit 671000, après 903000 véhicules enregistrés en 2018. Renault est en 1^{ère} place avec une part relative de 15,4% des ventes automobiles, suivi par Fiat (14%) et Volkswagen (9,3%).

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	03/02/2020 <i>(jour)</i>		03/01/2020 <i>(1 mois)</i>		03/08/2019 <i>(6 mois)</i>		03/02/2019 <i>(1 an)</i>	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	6,6273	5,9863	6,6584	5,9734	6,2054	5,5910	5,9622	5,2038
AZN	1,8839	1,7000	1,9035	1,7000	1,8839	1,7000	1,9452	1,7000
GEL	3,1880	2,8898	3,2143	2,8661	3,2037	2,8870	3,0452	2,6554

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	3,0% <i>Déc.19</i>	3,0% <i>Déc.19</i>	2,7% <i>Jan. 20</i>	2,1% <i>Sep. 19</i>	4,6% <i>Jan. 20</i>	4,8% <i>Déc.19</i>	12% <i>Déc.19</i>	12% <i>Déc.19</i>	2,8 % <i>Jan.20</i>	3,4% <i>Sep. 19</i>	3,0% <i>Déc. 19</i>	3,0% <i>Déc. 19</i>
Banque mondiale	3,0% <i>Jan. 20</i>	4,0% <i>Jan. 20</i>	2,3% <i>Oct. 19</i>	2,1% <i>Juin 19</i>	4,3% <i>Oct. 19</i>	4,5% <i>Oct. 19</i>	11% <i>Oct.19</i>	9,0% <i>Oct.19</i>	3,2% <i>Oct.19</i>	3,3% <i>Oct.19</i>	3,2% <i>Oct.19</i>	3,0% <i>Oct.19</i>
Commission européenne	3,1% <i>Nov. 19</i>	3,5% <i>Nov. 19</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	10,3% <i>Nov. 19</i>	9,3% <i>Nov. 19</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	3,0% <i>Nov.19</i>	3,2% <i>Nov.19</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	5,0% <i>Nov. 19</i>	5,0% <i>Nov.19</i>	3% <i>Nov.19</i>	N.D	4,9% <i>Déc. 19</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	N.D	N.D	8,2% BC, en jan. 2020	5,4% BC en jan. 2020	N.D	N.D	N.D	N.D
							10% panel d'économi stes	9% panel d'économi stes				

COPYRIGHT

Tous droits de reproduction réservés, sauf autorisation expresse du Service Économique Régional d'Ankara (adresser les demandes à ankara@dgtrésor.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, Razan KANAAN

Avec les contributions de : Ahmet AYDOGDU, Burcu DEMIRDAG Berat DURMUS, Shahin HUSEYNLI, Bozkurt OZSEREZLI, et Théophile PASTRE.

Edition du 03 février 2020.

Crédits

photographi
ques :

Pixabay