



Nouvelles Economiques de Turquie et du Caucase

| 100 |



Macroéconomie, commerce et finances

Turquie – Banques. D'après les données publiées le 30 octobre 2018 par le superviseur bancaire (BDDK), le revenu net agrégé des banques turques a augmenté de 13% en glissement annuel sur la période de janvier-septembre 2018 pour s'établir à 42 Mds TRY (7,6 Mds EUR). Les actifs bancaires ont progressé de 38% en g.a. pour atteindre 4,21 Mds TRY tandis que les dépôts ont crû de 31% (2 100 Mds TRY) et les crédits de 30% (2 590 Mds TRY, dont 1 490 TRY en monnaie locale et 1 100 Mds TRY en devises).

Turquie – Commerce extérieur. Selon TürkStat, en g.a, le commerce extérieur turc a en septembre reculé de -3,2% tandis que les échanges avec la France ont reculé de -6,75%. Les exportations turques ont progressé de 22,4%, et les importations ont reculé de 18,3%, ce qui a entraîné une contraction de 77,1% du déficit commercial turc (les exportations et les importations avec la France ont crû de 9,45% et reculé de -20,9% respectivement). Sur les neuf premiers mois de 2018, les échanges commerciaux turcs ont progressé de 4,65% tandis que les échanges bilatéraux franco-turcs ont progressé de 11,1%. Les exportations turques ont augmenté de 7% et les importations ont crû de 3,1% (les exportations et les importations avec la France ont progressé de 15,7% et de 7,12% respectivement). Sur cette période, le déficit turc vis-à-vis de la France a reculé de -41,4% en g.a.

Turquie – Doing Business. La Turquie a gagné 17 places dans le dernier rapport « Doing Business 2019 » de la Banque mondiale et occupe désormais la 43^{ème} place parmi 190 pays. Créer une entreprise est devenu plus facile grâce à l'élimination du capital minimal requis, le traitement électronique des documents, le complément d'informations pour le paiement des impôts et un meilleur accès au crédit. En revanche, le coût plus élevé de transfert des biens a rendu leur enregistrement plus difficile.

Turquie – Inflation (Banque centrale). La Banque centrale de Turquie a relevé ses prévisions d'inflation pour 2018-2019 à l'occasion de la publication de son rapport sur l'inflation au titre du 4^{ème} trimestre 2018. L'inflation atteindrait 23,5% et 15,2% en g.a respectivement en 2018 et 2019, contre 13,4% et 9,3% lors de son précédent exercice de prévision. Cette accélération de l'inflation résulte principalement de l'augmentation du prix des produits importés, dans le sillage de la dépréciation de la livre au mois d'août, ainsi que de celle des prix de l'énergie. L'augmentation de ces prix aura un impact sur la dérive des prix en 2019, mais le ralentissement de la croissance, dû à la baisse de la demande interne et des importations et la réappréciation de la monnaie locale, devrait limiter l'inflation sur l'ensemble de l'année 2019 à un niveau plus faible qu'en 2018.

Turquie – Prêt syndiqué de Yapi Kredi. Le 30 octobre 2018, Yapi Kredi a obtenu un prêt syndiqué d'une maturité de 367 jours, avec une tranche de 690,7 M EUR à EURIBOR + 2,65% et une tranche de 275 M USD à un coût de LIBOR +2,75%.

Turquie – Prêts non performants des banques. Le ratio des prêts non performants (NPL) s'est élevé à 3,22% en septembre 2018, contre 3,02% en juin 2018 et 2,95% en décembre 2017. A noter que ce ratio n'inclut pas la dette récemment restructurée. Les banques turques ont également procédé à des ventes de portefeuilles de NPL, ce qui mécaniquement leur permet d'afficher un ratio plus favorable. Ainsi, le 24 octobre, ING Bank a vendu 533 M TRY (environ 82 M EUR) de NPL pour un montant de 10,1 M TRY (environ 1,6 M EUR). Le 19 octobre, Denizbank a vendu 67 M TRY de NPL (environ 10 M EUR) et le 17 octobre, Sekerbank a vendu 92,5 M TRY de NPL (environ 13,8 M EUR) pour 2,15 M TRY (environ 320 000 EUR).

Azerbaïdjan – BERD, prévisions de croissance. Le 1^{er} novembre 2018, la BERD a revu à la baisse sa prévision de croissance pour 2018, désormais à 1,5%, faisant référence aux fragilités bancaires du pays. Par contre, elle maintient une croissance attendue en 2019 de 3,5%.

Azerbaïdjan, Géorgie – Doing Business. L’Azerbaïdjan a gagné 32 places dans le dernier rapport « Doing Business-2019 » et occupe désormais la 25^{ème} place parmi 190 pays. Le rapport a défini l’Azerbaïdjan comme le pays qui a mené plus de réformes en 2018 (8 réformes au total). Dans la zone Europe et Asie centrale où se trouve également l’Azerbaïdjan, la meilleure performance a été enregistrée par la Géorgie (6^{ème}).

Azerbaïdjan – Taux directeur. La Banque centrale a revu à la baisse ses prévisions d’inflation pour l’année 2018. Le taux d’inflation, initialement prévu à 6-8%, a été réduit à 3-4%. Selon les statistiques sur les 9 premiers mois de l’année, l’inflation s’est établie à 2,6%. La Banque a également baissé son taux directeur de 10% à 9,75%, avec un corridor de +/-2%.

Géorgie – Croissance. La Banque nationale de Géorgie (NBG), dans son rapport de politique monétaire publié cette semaine, maintient sa prévision de 5,5% pour 2018 et de 5% pour 2019. Les chiffres pour le S1 2018 (5,4%) et le T3 2018 (4%) sont toutefois en-deçà des prévisions, tant du fait de facteurs internes (stimuli fiscaux plus faibles qu’anticipés) qu’externes (baisse des transferts de fonds entrants et des revenus du tourisme). Selon GeoStat, en septembre, la croissance du PIB s’est établie à 5,6% en g.a et de 4,9% sur les neuf premiers mois de l’année. La Banque centrale anticipe une contribution majeure à la croissance en provenance des exportations et, dans une moindre mesure, de la consommation et des investissements. Pour rappel, le FMI a récemment revu à la baisse ses prévisions de croissance, désormais à 5% pour 2018 et 4,6% pour 2019.

Géorgie – Inflation. Selon GeoStat, l’inflation a représenté 2,3% en g.a. en octobre, et 0,3% en g.m. Par rapport au mois dernier, la contribution à l’inflation est principalement le fait des vêtements et des transports, tandis que les prix dans l’éducation ont sensiblement reculé. En revanche, en glissement annuel, l’inflation est principalement portée par les prix des transports et de la santé, tandis que les prix des vêtements reculent. Le taux d’inflation demeure inférieur à l’objectif cible de la Banque centrale (3% en 2018-2020).

Turkménistan – BERD, prévisions de croissance. Le 1^{er} novembre 2018, en l’absence de réformes structurelles, la BERD prévoit une croissance de 6,2% en 2018 et de 5,6% en 2019, en baisse par rapport à l’année 2017 (6,5%).

Agriculture et industries agro-alimentaires

Turquie – Exportation des noisettes. Durant la période septembre-octobre, les exportations de noisettes de la Turquie (77,3% sont exportés vers l’UE) ont été de 58 286 t, soit un montant de 314,3 M USD. La Turquie, premier exportateur mondial de noisettes, avait réalisé un chiffre d’affaires de 1,78 Md USD et avait exporté 287 000 t de noisettes de septembre 2017 à fin août 2018.

Turquie – IPARD-II. Lors du 3^{ème} appel de soutiens accordés par la TKDK (Agence de soutien au développement agricole et rural) dans le cadre de l’IPARD II (Instrument d’aide à l’adhésion au développement rural), 226 projets ont été approuvés et 300 M TRY seront investis dans les zones rurales grâce à des subventions, dont 140 M TRY de soutiens provenant du Ministère de l’Agriculture et des Forêts par le biais de ces projets.

Turquie – Exportations des fruits et des légumes vers la France. Les exportations turques de fruits et légumes sur la période janvier-octobre 2018 ont augmenté de 11 % pour atteindre 1,286 Md USD. Les exportations vers la France ont augmenté de 4 % pour atteindre 35,162 M USD. La France se situe au 9^{ème} rang des exportations des fruits et des légumes turques.

Turquie – Sésame. Le 31 octobre 2018, le droit de douane sur les importations de sésame brut et de graines de sésame provenant de l’UE et des autres pays, qui était respectivement de 4% et 10%, a été abrogé. Les droits de douane sur l’importation de graines de sésame pelées, qui étaient de 23,4%, ont été abrogés pour la Bosnie-Herzégovine et la Géorgie ; et abaissés à 10 % pour les pays de l’UE et les autres pays.

Azerbaïdjan – Exportation des fruits et des légumes. En janvier-juin 2018, les exportations de fruits et légumes d’Azerbaïdjan étaient de 276,7 M USD, soit 27% de plus qu’au cours de la même période en 2017.

Azerbaïdjan – Production agricole. La production agricole a augmenté de 4,3% en g.a. au cours des 9 premiers mois de l’année 2018. La production végétale a augmenté davantage (5,8%) que la production animale (2,7%).

Géorgie – Prix des fruits et des légumes. En septembre, les prix des fruits ont diminué de 9,9% par rapport à septembre 2017. Des baisses de prix ont été observées pour les produits suivants en glissement annuel: prunes (-35%), kiwis (-32%), pommes (24%), poires (-17%), citrons (-16%) et raisins (-14%).

Energie, environnement et transports

Turquie – Déchets. Le ministre de l'environnement et de l'urbanisme Murat KURUM a annoncé que le programme « zéro déchet » appliqué dans 7 162 administrations va être étendu à d'autres administrations de la Turquie. Actuellement, une centaine de centres de collecte de déchets sont opérationnelles dans 15 villes : Tekirdag, Kocaeli, Bursa, Kütahya, Uşak, Eskisehir, Bolu, Zonguldak, Kastamonu, Cankiri, Muğla, Konya, Sivas, Hatay et Gaziantep.

Turquie – Gaz naturel. Les importations de gaz naturel de la Turquie ont diminué de 24,4% en août 2018 à 3,035 Mds m³. En août 2018, la plus grande partie du gaz naturel provenait de la Russie, avec 1,465 Mds m³, suivie par l'Azerbaïdjan avec 636 M m³ et l'Iran avec 487 M m³. La quantité de gaz naturel stocké dans les entrepôts a augmenté de 12,5%, pour atteindre 3,246 Mds m³. La Grèce est le seul pays vers lequel la Turquie a exporté du gaz naturel en août 2018 (66,7 M m³).

Turquie – Iran. La liste des pays exemptés temporairement (8 au total) de l'application des sanctions contre l'Iran pour les achats de pétrole va être annoncée bientôt. La Turquie fait partie de ces pays bénéficiant d'une exemption pour 6 mois. En 2017, l'Iran était le principal fournisseur de pétrole de la Turquie avec 84 M de barils de pétrole brut sur le total des 190 M de barils importés par la Turquie. Au cours des deux premières semaines d'octobre, la Turquie a importé de l'Iran 3 M de barils de pétrole en trois fois.

Turquie – Zorlu Enerji. Zorlu Enerji a mandaté Is Yatirim (filiale banque d'investissement d'Is Bank) et Garanti Yatirim pour étudier des options stratégiques de partenariats, de ventes d'actions ou de droits de l'entreprise. Is Yatirim évaluerait la vente des entreprises de distribution de gaz Trakya Gaz Dağıtım et Gazdaş Gaziantep Doğalgaz Dağıtım, et Garanti Yatirim la vente de 3 installations de production d'électricité à partir des centrales éoliennes de puissances 135 MW (Gökçedağ RES), 57MW (Saritepe RES) et 23.3MW (Demirciler RES).

Industrie, services et innovation

Turquie – Automobile, exportations. Selon l'Association des exportateurs automobile turcs (OIB), en octobre 2018, les exportations de véhicules produits en Turquie ont connu une hausse de 11% par rapport au même mois de 2017, s'établissant à 2,9 Mds USD. L'Union européenne représentait 78% de ces exportations pour une valeur de 2,27 Mds USD (+13% par rapport à 2017).

Turquie – Automobile, ÖTV. Le ministre des finances et du Trésor, Berat Albayrak, a annoncé une baisse de l'ÖTV (taxe de consommation spéciale) sur les véhicules. Pour les véhicules passagers, cette mesure concerne les cylindrées inférieures à 1,6 l. La taxe sur les voitures de moins de 70 000 TRY passe ainsi de 45% à 30% et la taxe sur les voitures dont les prix se situent entre 70 000 et 120 000 TRY passe de 50% à 35%. La taxe sur les véhicules commerciaux, qui était de 18%, est ramenée à 1%.

Turquie – Automobile, ventes domestiques. Selon l'Association des distributeurs automobile (ODD), les ventes domestiques en Turquie ont diminué de 76,5% en octobre 2018 en g.a s'établissant à 21 571 unités. Sur les 10 premiers mois de 2018, les ventes domestiques ont diminué de 32,6% à 485 027 unités.

Turquie – Industrie minière. Le gouvernement ouzbek et la compagnie turque Tasyapi ont signé le 25 octobre 2018 un contrat sur l'exploration et le développement des mines d'or de Galabulak et Kustepa dans la région de Samarkand en Ouzbekistan. On estime les réserves d'or dans ces mines à 5,9 t.

Turquie – Tourisme. Selon le ministère de la Culture et du Tourisme, la Turquie a accueilli 32 millions de touristes sur les 9 premiers mois de l'année, soit 22% de plus que sur la même période de 2017. Avec 5,1 millions de visiteurs (+16,1%), les Russes représentent la première nationalité étrangère visitant la Turquie, viennent ensuite les Allemands avec 3,5 millions (+11,2%) et enfin les Britanniques avec 1,8 million (+5,9%) de personnes.

Tableaux statistiques et graphiques**Taux de change**

	05/11/2018 (jour)		05/10/2018 (1 mois)		05/05/2018 (6 mois)		05/11/2017 (1 an)	
	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD	1 EUR	1 USD
TRY	6,1918	5,4325	7,1236	6,1853	5,0569	4,2232	4,5154	3,8889
AZN	1,9353	1,7000	1,9567	1,7000	2,0377	1,7000	1,9829	1,7003
GEL	3,1194	2,7251	3,0125	2,6198	2,9401	2,4577	3,0610	2,6284

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>	0,5% <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 : Rashad ALIYEV, Laure BORDAZ, Berat DURMUS, Maxime JEBALI, Alexandre JOAO, Flavien MIE, Bozkurt OZSEREZLI et Salih YUCE

Version du 5 novembre 2018.

Crédits

photographiques :

Pinterest
Pixabay
Ekonomik
Servisi
Enerji Haber