



Nouvelles Economiques de Turquie et du Caucase | 86 |



Macroéconomie, commerce et finances

Azerbaïdjan – Banque. Le 25 juillet 2018, la Banque Nationale de Géorgie a annoncé le retrait de la licence bancaire de la plus grande banque d'Azerbaïdjan, l'IBA Géorgie (Banque Internationale de l'Azerbaïdjan-Géorgie), celle-ci étant en cours de liquidation.

Azerbaïdjan – Banque. La banque azerbaïdjanaise Nikoil a signé un accord de partenariat stratégique non-obligatoire avec la banque géorgienne TBC. Cet accord prévoit notamment la fusion de la branche TBC crédit, présente en Azerbaïdjan, avec la Banque Nikoil. TBC Banque participera au conseil de surveillance de cette dernière.

Azerbaïdjan – Secteur bancaire. Selon le rapport de la chambre de la supervision des marchés financiers, au S1 2018, les actifs cumulés des banques azerbaïdjanaises se sont élevés à 28 Mds AZN (14 Mds EUR), soit une baisse de 7% en g.a. Sur cette période, le secteur a généré un bénéfice net de 36 M AZN (en baisse de plus de 50% par rapport au S1 2017). Le pays compte actuellement 30 banques (contre 40 avant les dévaluations de 2015), lesquelles emploient près de 17 000 personnes.

Géorgie – Banque centrale. La Banque centrale géorgienne a annoncé le 25 juillet avoir abaissé son taux directeur à 7%. Le taux d'inflation s'est établi en juin à 2,2%, soit un niveau proche de l'objectif de 3% de la Banque centrale. Par ailleurs, selon les données préliminaires, sur la période janvier-juin 2018, le taux de croissance se serait établi à 6,1% en g.a. Ce taux de croissance, au-dessus des estimations de la Banque centrale, est imputable à une forte demande externe et à une amélioration de la demande domestique soutenue par la hausse des crédits. Ainsi, la Banque centrale a revu à la hausse (+5,5%) ses prévisions de croissance pour 2018.

Géorgie – Régulation de la concurrence. Le gouvernement et le Parlement travaillent sur la révision de la législation de l'agence de concurrence. A la suite de ces amendements, les deux régulateurs, l'agence de la concurrence et la Banque centrale, se doteront d'une seule loi afin de réguler la concurrence, renforçant davantage l'environnement des affaires, déjà favorable, en Géorgie.

Géorgie – Secteur bancaire. En juin 2018, en excluant l'effet du taux de change, les crédits bancaires ont progressé de 18,4% en g.a. Non-corrigés, ceux-ci ont augmenté de 19,8% en g.a et de 1% en g.m, pour atteindre 23,1 M GEL (9,4 M USD). En excluant l'effet du taux de change, les dépôts ont, quant à eux, progressé de 19,2% en g.a. Non-corrigés, les dépôts ont enregistré une augmentation de 20,4% en g.a et de 1,2% en g.m, pour atteindre 20,3 M GEL (8,3 M USD). Les dépôts en dollars ont atteint 60,8% du total des dépôts, soit une baisse de 6,8 points en g.a. Les prêts non-performants se sont élevés à 2,4% du total des créances, soit une baisse de 1,1 point en g.a.

Turquie – Banque centrale. Lors de la réunion ordinaire de son comité de la politique monétaire, la Banque centrale a annoncé le 24 juillet qu'elle maintenait son taux directeur, le repo à une semaine, à 17,75%, contrairement à la grande majorité des attentes des analystes qui s'attendaient à une hausse d'au moins 100-125 pbb. La Banque centrale a indiqué que les signes de ralentissement de l'économie prenaient de l'ampleur en raison de l'affaiblissement de la demande interne, malgré une demande externe puissante. Selon la Banque centrale, cet affaiblissement de la demande interne ne se transformera pas en une atténuation immédiate du taux d'inflation sur les mois prochains, ce qui nécessite le maintien d'une politique monétaire restrictive.

Turquie – BERD. Le 24 juillet 2018, la BERD a accordé un prêt de 25 M EUR à QNB Finans Kiralama, une filiale de crédit-bail de la banque turque QNB Finansbank, afin d'améliorer l'accès au crédit des PME en Turquie.

<http://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/turquie>

Turquie – Gestion de l'économie. Le ministre du Trésor et des Finances, Berat Albayrak, a envoyé des messages optimistes sur les principes de la gestion économique pour la période à venir : (1) la communication, la coordination et l'harmonie seront les piliers de la nouvelle gestion économique ; (2) contrairement aux programmes économiques à moyen terme (OVP) précédents, le nouveau programme sera réaliste et il sera préparé jusqu'au mois de septembre en consultant le secteur privé, les universités et les ONG ; (3) la nouvelle équipe économique sera dynamique et rassemblera des professionnels du secteur privé (M. Albayrak a intégré à son équipe le CFO de Turkcell) ; (4) une stratégie de communication puissante sera mise en œuvre vis-à-vis des agences de notations, des banques et des investisseurs.

Turquie – Nomination. L'ancien ministre des Finances, Naci Ağbal, a été nommé à la tête de la direction de la Stratégie et du Budget. Cette nomination pourrait diminuer les incertitudes des marchés, puisque M. Ağbal travaillait en coordination avec M. Şimşek dans l'ancien système.

Agriculture et industries agro-alimentaires

Azerbaïdjan – Exportations de fruits et légumes. Les exportations de fruits et légumes se sont élevées à 276,7 M USD sur la période janvier-juin 2018, soit une augmentation de 27 % en g.a.

Azerbaïdjan – Grand groupe. Le bénéficiaire net d'Azersun Holding (industrie alimentaire), l'un des plus grands groupes azerbaïdjanais, a atteint 27 M AZN (13,6 M EUR) en 2017, soit une baisse de 42% par rapport à 2016. Le capital total du groupe s'élevait à 257 M AZN (129 M EUR) au 1^{er} janvier 2018.

Turquie – Lait cru. Le conseil national du lait a annoncé le nouveau prix de référence du lait cru. Ce dernier s'établit à 1,70 TRY le litre (contre 1,53 TRY auparavant). Au regard du prix des intrants, cette augmentation n'est pas suffisante puisqu'elle ne couvre pas les charges des producteurs laitiers. Ce phénomène aura des conséquences non-négligeables, au premier rang desquelles, la vente d'animaux laitiers à la boucherie, entraînant une décapitalisation du secteur. Les producteurs souhaiteraient que le prix s'établisse au minimum à 2 TRY le litre.

Turquie – Lentilles vertes. Afin de réguler le prix du marché, le TMO (office des produits du sol) a commencé à acheter des lentilles vertes à 3 000 TRY la tonne sur le marché intérieur turc. Après l'achat en juin 2018 de pois chiches, précédé en 2017 par les achats d'autres oléo protéagineux (noisettes par exemple), le TMO continue de diversifier son champ d'intervention, initialement consacré aux céréales.

Turquie – Pain. Le prix du pain standard à Istanbul a augmenté de 15 % fin juillet, pour s'établir à 5,75 TRY le kilo. Ce qui, compte-tenu de la part du pain dans le budget des ménages, conduira à une augmentation globale de l'inflation de 0,3%. Le ministère du Commerce a contesté cette hausse décidée par la fédération nationale des boulangers. A noter que cette augmentation, liée à la hausse du prix du blé, s'ajoute à celle déguisée jouant sur la baisse du grammage du pain tout en gardant le prix constant, qui a eu lieu au début de l'année 2018.

Energie, environnement et transports

Azerbaïdjan – Aviation civile. L'agence azerbaïdjanaise de l'aviation civile a décidé, avec son homologue turc, de tripler le nombre de vols reliant les villes des deux pays (de 45 vols jusqu'à 127 par semaine). L'ensemble des compagnies aériennes azerbaïdjanaises et turques auront le droit d'effectuer des vols dans les deux sens.

Azerbaïdjan – Exportations de pétrole. La Compagnie nationale pétrolière azerbaïdjanaise (SOCAR) a exporté 250 m³ de gaz vers l'Ukraine au premier semestre 2018 *via* sa société commerciale sur place, SOCAR Ukraine, soit 4 fois plus qu'au S1 2017. Ce volume a fait de SOCAR Ukraine le premier importateur de gaz en Ukraine au S1 2018.

Azerbaïdjan – Forage pétrolier. SOCAR et KCA Deutag (Royaume-Uni) ont créé une entreprise commune, Turan, spécialisée dans les travaux de forage pétrolier, qui opérera en Azerbaïdjan et dans d'autres pays de la région de la mer Caspienne. KCA Deutag est présent en Azerbaïdjan depuis 1995.

Azerbaïdjan – Taxe de transit. L'Iran a supprimé la taxe de transit pour les camions azerbaïdjanais transportant des marchandises vers le Qatar *via* son territoire. Le montant de cette taxe s'élevait à 600 USD par camion. L'Azerbaïdjan exporte essentiellement des produits agro-alimentaires vers ce pays.

Azerbaïdjan – Trains de passagers. Depuis le 27 juillet 2018, la Compagnie d'Etat des chemins de fer azerbaïdjanais (ADY) a augmenté de 10% le prix des trajets internes de ses trains de passagers.

Turkménistan – Banque asiatique de Développement. Les ambitions du pays en matière d'exportation d'électricité bénéficient de l'appui de la Banque asiatique de développement qui a annoncé son intention d'accorder 150 M USD au Turkménistan. A noter que le pays vend actuellement de l'électricité à l'Afghanistan, à l'Iran et à la Turquie.

Turquie – Gaz naturel. BOTAS et le consortium Kolin-Kalyon ont commandé chacun un terminal flottant de stockage et de gazéification de gaz naturel (FSRU) au coréen Hyundai. Ils seront ancrés à Izmir et à Adana-Ceyhan et auront une

capacité de stockage de 28 à 30 M de m³ par jour. Le coût unitaire est estimé à 250 M USD, pour une livraison prévue en 2020.

Turquie – Ligne de crédit. Le ministre des Finances et du Trésor, Berat Albayrak, a déclaré avoir finalisé les procédures pour l'obtention d'un crédit d'un montant de 3,6 Mds USD de la Banque industrielle et commerciale de Chine. Cette ligne de crédit est destinée aux secteurs de l'énergie et du transport en Turquie et sera distribuée au secteur privé, aux banques nationales et aux institutions administratives turques.

Turquie – Transport. La société turque Bozankaya, spécialisée dans la fabrication de matériels de transport, a investi plus de 50 M EUR dans son usine situé à Kazan (province d'Ankara). Cet investissement vise à porter la capacité annuelle de production d'autobus urbains et d'autobus électriques à 300 unités chacune.

Industrie, services et innovation

Turquie – Equipements automobiles. Selon l'Association turque des équipementiers automobiles (TAYSAD), au S1 2018, les exportations d'équipements automobiles ont enregistré une hausse de 22% en g.a pour s'établir à 5,7 Mds USD.

Turquie – Santé. Dans le cadre du nouveau système présidentiel turc et d'une refonte de la gouvernance administrative issue du changement de constitution, les missions du ministère de la Santé ont été définies. Un nouveau décret présidentiel prévoit notamment une restructuration des établissements de soins à travers de nouvelles régulations, un regroupement entre hôpitaux publics et privés (sans autre précision), des critères d'inspections plus exigeants ainsi qu'un renforcement de la production locale de médicaments et de dispositifs médicaux.

Turquie – Tourisme. Selon les données de STR Global (*Hotel Market Data & Benchmarking*) et de l'association des hôtels de Turquie (TÜROB), le revenu moyen par chambre disponible s'est établi à 45,4 EUR en juin 2018, soit une progression de 47,1% en g.a. Au cours de la même période, le taux d'occupation dans le pays a atteint 56%, ce qui représente une hausse de 24,9% en g.a.

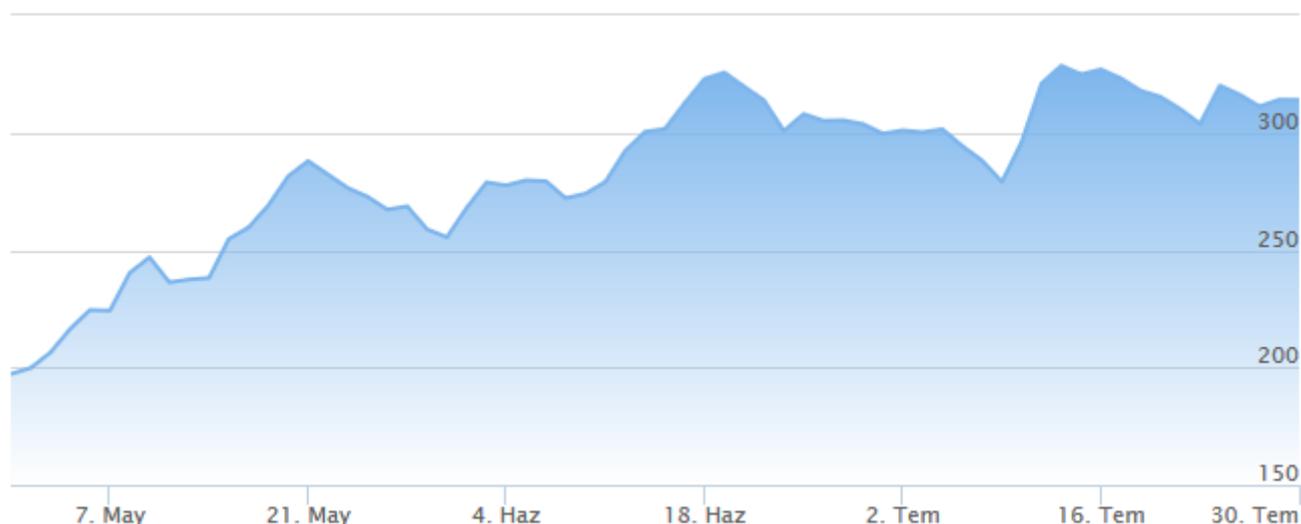
Tableaux statistiques et graphiques

Taux de change

	30/07/2018 <i>(jour)</i>		30/06/2018 <i>(1 mois)</i>		30/01/2018 <i>(6 mois)</i>		30/07/2017 <i>(1 an)</i>	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	5,6914	4,8831	5,3638	4,5882	4,6891	3,7875	4,1482	3,5296
AZN	1,9814	1,7000	1,9814	1,7000	2,1029	1,7001	1,9877	1,7009
GEL	2,8479	2,4490	2,8537	2,4516	3,0998	2,4950	2,8110	2,4009

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)**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 : Jules PORTE et Camille CHABE
Avec les contributions de : Flavien MIE, Camille CHABE, Alexandre JOAO, Rashad ALIYEV, Bozkurt ÖZSEREZLI, Berat DURMUS, Burcu DEMIRDAG, Léa OZDAL, Ioulia SAUTHIER, Laure BORDAZ, Danièle SCALISI

Version du 30 juillet 2018.

Crédits photographiques :

Pinterest
Pixabay
Ekonomik Servisi
Enerji Haber