



Nouvelles Economiques de Turquie et du Caucase

| 112 |



Macroéconomie, commerce et finances

Turquie – Inflation. La Banque centrale a revu à la baisse sa prévision d'inflation pour 2019 de 0,6 pp, à 14,6%, et de 1,1 pp à 8,2% pour 2020. La révision à la baisse des prévisions d'inflation s'explique principalement par une anticipation du prix moyen du pétrole en 2019 (63 USD) nettement inférieur à l'hypothèse retenue lors de ses précédentes prévisions (80 USD).

Turquie – Commerce. La Turquie a connu en 2018 une baisse du déficit commercial. En effet, les exportations turques ont progressé de 7% en 2018 en g.a. alors que les importations ont reculé de -4,6%, principalement lié au ralentissement de la demande interne. Après 76 Mds USD en 2017, le déficit commercial a reculé à 55 Mds USD en 2018, les exportations étant de 168 Mds USD et les importations de 223 Mds USD. L'Allemagne est restée le premier client de Turquie (9,6% des exportations), suivie par le Royaume Uni (6,6%) et l'Italie (5,7%). La France est le 6ème débouché pour les exportations turques devant l'Espagne et derrière les Etats-Unis (inchangé par rapport à 2017). La Russie est le premier fournisseur (9,9% des importations de la Turquie), devant la Chine (9,3%) et l'Allemagne (9,1%). La France arrive en 7ème position (3,3%) devant le Royaume Uni et derrière l'Inde.

Turquie – Banques. D'après les données du superviseur bancaire BDDK publiées le 30 janvier 2019, le bénéfice net du secteur bancaire s'est élevé à 53,52 Mds TRY (soit 10,17 Mds USD) en 2018 (+10% en glissement annuel). Les actifs bancaires se sont établis à 3 867 Mds TRY en 2018 (+18,7% en g.a. ; soit 735 Mds USD). Les prêts bancaires (le plus grand poste à l'actif), ont atteint 2 395 Mds TRY (+14% en g.a. ; soit 455 Mds USD). Du côté du passif, les dépôts se chiffraient à 2 036 Mds TRY (+19% en g.a. ; soit 387 Mds USD). Le ratio de solvabilité à 17,27% fin 2018 est légèrement supérieur à celui de 2017 (16,85%), tandis que la qualité des actifs se détériore avec un ratio des prêts non performants à 3,87% (contre 2,95% en 2017).

Azerbaïdjan – Finances. Les cabinets d'audit EY et KPMG ont publié une première estimation de la valeur des actifs de l'Azerbaijan Financial Corporation (AIC), structure créée pour assurer la gestion et revente des actifs toxiques de l'International Bank of Azerbaijan (IBA) après la restructuration en urgence de l'établissement à l'été 2017. La valeur des actifs de l'AIC s'élèveraient à 673 M AZN, répartis dans 17 entreprises du secteur agricole et agroalimentaire.

Azerbaïdjan – Gouvernance. L'Azerbaïdjan enregistre un fort recul de six points dans l'édition 2018 du classement « Perception de la corruption » publiée par l'ONG Transparency International. Le pays obtient le score de 25, contre 31 l'année précédente (la notation s'échelonne de 100 pour absence totale de corruption à 0 pour corruption généralisée). En termes de rang, le pays chute ainsi à la 152ème place parmi les 180 pays du classement, contre 122ème l'année précédente.

Géorgie – Taux directeur. En raison de la diminution des pressions inflationnistes, la Banque centrale a décidé le 30 janvier de baisser son taux directeur à 6,75%. La hausse des prix à la consommation avait ralenti de 1,5% au mois de décembre 2018, soit un niveau plus faible que l'objectif-cible (3% par an).

Agriculture et industries agro-alimentaires

Turquie – Inflation. Face à la dérive des prix à la consommation, certaines chaînes de supermarché ont décidé de cesser de vendre du poivre et de l'aubergine pour éviter tout conflit politique. Le président Recep Tayyip Erdoğan avait en effet promis dans un discours le 21 janvier de lutter contre ce qu'il appelle « les prix excessifs ». A la demande du ministère du Commerce, les préfets des 81 villes du pays sont tenus de surveiller de près les fluctuations des prix des

<https://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/TR>

Edition du 4 février 2019

fruits et légumes. Selon les dernières données officielles, sur une base mensuelle, les prix des fruits et légumes ont augmenté de 5,87% en décembre dernier, alors que la hausse annuelle était de 30,8%.

Turquie – Quota de production. Le ministre de l'Agriculture et de la Forêt a affirmé que le quota de production de sucre à base d'amidon serait diminué de 5% à 2,5% en 2019. Il sera compensé par une augmentation de production de 500 000t de betterave sucrière. Pour mémoire, le quota de 10% qui existait depuis 2001, avait été diminué à 5% l'année dernière.

Energie, environnement et transports

Azerbaïdjan/Turkménistan – Hydrocarbures. Le Turkménistan a annoncé la reprise en février prochain de ses exportations de pétrole en direction du port russe de Novorossisk (mer noire), ces dernières se substituant aux livraisons actuellement effectuées via l'oléoduc Bakou-Tbilissi-Ceyhan (BTC) à hauteur de 200 000 tonnes/mois. Outre une chute des volumes transportés par le BTC, cette décision pourrait entraîner une dégradation de la qualité générale du pétrole alimentant le BTC, le brut turkmène étant à plus faible teneur en soufre que le pétrole azerbaïdjanais et kazakh.

Turquie – Nucléaire. La société française Assystem a signé un nouveau contrat important avec AKKUYU NÜKLEER, la société de projet en charge du développement de la centrale nucléaire d'Akkuyu, fondée par Rosatom, acteur international russe du marché de la technologie nucléaire. Le projet de centrale nucléaire d'Akkuyu est mené selon un modèle Build-Own-Operate (BOO). AKKUYU NÜKLEER, détenue par Rosatom Russian State Atomic Corporation, met en œuvre le projet, y inclus le design, la construction, l'exploitation, la maintenance et le démantèlement. Le projet a été initié en mai 2010 par un accord intergouvernemental (AI) entre la Russie et la Turquie. Akkuyu sera la première centrale nucléaire turque et doit comprendre quatre réacteurs de génération 3+ VVER 1200, pour une capacité totale de 4,8 gigawatts. La partie russe assure actuellement 100% du financement du projet. En vertu de l'AI, jusqu'à 49% du capital d'AKKUYU NÜKLEER peuvent être cédés à d'autres investisseurs.

Industrie, services et innovation

Turquie – Tourisme. En 2018 le nombre de touristes étrangers en Turquie a augmenté à 39 M de personnes, après 32 M en 2017, générant au total 24 Mds USD de recettes contre 20,2 Mds USD en 2017. Les Russes (15% du total), les Allemands (11%), les Bulgares (6%), les Anglais (5,7%) et les Géorgiens (5,2%) ont été respectivement les 5 premiers contingents de touristes. Le nombre des touristes français a augmenté de 26% en 2018 en g.a. pour atteindre 731.000 personnes, soit 1,85% des touristes étrangers totaux.

Turquie – Coentreprise. La société turque de production de fertilisants Gübre a signé une lettre d'intention avec la compagnie pétrolière azerbaïdjanaise SOCAR pour l'importation d'urée de l'usine de SOCAR en Azerbaïdjan. Une coentreprise a également été mise en place par les deux sociétés. Elle permettra d'importer et de commercialiser de l'urée sur le marché turc et à l'export.

Turquie – Türk Telekom. Le géant des télécommunications, Türk Telekom, a enregistré une perte de 1,4 Md TRY (soit 267 M USD) en 2018, alors qu'il affichait un résultat positif de 1,13 Md TRY en 2017. Selon le communiqué de l'entreprise, la perte est liée à la dépréciation de la livre turque. Pour rappel, Ojer Telekom (OTAS) avait emprunté 4,75 Mds USD en 2013 pour financer l'acquisition de 55% de Türk Telekom et avait ensuite fait défaut sur sa dette. Les expositions respectives d'Akbank, Garanti et Isbank se chiffraient à 1,7 Md USD, 1 Md USD et 500 M USD. Au mois de décembre 2018, dans le cadre de la restructuration de la dette, les actions de Türk Telekom détenues par Ojer Telekom ont été transférées à une société ad-hoc (Levent Yapilandirma Yonetimi) contrôlée par Akbank, Garanti et Is Bankasi.

Turquie – Secteur pharmaceutique. La nouvelle révision du taux de change utilisé par les autorités pour calculer le prix des médicaments remboursés aura lieu le 19 février prochain. Depuis début 2018, celui-ci est fixé à EUR/TRY=2,6 alors que le taux de marché (au 04/02/19) est de EUR/TRY=5,97. Le ministère de la Santé a indiqué soupçonner certaines entreprises pharmaceutiques et pharmacies de retarder la vente de certains médicaments dans l'attente du nouveau taux. Le ministre de la Santé, M. Fahrettin Koca, a annoncé l'augmentation du nombre d'audits des pharmacies en Turquie et de contrôles des stocks. Une équipe de 900 auditeurs contrôlera les systèmes informatiques des pharmacies et mènera une enquête de terrain. Le ministre a de nouveau insisté sur l'importance de la production locale des médicaments.

Azerbaïdjan – Nouveaux appels à projets. L'agence AZPROMO, en charge de la promotion des investissements en Azerbaïdjan, a annoncé l'ouverture d'appels à projets d'investissements sur le parc industriel de Sumgait pour un montant total de 1 Md USD. Le projet le plus important concerne la construction d'une usine de pneumatiques destinés au marché local, pour un coût estimé à 450 M USD. Selon l'agence, un tel investissement pourrait être rentabilisé en 5 ans, la demande locale s'élevant à 2,5 M de pneus pour automobiles et 0,5 M de pneus pour camions. A la suite de l'augmentation récente des droits de douanes sur les pneumatiques importés, la production locale est devenue une option plus attractive.

Tableaux statistiques et graphiques**Taux de change**

	04/02/2019 (jour)		04/01/2018 (1 mois)		04/08/2018 (6 mois)		04/02/2018 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	5,9743	5,2194	6,1687	5,4088	5,8794	5,0778	4,6867	3,7632
AZN	1,9452	1,7000	1,9369	1,7000	1,9706	1,7000	2,1180	1,7001
GEL	3,0452	2,6554	3,0409	2,6752	2,8431	2,4459	3,0763	2,4638

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	3,5% <i>Oct.18</i>	0,4% <i>Oct.18</i>	1,3% <i>Oct.18</i>	3,6% <i>Oct.18</i>	5,5% <i>Oct.18</i>	4,8% <i>Oct.18</i>	15% <i>Oct.18</i>	16,7% <i>Oct.18</i>	3,5% <i>Oct.18</i>	3,3% <i>Oct.18</i>	2,8% <i>Oct.18</i>	2,7% <i>Oct.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>	4,5% <i>Mai.18</i>	4,8% <i>Mai.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	3,3% <i>Nov.18</i>	-0,4% <i>Nov.18</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	16,8% <i>Nov.18</i>	19,5% <i>Nov.18</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	3,8% <i>Sept.18</i>	2,3% <i>Sept.18</i>	1,5% <i>Dec.17</i>	3,1% <i>Août.18</i>	4,5% <i>Jan.18</i>		20,8% <i>Sept.18</i>	15,9% <i>Sept.18</i>	8,0% <i>Dec.17</i>	4,7% <i>Août.18</i>		
Banque centrale	4,2% <i>Nov.17</i>	N.D		N.D	5,5% <i>Oct.18</i>	5% <i>Oct.18</i>	23,5% <i>Oct.18</i>	14,6% <i>Janv.19</i>	7,0% <i>Dec.17</i>		3,0% <i>Nov.17</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 Régional

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 Antoine AUCUIT
Avec les contributions de : Ahmet AYDOGDU, Laure BORDAZ,
Burcu DEMIRDAG, Berat DURMUS, Shahin HUSEYNLI,
Alexandre JOAO, Flavien MIE et Bozkurt OZSEREZLI.
Version du 4 février 2019.

Crédits

photographies :
Pinterest
Pixabay
Ekonomik
Servisi
Enerji Haber