

BRÈVES ÉCONOMIQUES

Turquie, Azerbaïdjan, Géorgie, Turkménistan

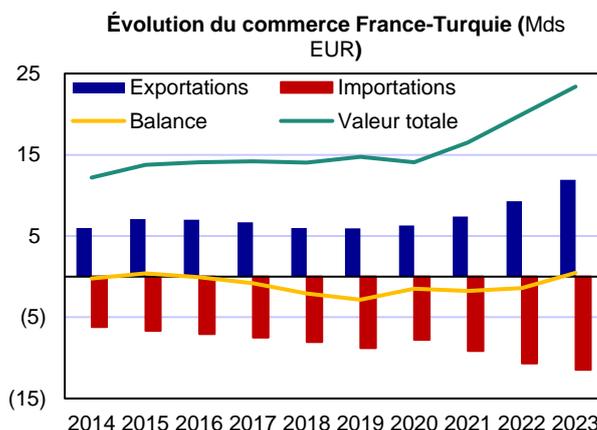
Une publication du SER d'Ankara
Semaine du 12 février 2024

Zoom : Résultats du commerce bilatéral de la France avec les pays de la région en 2023

Les chiffres du commerce extérieur de la France pour l'année 2023 ont été publiés le 8 février : [Rapport 2024 sur le commerce extérieur de la France](#)

(1) Le commerce bilatéral France-Turquie atteint un nouveau record

Selon les données publiées par les douanes françaises, la valeur du commerce bilatéral entre la France et la Turquie a atteint 23,4 Mds EUR en 2023 (+17,1% en g.a.), pour la 1^{ère} fois supérieur à l'objectif des 20,0 Mds EUR fixé par F. Hollande et R.T. Erdoğan en 2014. En 2023, la France enregistre un léger excédent commercial avec la Turquie à 500 MEUR, une situation inédite depuis 2014.



Principales contributions positives et négatives à la croissance des échanges France -Turquie	
Exportations	
Véhicules finis (automobile)	+17,1 %
Machines et équipements	+2,5 %
Produits chimiques	-1,7 %
Importations	
Véhicules finis (automobile)	+10,6 %
Aéronautique	+1,6 %
Articles d'habillement	-1,0 %

➤ **Exportations : +28,4 % à 11,9 Mds EUR**

En 2023, la hausse des exportations s'explique par **(i) le dynamisme des ventes de l'industrie automobile (+130,5 % à 2,8 Mds EUR)**, ainsi que par **(ii) les exportations de biens d'équipement (+29,3 % à 2,4 Mds EUR)**. Ces fortes hausses s'expliquent en partie par le contexte de forte inflation qui pousse les ménages turcs à s'équiper en biens durables.

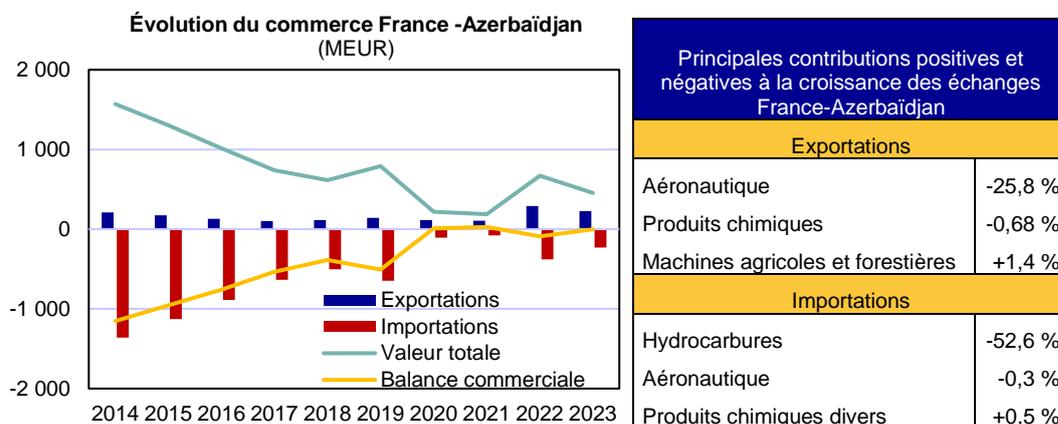
➤ **Importations : +7,2 % à 11,5 Mds EUR**

Les importations françaises sont tirées à la hausse par **(i) la progression des achats de l'industrie automobile (+31,9 % à 4,2 Mds EUR)** ; comme pour les exportations, le secteur est le 1^{er} poste d'importations françaises de biens turcs, principalement en raison du dynamisme des achats de véhicules finis (+37,5 % à 3,6 Mds EUR) et **(ii) par**

la hausse des achats de produits de la construction aéronautique et spatiale (+243,9 % à 210 MEUR).

(2) La balance commerciale française demeure déficitaire vis-à-vis de l'Azerbaïdjan

Le commerce entre la France et l'Azerbaïdjan s'est contracté en 2023 : la valeur totale des biens échangés baisse de 31,9 % en g.a. à 456,5 Mds EUR. Conséquence du rééquilibrage des échanges, le déficit commercial de la France vis-à-vis de l'Azerbaïdjan s'est fortement résorbé : -2,8 MEUR (contre 90,9 MEUR en 2022), mais demeure déficitaire pour la seconde année consécutive.



➤ **Exportations : -21,7 % à 226,9 MEUR**

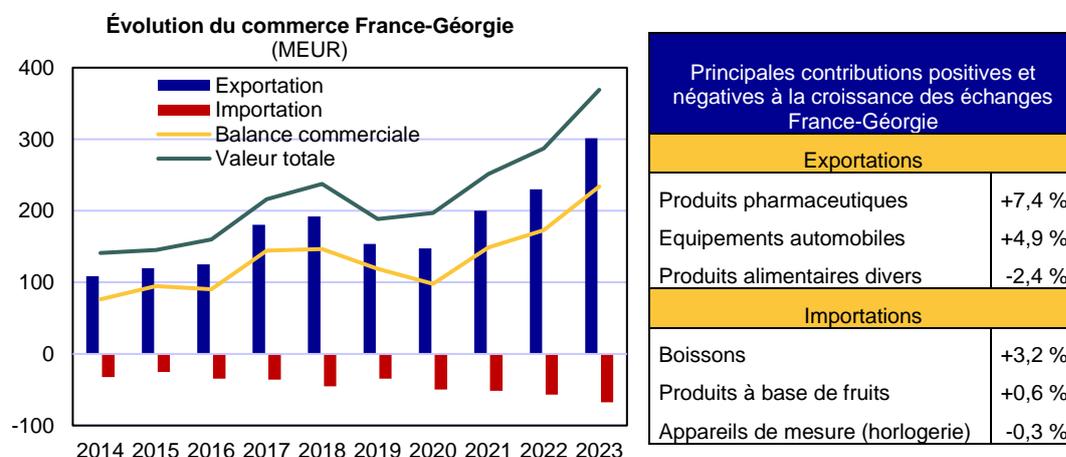
En 2023, le recul des exportations s'explique quasi-intégralement par la forte baisse des ventes aéronautiques (-50,5 % à 73,4 Mds EUR). Les exportations du secteur aéronautique représentent près de 30 % des ventes en 2023 et contribuent à hauteur de 25,8 % à la contraction des exportations.

➤ **Importations : -39,7 % à 229,6 MEUR**

Les importations, composées à 98 % d'hydrocarbures naturels, sont tirées à la baisse par la contraction des achats énergétiques : -40,3 % en g.a. à 225,4 Mds EUR.

(3) La valeur du commerce France Géorgie atteint un niveau record

En 2023, les échanges commerciaux entre la France et la Géorgie atteignent un niveau record : la valeur du commerce de biens augmente de 28,6 % en comparaison à 2022 et s'établit à 369 MEUR. Le solde de la balance commerciale - structurellement excédentaire pour la France - progresse de 35,4 % à 234 MEUR.



➤ **Exportations : +31,2 % à 301,5 MEUR**

En 2023, le dynamisme des exportations françaises s'explique par (i) la progression des ventes de l'industrie pharmaceutique (+26,2 % à 82 MEUR), (ii) la forte augmentation des ventes de l'industrie automobile et en particulier des équipements

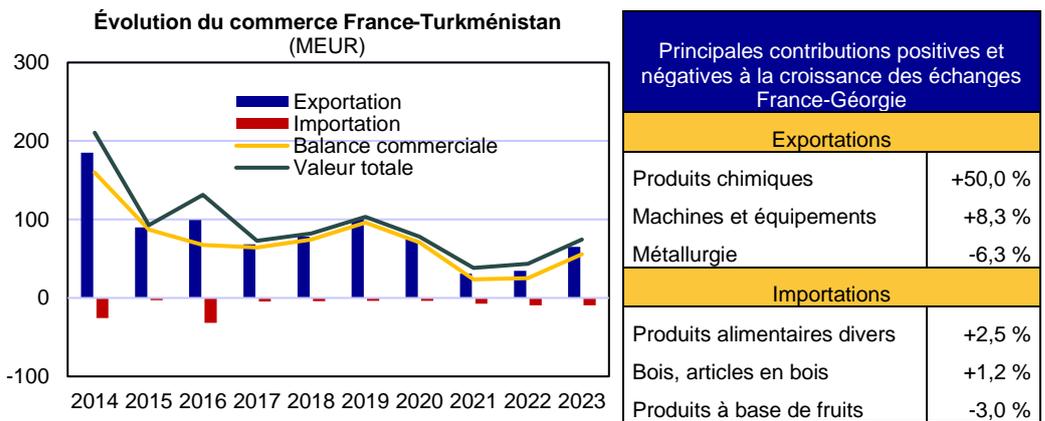
à 12 MEUR (0,5 MEUR en 2022), ainsi que par **(iii) la hausse des ventes de parfums et cosmétiques (+51,2 % à 28 MEUR)**.

➤ **Importations : +18,4 % à 68 MEUR**

La progression des achats de biens géorgiens s'explique principalement par la hausse des importations agroalimentaires : (i) les achats du poste boissons augmentent de 70,6 % à 17 MEUR, (ii) les importations de produits à base de fruits progressent de 24,6 % à 6 MEUR, (iii) les achats d'huiles végétales augmentent de 249,1 % à 2 MEUR.

(4) Le commerce bilatéral entre la France et le Turkménistan progresse en 2023

La valeur du commerce entre la France et le Turkménistan a augmenté de 70,7 % en g.a. à 75 MEUR. L'excédent commercial dégagé par la France continue sa progression entamée depuis 2021 : +121,3 % à 56 MEUR.



➤ **Exportations : +89,2 % à 65 MEUR**

L'évolution positive des exportations s'explique par **(i) la hausse des ventes de produits chimiques divers (+336,7 % à 22 MEUR)** qui représentent 34,2 % du total des exportations françaises et contribuent à hauteur de 50,0 % à la dynamique des ventes, **(ii) la progression des ventes de machines et équipement d'usage général (+32,9 % à 12 MEUR)**, qui contribuent à hauteur de 8,3 % à la croissance des exportations.

➤ **Importations : +1,4 % à 9 MEUR**

Les importations françaises en provenance du Turkménistan sont principalement composées de produits agroalimentaires : les achats de produits agroalimentaires divers et les achats de produits à base de fruits et de légumes représentent respectivement 72,5 % et 17,8 % des importations françaises. En 2023, la hausse des achats de produits agroalimentaires divers (+14,8 % à 7 MEUR) contribue à hauteur de 2,5 % à la croissance des importations.

Macroéconomie et finance

Actualité régionale : Dégradation de l'indice de corruption en Turquie, en Géorgie et au Turkménistan

Selon le rapport [Corruption Index Perception](#) publié par Transparency International en 2023, les perceptions de la corruption en Turquie, en Géorgie et au Turkménistan se sont dégradées, alors que celle de l'Azerbaïdjan est restée stable.

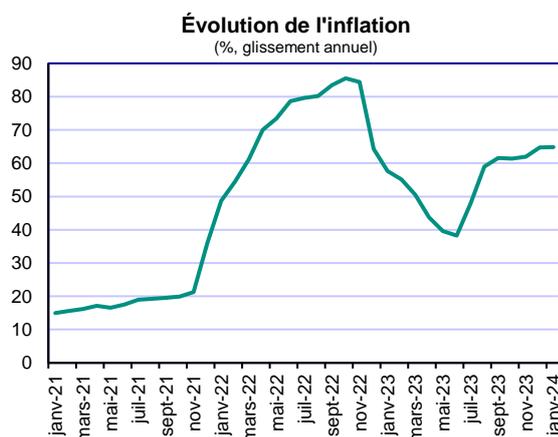
- Le score de la Turquie se réduit de 2 points à 34/100, au même niveau que l'Equateur, l'Indonésie, le Malawi, les Philippines ou encore le Sri Lanka. La Turquie se classe 115^e sur 180 pays et atteint son score le plus faible depuis 2012. La Turquie est le pays ayant enregistré la perte de points la plus importante sur la période 2018-2023.
- Le score de l'Azerbaïdjan est resté stable à 23/100, au même niveau que le Guatemala, le Honduras et l'Irak. L'Azerbaïdjan est classé 154/180.

- Le score de la Géorgie a chuté de 3 points à 53/100. Bien que ce soit le score le plus bas obtenu par le pays depuis 2015, la Géorgie reste mieux classée que 10 États membres de l'Union européenne et de l'OTAN, ainsi que l'ensemble des autres pays candidats à l'UE. Transparency International fait toutefois état d'un recul démocratique et appelle à la vigilance face à un approfondissement de la mainmise de l'État sur le fonctionnement de l'économie et du développement de la corruption à haut niveau. La Géorgie arrive en 49^e position, au même niveau que Chypre, la Slovaquie ou encore le Rwanda.

Le score du Turkménistan baisse d'un point à 23/100, au même niveau que la Libye. Le pays est classé 170/180.

Turquie : Nouvelle augmentation de l'inflation en janvier

D'après les données publiées par l'Institut national des statistiques, l'inflation pour janvier s'est établie à 64,9 % (après 64,8 % en décembre). En janvier, les prix de l'hôtellerie et de la restauration enregistrent une nouvelle fois la hausse annuelle la plus importante (+92,3 %), suivis des prix de l'éducation (+79,8 %) et des prix de la santé (+78,6 %). Les groupes habillement (+40,7 %), logement (+46,0 %) et communication (46,4 %) enregistrent les hausses les plus faibles.



Turquie : La prévision d'inflation de la Banque centrale demeure inchangée

À l'occasion de la publication le 8 février de son [rapport trimestriel sur l'inflation](#), la Banque centrale a maintenu inchangée sa prévision pour 2024 à 36,0 %. Le nouveau gouverneur Fatih Karahan a rappelé que le taux directeur sera maintenu à son niveau actuel jusqu'à ce qu'une baisse de l'inflation sous-jacente soit atteinte et que les attentes en matière d'inflation se rapprochent de la cible prévue pour 2024.

Turquie : Hausse de l'indice de production industrielle en décembre

Selon l'Institut national des statistiques, l'indice de production industrielle pour décembre a augmenté de 1,6 % en g.a. (+2,4 % en g.m.). Le groupe « hautes technologies » a connu l'évolution positive la plus significative (+14,3 % en g.a. et +10,0 % en g.m.), suivi du groupe « biens d'équipement » (+6,1 % en g.a. et 1,8 % en g.m.).

Azerbaïdjan : Réélection du président I. Aliyev

Le président I. Aliyev a été réélu pour un cinquième mandat lors d'élections anticipées, avec 92 % des suffrages.

Azerbaïdjan : Revalorisation des pensions de retraite

Le président I. Aliyev a signé un décret prévoyant une revalorisation de 11,2 % des pensions de retraite avec effet rétroactif au 1er janvier 2024.

Turkménistan: L'agence de notation Fitch confirme la note souveraine du pays à "B+"

L'agence de notation internationale Fitch Ratings a [confirmé la note souveraine](#) du Turkménistan à "B+" avec perspective positive. L'agence prévoit une croissance du PIB à +2,3 % et un budget à l'équilibre (+0,1% du PIB) pour 2024.

Marchés financiers turcs

Indicateurs	09/02/2024	var semaine	var mois	var fin 2023
BIST 100 (TRY)	9045,97	4,39%	16,93%	21,09%
Taux directeur de la BCT	45,00%	0,00 pdb	250,00 pdb	250,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 2 ans	39,03%	-28,00 pdb	239,00 pdb	252,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 10 ans	24,39%	-47,00 pdb	2,00 pdb	70,00 pdb
Pente 2-10 ans	-1464,00 pdb	-19,00 pdb	-237,00 pdb	-182,00 pdb
CDS à 5 ans	310,44 pdb	-22,68 pdb	9,50 pdb	32,16 pdb
Taux de change USD/TRY	30,66	0,75%	2,40%	3,95%
Taux de change EUR/TRY	33,02	-0,27%	0,79%	1,20%

La semaine du 09/02 est marquée par la publication du rapport trimestriel sur l'inflation. La présentation de ce rapport constituait la première prise de parole publique pour le nouveau gouverneur de la Banque centrale turque, Fatih Karahan. C'était à l'occasion pour lui de faire un bilan des effets de la politique monétaire turque et de communiquer aux marchés la direction que celle-ci prendrait sous son mandat.

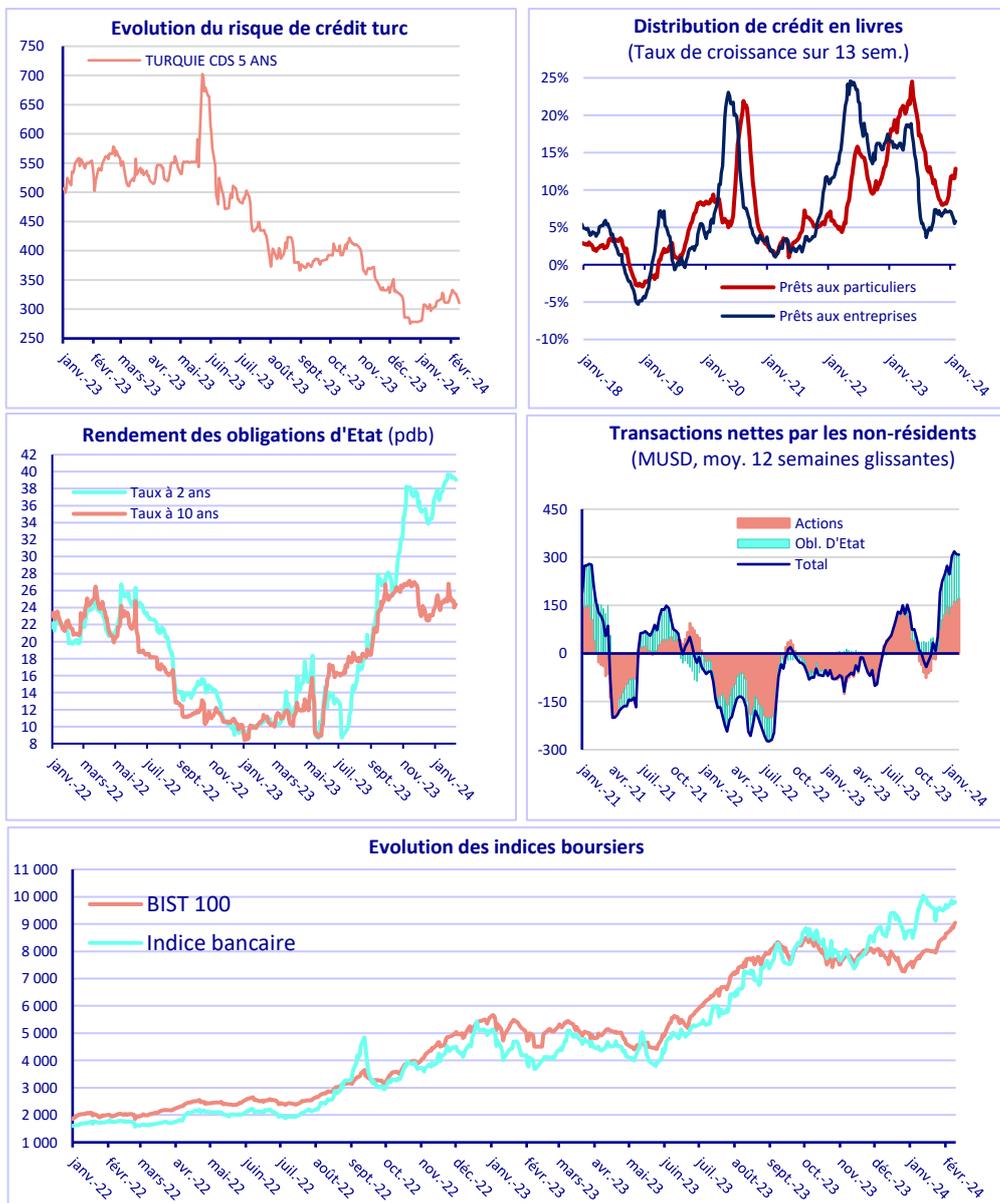
La BC maintient sa prévision d'inflation pour fin 2024 inchangée, à 36 % (fourchette de prévisions entre 30 % et 42 %). Le maintien à 36 % de la cible d'inflation est permis par une amélioration plus rapide qu'anticipée de l'inflation sous-jacente et des comportements de fixation des prix, ainsi que par l'adoption par la BC d'une posture monétaire restrictive plus durable qui contribuent à hauteur de 3,2 pp à la baisse de la prévision d'inflation. Les évolutions salariales de ces derniers mois ainsi que l'évolution des dépenses publiques ont quant à elles contribué à une hausse de 1,8 pp de pourcentage dans la prévision de la BC ; tandis que l'évolutions des prix de la nourriture et les effets de la dépréciation de la livre contribuent à hauteur de 1,4 pp à la hausse de cette prévision.

Si de nouvelles hausses du taux directeur ne sont pas à prévoir prochainement¹, le gouverneur a réitéré la disposition de la BC à réagir si l'inflation ne devait pas suivre la trajectoire qu'elle anticipe.

Le gouverneur a souligné trois champs dans lesquels l'action de la Banque centrale devrait se poursuivre : (i) réduction de la liquidité afin de préserver la transmission de la politique monétaire ; (ii) la Banque centrale demeure préoccupée par la volatilité sur le marché du crédit aux particuliers. En effet, une trop forte activité pourrait enrayer la modération de la demande intérieure dont les premiers signes ont été soulignés par le gouverneur ; (iii) Sortie du mécanisme des comptes en livres protégés contre la dépréciation face au dollar (comptes KKM). La Banque centrale surveille notamment de près le niveau de rémunération des dépôts en livres.

Autre point d'intérêt, la BC semble se satisfaire de la « normalisation » sur le marché du crédit aux entreprises : F. Karahan qualifie de « sain » le niveau d'accès au crédit dont elles disposent désormais. Dans sa communication, la Banque centrale évite de parler de baisse de la demande intérieure et préfère la notion de rééquilibrage, ce qui suppose une modération du crédit aux particuliers mais un maintien de l'accès pour les entreprises. La BC tient pour preuve de cette normalisation le retour de la contribution des banques privées sur le marché du crédit aux entreprises à un niveau cohérent avec leur poids dans le secteur bancaire.

¹ Fatih Karahan a confirmé la pause de la Banque centrale dans son cycle de hausse du taux directeur qui avait été décidée par la gouverneure précédente, Hafize Gaye Erkan, lors du comité de politique monétaire de janvier.



Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie : Baisse de la taille des cheptels de bovins et petits ruminants en 2023

En 2023, les cheptels de bovins et de petits ruminants s'élevaient respectivement à 16,5 M et 52,3 M de têtes, soit une baisse de respectivement 2,6 % et 6,9 % par rapport à 2022.

Turquie : Modification du codex alimentaire des produits laitiers

En vertu d'une modification du codex alimentaire des produits laitier, publié au [IO](#) le 10 février, les produits laitiers fermentés, traités thermiquement après fermentation, notamment le yaourt aromatisé et le yaourt filtré aromatisé ne peuvent être vendu qu'en emballages de 500 grammes maximum.

Turquie : Inauguration de la 30^e édition de la foire d'ANFAŞ

La foire d'ANFAŞ (parmi les plus grandes foires de l'alimentation et de la boisson du pays) a été inaugurée le 6 février à Antalya pour sa 30^e édition (pour 4 jours). Plus de 300 sociétés et 50 000 visiteurs y ont participé. A cette occasion, le président d'ANFAŞ a déclaré qu'un partenariat avec la société allemande de la foire commerciale de Kölnmesse (Cologne) est prévu à partir de 2025.

Azerbaïdjan : Adhésion à l'accord international sur l'huile d'olive et les olives de table

Le projet de loi « sur l'adhésion à l'« [Accord international de 2015 sur l'huile d'olive et les olives de table](#) » a été adopté par le Parlement azerbaïdjanais en première lecture le 1^{er} février 2024 [selon l'agence APA](#).

Turkménistan: Approbation d'un nouveau protocole pour la reforestation

Le ministère de la Protection de l'environnement du Turkménistan a approuvé [un nouveau protocole en matière de reforestation](#) s'appuyant sur une approche différenciée selon les régions en fonction des conditions climatiques locales. Ce protocole vise notamment à lutter contre la déforestation, à prévenir les incendies et à régénérer rapidement les zones boisées.

Energie, environnement et transports

Azerbaïdjan: Commande de sept navires pour les activités pétro-gazières

L'entreprise publique de transport maritime azerbaïdjanaise « ASCO » et le chantier naval de Bakou « BSP » ont signé un accord pour la construction de sept nouveaux navires, dont trois navires passagers et un navire de plongée, destinés au soutien des activités pétro-gazières.

Turkménistan: Adhésion à une Convention sur la responsabilité civile en cas de pollution maritime

Le Turkménistan a annoncé sa volonté de rejoindre la Convention internationale sur la responsabilité civile pour les dommages provoqués par les fuites de combustibles des navires (« BUNKER ») de l'*Organisation maritime internationale* à partir du 23 avril 2024.

Industrie, services et innovation

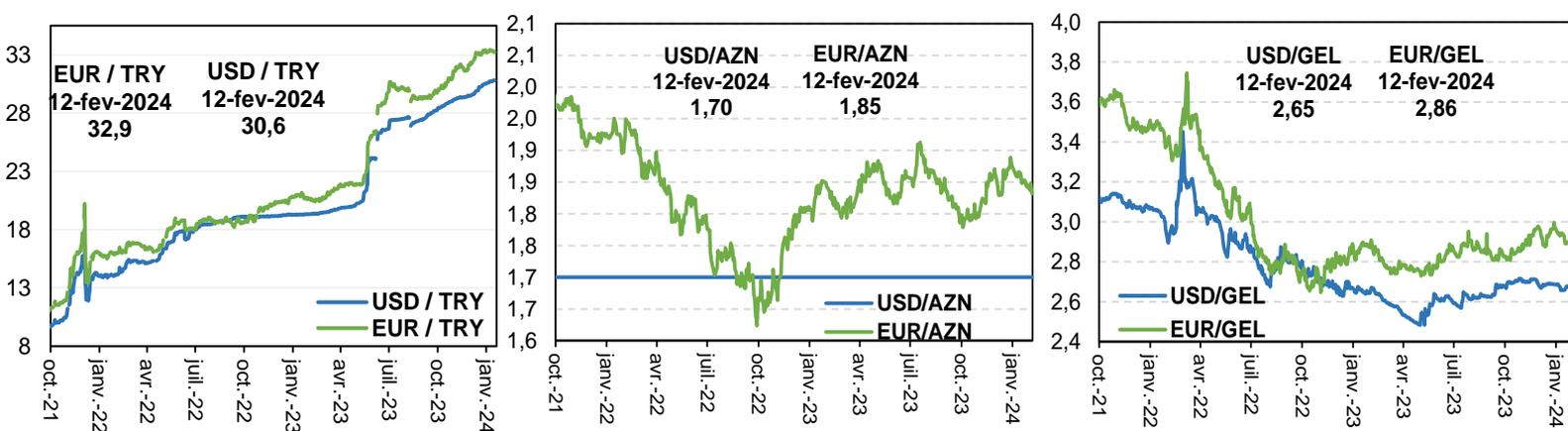
Turquie: Nouvelle subvention pour le verdissement des zones industrielles organisées

Mehmet Fatih Kacir, ministre de l'Industrie et de la Technologie, a lancé un fond de 300 MUSD pour soutenir les projets de verdissement des zones industrielles organisées. Pour rappel, en 2023, la Turquie compte 361 zones industrielles organisées, 101 parcs technologiques et plus de 1 600 centres de R&D.

Turquie: Hausse des chiffres du tourisme médical en 2023

En 2023, 1,4M de touristes médicaux se sont rendus en Turquie, soit une augmentation de 16,6 % en glissement annuel, avec comme principaux pays d'origine l'Allemagne, le Royaume-Uni, la Russie et les Émirats arabes unis. Les revenus du tourisme médical se sont élevés à 2,3 Mds USD, soit une augmentation de 9,5 % en glissement annuel. L'Union des chambres de commerce turque (TOBB) a indiqué viser 2 M de touristes médicaux et 3 Mds USD de recettes du tourisme médical en 2024.

Tableaux statistiques et graphiques



	PREVISIONS DE CROISSANCE						PREVISIONS D'INFLATION					
	TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE		TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
FMI	4,0%	3,1%	2,5%	2,5%	6,2%	4,8%	51,2%	62,5%	10,3%	5,6%	2,4%	2,7%
	Jan. 24	Jan. 24	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23
Banque mondiale	4,2%	3,1%	1,5%	2,4%	6,5%	4,8%	53,4%	57,2%	9,0%	5,8%	2,3%	2,5%
	Jan. 24	Jan. 24	Jan. 24	Jan. 24	Jan. 24	Jan. 24	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23	Oct. 23
OCDE	3,6%	2,9%	N.D	N.D	N.D	N.D	44,8%	40,8%	N.D	N.D	N.D	N.D
	Juin 23	Fev. 23					Juin 23	Juin 23				
Gouvernement	4,4%	4,0%	1,9%	2,4%	6,2%	5,2%	65,0%	33,0%	N.D	N.D	0,4%	3,0%
	Sept. 23	Sept. 23	Nov. 23	Nov. 23	Oct. 23	Sept. 23	Sept. 23	Sept. 23			Dec. 23	Sept. 23
Banque centrale	N.D	N.D	1,3%	3,3%	6,0%	5,0%	65,0%	36,0%	N.D	N.D	1,2%	3,3%
			Nov. 23	Nov. 23	Oct. 23	Oct. 23	Nov. 23	Nov. 23			Oct. 23	Oct. 23

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.

Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations :

www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international

Responsable de la publication : Service économique régional d'Ankara

abdenor.brahimi@dgtresor.gouv.fr, orhan.chiali@dgtresor.gouv.fr

Rédaction : SER d'Ankara

Abonnez-vous : juliette.diebolddemellis@dgtresor.gouv.fr