



## Nouvelles Economiques de Turquie et du Caucase

|125|

**Macroéconomie, commerce et finances**

**Turquie – L'inflation est en-dessous des estimations mais toujours à un niveau élevé.** Le taux d'inflation à la consommation (CPI) s'est établi à 1,69% par rapport au mois précédent (le marché anticipait une progression mensuelle de 2,3%) et à 19,5% par rapport au mois d'avril 2018. Les prix alimentaires ont progressé de 31,8% en g.a., soit le niveau enregistré le plus élevé depuis la publication de l'indice. La Banque centrale a laissé sa prévision d'inflation inchangée dans son rapport trimestriel, à 14,6% pour 2019, malgré la révision à la hausse de ses estimations pour les prix alimentaires, de l'énergie ainsi que des produits importés.

**Turquie – La baisse des importations se poursuit en mars.** Alors que les exportations ont stagné en mars avec une baisse limitée de 0,4% en g.a., les importations ont continué de se contracter avec une nette diminution de -17,8% en g.a. Au T1 2019, les exportations ont progressé de 2,7%, alors que les importations ont diminué de -20,8% par rapport au même trimestre de l'année précédente. Sur cette période, le déficit commercial s'est contracté de 14 Mds USD, soit une baisse de -67,4%, pour s'établir à 6,8 Mds USD.

**Turquie – Bénéfices des banques en baisse au Q1 2019.** D'après les données du superviseur bancaire BDDK publiées le 1er mai 2019, le bénéfice net du secteur bancaire s'est élevé à 12,35 Mds TRY (soit 2,2 Mds USD) au 1er trimestre de l'année 2019, soit 12% de moins par rapport au même trimestre de l'année dernière (14 Mds TRY).

**Turquie – Agence de notation.** Le 3 mai 2019, l'agence de notation Fitch a maintenu la note souveraine de la Turquie à "BB" avec une perspective négative. Elle maintient également ses prévisions de croissance pour l'économie turque en 2019, soit une contraction de l'ordre de -1,1%.

**Azerbaïdjan – La Banque centrale baisse le taux de refinancement à 8,75%.** La Banque centrale azerbaïdjanaise a baissé, le 26 avril, son taux directeur, lequel est passé de 9% à 8,75%. La Banque centrale a justifié cette mesure d'assouplissement par l'amélioration de la situation macroéconomique du pays et l'augmentation des prix du pétrole sur le marché mondial (65 USD le baril). L'indice des prix à la consommation s'est établi à 2,1% entre janvier et mars 2019 par rapport à la même période de l'année précédente. Au cours du T1 2019, l'Azerbaïdjan a connu une croissance de 3% en g.a., portée par la hausse des prix du baril.

**Géorgie – La Banque centrale maintient son taux directeur à 6,5%.** Selon les prévisions de la Banque centrale, l'inflation devrait s'établir proche de 3% cette année. Expliquant la légère hausse de l'inflation en mars, portée à 3,7% en g.a., par l'augmentation des taxes sur le tabac, la Banque centrale a décidé de maintenir son taux principal à 6,5%. Il était de 6,75% en janvier. La Banque centrale géorgienne prévoit de baisser graduellement le taux repo à 5-6% d'ici 2021, en fonction de la conjoncture économique.

**Agriculture et industries agro-alimentaires**

**Turquie – La France est le premier importateur des anchois turcs.** A l'occasion de la saison de la pêche, qui s'est ouverte du 1er septembre 2018 au 15 avril 2019, 1 172t d'anchois ont été exportés vers 18 pays. La France est le premier client de la Turquie sur cette période, avec 285 tonnes d'anchois exportées pour un montant de 1,5 M USD. Les exportations d'anchois vers la France ont augmenté de 11 % en quantité et de 4% en valeur en g.a. La 2ème destination des exportations d'anchois est la Belgique (1,3 M USD), suivie de l'Allemagne (0,7 M USD).

**Turquie – Importation des graines de tournesol.** La décision relative à la suspension des droits de douane – qui sont de 13% - sur les graines de tournesol (nomenclature douanière 1206.00.91.00.19 et 1206.00.99.00.19) pour une quantité maximale de 100 000t jusqu'au 30 juin a été publiée au JO.

**Turquie – Prix garantis pour les céréales.** Le Président Erdogan a fixé le niveau de prix garantis pour les céréales au cours de la campagne 2019/2020, en hausse de 29% par rapport à la précédente campagne (soit une baisse de 13% en USD en raison de la forte dépréciation de la TRY depuis l'année dernière). Le prix du blé tendre est fixé à 1 350 TRY/t (225 USD) pour 2019/2020, alors qu'il était de 1 050 TRY/t (260 USD) en 2018/2019. Ce prix garanti sera appliqué par l'Office des Produits du Sol (TMO), régulateur public du marché des céréales. Ce prix est proche des prix internationaux actuels : 221USD/t pour le blé russe, 208USD/t pour le blé ukrainien et 210 USD/t pour le blé français (Rouen). L'année dernière, le TMO a acheté 2,3 Mt de blé, ce qui correspond à un peu moins de 10 % de la production annuelle de blé. La Turquie, par le biais du TMO, a le droit d'importer 200 000t de blé tendre à droit nul, en vertu du protocole 1/98 conclu avec l'UE. A rappeler que la Turquie a baissé les droits de douane pour le blé de 130% à 45% depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019. En effet, pour la première fois depuis 2008, suite à la dévaluation de la TRY, le prix du blé sur les marchés mondiaux du blé dépassait le prix du marché local, entraînant un attrait accru des industriels pour les exportations, sans utilisation du régime de perfectionnement actif, mais au détriment de la vente de la farine sur le marché local.

**Azerbaïdjan – Exportation de noisettes.** L'Azerbaïdjan est devenu le troisième producteur et exportateur de noisettes au monde, à destination de plus de 25 pays. Les noisettes font désormais partie des principales exportations du pays après les produits pétroliers et gaziers. Les experts du secteur s'attendent à des exportations annuelles de l'ordre de 150 à 200 M USD dans un avenir proche. L'Azerbaïdjan avait fourni environ 20 000 tonnes de noisettes à l'étranger en 2018. En 2017, 18 000 hectares supplémentaires de noisetiers ont été plantés en Azerbaïdjan, ce qui a porté la superficie totale à 55 000 hectares. L'objectif principal est de porter ce chiffre à 80 000 hectares d'ici 2022.

**Azerbaïdjan – Le ministère de l'Agriculture a élargi la liste du matériel agricole pouvant bénéficier de subventions.** La liste mise à jour comprend plus de 60 noms de machines et d'équipements dans 11 secteurs. Les agriculteurs et les entrepreneurs avaient auparavant la possibilité d'acheter une quarantaine de machines et d'équipements grâce aux subventions accordées par l'État mais uniquement par l'intermédiaire d'OJSC Agroleasing. Ils ont maintenant la possibilité d'acheter du matériel agricole à n'importe quel fournisseur. Selon les règles en vigueur depuis le 19 décembre 2018, lorsqu'un agriculteur ou un entrepreneur achète des machines ou du matériel agricoles, le fournisseur reçoit 40% de sa valeur principale de l'Agence de développement et de crédit agricole (ADCA) auprès du ministère de l'Agriculture. Dans ce cas, l'obligation pour l'acheteur est un prépaiement de 20% du coût. Pour les 40% restants, ADCA ouvre une ligne de crédit pour cinq ans, sur laquelle des intérêts sont prélevés sur le budget de l'État.

**Azerbaïdjan – La superficie cotonnière diminue mais la production augmente.** Cette année, 100 000 ha de terre ont été prévus pour la culture de coton. Selon le Comité national des statistiques, la superficie cotonnière s'élevait à 132 500 ha en 2018, soit 2,5% de moins qu'en 2017. 232 200t de coton brut ont été collectées, soit 11,9% de plus que l'année précédente. La détermination du prix d'achat du coton brut pour 650 AZN/ tonne en 2018 a transformé la production de coton en une activité rentable pour les agriculteurs. Le gouvernement estime que la production de coton sera plus élevée cette année que l'an dernier en raison de l'augmentation des rendements (17,5 quintaux/ha).

## **Energie, environnement et transports**

**Turquie – Nouvel aéroport d'Istanbul.** Depuis le grand déménagement achevé le 6 avril 2019, l'Aéroport d'Istanbul a accueilli plus de 4 M de passagers pour assurer 26 520 vols, selon le communiqué de l'opérateur IGA, qui a participé à la construction de l'aéroport. Les installations existantes (qui correspondent à la première phase du 3<sup>ème</sup> aéroport) ont une capacité annuelle de 90 M de passagers.

**Turquie – Investissements dans le secteur de l'électricité.** Lors de la 12<sup>ème</sup> réunion sectorielle de l'Association des gestionnaires de réseau de distribution (ELDER) à Afyonkarahisar, le ministre turc de l'Énergie et des Ressources naturelles, Fatih Donmez, a annoncé que le secteur de la distribution d'électricité investirait 8,75 Mds TRY d'ici deux ans. Le ministre a déclaré que le secteur avait réalisé des investissements de 12,3 Mds TRY au cours des trois dernières années.

**Turquie – Fournisseurs d'hydrocarbures.** Selon le rapport sectoriel sur le pétrole du mois de février 2019 publié par l'EMRA (Autorité de Régulation du Marché Énergétique), les principaux fournisseurs de la Turquie en pétrole brut de février 2018 à février 2019 ont été l'Irak (529 000t), la Russie (460 000t) et le Kazakhstan (366 000t). Les importations de diesel ont diminué de 22,71% pour atteindre 844 000t. Le reste des importations est constitué de carburants pour l'aviation et la marine, de mazout et d'autres produits. Les importations totales de pétrole de la Turquie en février ont augmenté de 22,57% par rapport au même mois de l'année 2018 pour atteindre 3,4 Mt.

**Turquie – Endettement du secteur énergétique.** Selon la directrice générale adjointe de la banque turque Garanti, Ebru Edin, le secteur énergétique turc dispose de prêts qui nécessitent une restructuration de 12 à 13 Mds USD, sur un total de prêts équivalent à 70 Mds USD. La livre turque a chuté de 28% par rapport au dollar en 2018 et a perdu plus de 10% de sa valeur cette année, rendant la dette libellée en devises étrangères plus difficile à rembourser. Dans le même temps, le gouvernement a cherché à réduire les prix de l'énergie, obérant les marges des entreprises du secteur. La plus grande partie des financements a été empruntée aux banques locales. Un fonds pour les secteurs de l'énergie et de l'immobilier sera créé et géré par une société de gestion de portefeuille, qui « titriserait » la dette transférée par les banques. Edin a déclaré que toutes les entreprises en difficultés seraient transformées en fonds distincts et que les prêteurs eux-mêmes deviendraient des actionnaires.

**Azerbaïdjan – Fin des activités logistiques du terminal historique du port de Bakou.** Le terminal principal de la SA Baku International Sea Trade Port a cessé ses activités le 2 mai. Le nouveau complexe portuaire du port d'Alat a pris le relais, conformément à la décision présidentielle du 18 octobre 2017, qui visait en partie à désengorger le trafic portuaire de la capitale.

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

**Turquie – Le marché de l'automobile en difficultés.** La dégradation du marché automobile turc a continué au mois d'avril 2019. Le marché total des voitures particulières et des véhicules utilitaires légers a diminué de 56% en avril 2019 par rapport au même mois de l'année précédente pour atteindre 30 971 véhicules. Le marché total a diminué de 48% au cours de quatre premiers mois de 2019 par rapport à la même période de l'année précédente pour atteindre 119 440 véhicules.

**Turquie – Les revenus du tourisme en hausse.** Le ministère turc de la Culture et du Tourisme a annoncé que plus de 6,8 millions de touristes avaient visité la Turquie lors du premier trimestre de l'année 2019. Les revenus liés au tourisme se sont élevés à près de 4,63 Mds USD au T1 2019, soit une hausse de 4,6% par rapport à la même période de l'année précédente. La dépense moyenne par touriste est de 697 USD.

**Turquie – Doublement de la taxe de consommation spéciale sur les téléphones.** Les autorités ont doublé la taxe de consommation spéciale (ÖTV) sur certains téléphones mobiles. Selon la décision prise par le Président turc et publiée le 1er mai au JO, les consommateurs turcs payeront une taxe de consommation spéciale de 50% (au lieu de 25%) sur les téléphones coûtant plus de 1 500 TRY (252 USD). La taxe sur les téléphones coûtant entre 640 et 1 500 TRY a été portée à 40%.

**Turquie – Télécommunications.** La plateforme de communication sécurisée créée et développée par Havelsan pour le téléphone portable Vestel V6S a été présentée au salon IDEF'19, l'évènement le plus important en matière d'industrie de défense et d'aéronautique en Turquie.

## Tableaux statistiques et graphiques

### Taux de change

|            | 06/05/2019<br>(jour) |        | 06/04/2018<br>(1 mois) |        | 06/11/2018<br>(6 mois) |        | 06/05/2018<br>(1 an) |        |
|------------|----------------------|--------|------------------------|--------|------------------------|--------|----------------------|--------|
|            | 1 EUR                | 1 USD  | 1 EUR                  | 1 USD  | 1 EUR                  | 1 USD  | 1 EUR                | 1 USD  |
| <b>TRY</b> | 6,7057               | 5,9915 | 6,3682                 | 5,6671 | 6,0954                 | 5,3418 | 5,0746               | 4,2558 |
| <b>AZN</b> | 1,9026               | 1,7000 | 1,9092                 | 1,7000 | 1,9380                 | 1,7000 | 2,0333               | 1,7000 |
| <b>GEL</b> | 3,0194               | 2,7070 | 3,0212                 | 2,6903 | 3,1162                 | 2,7383 | 2,9401               | 2,4577 |

### Prévisions conjoncturelles

|                              | Prévisions de croissance |                 |                 |                |                  |                | Prévisions d'inflation |                 |                 |                |                |                |
|------------------------------|--------------------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | Turquie                  |                 | Azerbaïdjan     |                | Géorgie          |                | Turquie                |                 | Azerbaïdjan     |                | Géorgie        |                |
|                              | 2019                     | 2020            | 2019            | 2020           | 2019             | 2020           | 2019                   | 2020            | 2019            | 2020           | 2019           | 2020           |
| <b>FMI</b>                   | -2,5%<br>Avr.19          | 2,5%<br>Avr.19  | 3,4%<br>Avr.19  | 3,1%<br>Avr.19 | 4,6%<br>Avr.19   | 5,0%<br>Avr.19 | 17,5%<br>Avr.19        | 14,1%<br>Avr.19 | 2,5%<br>Avr.19  | 2,5%<br>Avr.19 | 2,5%<br>Avr.19 | 3,0%<br>Avr.19 |
| <b>Banque mondiale</b>       | 1,0%<br>Avr.19           | 3,0%<br>Avr.19  | 3,3%<br>Avr.19  | 3,5%<br>Avr.19 | 4,6%<br>Avr.19   | 4,8%<br>Avr.19 | 18,0%<br>Avr.19        | 11,0%<br>Avr.19 | 2,8%<br>Avr.19  | 3,2%<br>Avr.19 | 3,0%<br>Avr.19 | 3,0%<br>Avr.19 |
| <b>Commission européenne</b> | -1,5%<br>Nov.18          | 3,0%<br>Nov.18  | N.D             | N.D            | N.D              | N.D            | 15,4%<br>Nov.18        | 12,4%<br>Nov.18 | N.D             | N.D            | N.D            | N.D            |
| <b>OCDE</b>                  | -1,8%<br>Mars.19         | 3,2%<br>Mars.19 | N.D             | N.D            | N.D              | N.D            | 19,5%<br>Nov.18        | 10,7%<br>Nov.18 | N.D             | N.D            | N.D            | N.D            |
| <b>Gouvernement</b>          | 2,3%<br>Sept.18          | 3,5%<br>Sept.18 | 3,1%<br>Août.18 | N.D            | 5,0%<br>Avril 19 | N.D            | 15,9%<br>Sept.18       | 9,8%<br>Sept.18 | 3,8%<br>Mars.19 | N.D            | N.D            | N.D            |
| <b>Banque centrale</b>       | N.D                      | N.D             | N.D             | N.D            | 4,8%<br>Oct.18   | N.D            | 14,6%<br>Avr.19        | 8,2%<br>Avr.19  | 4,0%<br>Mars.19 | N.D            | 3,0%<br>Jan.19 | N.D            |

#### 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** : Thierry BOREL Antoine AUCUIT

**Avec les contributions de** : Ahmet AYDOĞDU, Laure BORDAZ, Burcu DEMIRDAG, Berat DURMUS, Şahin HUSEYNLI, Alexandre JOAO, Flavien MIE et Bozkurt OZSEREZLI.

Version du 6 mai 2019.

#### Crédits

**photographies :**

Pinterest  
Pixabay  
Ekonomik  
Servisi  
Enerji Haber