



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

| 78 |



### Macroéconomie, commerce et finances

**Azerbaïdjan – Tourisme.** Sur les quatre premiers mois de l'année, l'Azerbaïdjan a enregistré une hausse de 13,4% en g.a. du nombre de touristes étrangers, soit un total de 877 000 personnes. Les principaux pays d'origine des touristes sont la Russie, la Géorgie, l'Iran et la Turquie. Le nombre de touristes azerbaïdjanais sur cette période a augmenté de 1,1% en g.a., pour atteindre 1,2 M de personnes. Les principales destinations sont la Géorgie, l'Iran, la Russie, les Émirats arabes unis, la Turquie et l'Ukraine. A noter que le nombre de résidents azerbaïdjanais en voyage en Iran a augmenté de 11,6%, notamment en raison de la dépréciation du rial. La Turquie, la Géorgie et la Russie ont quant à elles enregistré une diminution des arrivées de respectivement 16,1%, 3,6% et 1,1% en g.a..

**Géorgie – Banques.** Les actions de Sakartvelos Banki (Bank of Georgia, BGEO) et Sakartvelos Kapitali (Capital of Georgia, CGEO) ont été placées dans la liste *premium* de la Bourse de Londres (LSE). Le placement des actions de Sakartvelos Banki et de Sakartvelos Kapitali fait suite au scindement en deux des directions d'affaires du Groupe BGEO. Les actuels actionnaires du Groupe BGEO se verront attribués pour chaque action du Groupe une action de Sakartvelos Banki et une de Sakartvelos Kapitali.

**Géorgie – Croissance.** Selon les estimations de Geostat, sur les quatre premiers mois de l'année, la croissance s'est élevée à 5,5% en g.a.. Au T1 2018, elle atteignait 5,2%. Cette accélération s'explique par une hausse de la croissance en avril 2018 de 6,5% en g.a.. La croissance a notamment été portée par le secteur manufacturier, le transport, les services financiers et l'immobilier. Concernant le budget de l'Etat, sur la période janvier-avril 2018, les dépenses ont représenté 2,9 M USD, tandis que les recettes ont atteint 3,4 M USD, soit un excédent budgétaire de 500 000 USD.

**Géorgie – Indice de confiance des ménages.** Selon l'ISSET Policy Institute, l'indice de confiance des consommateurs - en territoire pessimiste depuis fin 2013 - a enregistré une légère amélioration en mars comparé au mois précédent, passant de -19,1 à -17,5 points, soit une hausse de 1,6 point. A noter que cet indicateur oscille entre -21 et -16 points depuis juillet 2017. Cette amélioration est en partie attribuable à une augmentation de l'indice faisant état de la situation actuelle (+5,2 points). Ce sont les résidents de Tbilissi et les jeunes de moins de 35 ans qui enregistrent les indicateurs de confiance les plus élevés, notamment envers leur capacité à effectuer des achats importants.

**Turquie – Banque centrale.** Suite à la forte dégradation de la livre, la Banque centrale a mené une opération de simplification en abandonnant le recours systématique à sa « *late liquidity window* » et en utilisant désormais le taux repo comme principal taux directeur (dont le taux est fixé au même niveau que le *late liquidity window*).

**Turquie – Banques commerciales.** Selon le BDDK, sur la période janvier-avril, le revenu net cumulé des banques turques a crû de 8% en g.a., atteignant 3,6 Mds EUR (18,8 Mds TRY). Le volume de prêts a progressé de 21% en g.a., représentant 2 240 Mds de TRY. Le ratio de prêts non-performants s'est établi à 2,88% en avril, en recul en g.m. (2,9% en mars) et en baisse en g.a. par rapport au ratio de 3,19% en avril 2017.

**Turquie – Capacités de production.** La Banque centrale indique que le taux d'utilisation des capacités de production de l'industrie manufacturière a progressé ce mois-ci, passant de 77,3% en avril à 77,9% en mai.

**Turquie – Déficit commercial.** Selon TürkStat et le Ministère du Commerce, les exportations ont progressé de 7,8% en g.a., à 13,9 Mds USD, tandis que les importations ont crû de 15,6% en g.a., à 20,6 Mds USD. Les exportations à destination de l'UE ont augmenté de 22% en g.a., passant de 5,76 Mds USD à 7,28 Mds USD. Le déficit commercial se creuse ainsi en avril de 35,6% en g.a., atteignant 6,69 Mds USD. Le taux de couverture s'est établi à 67,5% en avril,

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

contre 72,3% un an plus tôt. La part de l'UE dans les exportations turques progresse de 44,8% en avril 2017 à 50,7% en avril 2018. L'Allemagne demeure le principal partenaire commercial tant au niveau des exportations que des importations.

**Turquie – Indice de confiance dans les affaires.** Selon la Banque centrale, l'indice de confiance dans les affaires a baissé de 1,17% en g.m. pour le deuxième mois consécutif en mai, après un point haut en mars 2018 (à 111,9, au plus haut depuis juin 2017). A noter qu'en 2017, le point bas (103,3) avait été atteint en décembre 2017. Parallèlement, l'indice de confiance économique a reculé de 5% en g.m. en mai, à 93,5. TürkStat précise que les indices sectoriels ajustés des effets saisonniers sont en baisse depuis janvier 2018 : l'indice de confiance dans les services recule ainsi de 5,2% en mai en g.m., l'indice dans la construction de 2,1% en g.m. et l'indice dans le commerce de détail de 3,2% en g.m. L'indice de confiance des consommateurs recule aussi de 2,8% en g.m. en mai, pour atteindre 69,9.

**Turquie – Inflation.** L'inflation s'est établie à 12,15% au mois de mai 2018 en glissement annuel, soit le point le plus haut depuis novembre 2017. Sur un mois, la hausse des prix à la consommation a été de 1,62%.

## Agriculture et industries agro-alimentaires

**Azerbaïdjan – Grenades.** En 2019, l'Azerbaïdjan prévoit d'initier la construction d'un grand complexe pour la production de produits à base de grenade, représentant un investissement de 25 M AZN (12,6 M EUR). Le complexe réunira 4 entreprises spécialisées dans la production de jus et de jus concentré de grenade ainsi que dans le traitement des pelures et des graines de grenade. Ce complexe devrait être opérationnel en 2021.

**Turquie – Epidémie ESB.** Selon les journaux de l'opposition, 3 000 t de viande bovine importée de Pologne en 2011-2012 se sont avérées être des cas d'encéphalopathie spongiforme bovine (ESB). Le ministère turc de l'Alimentation, de l'Agriculture et de l'Elevage a démenti ces informations.

## Energie, environnement et transports

**Azerbaïdjan – Corridor Gazier Sud.** Le 29 mai, une cérémonie d'inauguration s'est tenue au terminal pétrolier et gazier de Sangachal (sud de Bakou) à l'occasion de la mise en service de la version modernisée du *South Caucasus Pipeline* (SCP) reliant le terminal de Sangachal à la Turquie. La version modernisée du SCP constitue le premier maillon du Corridor Gazier Sud, infrastructure destinée à exporter le gaz naturel du champ *offshore* azerbaïdjanais de Shah Deniz vers l'Europe à travers un réseau de trois gazoducs transcontinentaux : le *South Caucasus Pipeline*, le TANAP traversant l'ensemble du territoire turc, puis le TAP reliant la partie européenne de la Turquie au sud de l'Italie à travers les Balkans et l'Adriatique, pour un coût total de 40 Mds USD. Les premières livraisons de gaz en provenance de Shah Deniz vers l'Europe (capacité annuelle de 10 Mds de m<sup>3</sup>) devraient intervenir au premier trimestre 2020.

**Azerbaïdjan - Hydrocarbures.** A l'issue du 25<sup>ème</sup> forum international *Caspian Oil & Gas* à Bakou, la compagnie pétrolière nationale azerbaïdjanaise SOCAR a signé deux accords avec la compagnie pétrolière norvégienne Equinor : un contrat pour le développement du champ pétrolier de Karabakh et un accord de partage de production (PSA) pour le gisement de Dan-Ulduzu-Ashrafi-Aypara. L'exploration du champ de Karabakh devrait débuter en 2018, pour une mise en production en 2021. Le champ pétrolier de Karabakh et le gisement de Dan-Ulduzu-Ashrafi-Aypara sont situés tous deux en mer Caspienne, à proximité du principal champ pétrolier *offshore* azerbaïdjanais ACG, actuellement exploité par un consortium international dirigé par British Petroleum.

**Turquie – Centrale à gaz.** Le groupe gazier et pétrolier autrichien OMV a cédé une centrale à gaz localisée à Samsun (870 MW, région de la mer noire) à la société turque Bilgin Enerji, spécialisée dans les investissements dans les énergies renouvelables. Cette vente doit encore être soumise à une autorisation réglementaire et devrait être finalisée d'ici la fin de l'année. Les parties n'ont pas souhaité communiquer le prix. Avec cette vente, OMV se retire du marché de la production d'électricité en Turquie, mais continuera cependant à opérer dans le domaine du négoce et de la vente d'énergie en Turquie.

**Turquie – Navire de forage.** Turkish Petroleum a annoncé le lancement d'un premier navire de forage turc nommé *Fatih* (anciennement connu sous le nom de DeepSea Metro-II) au large d'Antalya. Le navire effectuera principalement des recherches de gaz naturel en eau profonde et un second navire rejoindra très prochainement la flotte dans le cadre du programme de recherche et d'exploitation d'hydrocarbures en Turquie. Le ministre turc de l'Energie et des Ressources naturelles, Berat Albayrak, a annoncé que la Turquie commencera à extraire du pétrole et du gaz en méditerranée avant la fin de l'été.

**Turquie – Prix du gaz russe.** Recep Tayyip Erdoğan a déclaré, qu'après de longues négociations, Ankara et Moscou avaient conclu un accord visant à réduire de 10,25% le prix du gaz naturel importé de Russie. La Turquie, deuxième plus gros consommateur de gaz russe après l'Allemagne, importe annuellement environ 30 Mds de m<sup>3</sup> de gaz en provenance de Russie, via les gazoducs *Blue Stream* et *Western Line*.

**Turquie – TANAP.** Vagif Aliyev, président de SOCAR Turkey, a déclaré que l'approvisionnement en gaz *via* le gazoduc trans-anatolien (TANAP), alimenté par le champ pétrolier Shah Deniz-2 en Azerbaïdjan, serait l'approvisionnement le moins cher pour la Turquie, notamment comparé aux importations russes, iraniennes et en provenance du champ de Shah Deniz-1 (Azerbaïdjan). Aliyev a également confirmé que l'inauguration officielle du TANAP se tiendrait le 12 juin à Eskisehir, où se trouve une station de compression du projet. Pour rappel, TANAP, d'une capacité de 16 Mds de m<sup>3</sup> par an, livrera 2 Mds de m<sup>3</sup> à la Turquie la première année. Par la suite, les volumes augmenteront graduellement, pour atteindre jusqu'à 6 Mds de m<sup>3</sup> d'ici 2020.

**Turquie – TurkStream.** La Turquie et le géant gazier russe Gazprom ont signé un accord concernant la construction du deuxième tronçon *onshore* du gazoduc *TurkStream* qui s'étendra vers l'Europe. Selon l'accord, une entreprise conjointe nommée TurkAkim Gaz Tasima A.S. sera fondée pour la construction de ce tronçon terrestre, qui devrait passer par la Bulgarie.

### **Industrie, services et innovation**

**Turquie – Textile.** L'année dernière, les exportations de textiles turcs se sont élevées à 25 Mds USD, dont 16,2 Mds USD à destination des pays de l'Union européenne. Afin d'encourager davantage les exportations de textiles turcs vers l'Europe, l'association des exportateurs de vêtements d'Istanbul (İHKİB), l'association des fabricants de vêtements de la Turquie (TCMA) ainsi que l'association des exportateurs de textiles et de matières premières d'Istanbul (İTHİB) ont organisé un programme de visites auprès des pays de l'Union européenne. Celui-ci débutera par une visite en Allemagne.

**Turquie – Tourisme.** Selon le ministère de la Culture et du Tourisme, sur la période janvier-avril 2018, le nombre de touristes en Turquie a augmenté de 32,5% en glissement annuel, s'établissant à 7,7 M de personnes. Les principaux pays d'origine des touristes sont l'Iran, l'Allemagne et la Géorgie. Sur le mois d'avril, 2,6 M de touristes ont été enregistrés (+28,2 % en g.a.), les Russes, les Allemands et les Bulgares arrivant en tête. Concernant le tourisme national, l'annonce en avril des élections présidentielle et législatives anticipées s'est accompagnée d'une annulation de 75% des réservations effectuées pour le 24 juin (1<sup>er</sup> tour) et de 10% des réservations effectuées pour le 8 juillet (éventuel 2<sup>nd</sup> tour). Concernant cette seconde date, le taux d'annulation pourrait encore considérablement augmenter et atteindre 60%.

**Turquie – Santé.** Afin de développer la production locale de dispositifs médicaux destinés aux hôpitaux, le ministère de la Santé organisera, pour la première fois, un appel d'offre en juillet 2018 pour la fourniture de 47 000 équipements (dont 350 IRM et 538 appareils de tomographie). Cet appel d'offre s'inscrit dans le cadre du programme de coopération industrielle turc, qui vise à encourager le transfert de technologie. Cela permettrait également de réduire le déficit de la balance commerciale.

### **Tableaux statistiques et graphiques**

#### **Taux de change**

	04/06/2018 (jour)		04/05/2018 (1 mois)		04/12/2017 (6 mois)		04/06/2017 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
<b>TRY</b>	5,3941	4,6165	5,0699	4,2254	4,5983	3,8751	3,9558	3,5076
<b>AZN</b>	1.9875	1,7	2.0377	1,7	2.0181	1,7001	1.9097	1.7021
<b>GEL</b>	2.8962	2.4735	2.9485	2.4608	3.2256	2.7085	2.7205	2.4253

*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
<b>FMI</b>	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>
<b>Banque Mondiale</b>	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
<b>Commission Européenne</b>	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
<b>OCDE</b>	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
<b>Gouv</b>	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>			
<b>Banque centrale</b>	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**

- **21 juin, Paris** : Conférence de presse internationale du Sommet de l'Élevage 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@dgtrésor.gouv.fr](mailto: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, Kavaklıdere  
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,  
Version du 4 juin 2018.

**Crédits photographiques :**

Pinterest  
Pixabay  
Ekonomik Servisi  
Enerji Haber