

EDITION
n°158



Trésor
DIRECTION GÉNÉRALE

NOUVELLES ECONOMIQUES DE TURQUIE ET DU CAUCASE

MACROECONOMIE, COMMERCE ET FINANCE

Turquie – Inflation. Selon TürkStat, en décembre 2019, l'indice des prix à la consommation a progressé de 0,74% en g.m. et de 11,84% en g.a., portant l'inflation annuelle à son plus bas niveau depuis 2016.

Turquie – Commerce extérieur. Selon TürkStat, en novembre 2019, les exportations ont augmenté de 0,1% en g.a. tandis que les importations ont augmenté de 9,7% en g.a. Ainsi, le déficit commercial s'est creusé de 232,2% en g.a., s'élevant à 2,23 Mds USD. Toutefois, le taux de couverture a été ramené à 87,4%, contre 95,8% en novembre 2018. Les exportations demeurent dominées par les biens manufacturés et tirées par la demande allemande.

Turquie – Indices de confiance sectoriels en hausse. Selon les données de TürkStat, l'indice de confiance des secteurs des services, du commerce et de la construction ont tous augmenté en décembre 2019 en g.m, respectivement de 2% (93,2), 1,4% (102,6) et 7,9% (68,9) et atteignent leur zénith annuel.

Turquie - Baisse de la confiance des ménages en décembre. Selon les données de TürkStat, la confiance des ménages a diminué de 1,9% en décembre à 58,8 points. Le même indice avait affiché une progression en septembre et en octobre.

Turquie – Légère baisse du taux de chômage. Les données corrigées de TürkStat ont affiché une première baisse du taux de chômage depuis le mois de mars 2018. Le chômage passe ainsi de 14,1% en août à 13,9% en septembre. Le chômage des jeunes a également diminué de 27,1% à 26,1%.

Turquie – Nouvelle réglementation de la BRSA (superviseur des établissements de crédit) concernant le marché des dérivés. L'Agence nationale de la régulation et de la supervision bancaire (BRSA) limite le montant des opérations de swaps, forward et autres dérivés, dans lesquelles les banques locales sont vendeuses de lire à terme, et d'une maturité inférieure à 7 jours, à 10% du montant de leurs fonds propres. Ce taux sera calculé quotidiennement. La limite de 25% reste inchangée pour les opérations sur les dérivés dans lesquelles les banques locales sont acheteuses à terme de la lire.

Azerbaïdjan – Nette hausse des salaires en 2019. Pour les 11 premiers mois de l'année 2019, le salaire médian a bondi de 52% et les salaires nominaux de 7,4% selon le Ministre du Travail et de la Protection sociale azerbaïdjanais. Ces chiffres indiquent une réduction de la part de l'économie grise, et reflètent les hausses du salaire minimum (250 AZN, +93%) et du plancher des retraites (200 AZN) ordonnées par l'Etat en 2019. Cette tendance devrait se poursuivre en 2020, le budget pour l'année à venir prévoyant une hausse de 33,5% des dépenses sociales, qui représenteront 38,5% des dépenses totales.

Azerbaïdjan – La Banque centrale poursuit la baisse progressive de son principal taux directeur. Le 13 décembre, la Banque centrale d'Azerbaïdjan a abaissé ce taux à hauteur de 0.25 point de pourcentage pour atteindre 7,5%. Il s'agit de la huitième baisse consécutive du taux d'escompte, qui s'élevait à 9,75% début 2019 et 15% début 2018. Cette décision se fait dans le contexte d'un renforcement des réserves stratégiques du pays (+12,7% depuis janvier) et d'une inflation maîtrisée : la Banque centrale a réduit ses prévisions d'inflation pour l'année en cours à 2,8%-3% contre 4% initialement anticipé.

Azerbaïdjan – Les dépôts en monnaie nationale en hausse. 37% des dépôts seraient libellés en monnaie nationale en 2019, son plus haut niveau depuis 2015. Pour les 11 premiers mois de l'année 2019, les dépôts en manats ont connu une augmentation de 26,9%, et le niveau de dollarisation des dépôts de détail est passé de 62,5% à 54,1%. L'arrimage du manat au dollar américain par la Banque centrale permet de reconstruire progressivement la confiance dans la monnaie nationale, ébranlée par les dévaluations brutales de 2015.

AGRICULTURE ET INDUSTRIES AGROALIMENTAIRES

Turquie – Hausse des exportations de farine vers le Yémen. La Turquie est en première place dans les exportations mondiales de farine et exporte près de la moitié de sa production vers l'Iraq. Toutefois, durant les dix premiers mois de l'année 2019, les exportations de farine vers l'Iraq ont baissé de 20% (1,3Mt) tandis que les exportations vers le Yémen ont plus que doublé (près de 400 000t).

Turquie – Baisse des taux de crédit dans le secteur agricole. Le Ministre turc du Trésor a affirmé que le taux des crédits accordés dans le secteur agricole, actuellement entre 6 et 7%, sera désormais compris entre 0 et 4,5%. Un décret relatif aux crédits agricoles accordés par la Banque Agraire (Ziraat Bankasi) et l'Union des Coopératives de Crédit Agricole de Turquie (Tarim Kredi Kooperatifleri) a été publié le 03 janvier au JO. En vertu de ce décret présidentiel, les limites maximales de montants de crédits ont été relevées, notamment en matière d'élevage.

Turquie – Baisse de la TVA sur les œufs et les produits issus de la pêche. Le taux de TVA de 8% appliqué sur les œufs et les produits issus de la pêche auprès des grossistes a été ramené à 1%.

Turquie – Quota de sucre pour l'année 2020. Le quota national de sucre pour l'année 2020 a été fixé à 2,632 Mt, dont 97,5% pour la production de sucre de betterave et 67 500t (2,5%) pour le sucre à base d'amidon. Près d'un tiers du quota de la production de sucre de betterave sera utilisé par l'entreprise publique Turkseker (981 855t).

Turquie – Record d'exportations pour le secteur de la floriculture. En 2019, les exportations du secteur de la floriculture en Turquie se sont élevées à 110 M USD vers 83 pays. Les Pays-Bas ont été le premier client cette année. La fleur la plus exportée a été l'œillet. Pour l'année 2020, l'objectif du secteur est fixé à 125 M USD d'exportations.

Azerbaïdjan - Approbation de la charte du fonds d'assurance agricole (FAA). Le Fonds a été créé dans le but d'établir un système unique d'assurance agricole. Il sera doté d'un conseil des fiduciaires composé de cinq représentants des ministères de l'agriculture et des finances, de la banque centrale et de l'association des agriculteurs ainsi que d'un conseil d'administration de trois membres. Le système d'assurance agricole sera opérationnel courant 2020.

Azerbaïdjan - Plus de 100 M USD tirés de l'exportation de noisettes. Sur les dix premiers mois de 2019, l'Azerbaïdjan a exporté plus de 18 500 tonnes de noisettes (101,2 M USD). Les principaux acheteurs de noisettes décortiquées sont la Russie (9 489 tonnes), l'Italie (4 612 tonnes) et l'Allemagne (2 349 tonnes). Les noisettes sont le deuxième produit d'exportation agricole du pays, après les tomates fraîches (139 500 tonnes, soit 147,6 M USD).

ENERGIE, ENVIRONNEMENT ET TRANSPORTS

Turquie – Contrats de Cengiz İnşaat à l'étranger. En 2021, l'entreprise turque Cengiz İnşaat livrera l'autoroute Corridor 5 C en Bosnie-Herzégovine. La ligne ferroviaire Elin Pelin-Kostenets, en Bulgarie, sera quant à elle achevée en 2025. Cengiz İnşaat sera également en charge de la rénovation du chemin de fer reliant Krizevci-Koprivnica en Croatie à la frontière hongroise. Il sera achevé en 48 mois par Cengiz İnşaat pour un montant de 400 M EUR.

Turquie – Augmentation du nombre de touristes sur les onze premiers mois de 2019. Le nombre de touristes étrangers s'est élevé à 42,9 millions entre janvier et novembre 2019, soit une hausse de 14,31% par rapport à la même période de l'année précédente. En ce qui concerne le mois de novembre 2019, le nombre de touristes a enregistré une hausse de 11,4% en g.a. atteignant un total de 2,19 millions de touristes.

Azerbaïdjan – Liaisons routières et ferroviaires prévues avec l'Iran. Le 2 janvier, le Ministre iranien de la Construction des Routes et du Développement urbain a rappelé l'importance de la ligne de chemins de fer Rasht-Astara

et a annoncé qu'un accord pour relier les voies routières iraniennes et azerbaïdjanaises avait été trouvé, prévoyant la construction d'un nouveau pont au-dessus de l'Astarachay.

INDUSTRIE, SERVICES ET INNOVATION

Turquie – Nouvelle voiture électrique « Made in Turkey ». Le prototype de la voiture électrique « made in Turkey » a été dévoilé par le Président le 27 décembre 2019. La voiture, qui sera construite par un consortium (TOGG) de 5 entreprises (Anadolu, Turkcel, BMG, Kök et Zorlu), sera déclinée en cinq modèles et devrait avoir une autonomie de 500 kilomètres. Située à Bursa, l'usine de TOGG, d'une capacité de 175 000 véhicules par an, devrait commencer la production en série à partir de 2022. Elle représente un investissement de 3,3 Mds EUR et bénéficiera d'allègements fiscaux, d'une aide à l'installation et d'une garantie d'achat par l'Etat de 30 000 véhicules jusqu'en 2035. En plus de fournir le marché local, l'objectif affiché est d'exporter une partie de la production.

Turquie – La Turquie, premier pays européen sur le marché des cartes de crédit et des cartes bancaires. La Turquie s'est classée en tête des pays européens en termes d'utilisation des cartes de crédit et de cartes bancaires. Le nombre de cartes utilisées lors des onze premiers mois de 2019 s'est élevé à 234 millions. Les paiements effectués par carte de crédit devraient s'élever à 841 Mds TRY fin 2019, soit une hausse de 17%. Ceux en cartes bancaires devraient atteindre 134 Mds TRY soit une hausse de 36%.

Azerbaïdjan – L'entreprise de construction turque Tekfen rachète 10% des activités pétrochimiques de SOCAR. La moitié des parts vendues appartenait à SOCAR, l'autre à Pasha Holding. SOCAR Polymer est une composante importante de la diversification de l'appareil productif azerbaïdjanais, exportant la quasi-totalité de sa production, principalement vers la Turquie. Tekfen et SOCAR Polymer avaient construit conjointement une usine d'urée (engrais) fin 2018, et ont signé une lettre d'intention pour la construction d'une seconde unité de production d'urée en mai 2019.

Azerbaïdjan – Mise en place courant 2020 d'une assurance santé obligatoire. Les trois premières branches régionales ont ouvert en décembre 2019 et un calendrier a été voté le 27 décembre pour la mise en service des 11 branches en 2020. Le système était testé depuis 2016, et devrait couvrir 1 829 services médicaux, augmenter le salaire du personnel médical et freiner l'exode des médecins vers la capitale.

TABLEAUX STATISTIQUES ET GRAPHIQUES

TAUX DE CHANGE

	06/01/2020 (jour)		06/12/2019 (1 mois)		06/07/2019 (6 mois)		06/01/2019 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	6,6838	5,9766	6,3920	5,7582	6,3204	5,6108	6,1395	5,3693
AZN	1,8883	1,7000	1,8883	1,7000	1,9178	1,7000	1,9369	1,7000
GEL	3,1918	2,8672	3,2796	2,9573	3,1676	2,8064	3,0491	2,6744

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>Oct. 19</i>	4,0% <i>Oct. 19</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	15,8% <i>Nov. 19</i>	13,2% <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	8,5% prévision de la BC en oct. 2019	5,9% prévision de la BC en oct. 2019	N.D	N.D	N.D	N.D
							10% enquête de la BC auprès des économistes	9% enquête de la BC auprès des économistes				

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,
Kavaklidere
Ankara 06680, TURQUIE

Directeur de la publication : Daniel GALLISSAIRES

Revu par : Thierry BOREL, Nicolas BIC

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

Edition du 6 janvier 2020.

Crédits

photographiques :
Pixabay