



BRÈVES ÉCONOMIQUES

Turquie, Azerbaïdjan, Géorgie, Turkménistan

Une publication du SER d'Ankara
Semaine du 20 mai 2024

Macroéconomie et finance

Turquie : Mesures de consolidation des finances publiques

Le vice-président Cevdet Yılmaz et le ministre du Trésor et des Finances Mehmet Şimşek ont annoncé plusieurs mesures de consolidation des finances publiques, dont : aucune nouvelle embauche dans la fonction publique (sauf pour remplacer des départs à la retraite), plus aucune nouvelle dépense d'investissement public (sauf pour les projets en cours dont l'état d'avancement est supérieur à 75 %, les projets en lien avec la reconstruction des zones sinistrées ou la prévention du risque de tremblement de terre, les projets favorisant la sécurité alimentaire ou la transformation verte et numérique ou les projets d'interconnexion ferroviaire), et enfin, plusieurs coupes d'autres dépenses courantes (achats de véhicules pour la fonction publique, dépenses de formation, de communication ou de missions, etc.).

A ce stade, aucun chiffrage n'a été communiqué sur l'impact attendu sur les finances publiques, l'inflation ou la croissance. Selon le centre de recherches TEPAV, ces mesures devraient amputer la croissance de 2024 de l'ordre de 0,4 à 0,6 pt de PIB. Avant leur annonce, le FMI prévoyait une croissance de 3,1 % pour cette année.

Turquie : Creusement du déficit budgétaire

Au cours des quatre premiers mois de l'année, le déficit budgétaire a augmenté de 80,7 % en g.a. pour atteindre 691,3 Mds TRY. Les dépenses ont augmenté de 102,3 % à 2 924 Mds TRY et les revenus de 110,1 % à 2 233 Mds TRY. Au cours des quatre premiers mois, le déficit budgétaire s'est élevé à 26,1 % de l'objectif annuel fixé pour 2024 dans le programme économique à moyen terme.

Turquie : Révision à la baisse de la prévision de croissance de la BERD

Dans son rapport sur les perspectives économiques régionales, la Banque européenne de reconstruction et de développement a revu à la baisse ses prévisions de croissance pour la Turquie pour 2024, de 3,0 % (prévision de septembre 2023) à 2,7 % (puis 3,0 % en 2025). La révision à la baisse s'explique principalement par l'anticipation d'une poursuite du resserrement des politiques monétaire et budgétaire dans le cadre de la lutte contre l'inflation (pas de lien direct avec le paquet d'austérité annoncé cette semaine).

Turquie : Redressement des réserves de la Banque centrale

Les réserves totales de la BC ont augmenté de 7,5 Mds USD sur la semaine du 10 mai par rapport à la semaine précédente et ont atteint 134,4 Mds USD. C'est la plus forte hausse hebdomadaire des réserves au cours des trois dernières années. Les réserves nettes ont cru de 21,1 Mds USD à 30,9 Mds USD et les réserves hors SWAP de -38,8 Mds USD à -23,6 Mds USD.

Azerbaïdjan : Croissance économique de +4,3 % sur les quatre premiers mois de 2024

Le PIB nominal a progressé de +4,3 % sur les quatre premiers mois de 2023 en glissement annuel, à 38,2 Mds AZN (22,5 Mds USD). Dans le détail, l'activité du secteur pétro-gazier a ralenti de -0,1 % contre une hausse de +7,7 % pour l'activité du secteur non pétro-gazier.

Géorgie : Credo Bank et la BBERD signent un accord de 10 MUSD pour soutenir les MPME en Géorgie

Credo Bank et la Banque européenne pour la reconstruction et le développement (BERD) ont signé un accord d'investissement de 10MUSD pour soutenir le développement des MPME en Géorgie. La transaction est libellée en monnaie locale. Le montant total des investissements de la BERD au bénéfice de Credo Bank atteint ainsi 120 MGEL (41MEUR) selon le directeur général de la Banque Zaza Pirtskhelava.

Géorgie : Taux d'inflation annuel de 1,5 % en avril 2024

Selon l'Office national des statistiques (Geostat), le taux d'inflation annuel de la Géorgie s'est élevé à 1,5 % en avril 2024. Sur une base mensuelle, les prix à la consommation ont augmenté de 0,3 %. Le taux d'inflation mensuel a été principalement alimenté par les variations de prix des vêtements et chaussures (hausse de 2,8 %), des transports (hausse de 0,7 %) et des boissons alcoolisées et du tabac (hausse de 0,7 %).

Géorgie : Dette publique de 32,6 Mds GEL (10,9 Mds EUR) fin 2023

Au 31 décembre 2023, la dette publique de la Géorgie s'élevait à 32,6 Mds GEL (10,9 Mds EUR). En 2023, la dette extérieure du gouvernement a augmenté de 1407 MGEL (470 MEUR) et la dette intérieure de 1 411 MGEL (471 MEUR). Le niveau d'endettement s'est maintenu à 39,2 % du PIB. Alors que la dette avait atteint 59,6 % du PIB en 2020 en raison de la pression apposée sur les finances publiques par la pandémie de Covid19, le gouvernement s'est engagé dans une politique de rigueur budgétaire afin de diminuer l'endettement externe du pays.

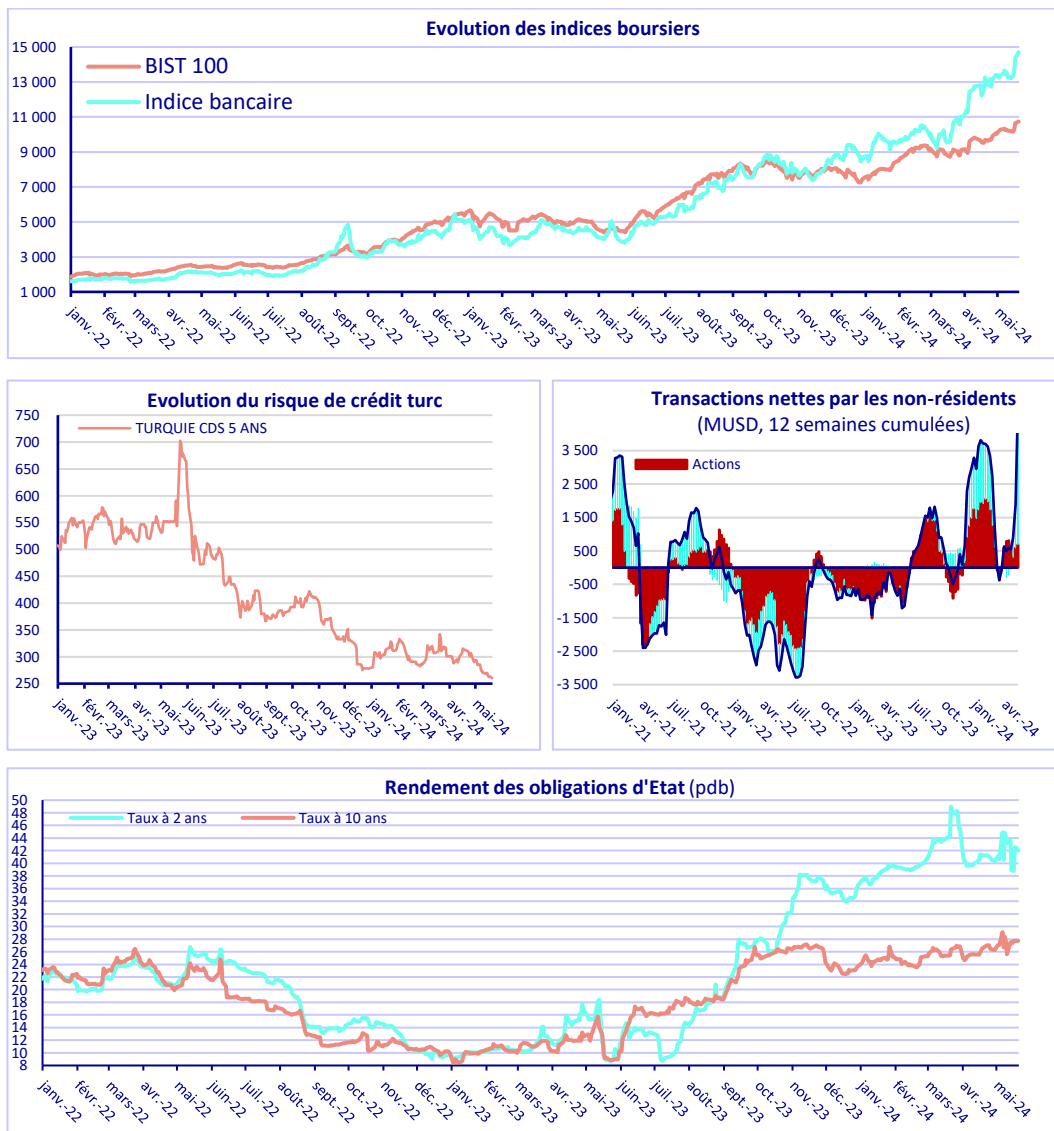
Géorgie : Baisse des échanges commerciaux en janvier-avril 2024

Selon Geostat, les échanges de biens de la Géorgie ont diminué de 2,7 % en janvier-avril 2024 en g.a. à 6,6 Mds USD. Les exportations ont baissé de 10,1 % à 1,8 Md USD, tandis que les importations ont augmenté de 0,3 % à 4,8 Mds USD.

Marchés financiers turcs

Indicateurs	17/05/2024	var semaine	var mois	var fin 2023
BIST 100 (TRY)	10643,58	4,16%	11,47%	42,48%
Taux directeur de la BCT	50,00%	0,00 pdb	0,00 pdb	750,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 2 ans	42,59%	-60,50 pdb	118,00 pdb	608,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 10 ans	27,70%	211,00 pdb	190,00 pdb	401,00 pdb
Pente 2-10 ans	-1489,00 pdb	271,50 pdb	72,00 pdb	-207,00 pdb
CDS à 5 ans	260,34 pdb	-7,58 pdb	-50,41 pdb	-17,94 pdb
Taux de change USD/TRY	32,25	0,13%	-0,65%	9,36%
Taux de change EUR/TRY	34,99	0,77%	1,45%	7,22%

Taux Forward	20/05/24	2 sem.	1 mois	2 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an
Taux USD/TRY FW 20/05/24	32,21	32,57	33,09	34,01	35,02	38,53	42,03	45,26
Var en % (Vs.20/05/24)	-	1,1%	2,7%	5,6%	8,7%	19,6%	30,5%	40,5%
Taux EUR/TRY FW 20/05/24	35,02	35,43	35,99	37,06	38,29	42,19	46,23	50,13
Var en % (Vs.20/05/24)	-	1,2%	2,8%	5,8%	9,3%	20,5%	32,0%	43,1%



Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie : Discours de politique agricole du président Erdoğan et annonce de la construction de la plus grande zone organisée spécialisée en matière agricole à Balıkesir

Dans un discours prononcé le 14 mai à l'Union des Chambres d'agriculture à l'occasion de la Journée mondiale des agriculteurs, le président Erdoğan a rappelé que PIB agricole s'était élevé en 2023 à 69,2 Mds USD, dont 31 Mds USD à l'exportation. Le président a annoncé le montant des aides d'État à l'agriculture pour 2024, à hauteur de 91,5 Mds TRY (environ 2,6 Mds EUR au cours actuel), dont environ la moitié (45 Mds TRY) a déjà été versée. Il a souligné que la Turquie était le premier producteur mondial de noisettes, figes, cerises et abricots et se situait au 4^e rang pour la production de légumes et au 5^e rang pour les fruits. Il s'est félicité du niveau record de la production végétale du pays en 2023, avec 137 Mt. Il a souligné la croissance rapide du nombre d'indications géographiques dans le domaine agricole, 1382 à ce jour. Le président Erdoğan s'est également félicité du bon avancement des travaux de la future plus grande zone organisée spécialisée en matière agricole, à Balıkesir. Il y a désormais 60 zones organisées spécialisées en matière agricole et utilisant des sources d'énergie renouvelables (géothermie, vent, soleil).

Turquie : Augmentation de la collecte de lait

La quantité de lait collectée au premier trimestre 2024 par l'industrie laitière est en hausse de 8,5 % par rapport à la même période de l'année précédente et de 7,7 % en mars 2024 par

rapport à mars 2023. La production de beurre est également en hausse au premier trimestre, avec 27 056 t, soit 17,7 % d'augmentation.

Turquie : Hausse de la production de viande de volaille

La production de la viande de volaille s'est élevée à 609 656 t au premier trimestre de 2024, en hausse de 7,5 % par rapport à la même période de l'année précédente. La production d'œufs est également en hausse, de 5,7 %, avec 5,3 Mds d'unités.

Turquie : Poursuite de l'augmentation des prix des produits agricoles en avril 2024

L'indice des prix de la production agricole a augmenté, en avril 2024, de 2,7 % en g.m. et de 60,8 % en g.a. Les plus fortes hausses annuelles concernent les fruits tropicaux (+114,4 %) et les oléagineux (+166,1 %); la plus forte hausse mensuelle est relative aux agrumes (+58,6 %).

Turquie : Consultation publique sur les procédures de recherche des contaminants dans les denrées alimentaires

Faisant suite à la mise à jour, en 2023, du règlement du Codex alimentaire turc sur les contaminants avec, pour la première fois, l'établissement de limites à ne pas dépasser pour certains oligoéléments et contaminants de transformation, la direction générale de l'alimentation et du contrôle a soumis à consultation publique en ligne un projet de décret visant à transcrire les dispositions du règlement européen n° 333/2007 du 28 mars 2007. Il s'agit d'établir les modes de prélèvement d'échantillons et les méthodes d'analyse relatives au contrôle des teneurs en plomb, cadmium, mercure, étain inorganique, 3-monochloropropane-1,2-diol (3-MCPD) et benzo[a]pyrène dans les denrées alimentaires.

Turquie : Mise à jour de la liste des laboratoires et organismes de référence habilités à l'analyse des engrais

La direction générale de la production végétale du ministère de l'agriculture et des forêts a actualisé la liste des laboratoires et organismes de référence habilités à l'analyse des engrais, ainsi que les établissements de référence et les tarifs des analyses.

Turquie : Publication des « Perspectives agricoles de la Turquie en 2023 »

Le Bureau d'enregistrement des crédits (KKB), l'une des organisations jouant un rôle important dans la publication de données financières, publie également, depuis 2019, des rapports prospectifs. Dans cette dernière édition, il est souligné que l'âge moyen des exploitants était, en 2023, de 53,4 ans, soit une hausse de 2,3 ans depuis 2021. 36 % des exploitations ont une production mixte végétale et animale, tandis que 64 % sont spécialisées dans la production végétale ; Le taux d'exploitations engagées uniquement dans l'élevage est inférieur à 1 %, comme dans les études précédentes. 30 % des terres exploitées relèvent du statut du fermage. Les trois problèmes principaux cités par les agriculteurs en 2023 au stade de la production sont : le « coût des intrants » (cité par 97 %), les « aléas climatiques » (64 %) et « l'incapacité à trouver de la main d'œuvre » (39 %). Le problème le plus important des agriculteurs après la récolte, c'est-à-dire pendant la phase de commercialisation, était des « prix de vente inférieurs aux prévisions » (97 %), comme les années précédentes. La pénétration de l'assurance agricole TARSİM poursuit son augmentation : 50 % des agriculteurs interrogés en 2023 ont déclaré avoir souscrit une assurance TARSİM au moins une fois au cours des trois dernières années. Ceux qui ne l'ont pas fait considèrent, pour 45 % considèrent qu'elle est inutile, 39 % estiment son coût trop élevé et 38 % estiment qu'elle n'indemnise pas (suffisamment) les dommages. Le cheptel moyen par exploitation était de 21 vaches laitières, 44 bovins de boucherie, 235 ovins ou caprins et 97 ruches. Le nombre moyen de bovins et d'ovins a diminué en 2023 par rapport à 2022.

Turquie : Hausse du plafond des prêts bonifiés de Ziraat Bankası au monde agricole

Lors d'un événement organisé par la banque publique agraire Ziraat Bankası, le ministre de l'agriculture et des forêts s'est félicité que les exportations agricoles aient atteint un montant record de 9,3 Mds USD au premier trimestre de 2024. Il a souligné les cinq piliers de la politiques agricole turque : durabilité, rendement, qualité, enregistrement et

investissements. Dans cette optique, depuis l'an dernier, le ministère a poursuivi la mise en œuvre de la planification agricole, encouragé la contractualisation, la remise en culture de terres en friche, l'enregistrement des terres agricoles et s'est engagé dans un nouveau recensement agricole. Le ministre a souligné que tant la surface agricole que le nombre d'agriculteurs avaient augmenté par rapport à l'année dernière, avec 640 000 ha et 74 000 personnes en plus. Par ailleurs, le ministre des Finances a déclaré que l'ensemble des aides agricoles, y compris les aides aux investissements et à l'exportation s'élevait à 520 Mds TRY dans le budget de 2024, soit 1,3 % du PIB estimé pour 2024. Il a souligné qu'en moyenne, 70 % des taux d'intérêt des crédits (bonifiés) étaient subventionnés par l'État. Le président Erdoğan a par ailleurs annoncé le relèvement du plafond des prêts bonifiés pour les petits équipements, de 150 000 TRY à 250 000 TRY, ainsi que celui pour les éleveurs de petits ruminants, de 400 000 TRY à 600 000 TRY et celui pour les éleveurs de bovins, de 1 MTRY à 1,5 MTRY. Le plafonnement de l'aide à l'installation au bénéfice des jeunes agriculteurs, qui était de 1,5 MTRY, est relevé à 2,5 MTRY. Le plafonnement des crédits bonifiés aux agricultrices est, quant à lui, relevé de 1,5 M TRY à 2 MTRY.

Azerbaïdjan : Le secteur agricole a émis 12,8 % des gaz à effet de serre du pays en 2023

Selon le vice-ministre de l'agriculture, S. Jafarov, le secteur agricole a été à l'origine de 12,8 %, soit 8 millions de tonnes, des émissions de gaz à effet de serre de l'Azerbaïdjan en 2023. Le secteur agricole a dès lors représenté le deuxième émetteur du pays derrière le secteur énergétique.

Azerbaïdjan : Hausse des exportations de fibres de coton au premier trimestre 2024

Selon le Comité des douanes, l'Azerbaïdjan a exporté 37 635 tonnes de fibres de coton au premier trimestre 2024 (multiplié par 2,2 en un an) pour une valeur de 56,6 MUSD (en hausse de +80,8 % en g.a). Ces exportations ont représenté 8,4 % des exportations du secteur hors hydrocarbures.

Energie, environnement et transports

Turquie : BOTAS obtient le droit de revendre le gaz naturel du gisement de Sakarya

De nouvelles dispositions entrées en vigueur le 11 mai 2024 autorisent la société publique de pipelines et de négoce de pétrole brut et de gaz naturel BOTAŞ d'exporter du gaz naturel du champ gazier de Sakarya.

Turquie : Signature d'un accord pour accroître les capacités d'exportation de gaz de l'Azerbaïdjan vers la Turquie

Le 14 mai, un accord a été signé entre l'Azerbaïdjan et la Turquie pour augmenter les capacités du gazoduc Transanatolien et du gazoduc Bakou-Tbilissi-Erzurum (BTE) à horizon 2030. Ces travaux visent à accroître le volume des livraisons de gaz azerbaïdjanais et turkmène vers la Turquie et l'Europe.

Turquie : Envoi de Türksat 6A vers les Etats-Unis avant son lancement en juillet

Le 15 mai, le ministre des Transports et de l'Infrastructure a annoncé que le premier satellite de télécommunications développé et produit en Turquie, Türksat 6A, sera envoyé aux États-Unis en juin avant son lancement dans l'espace prévu en juillet.

Disposant d'une puissance de 7,5 kilowatts, Türksat 6A devrait être **positionné en orbite** géocentrique à 35 786 kilomètres, étendant la couverture satellitaire en Asie du Sud-Est, une région où les satellites existants ne fournissent pas de **service**.

Türksat exploite actuellement cinq satellites de télécommunications : Türksat 3A, 4A, 4B, 5A et 5B, atteignant une population de 3,5 milliards d'habitants dans le monde. Avec le lancement de Türksat 6A, des pays tels que l'Inde, la Thaïlande, la Malaisie et l'Indonésie entreront dans la zone de couverture de la Turquie, atteignant 5 milliards de personnes.

Turquie : La Banque mondiale finance un programme d'énergie renouvelable d'1 Md USD

La Turquie et la Banque mondiale ont signé un accord pour un programme de 1 Md USD visant à accélérer le déploiement des énergies renouvelables dans le pays. Le financement comprend des prêts pour près de 600 MEUR (657 MUSD) de la Banque internationale pour la reconstruction et le développement (BIRD), 30 MUSD du Fonds pour les technologies propres et 3 MUSD de subventions du Programme d'assistance à la gestion du secteur énergétique de la Banque mondiale. Le programme doit également mobiliser 259 MUSD de capitaux privés.

La Banque de développement et d'investissement de Turquie (TKYB) et la Banque de développement industriel de Turquie (TSKB) sont chargées de la mise en œuvre du programme en question.

Industrie, services et innovation

Turquie : Exportations de séries télévisées turques en hausse

Les exportations de séries télévisées turques ont connu une croissance remarquable, passant de 10 MUSD en 2008 à 750 MUSD en 2023. Le nombre de téléspectateurs des séries télévisées turques dans le monde a atteint 800 millions. Dans le cadre de cette croissance continue, le secteur vise à atteindre 1 Md USD d'exportations d'ici 2024.

Turquie : TOGG sera bientôt disponible à la vente en Europe

Selon le ministre de l'Industrie et de la Technologie, Mehmet Fatih Kacır, TOGG sera d'abord lancé sur le marché allemand au début de l'année 2025, avant d'être progressivement introduit dans d'autres pays européens. Il est à noter que les ventes de TOGG ont atteint 7 148 véhicules au cours des quatre premiers mois de 2024, représentant ainsi 2,4 % du marché des voitures particulières. Cependant, selon le ministre, TOGG est déjà en tête du marché des voitures électriques en Turquie.

Turquie : Assan Panel construit une nouvelle usine en Angleterre

Assan Panel de Kibar Holding, fabricant de solutions d'isolation et d'enveloppes du bâtiment à haute performance, investit 45 M livres sterling dans une nouvelle usine à Suffolk, Angleterre, prévue pour être opérationnelle mi-2025. La société possède désormais des sites de production en Jordanie (2012), Azerbaïdjan (2021), en Hongrie (2023).

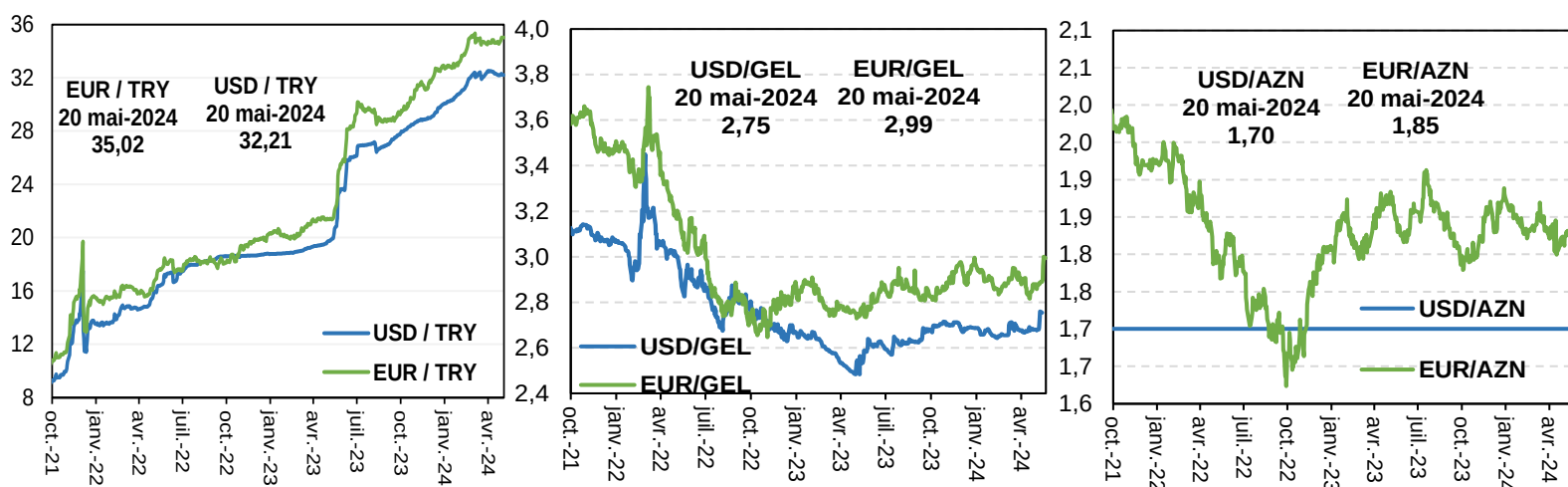
Turquie : Résultats d'exportations de produits chimiques en avril

En avril, les exportations turques de produits chimiques, le deuxième secteur d'exportation du pays, ont enregistré une augmentation de 5 % en g.a, atteignant ainsi 2,5 Mds USD. Sur les quatre premiers mois de l'année, ces dernières ont progressé de 7,3 % pour atteindre 10,5 Mds USD.

Azerbaïdjan/Biélorussie : Signatures de plusieurs accords de coopération

[Plusieurs documents ont été signés](#) à l'occasion de la visite d'Etat du président biélorusse A. Loukachenko en Azerbaïdjan : i) un protocole intergouvernemental sur la mise en œuvre de systèmes électroniques communs de certification de l'origine des marchandises ; ii) un plan d'action pour le développement de la coopération dans le secteur du tourisme sur la période 2024-2025 ; iii) un protocole d'entente et de coopération en matière de politique de concurrence, de marchés publics, de protection des droits des consommateurs et de publicité ; iv) un protocole d'accord pour le développement des petites et moyennes entreprises.

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% Jan. 24	3,1% Jan.24	2,5% Oct. 23	2,5% Oct. 23	6,2% Oct.23	4,8% Oct. 23	51,2% Oct. 23	62,5% Oct.23	10,3% Oct. 23	5,6% Oct. 23	2,4% Oct. 23	2,7% Oct. 23
Banque mondiale	4,2% Jan. 24	3,1% Jan. 24	1,5% Jan. 24	2,4% Jan. 24	6,5% Jan. 24	4,8% Jan. 24	53,4% Oct.23	57,2% Oct. 23	9,0% Oct.23	5,8% Oct. 23	2,3% Oct.23	2,5% Oct. 23
OCDE	3,6% Juin 23	3,4% Mai 24	N.D	N.D	N.D	N.D	44,8% Juin 23	55,5% Mai 24	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	4,4% Sept. 23	4,0% Sept. 23	1,9% Nov.23	2,4% Nov.23	6,2% Oct. 23	5,2% Sept. 23	65,0% Sept. 23	33,0% Sept. 23	N.D	N.D	0,4% Dec. 23	3,0% Sept. 23
Banque centrale	N.D	N.D	1,3% Nov.23	3,3% Nov.23	6,0% Oct. 23	5,0% Oct. 23	65,0% Nov. 23	36,0% Nov. 23	N.D	N.D	1,2% Oct.23	3,3% 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.brahmi@dgtresor.gouv.fr, orhan.chiali@dgtresor.gouv.fr

Rédaction : SER d'Ankara

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