



Nouvelles économiques de Turquie d'Azerbaïdjan, de Géorgie et du Turkménistan

| 76 |



Macroéconomie, commerce et finances

Azerbaïdjan – Commerce extérieur. Selon les chiffres du comité des douanes azerbaïdjanais, l'excédent commercial azerbaïdjanais sur les quatre premiers mois de 2018 a atteint 2,6 Mds USD, soit plus du double de l'excédent enregistré l'année précédente. Entre les mois de janvier et avril 2018, le commerce extérieur azerbaïdjanais s'est élevé à 8,67 Mds USD. Les exportations ont enregistré une hausse de 64,7% (5,6 Mds USD), tandis que les importations ont crû de 39,7% (3,4 Mds USD). Cette forte hausse résulte pour l'essentiel de la remontée des cours du pétrole, augmentant mécaniquement la valeur des exportations azerbaïdjanaises d'hydrocarbures, principale source de revenus du pays. Sur la période, les exportations d'hydrocarbures ont ainsi représenté 91,2% du total, s'établissant à 5,15 Mds USD. Sur la même période de l'année précédente, la part des hydrocarbures s'élevait à 87,7%.

Azerbaïdjan – Croissance économique. Selon les derniers chiffres publiés par le comité azerbaïdjanais des statistiques, la croissance s'est établie à 1,2% sur les quatre premiers mois de l'année 2018. Dans le détail, la croissance du secteur pétrolier a atteint 2,1%, compensant ainsi le léger recul du secteur des hydrocarbures (-0,1%). La part du secteur non-pétrolier dans le PIB reste stable, à 54,8%. Pour rappel, les institutions internationales ont récemment relevé leurs prévisions de croissance annuelle pour l'Azerbaïdjan, tablant actuellement sur un taux de 2%, contre 1,3% précédemment, l'économie nationale bénéficiant du rebond des prix des hydrocarbures.

Azerbaïdjan – Investissements. Les investissements en provenance de l'UE s'élèvent à 15 Mds USD. L'essentiel des investissements a été consacré aux secteurs de l'énergie, au transport et au commerce, et plus particulièrement au projet intitulé « Baku International Sea Trade Port à Alyat » dont l'ouverture est prévue bientôt. Plus de 1 500 entreprises de l'UE ont été enregistrées en Azerbaïdjan (janvier 2018).

Géorgie – Commerce extérieur. Le commerce extérieur de biens s'est élevé à 3,786 Mds USD en cumulé sur la période janvier-avril 2018, soit une hausse de 22,2% comparée à la même période l'an passé. Les exportations et les importations ont respectivement augmenté de 22 % (961,4 M USD) et 22,3% (2,825 Mds USD). Le déficit commercial s'élève ainsi à 1,863 Md USD, ce qui représente un creusement de 342,6 M USD par rapport à la même période l'an passé.

Géorgie – Conditions d'obtention de crédit. Les conditions d'obtention du crédit pour les particuliers et les entreprises ont été légèrement plus strictes au T1 2018 comparées au trimestre précédent, selon la Banque centrale de Géorgie (NBG). En mars 2018, le taux d'intérêt moyen des crédits aux PME, aux entreprises et à la consommation se sont établis respectivement à 12,1% (+1,4 points par rapport à décembre 2017), 9,8% (+0,9 point) et 17,7% (+1,4 points).

Géorgie – Crédit bancaire. Les crédits bancaires ont augmenté de 18,6% au T1 2018 en g.a. pour atteindre 22,2 Mds GEL selon la Banque centrale de Géorgie (NBG). En excluant l'impact du taux de change et celui de l'inflation, les crédits ont augmenté respectivement de 17,7% et 14,9%. Au T1 2018, les crédits en dollars ont représenté 55,2% du total des crédits, soit une baisse de 4,6 points en g.a.. Sur cette période, 73,1 % des crédits des entreprises (-1,2 point en g.a.) et 40,3% des crédits à la consommation (-3,3 points en g.a.) ont été libellés en dollars.

Géorgie – Dépôt bancaire. Les dépôts bancaires ont augmenté de 22,8% au T1 2018 en g.a. pour atteindre 19,6 Mds GEL selon la Banque centrale de Géorgie (NBG). En excluant l'impact du taux de change et celui de l'inflation, les dépôts ont augmenté respectivement de 21,9% et 19%. Au T1 2018, les dépôts en dollars ont représenté 62,8% du total des dépôts, soit une baisse de 6,1 points en g.a.. Sur cette période, 75,3% des dépôts des entreprises (-3 points en g.a.) et 49% des dépôts des particuliers (-11,5 points en g.a.) ont été libellés en dollars.

Géorgie – Tourisme. Le pays a enregistré 6,9 M de touristes en 2017, soit une augmentation de 20,2% par rapport à l'année précédente. Les revenus du tourisme sur 2017 ont atteint 5,8 Mds GEL, soit 2,02 Mds EUR.

Turkménistan - Tarifs douaniers. Le Turkménistan a réduit ses tarifs douaniers (importations et exportations) avec l'Afghanistan, jusqu'à 50% ou plus dans certains cas. Les flux commerciaux entre l'Afghanistan et le Turkménistan ne sont pas significatifs actuellement, mais le Turkménistan souhaite devenir un centre de transit pour l'Asie centrale alors que la Chine essaie de développer son projet de nouvelles routes de la soie (« *The Belt and Road Initiative* »).

Turquie – Chômage. Le taux de chômage (+ 15 ans) s'est établi à 10,6% (soit 3,354 M de personnes) et celui des 15-64 ans à 10,9% en février. Ces taux sont tous deux en baisse de 2 points en g.a., tout en restant sensiblement similaires à la moyenne de 2017. Le chômage des jeunes (15-24 ans) s'est quant à lui établi à 19% (- 4,3 points en g.a.). Hors secteur agricole, le taux de chômage s'est élevé à 12,5%, soit une baisse de 2,4 points. En prenant en compte la saisonnalité des activités, le chômage n'atteint que 9,8%. Le taux d'activité a atteint 52,2%, soit une augmentation de 0,4 point en g.a.. Le taux d'emploi s'établit à 46,6% (+1,3 point en g.a) de la population active. Le secteur informel regroupe 32,2% des travailleurs (-0,6 point en g.a.). Hors travail agricole, ce chiffre est de 21,7%. L'emploi dans le secteur public a augmenté de 4,4% sur le T1 2018 en g.a..

Turquie – Déficit budgétaire. Au mois d'avril, le déficit budgétaire s'est réduit de 7% (en g.a). Sur la période de janvier à avril 2018, les dépenses budgétaires ont augmenté de 18% (en g.a) pour atteindre 255 Mds TRY, tandis que les recettes budgétaires ont augmenté de 17% (en g.a) s'établissant à 232 Mds TRY, résultant en un déficit budgétaire de 23,2 Mds TRY (+30% en g.a.) et un excédent primaire de 2,21 Mds de TRY (-47% en g.a).

Turquie – Déficit du compte courant. La balance du compte courant a enregistré un déficit de 4,8 Mds USD en mars, dépassant les estimations des économistes. Ainsi, le déficit cumulé sur les douze derniers mois (mars 2017- mars 2018) a été de 55,4 Mds USD. Les facteurs explicatifs à l'origine de cette détérioration sont la hausse des importations d'or et d'énergie ainsi qu'une demande intérieure croissante, stimulant les importations. A titre de comparaison, le déficit courant du mois de mars 2017 était de 3,1 Mds USD.

Turquie – Prix de l'immobilier. Les promoteurs immobiliers, sur demande du Président, vont baisser les prix des maisons de 20% dans le cadre de 150 projets avant le 15 juin. Les paiements hypothécaires ont été également réduits à 5%. La semaine dernière, la plus grande banque publique en termes d'actifs, Ziraat ainsi que la cinquième banque, Halkbank, ont baissé le taux mensuel des hypothèques, désormais à 0,98%, à la demande du Président Erdogan. Plus tôt ce mois-ci, le gouvernement a baissé la TVA sur certaines propriétés de 18% à 8%. Ces décisions ont été prises dans un contexte où les ventes des maisons ont décliné de 14% au mois de mars (en g.a). Le stock de maisons invendues s'élève à 1,5-2 millions en Turquie.

Turquie – Production industrielle. L'indice de la production industrielle a connu une croissance de 7,6% (en g.a, corrigée des effets de calendrier) en mars, en ralentissement pour le troisième mois consécutif. Il est à noter que la production industrielle annuelle moyenne a augmenté de 8,9% en 2017, alors qu'elle n'était que de 3,4% en 2016, d'après les données révisées de TUIK.

Turquie – Réserves brutes en devises étrangères de la Banque centrale. La Banque centrale a vu ses réserves brutes en devises étrangères baisser de 2% en une semaine. Ces réserves sont passées de 87,6 Mds USD le 27 avril à 86,2 Mds USD le 4 mai, alors qu'elles s'établissaient à 84,1 Mds USD en décembre 2017. Les réserves d'or de la Banque centrale ont légèrement baissé, de 25,2 Mds USD le 27 avril pour s'établir à 24,8 Mds USD le 4 mai 2018. A noter qu'elles avaient auparavant atteint un record à 25,7 Mds USD le 23 mars 2018. Globalement, les réserves internationales brutes (incluant les devises et l'or) s'établissent à 111 Mds USD le 4 mai 2018, contre 107,7 Mds USD en décembre 2017.

Agriculture et industries agro-alimentaires

Azerbaïdjan – Agriculture. L'Azerbaïdjan Industrial Corporation (AIC) a annoncé l'acquisition de 60 séchoirs pour feuilles de tabac d'une valeur totale de 1,7 M USD. Les équipements sont destinés aux plantations du district de Balakan et seront fournis par l'entreprise Phaeton Ltd. Pour rappel, l'AIC assure la gestion d'une partie des anciens actifs de l'International Bank of Azerbaijan (IBA), principale banque du pays recapitalisée par l'Etat azerbaïdjanais en 2016 suite à de graves difficultés financières. L'AIC a dans ce cadre pris le contrôle d'Inter Tobacco, principal producteur et exportateur de tabac du pays. Par ailleurs, selon les données du comité des douanes d'Azerbaïdjan, les revenus dérivés de l'exportation de tabac ont doublé en 2017 pour atteindre 14,3 M USD. Le gouvernement entend stimuler la production locale afin de diminuer la part des importations dans la consommation locale de cigarettes, estimée à 10 Mds d'unités par an, dont seulement 1,6 Md est produit localement.

Turquie – Gel des exportations agricoles vers Israël. Le ministre israélien de l'Agriculture et du Développement rural, Uri Ariel, a annoncé le gel des importations de produits agricoles en provenance de Turquie, à la suite des récentes

déclarations du président R. T. Erdogan sur le conflit israélo-palestinien. Le ministre turc de l'Alimentation, de l'Agriculture et de l'Élevage, Ahmet Eşref Fakibaba, a répondu que son pays, dont la position en tant qu'exportateur agricole est bien établie et qui entretient des relations commerciales agricoles avec de nombreux pays, ne peut avoir peur du gel des importations par un « petit pays » comme Israël. En effet, seulement 2% des exportations agricoles turques sont à destination d'Israël.

Turquie – Secteur avicole. L'Institut statistique de Turquie, TurkStat, a annoncé les chiffres du secteur avicole de mars 2018. Ceux-ci sont en hausse de 5,2 % (productions d'œufs), 11,6 % (viande de poulet) et 15,2 % (viande de dinde) par rapport au mois de février 2018. Comparée à mars 2017, la production d'œufs, de viande de poulet et de viande de dinde a augmenté respectivement de 1,5%, 3,2% et 66,6%.

Energie, environnement et transports

Turquie – Aéroport. Le Ministre des Transports, des Affaires maritimes et de la Communication, Ahmet Arslan, a affirmé que toutes les mesures pour que le 3^{ème} aéroport d'Istanbul soit opérationnel à partir du 29 octobre 2018 ont été prises. Les démarches auprès des autorités d'aviation civile et du transport aérien (telles que IATA et ICAO) ont été effectuées. Les tests concernant la navigation, le trafic et les installations électroniques ont débuté le 15 mai et vont durer jusqu'au 15 juin avec les avions de la DHMI (Direction Générale des Autorités Aéroportuaires).

Turquie – Education. Un protocole pour assurer la création de 10 lycées « énergétiques » de 16 classes a été conjointement signé par le ministère de l'Energie et des Ressources naturelles et le ministère de l'Education nationale. Ces lycées devraient permettre de répondre aux besoins de main-d'œuvre qualifiée dans le secteur de l'énergie. Ce projet sera notamment porté par les entreprises du secteur (Nurol Holding, Sabanci Foundation, TANAP Natural Gas Transmission Company et Doganlar Holding).

Turquie – Solaire. Le groupe turc Suoz Energy Group vient de faire l'acquisition d'une usine de panneaux solaires en Grèce. Cette nouvelle usine va dynamiser la production de cellules solaires (technologie allemande) de l'usine de Dilovasi (Kocaeli, Région de Marmara). Cette usine a été inaugurée en 2010 et représente un investissement de 45 M EUR. Aujourd'hui, l'usine de Dilovasi produit 300 mégawatts de panneaux solaires (technologie chinoise). D'ici la fin de l'année, la capacité de cette usine devrait atteindre 500 mégawatts et dégager un chiffre d'affaires de plus de 100 M USD en 2018 et 150 M en 2019.

Industrie, services et innovation

Turquie – Industrie. A la suite de l'annonce du président américain concernant l'augmentation des taxes sur les importations d'acier et d'aluminium, le ministre turc de l'Economie, Nihat Zeybekçi, a rappelé aux autorités américaines le montant des échanges commerciaux avec les Etats-Unis (importations de Turquie de 1,3 Md USD et exportations vers la Turquie de 1,18 Md USD). En cas de non-exemption de la taxe, les importations turques de produits américains (charbon, fruits secs, cosmétiques, équipements de machines, tabac etc...) s'élevant à 1,8 Md USD seront taxées à hauteur de 226,6 M USD.

Turquie – Informatique. Dans le cadre de la transition technologique et de la 4^{ème} révolution industrielle, le Ministre de la Science, de l'Industrie et de la Technologie, Faruk Özlü, a déclaré vouloir se concentrer davantage sur le secteur informatique, notamment sur les logiciels. Désormais toutes les entreprises du secteur seront inscrites au registre du commerce et bénéficieront d'un avantage de 15% sur les prix lors des appels d'offre pour les marchés publics.

Turquie – Secteur pharmaceutique. Abdi İbrahim, leader du secteur pharmaceutique en Turquie, a investi 1 Md TRY (soit 235,86 M USD) dans trois nouvelles usines de production, dont AbdiBio qui est la plus grande usine de fabrication de produits pharmaceutiques biotechnologiques de Turquie. Egalement, la construction de la plus grande usine de produits injectables stériles et d'une usine de production de médicaments anti-cancéreux d'une valeur de 600 M TRY est prévue à l'horizon 2020.

Turquie – Tourisme. Après avoir chuté au cours des deux dernières années, le taux d'occupation des hôtels à Istanbul s'est établi à presque 80% au cours du T1 2018, soit une hausse de 30% par rapport à l'année précédente. En parallèle, le rapport de l'Association des hôteliers de la Turquie et du STR Global, ont enregistré une hausse des prix des chambres, passant de 170 TRY à minimum 250 TRY pour un hôtel 5 étoiles.

Tableaux statistiques et graphiques

Taux de change

	21/05/2018 (jour)		21/04/2018 (1 mois)		21/12/2017 (6 mois)		21/05/2017 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	5,331	4,5433	5,0162	4,0768	4,5333	3,8205	4,0131	3,5811
AZN	1.9978	1,7	2.0981	1,7	2.0176	1,7	1.8916	1,7023
GEL	2.8773	2.4423	3.0017	2.4402	2.9945	2.5283	2.6895	2.4104

Prévisions conjoncturelles

	Prévisions de croissance						Prévisions d'inflation					
	Turquie		Azerbaïdjan		Géorgie		Turquie		Azerbaïdjan		Géorgie	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
FMI	4,4% <i>Avr.18</i>	4,0% <i>Avr.18</i>	2,0% <i>Avr.18</i>	3,9% <i>Avr.18</i>	4,5% <i>Avr.18</i>	4,8% <i>Avr.18</i>	11,4% <i>Avr.18</i>	10,5% <i>Avr.18</i>	7,0% <i>Avr.18</i>	6,0% <i>Avr.18</i>	3,6% <i>Avr.18</i>	3,0% <i>Avr.18</i>
Banque Mondiale	3,5% <i>Jan.18</i>	4,0% <i>Janv.18</i>	0,9% <i>Janv.18</i>	1,5% <i>Janv.18</i>	4,2% <i>Jan.18</i>	4,7% <i>Janv.18</i>	N.D	N.D	5,0% <i>Jan.18</i>	N.D	N.D	N.D
Commission Européenne	4,7% <i>Mai.18</i>	4,2% <i>Mai.18</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	10,9% <i>Mai.18</i>	9% <i>Mai.18</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	5,3% <i>Mars.18</i>	4,7% <i>Nov.17</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	9,9% <i>Nov.17</i>	8,9% <i>Nov.17</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouv	5,5% <i>Mars.18</i>	5,5% <i>Mars.18</i>	1,5% <i>Dec.17</i>		4,5% <i>Jan.18</i>		7,0% <i>Mars.18</i>	6,0% <i>Mars.18</i>	8,0% <i>Dec.17</i>			
Banque centrale	4,2% <i>Nov.17</i>	N.D		N.D	4,5% <i>Nov.17</i>		7,9% <i>Fev.18</i>	6,5% <i>Fev.18</i>	7,0% <i>Dec.17</i>		3,0% <i>Nov.17</i>	

Credit default swap (Turquie) sur les 3 derniers mois (Bloomberg HT)



Calendrier

- **21 Juin, Paris :** Conférence de presse internationale du Sommet de l'Élevage à l'Ambassade de Turquie

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 Régional

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 : Jules PORTE et Camille CHABE
Avec les contributions de : Laure BORDAZ,
Camille CHABE, Alexandre JOAO, Rashad ALIYEV,
Bozkurt ÖZSEREZLI, Berat DURMUS, Burcu DEMIRDAG, Léa OZDAL,
Ioulia SAUTHIER.

Version du 21 Mai 2018.

Crédits photographiques :

Pinterest
Pixabay
Ekonomik Servisi
Enerji Haber