



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

| 62 |



Macroéconomie, commerce et finances

Géorgie – Inflation. L'inflation en Géorgie au mois de janvier a été de 4,3% en g.a. Après avoir craint un dérapage d'inflation en 2017, celle-ci est revenue à un niveau raisonnable, laissant par ailleurs le taux directeur de la Banque centrale inchangé.

Turquie – Indice de production industrielle. L'indice, corrigé des effets saisonniers, de la production industrielle a enregistré en décembre dernier une très nette hausse de 8,7% par rapport au même mois de 2016, et selon les données corrigées des effets calendaires et saisonniers, une hausse de 0,9% par rapport au mois précédent. Au T4 de 2017, selon les données corrigées des effets calendaires, cet indice a enregistré ainsi une nette hausse de 7,8% par rapport au T4 2016, et de 1,7% par rapport au T3 2017. Cette hausse trimestrielle renforce les attentes d'un taux de croissance robuste au T4 2017. Selon les analyses, le taux de croissance en 2017 pourrait dépasser 7% si le T4 2017 affiche une croissance d'environ 6%. Ces attentes sont également renforcées par le volume des ventes de détail, qui ont enregistré en décembre une hausse de 5,4% par rapport au même mois de 2016. Les résultats du PIB 2017 seront publiés fin mars.

Turquie - Inflation. Au mois de janvier, le taux d'inflation s'est établi à 1,02% par rapport au mois précédent. Cette hausse reste en dessous des attentes qui tablaient en moyenne sur 1,28%. En glissement annuel, le taux d'inflation a diminué pour atteindre 10,35%, avec un effet de base favorable. Le taux d'inflation sous-jacente a maintenu quant à lui son niveau élevé, à 12,2%. La Banque centrale avait revu à la hausse le 30 janvier ses estimations du taux d'inflation, de 7% à 7,9% pour l'année 2018, et de 6% à 6,5% pour 2019. Le niveau toujours élevé du taux d'inflation sous-jacente limiterait cette tendance à la baisse du taux d'inflation sur les prochains mois. Le cours de la livre turque et les prix des matières premières continueront de constituer les facteurs de risques principaux sur le taux d'inflation.

Turquie – Secteur bancaire. L'Union des banques turques (TBB) a publié son rapport concernant les résultats du secteur bancaire pour l'année 2017. Selon ce rapport, les actifs totaux du secteur ont enregistré une nette hausse de 19% par rapport à 2016, pour s'établir à 864 Mds USD. Les crédits totaux ont augmenté de 21% (ou 8% en prix constants) par rapport à 2016, pour s'établir à 560 Mds USD. Les créances douteuses ont diminué de 0,3 point de base (pdb) par rapport à 2016 pour s'élever à 3%. Le ratio crédit/dépôt s'est détérioré en affichant une hausse de 3 pdb par rapport à 2016, pour s'établir à 123%. Le ratio d'adéquation du capital a augmenté de 1,5 point par rapport à 2016 pour s'élever à 14,7%. Le rapport explique les résultats de l'année 2017 par les mesures soutenant à la fois la demande et l'offre de crédit, par la hausse de la demande du secteur public, par le taux d'inflation qui est resté nettement au-dessus de l'objectif, le cours volatile de la livre turque face aux devises étrangères ainsi que par la hausse des taux d'intérêt à l'étranger.

Agriculture et industries agro-alimentaires

Turquie - Production animale. Selon les statistiques de Turkstat, relatives à la production animale, les effectifs des cheptels nationaux sont en hausse en 2017 : +13,2% pour les bovins (16,1 millions de têtes), +7,2% pour les ovins et caprins (44,3 millions de têtes), et +4,4 % pour les volailles. Le même bulletin souligne que la production totale de lait a augmenté de 12,5 % (20,7 millions de tonnes), tandis que celle du miel a progressé de 8,3 % (4 408 tonnes). Le journal Dünya rappelle que la Turquie importe de plus en plus d'animaux reproducteurs de race Simmental : alors que ces animaux étaient peu importés en 2010 (134 animaux sur 25 014), en 2016, la Turquie a importé 44 087 animaux de race Simmental

(sur 70 442 reproducteurs), ce qui en fait le plus grand effectif de la race en Europe, après l'Allemagne, d'après la Direction générale de l'élevage du MoFAL.

Energie, environnement et transports

Azerbaïdjan – Trafic aérien. Le centre de gestion du trafic aérien de l'aéroport de Bakou (« *Airspace supervision and efficiency center – ASEC* ») a été officiellement inauguré jeudi 8 février. Ce centre a été conçu et équipé par THALES, en vertu d'un contrat signé en décembre 2015. Sa construction a été assurée par une entreprise de génie civil locale. La mise en service de ce centre unique en son genre dans l'espace post-soviétique permettra de faire face à l'importante croissance du trafic aérien sur l'aéroport de Bakou. Le pays fait également office de carrefour stratégique entre Europe et Asie, 90 000 vols traversant chaque année le ciel du pays. Son exploitation sera effectuée en coopération avec l'organisme EUROCONTROL dans le cadre de l'application du système d'organisation des services de la circulation aérienne (ATM) et de gestion des flux de trafic aérien (ATFM). Ce centre de gestion sera le principal centre de planification des flux de l'espace aérien entre le Centre européen de gestion des flux de trafic aérien (CFMU) à Bruxelles et le Centre de gestion des flux de trafic aérien à Singapour. Il permettra notamment d'activer des procédures d'alerte et de sauvetage dans un rayon d'action très large jusqu'à l'Asie. Chaque avion traversant l'espace aérien national pourra être dûment identifié.

Turquie – Echanges maritimes. Le Ministre kazakh de l'investissement et du développement, Jenis Kasimbek estime que les échanges maritimes entre le Kazakhstan et la Turquie devraient tripler en 2018 par rapport à l'année 2017. Il a par ailleurs indiqué que "*la circulation des navires maritimes kazakhs a enregistré une forte hausse. En 2017, environ 35 mille tonnes de marchandises ont été transportées vers la Turquie depuis notre port d'Aktau. Cette année, ce volume sera multiplié par trois*".

Turquie – Gaz naturel. Le ministre de l'énergie et des ressources naturelles, en déplacement à Hatay-Dörtyol, a inauguré le 2^{ème} terminal FSRU (*Floating Storage and Regasification Unit*) du pays ce mercredi. Ce terminal est le plus grand au monde, sa capacité de stockage atteignant 263 000 m³. Cette installation dispose par ailleurs d'une capacité de gazéification minimum de 15 M et maximum de 20 M de m³ par jour, au-dessus des standards mondiaux. Elle servira à approvisionner les villes en gaz naturel par voie maritime. Rappelons que la consommation journalière de gaz naturel en Turquie peut atteindre les 250 M m³ selon les saisons.

Turquie – Nucléaire. Le consortium Cengiz-Kalyon-Kolin (CKK), qui prévoyait d'acquérir 49% des actions de la centrale nucléaire d'Akkuyu (Mersin), s'est retiré du projet. Alors qu'au mois de juin 2017 un protocole d'entente avait été signé entre le consortium CKK et Rosatom, les négociations se sont soldées par un échec. Les divergences porteraient sur les conditions financières de l'acquisition. Pour rappel la Centrale Nucléaire d'Akkuyu a une capacité de 4800 mégawatt et demande un investissement de plus de 20 Mds USD.

Turquie – Turkstream. Le vice-président du conseil d'administration de Gazprom, Andrey Kruglov, a annoncé prévoir de porter l'investissement total de la compagnie dans le projet de gazoduc Turkstream à 7 Mds USD. Il a, par ailleurs, indiqué que le projet serait prioritairement financé par les fonds propres de Gazprom, puis éventuellement par un recours aux obligations comme cela a été fait lors de la phase 1 du projet de gazoduc North-Stream. TurkStream a une capacité annuelle de 31,5 Mds m³ et s'étend de la ville russe d'Anapa jusqu'à la province de Kırklareli située dans le nord-ouest de la Turquie, soit 930 kilomètres de longueur.

Turquie – Trafic aérien. Selon un rapport d'EUROCONTROL de décembre 2017, la Turquie se positionne au second rang parmi les pays contribuant au trafic aérien, enregistrant une hausse de 1,9% par rapport au même mois de l'année dernière. Au regard du trafic des aéroports, l'Aéroport d'Atatürk avec 595 avions par jour se classe en 4^{ème} position. A cela s'ajoute le fait que Turkish Airlines (THY), avec ses 1 214 vols par jour, est la deuxième plus importante compagnie aérienne européenne derrière Ryanair (qui réalise 1683 vols).

Industrie, services et innovation

Azerbaïdjan – Commerce. Un forum d'affaires sino-azerbaïdjanais s'est tenu le 6 février 2018 à Pékin. La délégation azerbaïdjanaise composée d'hommes d'affaires et de représentant de l'agence de promotion des investissements Azpromo, était présidée par le ministre de l'économie, Shaheen Mustafayev. Ce dernier a indiqué que l'Azerbaïdjan attachait une importance particulière au développement des relations économiques avec la Chine, en rappelant que les échanges bilatéraux avaient crû de 43% sur l'année 2017, pour s'établir à 1,2 Md USD.

Turquie – Médicaments. Les autorités turques ont décidé, au 1^{er} janvier 2018, de n'augmenter que de 15% le prix des médicaments importés au titre de l'ajustement du taux de change, au lieu des 23% réglementaires. Depuis 2016, une nouvelle règle prévoit en effet d'utiliser le taux de change moyen de l'année précédente alors que le taux de change préalablement utilisé était fixé de façon arbitraire très en deçà du taux de change réel. Le prix des médicaments

remboursables en Turquie est fixé en fonction du prix le plus bas d'un panier de références de 5 pays du sud de l'Europe auquel est appliqué un rabais de 30% en moyenne ainsi que le taux de change en question.

Turquie – Production automobile. La production automobile turque a atteint un record historique en 2017. En comptant tous les segments de véhicules (y compris les tracteurs et les poids lourds), le nombre d'unités produites a été de 1,7 million, soit une hausse de 13% en un an. Hors tracteurs, la production a été de 1,1 million, ce qui représente une hausse de 18%. Si la hausse a été de 23% pour les poids lourds (en raison d'un effet de base très important en 2016 qui avait connu une forte contraction du nombre d'unités vendues sur le marché national), elle a été de 2% pour les véhicules commerciaux légers. Les exportations totales ont augmenté de 17% à 1,3 million d'unités (+17% à 25,7 Mds EUR en valeur) quand les exportations de véhicules automobiles ont augmenté de 24% à 921 000 unités (+41% à 10,5 Mds EUR en valeur). 80% de la production turque a ainsi été exportée en 2017. Les ventes nationales totales se sont contractées de 3% en volume. Les ventes de véhicules automobiles ont diminué de 5%. La part des importations a été de 70%. Les ventes d'automobiles (hors camions) seraient reparties à la hausse en janvier 2018 (+4% en volume par rapport à janvier 2017).

Turquie – Production d'acier. La production d'acier brut turc a dépassé tous ses records en 2017 à 37,5 M de tonnes, soit une augmentation de 13,2% par rapport à 2016 selon l'association turque des producteurs d'acier (TCUD). Les exportations ont augmenté de 8,4% en volume (à 18,3 millions de tonnes) et de 24,1% en valeur (13,4 Md USD). La réduction des capacités chinoises et l'augmentation de la qualité de l'acier turc seraient les principaux vecteurs de ces bons résultats en volume et en valeur. Notons que la Commission européenne a annoncé fin janvier le réexamen des taxes *antidumping* imposées à la Turquie, arrivées à échéance. A noter que l'expiration des mesures en vigueur pourrait entraîner la continuation et/ou la réapparition du dumping et du préjudice causé à l'industrie de l'UE. Par conséquent il est demandé de maintenir les mesures de protection existantes.

Tableaux statistiques et graphiques

Taux de change

	12/02/2018 (jour)		12/01/2018 (1 mois)		12/08/2017 (6 mois)		12/02/2017 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	4,6718	3,8068	4,5517	3,7622	4,1663	3,5435	3,9116	3,6749
AZN	2,0888	1,7001	2,0492	1,7001	2,0025	1,7007	1,8445	1,7301
GEL	3,0031	2,4501	3,0667	2,5671	2,8125	2,3902	2,7907	2,6223

Prévisions conjoncturelles

	Prévisions de croissance						Prévisions d'inflation					
	Turquie		Azerbaïdjan		Géorgie		Turquie		Azerbaïdjan		Géorgie	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
FMI	5,1% <i>Oct.17</i>	3,5% <i>Oct.17</i>	-1,04 <i>Oct.17</i>	1,3% <i>Jan.18</i>	3,9% <i>Oct.17</i>	2,0% <i>Déc.17</i>	10,9% <i>Oct.17</i>	9,3% <i>Oct.17</i>	14% <i>Dec.17</i>	8,0% <i>Jan.18</i>	6,0% <i>Oct.17</i>	3,0% <i>Oct.17</i>
Banque Mondiale	6,7% <i>Jan.18</i>	3,5% <i>Jan.18</i>	-1,4% <i>Jan.18</i>	0,9% <i>Jan.18</i>	4,3% <i>Jan.18</i>	4,2% <i>Jan.18</i>	N.D	N.D	N.D	5,0% <i>Jan.18</i>	N.D	N.D
Commission Européenne	5,3% <i>Nov.17</i>	4,0% <i>Nov.17</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	11,0% <i>Nov.17</i>	8,5% <i>Nov.17</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	6,1% <i>Nov.17</i>	4,9% <i>Nov.17</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	10,4% <i>Nov.17</i>	8,1% <i>Nov.17</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouv	5,5% <i>Sept.17</i>	5,5% <i>Sept.17</i>	0,1% <i>Dec.17</i>	1,5% <i>Dec.17</i>	4,8% <i>Jan.18</i>	4,5% <i>Jan.18</i>	11,9% <i>Jan.18</i>	7,0% <i>Sept.17</i>	12,9% <i>Dec.17</i>	8% <i>Dec.17</i>	6,1% <i>Jan.17</i>	N.D
Banque centrale	5,5% <i>Nov.17</i>	4,2% <i>Nov.17</i>	-0,2% <i>Nov.17</i>	N.D	4,5% <i>Nov.17</i>	4,5% <i>Nov.17</i>	10,7% <i>Nov.17</i>	7,9% <i>Jan.18</i>	13,4% <i>Dec.17</i>	7,0% <i>Dec.17</i>	6,0% <i>Jan.18</i>	3,0% <i>Nov.17</i>

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



Calendrier

- **27 Février, Bruxelles** : Consultation UE – Turquie dans le domaine de l'énergie
- **6 et 7 Mars, Ankara** : Participation française à l'*International Nuclear Power Plan Summits* (INPPS)

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, elle ne peut en aucun cas être tenue 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 Romain BOULANGER

Avec les contributions de : Ahmet AYDOGDU, Romain BOULANGER, Alexandre JOAO, Stephan DUBOST, Bozkurt ÖZSEREZLI, Berat DÜRMUS

Version du 12 Février 2018.

Crédits photographiques :

Pinterest
Pixabay
Ekonomik Servisi
Enerji Haber