



Nouvelles Economiques de Turquie et du Caucase

| 101 |



Macroéconomie, commerce et finances

Turquie – Agence de notation. Le 8 novembre 2018, l'agence de notation Moody's a publié ses estimations de croissance pour la Turquie (+1,5% en 2018, -2% en 2019 et +3% en 2020). Le FMI anticipe pour sa part une croissance de 3,5% en 2018, 0,4% en 2019 et 2,6% en 2020.

Turquie – Budget 2019. Le débat parlementaire continue sur le projet de loi de finances 2019. Il prévoit un déficit budgétaire de 72,1 Mds TRY (environ 11,6 Mds EUR), soit environ 2% du PIB, proche du niveau prévu dans le Nouveau Programme Economique. Les dépenses budgétaires augmenteront de 26% par rapport à 2018, principalement en raison des dépenses de personnel, des transferts de sécurité sociale, ainsi que des dépenses d'intérêt. Le projet 2019 prévoit près de 26 Mds EUR de dépenses pour l'éducation, 25,3 Mds EUR pour la santé, 10,5 Mds EUR pour les investissements, ainsi que 5,3 Mds EUR pour les soutiens au secteur réel. Concernant les recettes, le projet prévoit une hausse modérée de 12% pour les impôts sur les sociétés, du fait de l'impact du ralentissement de l'activité économique, malgré la hausse du taux d'impôt sur les sociétés de 20% à 22% en fin 2017. Comme dans les lois de finances précédentes, la taxe spéciale à la consommation (ÖTV) et la TVA constituent les deux principales sources de recettes fiscales. Les recettes au titre de l'ÖTV représenteront 22% des recettes fiscales totales (tirés par les recettes sur les carburants et le tabac), en diminution par rapport à 2018 en raison du ralentissement de l'économie. Les taxes indirectes continuent de représenter une part importante des recettes budgétaires. La volatilité éventuelle de l'activité économique en 2019 peut avoir un effet direct sur la performance budgétaire notamment via les recettes tirées de l'ÖTV et de la TVA.

Turquie – Eurobond. Le 8 novembre 2018, le Trésor turc a émis un *eurobond* libellé en euros d'un montant de 1,5 Md EUR qui viendra à échéance en février 2026 avec un coupon de 5,20% et un rendement de 5,25% pour les investisseurs.

Turquie – Inflation. Le taux d'inflation s'est établi en octobre à 2,67% en glissement mensuel, soit au-dessus des estimations des marchés de 2%. La progression des prix s'est établie en glissement annuel à 25,24%, soit un niveau record depuis 2003. Le taux d'inflation à la production est resté élevé à 45% en g.a., cependant il a ralenti en glissement mensuel pour s'établir à seulement 0,9% sous l'effet de l'appréciation de la livre turque, après 10,9% en septembre. Le taux d'inflation sous-jacente a continué de croître en octobre (24% en g.a.), à un rythme plus modéré par rapport à la hausse du mois de septembre. Dans son rapport d'inflation, la Banque centrale a nettement revu à la hausse (de 10,1 points) sa prévision d'inflation pour la fin d'année à 23,5%. La BC a expliqué cette révision principalement par la hausse des prix des produits importés et par la hausse des prix alimentaires. L'appréciation de la livre turque et les réductions fiscales peuvent avoir pour conséquence le ralentissement du taux d'inflation dès le mois de novembre. Les effets de la campagne anti-inflationniste lancée par le gouvernement seront également observés sur les mois qui viennent.

Géorgie – Prévisions de croissance divergentes pour 2019. Le Comité fiscal du Parlement géorgien estime que le taux de croissance de la Géorgie en 2019 s'établira à 4,8%. Cependant, le ministère des Finances estime qu'elle atteindrait seulement 4,5% en raison des risques existants dans la région. Enfin, le FMI anticipe pour sa part une croissance de 4,6% en 2019.

Turkménistan – BAD. Le 8 novembre 2018, la Banque asiatique de développement (BAD) a accordé un prêt de 500 M USD au projet de « renforcement du réseau électrique national » du Turkménistan.

Agriculture et industries agro-alimentaires

Turquie – Plantes aromatiques. Le 7 novembre 2018, les parlementaires ont décidé de créer une commission d'information du parlement (TBMM) au sujet des plantes médicinales et aromatiques en Turquie. Cette commission *ad hoc* sera chargée de rédiger un rapport sur le sujet publié en principe fin du printemps 2019.

Turquie – Prix de la viande. Le Président Recep Tayyip Erdogan a déclaré que si nécessaire, la Turquie importera de la viande pour faire baisser les prix et équilibrer le marché. Le ministre Bekir Pakdemirli a déclaré toutefois que les stocks actuels de la viande en Turquie étaient suffisants et qu'il n'y aura pas d'importation durant 4-5 prochains mois.

Azerbaïdjan – Droits d'importation. Les droits de douane préférentiels ont été étendus à plusieurs types de produits agricoles, en particulier pour les importations d'oignons, de noisettes, de raisins secs, de pommes, de poires, de kakis et d'autres produits. Toutefois, le taux de droit de douane applicable à l'importation d'œufs s'élèvera à 100 USD pour 1 000 œufs contre un taux nul auparavant. Les taux préférentiels, qui ont expiré le 1^{er} novembre 2018, seront désormais valables jusqu'au 15 décembre 2019.

Energie, environnement et transports

Turquie – Congrès et Salon International de l'Energie. Lors du 11^{ème} Congrès et Salon International de l'Energie (EIF) à Istanbul les 8 et 9 novembre 2018, le ministre de l'Energie et des Ressources naturelles a souligné l'importance de la production d'énergie à partir de ressources locales, et a rappelé que ces quatre dernières années la part des ressources locales dans la production d'énergie avait progressé de 40%, portée principalement par l'éolien, le solaire et les mines locales.

Turquie – Gaz naturel. Le ministre de l'Energie et des Ressources naturelles a annoncé que le 3^{ème} FSRU (navire de stockage de gaz naturel) sera positionné dans le Golfe de Saros (Mer Egéenne). Le premier FSRU, mis en place le 20 décembre 2017 à Aliaga, a approvisionné 20 M de m³ de gaz naturel et a une capacité annuelle d'approvisionnement de 5,3 Mds de m³, tandis que le second FSRU stationné à Dortyol (province de Hatay) depuis février 2018 présente une capacité de 20 M de m³. Pour rappel, les opérations de stockage avaient commencé en 2017 avec la création des installations sous-terraines de gaz naturel du Lac de Tuz (Tuz Gölü) d'une capacité de 600 M de m³.

Turquie – Géothermie. La centrale géothermique Alasehir JES-3 de Turkerler Holding a été mise en service avec une capacité de production de 1 347,3 MW. La société opère déjà sur la centrale d'Alasehir JES-1 (24 MW) et d'Alasehir JES-2 (24 MW). Turkerle Enerji est l'un des plus importants investisseurs dans le domaine des énergies renouvelables en Turquie et avait remporté un contrat de 1 M USD dans le cadre d'un appel d'offres YEKA sur l'éolien.

Turquie – Mécanisme YEKA. Dans le cadre des concours YEKA pour la construction et l'exploitation d'une capacité de 1 000 MW en énergie éolienne (YEKA) à Balikesir, Canakkale, Aydın et Muğla (250MW chacun), le prix plafond initial a été fixé à 5,50 USD par kilowattheure par le ministère de l'Energie et des Ressources naturelles. Ce mécanisme de YEKA offre une garantie d'achat aux entreprises de production d'énergies renouvelables, et pour ces projets la garantie d'achat de l'Etat sera d'une durée de 15 ans à partir de la signature du contrat de droit d'exploitation. La date limite pour participer au concours est le jeudi 7 mars 2019.

Industrie, services et innovation

Turquie – Automobile. L'Association des distributeurs automobiles (ODD) a publié le classement des ventes automobiles par marques. Ainsi, sur les 10 premiers mois de 2018, Renault demeure le premier distributeur sur le marché turc avec 68 135 unités vendues soit une baisse de 30% par rapport à la même période de 2017. Le constructeur français est suivi par Ford qui gagne deux places avec 52 700 ventes (-35,3%) et Volkswagen qui se stabilise à la troisième place avec 52 340 unités vendues (-40,7%).

Turquie – Industrie. Selon l'Association des exportateurs de machines, les exportations du secteur ont connu une hausse de 17,1% sur les 10 premiers mois de 2018 pour atteindre une valeur de 14 Mds USD par rapport à la même période 2017. Les plus fortes hausses dans les exportations venaient des pays européens avec 59% pour les Pays Bas, 34% pour la Roumanie et 25% pour la France. Les quatre groupes d'exportation les plus importants sont : les machines de réfrigération et climatiseurs avec 1,92 Md USD d'exportations ; les moteurs et composants (1,9 Md USD) ; les machines à laver et sèche-linge (1,3 Md USD) et enfin les machines pour la construction et les mines (1 Mds USD).

Turquie – Plan de sauvetage dans le secteur de la construction. Le ministre du Trésor et des Finances a annoncé un plan de sauvetage qui permettra aux entreprises de construction et aux promoteurs immobiliers de vendre leurs stocks à un fonds soutenu par l'Etat. Ce plan vise les entreprises qui ont des difficultés à payer leurs dettes et s'inscrit donc dans

le plan de restructuration des dettes privées. Deux associations de constructeurs, Inder et Gyoder, ont demandé à leurs membres de faire un inventaire des propriétés invendues qui sera ensuite présenté au fonds public Emlak Konut.

Turquie – Sidérurgie. Selon l'Association des producteurs d'acier de Turquie, sur les 9 premiers mois de 2018, la production d'acier brut a augmenté seulement de 0,9% atteignant 28 M de tonnes comparée à la même période 2017. L'association affirme que le ralentissement est dû à la baisse de la demande dans le secteur de la construction. Les producteurs cherchent à écouler leur production à l'étranger. Sur les 9 premiers mois de cette année, les exportations ont augmenté de 12,3% en volume pour atteindre 15,2 M de tonnes contre une hausse de 30,3% en valeur atteignant 12,5 Mds USD d'exportations.

Turquie – Tourisme. Selon l'Institut des statistiques de Turquie (TUIK), les revenus liés au tourisme (11,5 Mds USD) ont augmenté de 1% au troisième trimestre 2018 comparé à la même période 2017. Sur les 9 premiers mois de l'année la hausse des revenus est de 13,9% en g.a. soit 22,9 Mds USD. La hausse du nombre de touristes (+22%) ayant été supérieure à celle des revenus (+13,9%), les dépenses totales par tête ont diminué sur les 9 premiers mois de 2018 à 657 USD contre 664 USD l'année dernière.

Tableaux statistiques et graphiques

Taux de change

	12/11/2018 (jour)		12/10/2018 (1 mois)		12/05/2018 (6 mois)		12/11/2017 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	6,1894	5,4657	6,8660	5,9239	5,1537	4,3145	4,5124	3,8683
AZN	1,9216	1,6969	1,9695	1,6993	2,0307	1,7000	1,9835	1,7003
GEL	3,0800	2,7146	3,0430	2,6296	2,9253	2,4496	3,0882	2,6499

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>	2,0% <i>Avr.18</i>	3,9% <i>Avr.18</i>	5% <i>oct.18</i>	4,6% <i>oct.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>	4,5% <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	3,2% <i>Sept.18</i>	0,5% <i>Sept.18</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
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>	15,2% <i>Oct.18</i>	7,0% <i>Dec.17</i>		3,0% <i>Nov.17</i>	

Calendrier

- **12 novembre – Istanbul** : Séminaire « Invest in France »
- **14-16 novembre – Istanbul** : Salon de la logistique (Pavillon France)
- **22-23 novembre – Turquie** : Mission MEDEF

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, Laure BORDAZ

Avec les contributions de : Ahmet AYDOGDU, Rashad ALIYEV, Laure BORDAZ, Berat DURMUS, Maxime JEBALI, Alexandre JOAO, Bozkurt OZSEREZLI et Salih YUCE

Version du 12 novembre 2018.

Crédits

photographiques :

Pinterest
Pixabay
Ekonomik
Servisi
Enerji Haber