

EDITION
n°214



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – La lire turque atteint son plus haut niveau depuis six mois. La lire turque a atteint la semaine dernière, son plus haut niveau face au dollar depuis le début du mois d'août. En plus de l'apaisement des relations avec l'Union européenne et les États-Unis, les récents indicateurs économiques encourageants se sont traduits par une appréciation notable de la devise turque sur le marché des changes : sur les deux dernières semaines, le taux USD/TRY est passé de 7,3930 à 7,0791. La perception du risque turc sur les marchés financiers s'atténue: depuis la nomination de N.Ağbal et la mise en oeuvre d'une politique monétaire plus orthodoxe, les primes de risques ont significativement diminué : les primes de CDS à 5 ans sont passées de 550 pdb au début du mois de novembre à 292 pdb vendredi dernier.

Turquie - Le fond souverain turc va investir en 2021. Son directeur, Z.Sonmez, a annoncé qu'en 2021, le fond débutera ses investissements directs, avec une priorité donnée aux secteurs de l'énergie, de la pétrochimie et de l'extraction d'or : 15 Mds USD devraient être investis sur les cinq prochaines années. Créé en 2016, le fond souverain turc, dont la présidence est assurée par le Président Erdoğan, est critiqué en raison de son manque de transparence et de sa capacité réelle à générer des profits.

Turquie - La Turquie met fin à l'interdiction faite aux banques de verser des dividendes. Les banques turques, qui n'ont pas pu distribuer de dividendes lors des exercices 2018 et 2019 pourront le faire en 2020, dans la limite de 10% des bénéfices nets. Sollicitées pour répondre à la crise provoquée par l'épidémie de Covid-19, le total de bilan du système bancaire a progressé de 35% en 2020 et les bénéfices agrégés ont atteint 8,4Mds USD.

Turquie - Turk Eximbank vise 50 Mds USD de soutien à l'export. La ministre du Commerce a présenté vendredi les objectifs pour l'agence de crédit-export turque. Alors que Turk Eximbank a procuré 45,6 Mds USD de financement à l'exportation en 2020 (28,5 Mds de crédit et 17,1 Mds d'assurance), l'agence compte augmenter ses financements de 11% en 2021, soit plus de 50 Mds USD.

Turquie - Le déficit commercial de la Turquie s'est creusé en 2020. Le déficit commercial turc a atteint 49,9 Mds USD, soit une hausse de 69%. Les exportations totales ont diminué de 6,3% à 169,5 Mds USD tandis que les importations ont augmenté de 4,3% à 219,4 Mds USD. L'Allemagne, le Royaume-Uni et les États-Unis sont les premiers marchés d'exportation avec respectivement 16 Mds USD, 11,2 Mds USD et 10,2 Mds USD ; les importations en Turquie proviennent majoritairement de Chine (23,2 Mds USD), d'Allemagne (21,7 Mds USD) et de Russie (17,9 Mds USD).

Turquie - Les dépenses par carte de paiement en Turquie ont augmenté de 17 % en 2020 et atteignent 1 150 Mds TRY d'après les données de BKM. Les paiements par carte ont considérablement augmenté l'année dernière en raison de l'épidémie de coronavirus qui a modifié les habitudes d'achat et favorisé le e-commerce. La Turquie est le premier

pays d'Europe en termes de détention de carte de paiement, 41% des dépenses des ménages sont effectuées par carte. En 2000, les dépenses totales par carte de paiement s'élevaient à 8 Mds TRY.

Turquie – Davantage de zones franches spécialisées en 2021. Afin d'attirer les IDE étrangers, le gouvernement prévoit d'élargir les zones franches spécialisées à d'autres secteurs à forte valeur ajoutée. Le modèle des zones franches spécialisées, déployé à Istanbul pour les technologies de l'information et de la communication, est assorti d'exonérations fiscales, des réductions de loyer et de mesures de soutien à l'emploi qualifié.

Azerbaïdjan – La Banque centrale prévoit une inflation de 4% en 2021, contre 2,8% en 2020. Anticipant une reprise de la consommation et une hausse des dépenses liée aux financements des chantiers de reconstruction au Haut-Karabagh, la Banque centrale a maintenu le niveau du taux directeur à 6,25%. La prochaine réunion du comité de politique monétaire sera le 19 mars.

Azerbaïdjan – Les réserves de change de la banque centrale s'élèvent à 6,4 Mds USD au 1^{er} février 2021. Le gouverneur de la Banque centrale a annoncé avoir transféré 7,8 Mds AZN (3,9 Mds EUR) au budget de l'État azerbaïdjanais entre 2017 et 2020, auxquels s'ajouteront 256 M AZN (128 M EUR) de transferts prévus pour 2021.

Azerbaïdjan – Poursuite des ventes de devises par le fonds souverain SOFAZ. En janvier 2021, le fonds souverain azerbaïdjanais SOFAZ a vendu 645M USD, un montant similaire aux ventes du mois précédent (+1,1%) mais deux fois supérieur à celles de janvier 2020. SOFAZ, fort de réserves de change de 43,5 Mds USD, poursuit sa politique de stabilisation du cours du manat initié en mars 2020, lorsque la chute du cours des hydrocarbures avait mis le taux de change sous pression.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie - Turkşeker augmente ses prix de 10%. En réaction à la hausse de 30% du prix des betteraves ces deux dernières années, l'entreprise publique, qui détient 1/3 des parts du marché local, a augmenté le prix du sucre de 10%.

Turquie - Le règlement encadrant les hausses de prix alimentaires a été durci. Les hausses de prix dissimulées, via des manipulations sur le poids, le volume ou le nombre de pièce seront désormais sanctionnées au même titre que les hausses de prix illicites. Les entreprises encourent des pénalités de 11 000 TRY à 114 000 TRY.

Turquie - La Turquie enregistre un excédent commercial agricole de 5,68 Mds USD en 2020. Les exportations, ont progressé de 5,2% (18,1 Mds USD), 1/4 de celles-ci concerne les fruits. Les importations, dont 1/3 sont des importations de céréales, ont quant à elle reculé de 4,5% (13,23 Mds USD).

Turquie – Ülker continue sa progression malgré la pandémie. Au cours des trois premiers trimestres de 2020, le chiffre d'affaires de la société Ülker a atteint 6,7 Mds TRY soit une hausse de 19% en g.a. La société, qui emploie 9 000 salariés en Turquie, est la propriété du groupe Yildiz, l'un des leaders mondiaux sur le marché du biscuit, en particulier depuis 2014 et le rachat de la marque française BN.

Azerbaïdjan - Les activités agricoles reprennent dans les régions récemment libérées. Le président Aliyev a rappelé la nécessité de sécuriser ces terrains et d'en améliorer l'accès. Selon lui, 90 000 ha de terres peuvent être plantées de céréales, dont 7 000 ont déjà été ensemencés depuis décembre 2020.

Azerbaïdjan - Trois régions d'Azerbaïdjan seront enregistrées en tant que SIPAM. Trois régions du nord-ouest de l'Azerbaïdjan (Zagatala, Gakh et Balakan) seront enregistrées en tant que «Systèmes ingénieux du patrimoine agricole mondial» (SIPAM). Ce projet, porté par la FAO et l'UE, vise à développer des systèmes agroalimentaires durables locaux et inclusifs, ainsi qu'à favoriser le tourisme agricole.

Géorgie - L'inflation alimentaire s'élève à 6,4%. En 2020, les produits alimentaires et les boissons non alcoolisées ont enregistré une hausse des prix de 6,4%, contribuant ainsi à hauteur de 2,06 points au taux d'inflation annuel global.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Nouvelle tarification du programme Yekdem. Le ministère de l'Énergie et des Ressources naturelles a décidé de modifier la tarification du dispositif Yekdem, accordé lors d'investissements réalisés dans les sites de production d'électricité renouvelable. Le tarif de rachat garanti par kilowattheure, jusque-là libellé en USD, sera désormais libellé en TRY. Le nouveau mécanisme, qui réduit le tarif d'achat de 25% à 67% selon les sources énergétiques, s'appliquera aux installations opérationnelles à partir du 1^{er} juillet 2021

Turquie - Borusan Enerji agrandit sa centrale solaire de Kıyıköy. L'entreprise Borusan Enerji a agrandi son parc de Kıyıköy en y ajoutant 20 éoliennes supplémentaires d'une capacité de 3,6MW chacune, il devient ainsi le site le plus

important du groupe. L'installation, qui dispose désormais d'une puissance installée de 100MW, permettra d'économiser 140 000 tonnes d'émission de CO₂.

Turquie - Près de 50 Mds de m³ de gaz naturel sont consommés chaque année. 30% sont destinés à l'utilisation domestique et 25% sont convertis en électricité. La Turquie importe la quasi-totalité du gaz qu'elle consomme, principalement via le réseau de gazoducs qui l'approvisionne depuis la Russie, l'Azerbaïdjan et l'Iran, le reste est importé sous forme de gaz naturel liquéfié.

Turquie – Un nouveau taux réduit de TVA pour les travaux de construction. La TVA sur les travaux de construction dans le cadre de la transformation des immeubles à risque est passée de 18% à 1%. Ce taux, déjà appliqué partiellement lorsque la rénovation était financée par la rétrocession de lots immobiliers, a été élargi aux propriétaires finançant eux-mêmes ces travaux. Le gouvernement souhaite ainsi accélérer la transformation de 1,5M de ces immeubles.

Azerbaïdjan – Le Haut-Karabakh développe son réseau d'aéroport. La construction de la piste du nouvel aéroport international de Fizuli a été confiée au groupe azerbaïdjanais AzVirt. Si la fin des travaux de l'aéroport de 60 000m² est prévue pour mai 2022, il pourrait être opérationnel dès la fin de l'année 2021. Un second aéroport sera également construit à l'ouest du pays, afin de désenclaver une région au relief difficile : une décision sur l'emplacement du site (Lachin ou Kelbadjar) devrait être prise d'ici fin avril 2021.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – L'indice PMI est de nouveau en hausse. Après trois mois de baisses consécutives (53,9 en octobre, 51,4 en novembre et 50,8 en décembre) l'indice PMI repart à la hausse : il atteint 54,4 en janvier 2021, soit un niveau bien supérieur à celui enregistré il y a un an (51,3 en janvier 2020). Cet élan s'explique par une reprise de la croissance, l'arrivée de nouvelles commandes et l'augmentation des exportations tandis que la stabilisation monétaire et le succès de la campagne de vaccination renforcent l'optimisme des agents économiques.

Turquie – Plus de deux millions de personnes vaccinées. 2,69M de personnes, soit 3,19% de la population, ont déjà reçu une première injection. Pour l'instant, seul le vaccin CoronaVac de Sinovac est homologué en Turquie, mais le pays a signé un accord avec le fonds souverain russe RDIF pour produire localement le vaccin Sputnik V.

Turquie - Accélération de la croissance du marché automobile. A la suite d'importantes campagnes promotionnelles, les ventes ont accéléré en janvier (+60% en g.a, 44 000 unités), alors même que la croissance avait déjà été de 90% un an plus tôt. Volkswagen (11,5% de parts de marché, 4 080 unités), Toyota (11,5%, 4 060 unités) et Renault (10,2%, 3 600) occupent les trois premières places sur le segment des véhicules de tourisme.

Turquie – Le premier bus électrique autonome turc est prêt. Le premier bus électrique aux capacités de conduite autonome de niveau IV sera produit conjointement par le constructeur Karsan et le développeur de logiciels pour véhicule autonome Adastec. Deux bus devraient être livrés cette année, en Roumanie et aux Etats-Unis.

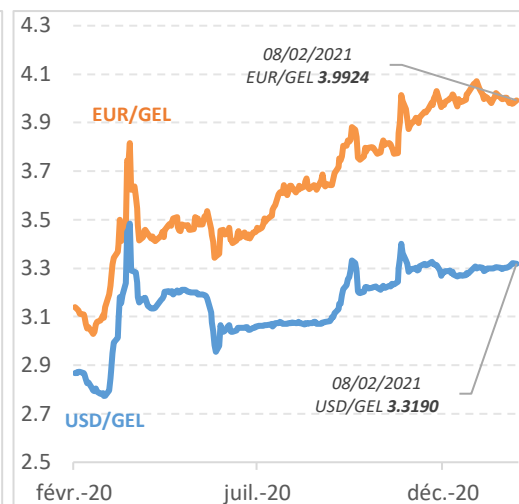
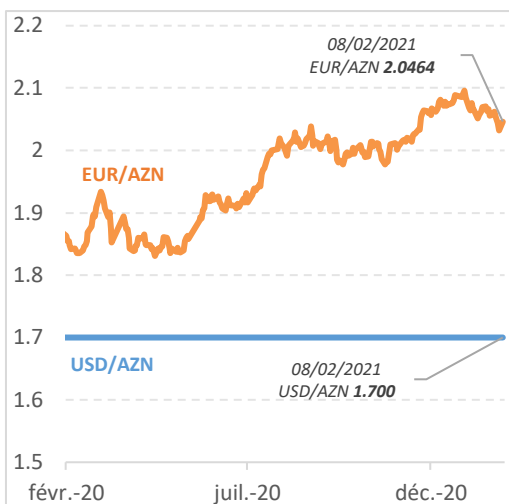
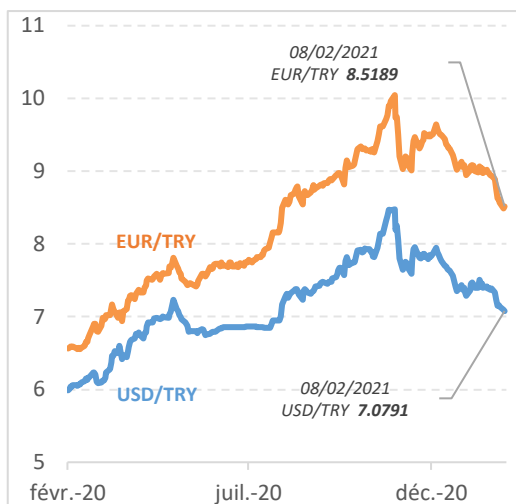
Turquie - Augmentation sensible de l'ÖTV sur les voitures électriques. La fourchette de la taxe, auparavant de 3 à 15%, est désormais de 10 à 60%. La taxe d'OTV des voitures avec une batterie inférieure à 85 kW est passée à 10% (contre 3% précédemment), celle des véhicules avec une batterie comprise entre 85 kW et 120 kW est passée à 25% (contre 7%) et celle des véhicules dont la batterie est supérieure à 120 kW est passée à 60% (contre 15%).

Turquie – La Turquie veut intensifier l'extraction d'or. Après la découverte d'un important gisement d'or d'environ 3,5M d'onces (dont 1,9M d'onces prêt à l'extraction) dans la province de Bilecik, le ministre de l'Énergie et des Ressources naturelles, F.Dönmez a annoncé que la Turquie produira 100 tonnes d'or par an au cours des cinq prochaines années. Pour mémoire, le pays a produit 42 tonnes d'or en 2020, son record de production, et 38 tonnes d'or en 2019.

Turquie – Xioami investit également en Turquie. La modification des incitations à l'investissement avait poussé les constructeurs de téléphonie mobile Samsung, Tecno et Oppo à produire sur le sol turc. La société chinoise Xiaomi a décidé de les imiter et commencera la production de smartphone en Turquie au premier trimestre 2021. Elle prévoit d'investir 30M USD dans cette usine qui pourra produire 5M de téléphones par an et créera 2 000 emplois.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE



PREVISIONS CONJONCTURELLES

	PREVISIONS DE CROISSANCE						PREVISIONS D'INFLATION					
	TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE		TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
	Jan. 21	Jan. 21	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20	Oct. 20
FMI	6%	3.5%	2%	1.6%	5%	6%	11,9%	11,4%	3.1%	3,2%	2.5%	3%
Banque mondiale	4.5%	5%	1.9%	4.5%	4%	6%	10%	9%	2.9%	N.D	4%	N.D
Commission européenne	3.9%	4.5%	N.D	N.D	N.D	N.D	11.7%	9.2%	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	2.6%	3.5%	N.D	N.D	N.D	N.D	12%	10%	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	5%	5%	3.4%	N.D	N.D	N.D	8%	6%	N.D	N.D	N.D	N.D
Banque centrale	N.D	N.D	N.D	N.D	5%	N.D	9.4%	7%	4%	N.D	2.5%	N.D
	3.9% panel d'économistes en Jan. 20	4.3% panel d'économistes en Jan. 20					11.15% panel d'économistes en Jan. 20	9.14% panel d'économistes en Jan. 20				

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 DEMIRDAG, Berat DURMUS, Hedi GHILAS, Shahin HUSEYNLI, Elodie LAUGIER, Bozkurt OZSEREZLI, Théophile PASTRE et Alexandre PICQUE.

Edition du 8 février 2021.

Crédits

photographiques : Pixabay