



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

|75|



Macroéconomie, commerce et finances

Azerbaïdjan – Estimations de croissance revues à la hausse. La BERD revoit à la hausse (+0,5%) ses prévisions de croissance. Selon elle, la croissance devrait atteindre 2,5% en 2018, 3,5% en 2019 et 0,5% en 2020. Quant à la Banque mondiale, ses prévisions de croissance sont désormais de 1,8% pour 2018, 3,8% pour 2019 et 3,2% pour 2020. La Banque mondiale estime que la croissance devrait s'accélérer sur le moyen terme, en raison d'une augmentation de la production de gaz naturel.

Azerbaïdjan – Hausse de la capitalisation bancaire. L'Autorité de surveillance des marchés financiers azerbaïdjanais (FIMSA) a déclaré que 23 des 30 banques opérant sur le territoire avaient réalisé des profits en 2017. Les mesures visant à développer les entreprises pour diversifier l'économie ont eu un impact positif sur le secteur bancaire. En effet, 64% des prêts ont été accordés à des sociétés privées en 2017. La capitalisation du secteur bancaire azerbaïdjanais s'élevait à 3,9 Mds AZN au T1 2018, soit 4,4% de plus qu'en début d'année.

Azerbaïdjan – Indicateurs macroéconomiques. Selon les données publiées par le comité azerbaïdjanais des statistiques, l'inflation s'est élevée à 3,5% sur les trois premiers mois de l'année 2018. Les produits alimentaires, les biens non-alimentaires et les services enregistrent respectivement une hausse des prix de 3,7%, 4,1% et 2,8%. Si ces données sont exactes, l'inflation serait en net recul dans le pays, ce qui confirme les prévisions récentes du FMI tablant actuellement sur 8% d'inflation pour l'année entière. Cela surprend cependant quelques spécialistes ou observateurs de l'économie azerbaïdjanaise qui estiment que l'inflation, particulièrement concernant les produits alimentaires, serait nettement plus élevée.

Géorgie – Standard & Poor's. L'agence de notation Standard & Poor's a confirmé la note BB-/B de la Géorgie, en perspective stable. La croissance géorgienne est perçue comme solide et le programme du FMI doit permettre de pallier les risques liés à la balance des paiements. Selon les estimations de Geostat, le PIB géorgien a crû de 5,6% en g.a. en mars, et de 5,2% en g.a. au premier trimestre. La récente progression est attribuable au regain d'activité dans le secteur des transports, de l'immobilier, du commerce et du secteur manufacturier.

Turkménistan – Politique monétaire. Selon plusieurs observateurs présents à Achgabat, le manat turkmène (TMT) a enregistré une nouvelle baisse sur le marché informel des devises, atteignant le taux record de 17 TMT pour 1 USD. Le taux officiel du manat turkmène fixé depuis 2015 par la Banque centrale du pays à 3,5 TMT pour 1 USD, n'a pour sa part connu aucune évolution malgré la gravité de la crise monétaire actuelle. Fortement affecté par la baisse des cours des hydrocarbures, le pays est confronté depuis 2015 à une grave pénurie de devises étrangères. Un sévère contrôle des changes a été mis en place afin de freiner les sorties de devises (limitation des retraits, suspension de l'utilisation de cartes de crédits VISA dans le pays). Les autorités se refusent pour l'heure à dévaluer la monnaie nationale malgré l'ampleur du déficit commercial et l'apparition de pénuries de divers biens de première nécessité.

Turquie – Déficit budgétaire. Le Trésor turc a indiqué une hausse de 251% du déficit budgétaire en g.a. en avril, à 2,51 Mds EUR. En 2017, ce déficit avait crû de 58% en g.a. (à 60,5 Mds TRY), principalement en raison des stimuli adoptés en vue du référendum d'avril 2017. Le déficit affiché en 2017 est toutefois resté dans les limites de l'objectif fixé par le Plan de Moyen Terme (61,7 Mds TRY). Pour 2018, le gouvernement prévoit un déficit de 65,9 Mds TRY, soit 1,9% du PIB.

Turquie – Ratio de réserves des banques en devises étrangères. La Banque centrale a abaissé la limite du ratio de réserves en devises étrangères détenues par les banques, passant de 55% à 45%. Ceci a pour but de réduire une partie de la liquidité en livre turque sur le marché, la Banque centrale avançant le chiffre de 6,4 Mds TRY retirés du marché et de 2,2 Mds USD dirigés vers les banques.

Turquie – Réunion d'urgence sur la situation économique turque. Une réunion d'urgence à huis clos sur la situation économique turque s'est tenue le 9 mai au palais présidentiel d'Ankara, entre le Président Erdoğan, les conseillers économiques du gouvernement et le gouverneur de la Banque centrale. Cette réunion a suscité chez les investisseurs l'espoir d'un resserrement monétaire. Cependant, aucune mesure restrictive n'a été dévoilée. La livre s'est donc à nouveau dépréciée pour atteindre 4,30 face au dollar en milieu de soirée. Depuis le début de l'année, la dépréciation est d'environ 17% par rapport au dollar et de 15% par rapport à l'euro. Pour contrer cette chute, la Banque centrale a relevé son principal taux directeur, passant de 12,75% à 13,5%. Cette hausse de 75 pbb a été supérieure aux attentes des marchés qui tablaient sur 50 pbb.

Agriculture et industries agro-alimentaires

Azerbaïdjan – Agriculture. Le président azerbaïdjanais Ilham Aliyev a approuvé le 3 mai 2018 le programme de développement stratégique de la filière viticole pour la période 2018-2025. Le document annonce l'objectif très ambitieux de quintupler les exportations de vins azerbaïdjanais. Pour y parvenir, les autorités entendent amplifier divers mécanismes de soutien aux producteurs (subventions à l'achat de matériel et de matières premières, extension des vignobles existants, meilleure formation des spécialistes). A titre de rappel, l'Azerbaïdjan a produit en 2017 près d'un million de décilitres de vins, dont 375 000 ont été exportés à destination de la Chine et de la Russie. La mise en œuvre du plan a été confiée au Ministère de l'économie, en liaison avec le Ministère azerbaïdjanais de l'agriculture.

Turquie – Prix de référence du blé. L'Office des produits du sol (TMO) a annoncé les prix de référence pour les céréales : celui du blé tendre est fixé à 1 050 TRY/t (soit environ 201 EUR/t), en augmentation de 11,7% par rapport à l'année 2017. Celui du blé dur est de 1 100 TRY/t (soit environ 211 EUR/t), soit une augmentation de 10% par rapport à l'année 2017. Cette augmentation tient compte de l'équilibre entre l'offre et la demande, ainsi que du niveau de l'inflation dans le pays, tout en restant inférieure à cette inflation, ce qui suscite de nombreuses critiques des professionnels.

Turquie – Production de viande rouge au premier trimestre 2018. La production totale de viande rouge a été estimée à 253 314 t au T1 2018, soit 14,2% de moins que le trimestre précédent. Elle a cependant augmenté de 9% par rapport au T1 2017. Sur la totalité de la viande rouge produite, 130 960 t sont issues des abattoirs, le reste est importé. La seule production de viande bovine a été estimée à 221 617 t, soit une diminution de 14,8% par rapport au trimestre précédent et une augmentation de 6,7% par rapport au T1 2017. La production de viande ovine a été estimée à 27 053 t, soit une augmentation de 3,9% par rapport au trimestre précédent et de 44,9% par rapport T1 2017. De manière générale, malgré une augmentation substantielle de la production de viande rouge par rapport à 2017, le prix de cette dernière reste très élevé pour le consommateur.

Energie, environnement et transports

Géorgie – Importations pétrolières. La Géorgie a importé 20 900 t d'essence et de diesel d'Azerbaïdjan en avril 2018. Sur cette période, 23,9% des importations pétrolières géorgiennes provenaient d'Azerbaïdjan. Au total, en avril, la Géorgie a importé 87 300 t d'essence et de diesel, soit une baisse de 37 600 t en comparaison du mois de décembre 2017.

Turquie – Salon international des lignes ferroviaires à grande vitesse. Ankara a accueilli, du 8 au 11 mai, la 10^{ème} édition du salon international des lignes ferroviaires à grande vitesse sous le patronage du Premier ministre turc. Ce salon, organisé par l'Union internationale des chemins de fer (UIC) et les Chemins de fer nationaux turcs (TCDD), a rassemblé plus de 1 000 experts du secteur ferroviaire autour de conférences, d'expositions commerciales et de réunions. A l'occasion de la cérémonie d'inauguration, le ministre des transports, Ahmet Arslan, a déclaré que le pays investirait 39 Mds EUR au cours des cinq prochaines années dans le secteur ferroviaire. L'électrification de l'ensemble des lignes existantes et l'augmentation de la productivité sont les objectifs principaux du pays pour 2023. Au cours des 15 dernières années, la Turquie a investi 18,5 Mds EUR dans le secteur ferroviaire. Le pays compte aujourd'hui 1 213 km de lignes à grande vitesse opérationnelles. Au total, 3 798 km de lignes sont aujourd'hui en cours de construction et 11 582 km sont en cours d'adjudication. A savoir que plusieurs lignes ferroviaires à grande vitesse ont ouvert en Turquie ces dernières années : Ankara-Eskisehir (2009), Ankara-Konya (2011) et Eskisehir-Istanbul (2014). Les projets en cours concernent notamment les lignes Ankara-Izmir (625 km) et Ankara-Sivas (400 km).

Turquie – TANAP. Le ministre de l'Energie et des Ressources Naturelles, Berat Albayrak, a annoncé le 11 mai que la phase 0 du gazoduc trans-anatolien (TANAP) entrera en fonction le 12 juin. La cérémonie d'ouverture se déroulera en présence du Président turc Recep Tayyip Erdoğan et du Président azerbaïdjanais Ilham Aliyev. Cette phase, qui s'étend de la province orientale d'Ardahan (frontière turco-géorgienne) à la province d'Eskişehir, est la section centrale et la plus longue du corridor gazier sud (SGC). L'entreprise TANAP est détenue par South Gas Corridor (51%), BOTAS (30%), British Petroleum (12%) et SOCAR Turkey Enerji A.S. (7%). Le budget de TANAP a été revu à la baisse, passant de 11,7 Mds USD à 7,99 Mds USD, et a été financé en partie par les institutions financières internationales (3,75 Mds USD) et l'Union européenne (10,2 M USD de dotations).

Industrie, services et innovation

Turquie – Exportations automobiles. Selon l'Assemblée des Exportateurs Turcs (TIM), le secteur de l'automobile a atteint un nouveau record d'exportation dépassant 30 Mds USD sur les 12 derniers mois (d'avril 2017 à avril 2018). Par ailleurs, au cours des quatre premiers mois de cette année, l'industrie automobile a réalisé des exportations estimées à 11,1 Mds USD (dont 1,2 Md USD vers la France) soit une hausse de 19,8% par rapport à la même période l'an passé.

Turquie – Marché automobile. Selon Bloomberg et l'Association des distributeurs automobiles turcs (ODD), la demande sur le marché automobile domestique a atteint en avril son niveau le plus bas en quatre ans, sous l'effet conjugué du redressement des taux d'emprunt et de la hausse du prix des véhicules importés. Les ventes ont reculé de 6% en g.a., représentant 71 126 véhicules. Sur la période janvier-avril, les ventes ont baissé de 1% en g.a. pour représenter 229 556 véhicules. En revanche, les ventes domestiques progressent de 2% en g.a. au T1 2018, à 163 358 unités. Au T1 2018, les revenus issus de l'exportation ont crû de 18% en g.a. pour atteindre 8,4 Mds USD, alors même que le nombre de véhicules exportés a reculé de 3% en g.a.. En 2017, les ventes de véhicules avaient reculé de 2,8%, à 983 720 unités, tandis que la production automobile avait crû de 13% en g.a. Les chiffres des ventes en avril sont également à mettre en perspective avec la hausse de la production automobile en début d'année : celle-ci a progressé de 1%.

Turquie – Textile. Selon le président de l'Association des Exportateurs de Textiles et de Matières Premières de l'Anatolie du Sud-Est (GATIB), au cours des 4 premiers mois de l'année 2018, les exportations de textiles et de matières premières de la région de l'Anatolie du Sud-Est ont représentées plus de 952,5 M USD, soit une progression de 12,5%. 43,1% des exportations ont été à destination de l'Union européenne.

Tableaux statistiques et graphiques

Taux de change

	14/05/2018 (jour)		14/04/2018 (1 mois)		14/11/2017 (6 mois)		14/05/2017 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	5,1791	4,3303	5,0586	4,1	4,5868	3,8877	3,9045	3,5737
AZN	2,0326	1,7	2,0958	1,7	1,9846	1,7002	1.8509	1.7025
GEL	2.9253	2.4496	2.9811	2.4162	3.0904	2.6538	2.6537	2.4415

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>	1,8% <i>Mai.18</i>	3,8% <i>Mai.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**

- **Du 16 au 18 Mai, Bakou** : 12^{ème} exposition *Caspian Agro*
- **21 Juin, Paris** : Conférence de presse internationale du Sommet de l'Elevage 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@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 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 : Ahmet AYDOĞDU,
Camille CHABE, Alexandre JOAO, Rashad ALIYEV,
Bozkurt ÖZSEREZLI, Berat DURMUS, Burcu DEMIRDAG
Version du 14 Mai 2018.

Crédits photographiques :

Pinterest
Pixabay
Ekonomik Servisi
Enerji Haber