

EDITION
n°182



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROÉCONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Baisse de l'indice de la parité de pouvoir d'achat (PPA) en 2019. Selon les données d'Eurostat, l'indice turc de la PPA a diminué de 65 en 2018 à 61 en 2019, classant la Turquie devant la Bulgarie, le Monténégro, la Serbie, la Macédoine du Nord, la Bosnie et l'Albanie. L'indice PPA de la Turquie représente 39% de la moyenne de l'UE.

Turquie – La baisse de la dette extérieure à court terme continue. Le stock de dette extérieure à court terme était de 115,2 Mds USD à fin avril, en baisse de 6,8% par rapport à fin 2019. Plus précisément, au cours de cette période, le stock de dette extérieure à court terme des banques a diminué de 4,9% à 53,5 Mds USD et le stock de dette extérieure à court terme des autres secteurs a diminué de 11,2% pour s'élever à 52,4 Mds USD. Le stock de dette extérieure à court terme est libellé à 47,2% en USD, 29,7% d'EUR, 14,4% en TL et 8,7% en autres devises.

Turquie – Accord de swap entre la Turquie et la Chine. Dans le cadre de cet accord signé en 2019, une première transaction en yuan (CNY) a été réalisée le 18 juin, permettant à des entreprises turques de payer leurs importations en provenance de Chine en devise chinoise.

Azerbaïdjan – Refus d'un prêt de 750 M USD de la Banque asiatique de développement (BAD). Le transfert des deuxièmes et troisièmes tranches du crédit de 750 M USD alloué par la BAD à Azerishig, l'opérateur électrique de Bakou, a été reporté. Azerishig et la BAD avaient signé un mémorandum d'entente en 2015 prévoyant le transfert de ces tranches en 2018 et 2020. Le ministère des Finances azerbaïdjanais a déclaré que cette décision est la conséquence de la stratégie d'endettement public adoptée en 2018.

Azerbaïdjan – Stabilité du taux de prêts non performants malgré la crise. Au 1^{er} mai 2020, la valeur totale des prêts alloués par les banques et établissements de crédit azerbaïdjanais s'élevait à 15,1 Mds AZN. Alors que les agences de notation prévoyaient une hausse des prêts non performants cette année en raison de la crise sanitaire et de la chute du cours des hydrocarbures, leur part est passée de 8,3% début 2020 à 8,1% en mai.

Azerbaïdjan – Le mois de mai 2020 marque la fin du solde commercial excédentaire de l'Azerbaïdjan. Les exportations se sont effondrées, passant de 2,99 Mds USD en mai 2019 à 666 M USD en mai 2020. Le déficit commercial du mois de mai 2020 s'élève à 117 M USD. En janvier-mai, les exportations de pétrole brut ont notamment chuté de 32,5% en valeur et 2,0% en volume. Pour les cinq premiers mois de l'année dans leur ensemble, la balance reste cependant positive (+2,8 Mds USD, +0,0% en g.a.).

Azerbaïdjan – La Banque Asiatique de Développement (BAD) anticipe finalement une récession en 2020. La BAD prévoit une baisse du PIB de 0,1% et une inflation de 2,8% pour cette année, puis une croissance de 1,2% et une inflation de 3,5% en 2021. Elle rejoint ainsi l'avis de l'ensemble des autres bailleurs de fonds internationaux représentés à Bakou.

Azerbaïdjan – Création d'une nouvelle société d'investissement à partir de la Banque internationale d'Azerbaïdjan (Azərbaycan Beynəlxalq Bank - ABB). La banque ABB a investi 300 000 AZN nécessaires dans le capital de la nouvelle société d'investissement ABB-Invest, dirigée par des anciens cadres de l'ABB. C'est la huitième entreprise à être autorisée à exercer les activités d'une société d'investissement en Azerbaïdjan.

Turkménistan – La Banque mondiale prévoit désormais une stagnation de l'économie en 2020. La Banque mondiale anticipe une croissance du PIB de 0,0% pour 2020 puis de 4,0% en 2021. Avec l'Ouzbékistan (+1,5%), c'est le seul pays d'Asie centrale qui devrait ne pas connaître de récession.

Géorgie – Baisse des IDE au premier trimestre 2020. Selon les données de GeoStat, le premier trimestre de cette année a enregistré une baisse de 41,7% des IDE par rapport au même trimestre en 2019. GeoStat explique cette baisse par l'achèvement d'un projet de pipeline et le transfert de propriété de certaines sociétés des non-résidents à des résidents. Le Royaume-Uni représente 44,2% des IDE en Géorgie, suivi des Etats-Unis (17%), Panama (11,2%), Danemark (7%).

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Investissement de l'Union des Coopératives de Crédit Agricole. En 2020, l'Union des Coopératives de Crédit Agricole de Turquie (Tarım Kredi Kooperatifleri - **TKK**) investira 1 Md TRY dont 461,3 M seront dédiés à l'alimentation animale. Avec la mise en place de deux établissements à Tire et à Sanliurfa ainsi qu'avec la modernisation de l'usine de Sakarya, TKK a pour objectif de produire 1,8 Mt d'alimentation animale en 2020.

Turquie – Publication d'une liste de 69 entreprises du secteur ayant des pratiques illicites. Le ministère de l'Agriculture et de la Forêt a publié une nouvelle liste des entreprises agro-alimentaires ayant pratiqué l'usurpation et la falsification de produits, s'ajoutant aux 1 551 déjà épinglées depuis 2012. Les sanctions financières ne sont pas à la hauteur compte-tenu du nombre des sociétés récidivistes. Un projet de loi envisagerait une peine d'emprisonnement.

Turquie – Objectif d'autosuffisance en matière de production de bananes à l'horizon 2023. La production de bananes (principalement autour des villes d'Antalya et Mersin) continue à connaître une hausse importante ces dernières années : 548 323t en 2019 et 577 689t en 2020. Les exportations sont en hausse de 26,6 M USD en 2019 et de 24,4 M USD durant les quatre premiers mois de 2020. Les importations (200 000t) sont, quant à elles, en baisse continue depuis l'instauration de droits de douane très élevés (145,8%).

Turquie – La Foire virtuelle des équipements agricoles. Au sein d'un marché mondial de 65 Mds USD, le secteur des équipements agricoles turcs a pour objectif d'atteindre un volume d'exportation de 2 Mds USD. Il souhaite ainsi se placer parmi les 10 premiers exportateurs mondiaux. Le secteur organisera une foire virtuelle entre le 22 et le 26 juin par le biais du site d'internet www.agrivirtual.com.tr.

Turquie – Exportations de thym. La Turquie est le premier producteur (20 000t par an) et exportateur (80% de sa production) de thym au monde. Le pays a pour objectif de réaliser 60 M USD d'exportation, malgré une mauvaise récolte cette année en raison de l'épisode de grêle du mois de mai.

Turquie – Location d'avions dans la lutte contre les incendies forestiers. La Turquie a loué 2 avions russes type Be-200 ES afin de lutter contre les incendies. En août dernier, le ministre Pakdemirli avait annoncé que les 6 avions-bombardiers de la fondation de l'aviation civile n'étaient pas en état de voler et que seuls les hélicoptères étaient intervenus. Cette année, la Turquie a eu recours à de nouvelles technologies de surveillance, notamment des drones.

Azerbaïdjan – Baisse de 38,1% en g.a. des importations de blé sur les cinq premiers mois de l'année, soit 341 800t. De fin avril au 30 juin 2020, la Russie, premier fournisseur de blé de l'Azerbaïdjan, a décidé l'interdiction temporaire de ses exportations de blé. L'Azerbaïdjan a importé 278 900t depuis la Russie sur la période janvier-avril, alors que sa consommation annuelle est de 3,3 à 3,6 Mt.

Azerbaïdjan – Une nouvelle variété d'orge importée de France donne des résultats prometteurs. Le rendement moyen à l'hectare de la variété d'orge Ramata a atteint 53 quintaux, résultat considéré comme très élevé. Plantée dans le champ expérimental d'une coentreprise turco-azerbaïdjanaise et étudiée dans la région de Khachmaz, elle est destinée à la production de bières.

Azerbaïdjan – Interdiction d’importer de la viande et des animaux de Bulgarie. L’organisation mondiale de la santé animale (OIE) a signalé que des cas de fièvre Q avaient été enregistrés dans la région de Gabrovo et de Shumen, en Bulgarie. L’agence azerbaïdjanaise de sécurité alimentaire (AQTA) a donc décidé d’introduire une restriction temporaire à l’importation des petits bovins et de viandes en provenance de ces régions.

Géorgie – L’utilisation du marketing numérique pour promouvoir la vente de vin géorgien. Après discussions avec les représentants des petits établissements vinicoles sur la promotion de leurs produits, l’Agence nationale du vin les soutiendra dans l’utilisation de nouvelles plateformes en ligne sur les marchés stratégiques. De plus, l’agence enverra des vins de dégustation sur les marchés internationaux.

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Reprise des vols. Le mardi 16 juin, 400 des 8 000 vols assurés dans le monde étaient effectués par la THY. On compte environ 1 M de voyageurs ces 15 derniers jours, faisant d’Istanbul l’aéroport européen le plus actif.

Turquie – Transport routier. L’agence roumaine des infrastructures routières, CNAIR, a annoncé que la société turque Nurol a remporté un important appel d’offres pour la construction d’un tronçon de 17,5 kilomètres dans la capitale roumaine, pour 174 M USD. De la même manière, Alarko a remporté un appel d’offres pour le projet A0 de 100,8 kilomètres qui ceinture la capitale roumaine.

Turquie – Hausse du niveau d’activité du fret. Sur les 5 premiers mois de 2020, la société Yusen İnci Lojistik Hava Kargo a enregistré une hausse de son volume de fret pour atteindre au total 2 000t, soit 40% de plus par rapport à la même période de l’année précédente.

Turquie – Services logistiques. Oguzhan Aydin, directeur pays du groupe allemand Rhenus Logistics, a indiqué que la filiale turque du groupe a triplé son chiffre d’affaires les cinq premiers mois de 2020 par rapport à la même période en 2019. L’entreprise se prépare à ouvrir des bureaux dans trois autres provinces (Izmir, Gaziantep et Kayseri) cette année, portant ainsi à 8 le nombre de ses bureaux opérationnels dans le pays.

Turquie – Eolien turc. Certains professionnels des énergies renouvelables se montrent optimistes, à l’instar du DG de Genba Grup, qui estime que le marché des éoliennes terrestres, d’une puissance totale de 621 gigawatts à fin 2019, devrait atteindre 670 gigawatts fin 2020.

Turquie – Activité de transport. La société de transport intermodal turque Sarp Intermodal transportera des produits pétroliers de Dubaï vers le Moyen-Orient, l’Inde et l’Extrême-Orient. Sarp joue également un rôle actif dans les exportations alimentaires liquides de la Turquie, avec une flotte spécialisée.

Azerbaïdjan/Turkménistan – Reprise du fret maritime entre l’Azerbaïdjan et le Turkménistan. Début juin, l’entreprise Azerbaijan Caspian Shipping Company a annoncé avoir rétabli la ligne Alat–Turkmenbashi–Alat, qui assure la liaison entre les deux pays. Les marchandises devraient être désinfectées à leur arrivée sur le sol turkmène.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Certificats d’incitations délivrés par le ministère de l’Industrie et de la Technologie. Le ministère a annoncé avoir délivré 542 certificats d’incitation à l’investissement en avril 2020, pour un investissement total programmé de 11 Mds TRY (environ 1,5 Md EUR) et 16 586 embauches. Par ailleurs, au cours du premier trimestre 2020, le nombre de certificats d’incitation a augmenté de 47% pour s’établir à 2 263 certificats soit 45 Mds TRY.

Turquie – Campagne promotionnelle en Europe de TAYSAD. L’association des fournisseurs automobiles turcs (TAYSAD) a annoncé qu’elle lancerait une campagne promotionnelle de 1 M USD en Europe ciblant les constructeurs automobiles en Allemagne, en France et au Royaume-Uni pour renforcer l’image de la Turquie en tant que producteur automobile alternatif à la Chine. L’association prévoit un retour sur investissement pouvant aller jusqu’à 1 Md USD.

Turquie – Acquisition des actions de Turkcell par le fonds souverain turc (Türkiye Varlık Fonu - TVF). Le TVF devient le principal actionnaire (26,2%) de l’opérateur de télécommunications turc, Turkcell. Cela s’est fait via le rachat de la participation indirecte, jusqu’à présent détenue par l’opérateur suédois Telia Company dans Turkcell Holding, pour un montant de 530 M USD ; et la sortie de Cukurova Holding de Turkcell Holding via la vente de ses actions.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	22/06/2020 <i>(jour)</i>		22/05/2020 <i>(1 mois)</i>		22/12/2019 <i>(6 mois)</i>		22/06/2019 <i>(1 an)</i>	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	7,6851	6,8545	7,4198	6,8040	6,5832	5,9398	6,5588	5,8020
AZN	1,9043	1,7000	1,8580	1,7000	1,8850	1,7000	1,9202	1,7000
GEL	3,4040	3,0385	3,5058	3,1920	3,2186	2,8957	3,1406	2,7798

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	-3,8% <i>Juin. 20</i>	5,0% <i>Juin. 20</i>	-2,6% <i>Juin. 20</i>	2,2% <i>Juin. 20</i>	-4,8% <i>Juin. 20</i>	4,0% <i>Juin. 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	-5% (si pas de seconde vague) -8% (si seconde vague) <i>Juin. 20</i>	4% (si pas de seconde vague) 2% (si seconde vague) <i>Juin. 20</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	10,3% <i>Juin. 19</i>	8,6% <i>Juin. 19</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	Positive <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
	1,3% <i>panel d'économistes en Avr. 2020</i>	4,6% <i>panel d'économistes en Avr. 2020</i>					9,54% <i>panel d'économistes en Avr. 2020</i>	9,03% <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@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, Kavaklidere
Ankara 06680, TURQUIE

Directeur de la publication : Daniel GALLISSAIRES

Revu par : Thierry BOREL, Anne-Henry Faÿ

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

Edition du 22 juin 2020.

Crédits photographiques : Pixabay