



BRÈVES ÉCONOMIQUES

Turquie, Azerbaïdjan, Géorgie, Turkménistan

Une publication du SER d'Ankara
Semaine du 04 Novembre 2024

Macroéconomie et finance

Turquie : Hausse des recettes du tourisme et baisse du déficit commercial et du déficit courant

Selon les [données](#) de TurkStat, 23,2 M de visiteurs sont entrés en Turquie au T3 2024 (+3,5 % en g.a.) portant les recettes touristiques à 23,2 Mds USD, en hausse de 3,9 % en g.a. En parallèle, les dépenses touristiques des Turcs à l'étranger se sont contractées à 1,9 Md USD (-20,8 % en g.a.), alors même que le nombre de visiteurs turcs à l'étranger a progressé (+ 10,3 % à 3,2 M), des évolutions qui s'expliquent par la baisse de la dépense moyenne par tête, de 811 USD à 570 USD.

Selon la même [source](#), sur la période janvier-septembre, le déficit commercial de biens s'est contracté de 31,7 % en g.a. à 59,9 Mds USD, porté par la hausse des exportations (+3,2 % en g.a. à 192,7 Mds USD), ainsi que par le recul des importations (-8,0 % en g.a. à 252,6 Mds USD).

Ces deux mouvements vont dans le sens d'une poursuite de la décrue du déficit courant (la Banque centrale publiera ses données le 12 novembre pour le mois de septembre). Selon le ministre du Trésor et des Finances, Mehmet Simsek, le déficit courant représenterait moins de 1,0 % du PIB au troisième trimestre de cette année, soit une baisse nette de 3,4 pdp par rapport à la même période de 2023.

Azerbaïdjan : Augmentation des recettes pétro-gazières du budget de l'Etat

Au cours des trois premiers trimestres de l'année 2024, les recettes budgétaires de l'Azerbaïdjan issues du secteur pétro-gazier ont atteint 7,8 Mds USD, en hausse de 47,6 % en g.a. mais inférieures de 1,3 % par rapport aux prévisions du ministère des Finances. A noter que 72,0 % de ces recettes (5,6 Mds USD) proviennent du Fonds souverain d'Azerbaïdjan SOFAZ.

Géorgie : Hausse de l'IPP dans la majorité des secteurs de production

[Geostat a dévoilé l'évolution de l'IPP](#) (indice des prix à la production) pour le mois de septembre dans différents secteurs. La plus forte hausse concerne l'IPP industriel avec +8,8 % en g.a. et +0,6 % en g.m., tandis que l'IPP dans les services de transport et d'entreposage s'accroît de 3,6 % en g.a. et de 0,2 % en g.m. L'IPP dans les services de télécommunications diminue quant à lui de 13,0 % en g.a. et de 1,0 % en g.m.

Géorgie : La NBG vend 40 MUSD aux enchères le 25 octobre

La Banque centrale de Géorgie (NBG) a vendu 40 MUSD vendredi 25 octobre lors d'une vente de devises étrangères. Le taux moyen pondéré de l'opération était de 2,7199 GEL pour 1 USD. La Banque nationale de Géorgie avait également vendu 60 MUSD lors de la vente aux enchères de devises mercredi 16 octobre. Les autorités cherchent à stabiliser le cours du lari dans un contexte de volatilité des devises lié aux élections législatives du 26 octobre.

Marchés financiers turcs

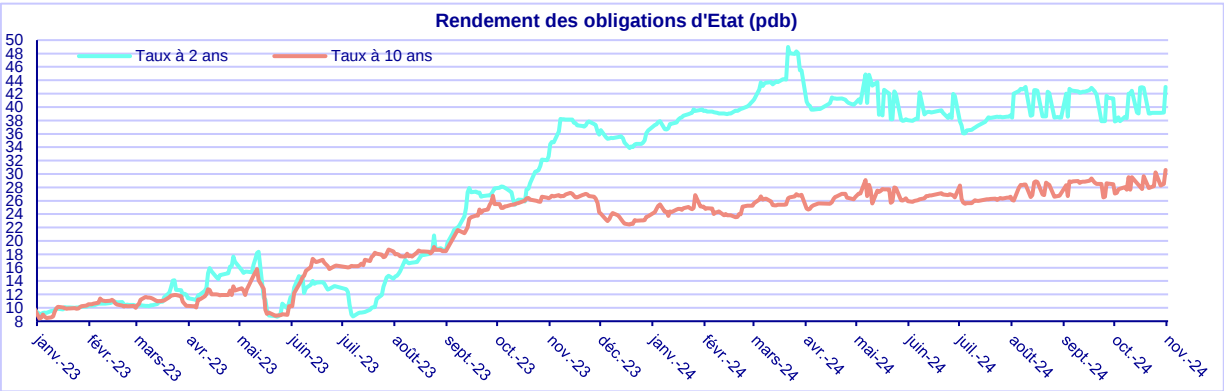
Indicateurs	31/10/2024	var semaine	var mois	var fin 2023
BIST 100 (TRY)	8863,88	-0,10%	-10,47%	18,66%
Taux directeur de la BCT	50,00%	0,00 pdb	0,00 pdb	750,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 2 ans	43,02%	386,50 pdb	118,50 pdb	650,50 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 10 ans	30,61%	242,50 pdb	210,00 pdb	691,50 pdb
Pente 2-10 ans	-1241,00 pdb	-144,00 pdb	91,50 pdb	41,00 pdb
CDS à 5 ans	263,28 pdb	-6,82 pdb	-4,86 pdb	-15,00 pdb
Taux de change USD/TRY	34,24	-0,03%	0,66%	16,10%
Taux de change EUR/TRY	37,19	0,58%	-2,06%	13,97%

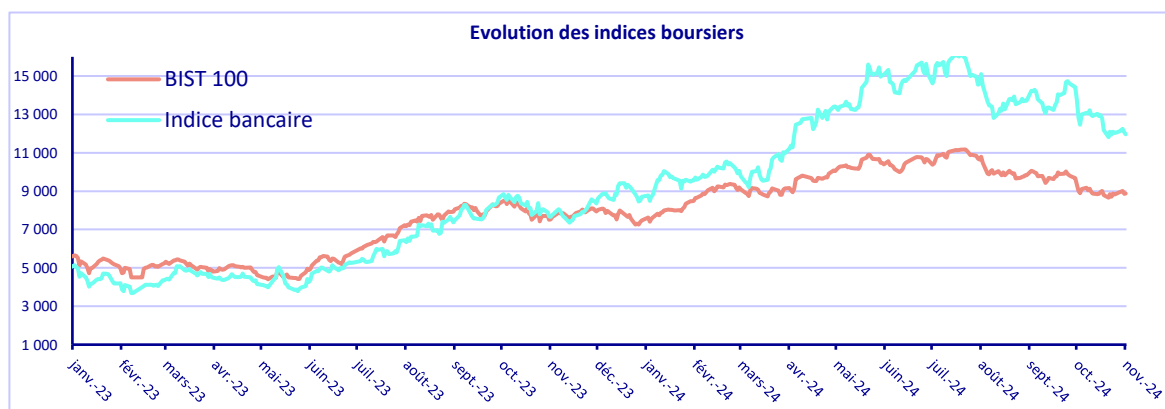
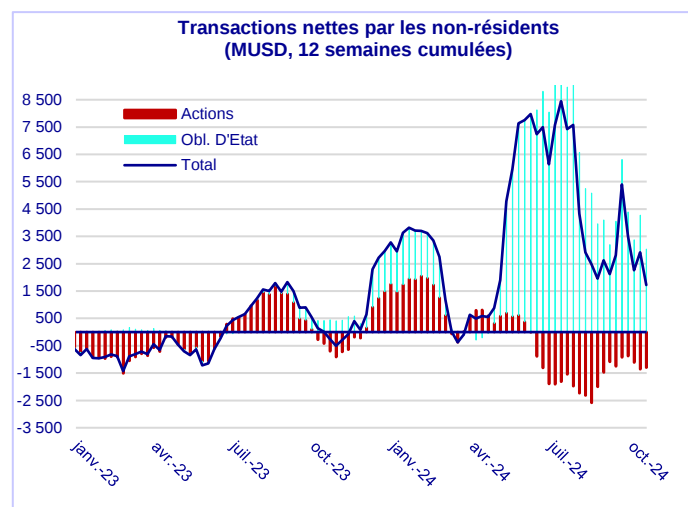
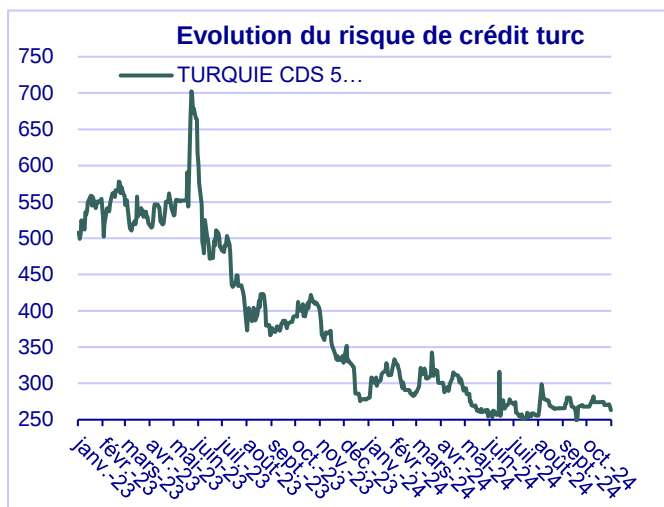
Taux Forward	31/10/2024	2 sem.	1 mois	2 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an
Taux USD/TRY FW 31/10/24	34,24	34,78	35,37	36,59	37,69	41,13	44,62	47,83
Var en % (Vs.31/10/24)	-	1,6%	3,3%	6,9%	10,1%	20,1%	30,3%	39,7%
Taux EUR/TRY FW 31/10/24	37,19	37,80	38,46	39,81	41,10	45,00	49,00	52,92
Var en % (Vs.31/10/24)	-	1,6%	3,4%	7,0%	10,5%	21,0%	31,8%	42,3%

Au cours de la semaine du 28/10, le rendement des obligations d’Etat s’inscrit en hausse pour atteindre 43,02 % pour les emprunts à 2 ans (+386,5 pdb en g.h.) contre 30,61 % pour les emprunts à 10 ans (+242,5 pdb en g.h.). Parallèlement, le risque de crédit diminue : le taux CDS à 5 ans atteint 263 pdb et poursuit sa décrue sous la barre des 300 points (-6.8 pdb en g.h.).

La livre turque se maintient à un niveau stable : la dépréciation annuelle atteint 16,10 % face au dollar et 13,97 % face à l’euro. Cependant, [l’annonce par le régulateur bancaire \(BDDK\)](#) d’une augmentation des prélèvements fiscaux sur les dépôts en livre - de 7,5 % à 10 % pour les dépôts à 6 mois et de 5 % à 7,5 % pour ceux à un an – pourrait réduire leur attractivité et accentuer la pression à la baisse sur la monnaie turque.

Les marchés financiers turcs poursuivent une tendance baissière : au 31/10, l’indice BIST 100 atteint 8864 points (-0,1 % en g.h.) tandis que l’indice des banques BIST atteint 12 056 points (-0,3 % en g.h.). L’incertitude plane sur les marchés, exacerbée par l’approche de l’élection américaine le 05/11.





Agriculture et industries agroalimentaires

Azerbaïdjan : Accréditation halal de l'AQTI par l'Agence turque HAK

L'Institut azerbaïdjanais de sécurité sanitaire des aliments (AQTI) a obtenu une [accréditation halal](#) délivrée par l'Agence d'Accréditation Halal de Turquie (HAK) le 18 octobre 2024 et est désormais habilité à certifier des produits halal répondant aux normes nationales et internationales.

Turquie et Géorgie : La Commission européenne adopte le « [paquet élargissement 2024](#) »

Selon les rapports relatifs à la situation des pays candidats à l'adhésion à l'Union Européenne :

[La Turquie](#) n'a pas réalisé de progrès significatifs dans l'agriculture durable selon le plan d'action du *Green Deal*. Le pays s'éloigne des principes de la politique agricole commune de l'UE et n'a pas avancé dans la mise en place d'un système intégré d'administration et de contrôle. Bien qu'un projet de stratégie pour les statistiques agricoles ait été élaboré, son adoption reste à venir. Aucune avancée n'a été faite concernant l'organisation commune des marchés. De plus, l'ouverture des quotas préférentiels pour la viande bovine manque de transparence. Enfin, la sécurité sanitaire de certains aliments reste sujette à caution, en particulier en ce qui concerne le lait cru et les résidus de pesticides.

[La Géorgie](#) a commencé à établir un système intégré d'administration et de contrôle conforme à l'acquis de l'UE et elle a adopté un nouveau plan d'action pour 2024–2027 afin de répondre aux recommandations de 2023. La loi de juin 2024 clarifie le rôle de l'Agence de développement rural

en tant qu'agence de paiement pour les programmes d'aide financés par l'UE. En parallèle, un système d'identification des parcelles est en cours de test, tandis que l'Agence nationale du vin a finalisé son registre des vignobles en 2023. Toutefois, il n'existe toujours pas de réseau de données sur la durabilité des exploitations agricoles. Concernant l'organisation commune des marchés, l'alignement sur les exigences de l'UE reste limité, nécessitant des efforts supplémentaires. En avril 2024, une liste de produits et substances autorisés pour l'agriculture biologique a été approuvée, renforçant l'harmonisation avec l'acquis de l'UE. Enfin, la législation relative à la protection des indications géographiques entrera en vigueur en novembre 2024.

Turquie : Évolution des subventions agricoles en 2025

Le [programme annuel présidentiel pour 2025](#), publié au J.O. du 30 octobre, prévoit une allocation de 135 Mds TRY pour les soutiens agricoles, en hausse de 47,5 % par rapport à 2024. La part des aides découplées de la production diminuera au profit des aides couplées, notamment celles relatives aux céréales, aux légumineuses et au thé.

Turquie : Publications de deux brochures relatives aux zones agricoles organisées

La Direction générale de la réforme agraire a publié deux brochures relatives aux zones agricoles organisées, l'une à l'attention des [collectivités publiques](#), l'autre à l'attention des [investisseurs](#). La Turquie, qui possède actuellement 42 zones agricoles organisées, dont 20 pour la production animale, 21 pour la production végétale et une pour l'aquaculture, s'est fixé l'objectif d'atteindre la centaine en 2028.

Turquie : Acquisition d'un fleuron italien des pâtes par le meunier Ulusoy Un

Ulusoy Un, premier meunier de Turquie, a acquis [85 % de la société italienne de pâtes Pastificio Mediterranea](#) pour 5,3 MEUR, confortant ainsi sa présence sur le marché mondial des pâtes alimentaires.

Turquie : Suspension des importations de bovins européens en raison de la FCO

Le ministère de l'Agriculture et de la Forêt a [suspendu depuis un mois les importations de bovins en provenance d'Europe](#), à l'exception de la Hongrie et de la Pologne, en raison de la fièvre catarrhale ovine (FCO), communément appelée « maladie de la langue bleue ».

Turquie : Accords de coopération avec le Sénégal

À l'occasion de la visite officielle du président sénégalais B. D. Faye en Turquie, [5 accords de coopération ont été signés](#) entre les deux pays dans divers domaines, dont un en matière de mécanisation agricole.

Turquie : Acquisitions par TürkTraktör

TürkTraktör a récemment [acquis trois entreprises d'équipement agricole](#) – Kayhan Ertuğrul Makina, Kayhan Ertuğrul Tarım et Terramak Tarım – consolidant ainsi sa position dominante sur ce marché dans le pays.

Turquie : Clôture du projet européen de renforcement de la résilience par l'amélioration des conditions de vie mis en œuvre par la FAO

La FAO a clôturé le 31 octobre le [projet « Promouvoir la résilience par l'amélioration des moyens de subsistance »](#). Financé par l'Union Européenne depuis 2018, ce projet a permis de renforcer 13 coopératives agricoles dans 10 provinces différentes en fournissant un appui à la production et à la valorisation des produits, notamment par la mise en place d'un [site de vente directe](#). Il a ainsi favorisé l'autonomisation des producteurs, en particulier des femmes, et l'amélioration de leurs conditions de vie. La pandémie de COVID-19 et le séisme de février 2023 ont par ailleurs souligné son importance.

Énergie, environnement et transports

Turquie : Tenue d'une réunion de haut niveau à Bagdad sur le projet de Route du Développement

Le 31 octobre 2024, une [réunion](#) dédiée au projet de Route du Développement (Iraq-Turkey-Europe Development Road Project) s'est tenue à Bagdad, réunissant les ministres en charge des transports de la Turquie, de l'Irak, des Émirats arabes unis et du Qatar. Pour rappel, le projet de

Route du Développement, lancé en septembre 2023, vise à intégrer les routes et voies ferrées sur 1275 kilomètres, de Bassora en Irak à la Turquie, pour un coût estimé à plus de 20 Mds USD. Lors de la visite du président Erdoğan à Bagdad fin avril 2024, la Turquie, l'Irak, les Émirats arabes unis et le Qatar avaient signé un accord pour développer ce corridor de transport en vue de renforcer la connectivité régionale et d'améliorer son intégration aux marchés européens.

Turquie : Baisse des importations d'énergie en septembre

Selon les [données](#) de l'Institut statistique turc (TurkStat), la facture d'importation d'énergie de la Turquie a diminué de 16,4 % en g.a. en septembre 2024, à 4,7 Mds USD. Sur les neuf premiers mois de l'année, les importations d'énergie de la Turquie ont baissé de 7,4 % à 48,0 Mds USD.

Turquie : Hausse des objectifs d'extraction et de prospection d'énergies fossiles

Selon le Programme présidentiel 2025, la Turquie [prévoit](#) de mener 270 opérations de forage en 2025 en vue d'augmenter sa production de pétrole et de gaz. Le Programme vise par ailleurs à porter la production nationale de pétrole à 172 000 barils par jour en 2025 (contre 110 000 actuellement), et à 3 Mds de m³ pour le gaz (contre 852 M de m³ en 2024).

Turquie : Suppression des subventions électriques pour les grands utilisateurs résidentiels

Le ministre de l'Énergie et des Ressources naturelles a [annoncé](#) vouloir supprimer les subventions sur l'électricité pour les consommateurs résidentiels consommant plus de 150 kWh par mois. Cette mesure toucherait environ 3 M de foyers et devrait permettre d'économiser près de 4 Mds TRY (environ 150 MUSD) par an. Le gouvernement justifie cette décision par la nécessité de stabiliser le marché de l'énergie et d'alléger la charge financière sur les finances publiques. Les autorités espèrent également que cela incitera les utilisateurs à adopter des pratiques de consommation plus durables.

Turquie : La Turquie serait sur le point de conclure les négociations pour l'achat des avions de chasse Eurofighter

Selon la [presse](#), le pays serait en phase finale des négociations pour l'acquisition de 40 avions Eurofighter. Ce contrat, d'une valeur estimée à 2 Mds USD, vise à moderniser la flotte aérienne turque et à renforcer ses capacités de défense. Les discussions se concentreraient actuellement sur les spécifications techniques et les modalités de livraison, avec l'objectif de finaliser l'accord d'ici la fin de l'année 2024.

Turquie : Lancement du premier hélicoptère multi-rôle conçu localement

La Turquie a [inauguré](#) son premier hélicoptère multi-rôle conçu localement, le T625 Gökbey, lors d'une cérémonie le 31 octobre 2024. Cet hélicoptère, développé par Turkish Aerospace Industries (TAI), est destiné à des missions variées, incluant le transport de troupes, les opérations de recherche et sauvetage, ainsi que des missions médicales.

Azerbaïdjan : Confirmation par l'agence MSCI de la note de durabilité de SOCAR à « BBB » pour 2024

La compagnie pétrolière nationale SOCAR [a reçu une note de durabilité « BBB » par l'agence MSCI](#) pour 2024. À noter en outre que Fitch Ratings a relevé la note de crédit à long terme de SOCAR de « BB+/Positive » à « BBB-/Stable ». Moody's a pour sa part relevé sa note de « Ba1/Stable » à « Ba1/Positive » alors que S&P Global Ratings a confirmé la note de SOCAR à « BB-/Stable ».

Géorgie : Ouverture officielle de la centrale hydroélectrique de Khobi-2

[La centrale hydroélectrique Khobi-2 \(dans la municipalité de Chkhorotsku, région de Samegrelo\) a officiellement été ouverte le 30 octobre.](#) Dotée d'une capacité de 44,5 MW pour une production annuelle de 202 M de kWh, la centrale doit contribuer à augmenter la capacité de génération électrique du pays. La production d'électricité a atteint 4600 MW en 2024, en hausse de 37,0 % par rapport à 2012. En outre, le gouvernement souhaite que la capacité installée dépasse 8 000 MW en 2028, et 10 000 MW en 2030, ce qui positionnerait la Géorgie comme un pays exportateur net d'électricité.

Turkménistan : Signature d'un accord pour la fourniture de gaz turkmène en Irak

Le Turkménistan et l'Irak ont signé un [accord pour la fourniture allant jusqu'à 20 M de m³ de gaz](#) par jour via un mécanisme de swap par l'Iran afin de pallier les pénuries persistantes d'électricité en Irak. À noter que l'entreprise suisse Loxstone Energy facilitera l'approvisionnement en gaz. Pour

rappel, la compagnie gazière nationale Turkmengaz et le ministère irakien de l'Electricité avaient signé un protocole d'accord concernant la livraison de 10 Mds de m³ de gaz naturel via un mécanisme de swap par l'Iran en octobre 2023.

Industrie, services et innovation

Turquie : Baisse des ventes du marché automobile en octobre

Selon l'Association des Distributeurs Automobiles et de la Mobilité ([ODMD](#)), le marché des automobiles et des véhicules utilitaires légers a enregistré une baisse de 4,0 % en octobre en g.a, atteignant 97 274 unités. Sur la période de janvier à octobre 2024, le marché a reculé de 1,2 % par rapport à la même période de l'année précédente, totalisant 947 166 unités. Fiat a dominé le marché au cours des dix premiers mois de l'année avec une part de marché de 11,6 %, suivie par Renault avec 10,9 % et Ford avec 8,2 %.

Turquie : Les exportations de haute technologie atteignent près de 10 Mds USD au cours des neuf premiers mois de l'année

En 2023, les exportations de produits de technologies moyenne-haute et haute ont atteint 97,3 Mds USD. Sur la période de janvier à septembre de 2024, elles se sont élevées à 73,4 Mds USD, et le pays vise 117 Mds USD d'exportations d'ici 2025. En outre, [selon](#) le ministre de l'Industrie et de la Technologie, Mehmet Fatih Kacir, les exportations de produits de haute technologie en Turquie ont atteint près de 10 Mds USD au cours des neuf premiers mois de l'année.

Turquie : En octobre, légère hausse de l'indice PMI qui signale toujours une contraction en cours de l'activité toutefois

L'indice des directeurs d'achat ([PMI](#)) de la Chambre d'industrie d'Istanbul (ISO), tombé à son plus bas niveau depuis 2020 à 44,3 en septembre, est remonté à 45,8 en octobre. Sous la barre des 50 depuis sept mois, cet indice indique que la contraction de l'industrie manufacturière se poursuit, bien que celle-ci se soit légèrement atténuée par rapport à la période précédente.

Turquie : Concours de fintech dans le cadre du Venture Day d'Istanbul

Le 24 octobre, un concours de fintech a été organisé à Istanbul par l'IE Business School (basée à Madrid) en collaboration avec la banque espagnole Garanti BBVA et le ministère espagnol du Commerce. Les start-ups en compétition comprenaient des plateformes d'investissement utilisant l'IA ([Zephlex](#), [Magnus IA](#)), une plateforme de gestion d'actifs ([atwallets](#)), une solution d'évaluation des risques fournisseurs pour les entreprises ([F-RAY F.T.](#)), ainsi qu'une solution de gestion d'interfaces clients pour les entreprises ([Zuzzuu](#)), cette dernière ayant remporté le concours.

Géorgie : La société Global Beer Georgia revendue à la compagnie néerlandaise Royal Swinkels

Le fonds d'investissement géorgien Georgia Capital a vendu 80 % de son entreprise de vente et de distribution de bière, Global Beer Georgia, à la société néerlandaise Royal Swinkels pour un montant estimé à 63 MUSD. Global Beer Georgia, qui produit des marques locales telles que Kazbegi, Aisi et Shavi Lomi (Black Lion) et distribue également en Géorgie des marques internationales comme Heineken, Amstel et Krusovice, sera désormais détenue par Dutch Holdco, une société néerlandaise, dont Royal Swinkels détient 80 % des parts et Georgia Capital 20 %. À terme, Royal Swinkels prévoit de racheter les parts restantes. Georgia Capital a également indiqué que le chiffre d'affaires de l'activité bière a atteint 124,7 MGEL (42,9 MEUR) sur les neuf premiers mois de cette année, affichant une croissance de 14,8 % en g.a., principalement due à un effet prix positif. L'EBITDA a quant à lui progressé de 14,2 % en g.a., pour atteindre 20,8 MGEL.

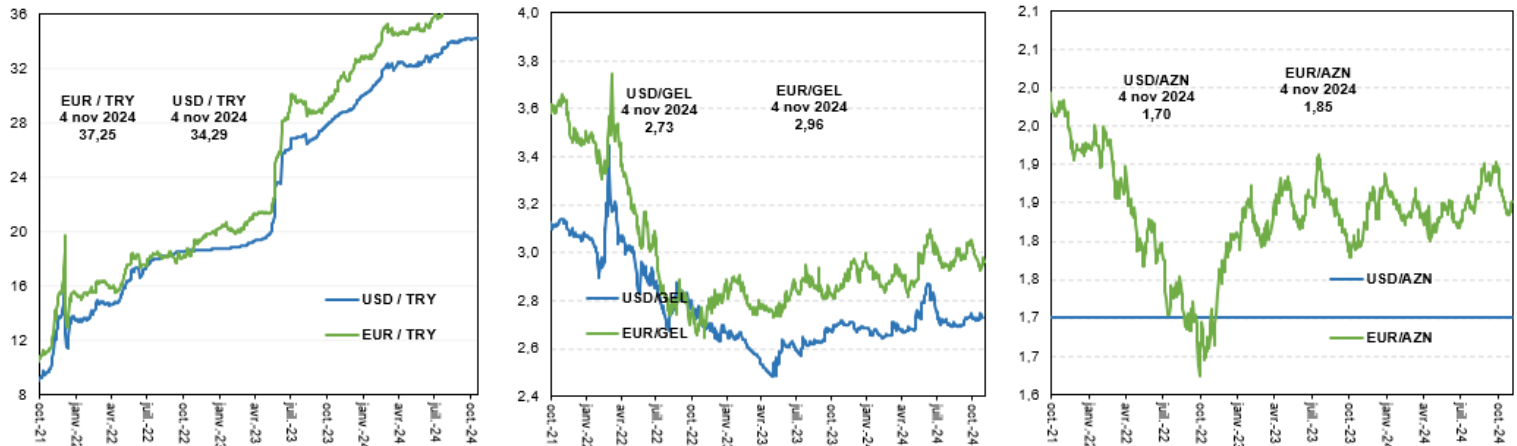
Turkménistan : Accord de financement avec la BID pour la construction de centres de cancérologie

Le Turkménistan et la Banque islamique de développement (BID) ont signé un [accord d'un montant de 156,3 MUSD](#) pour financer la construction de cliniques de cancérologie dans les villes de Balkanabat, Türkmenabat et Mary. Le projet vise à accroître de 33 % les capacités de soins hospitaliers quotidiens et à améliorer les traitements pour 11 750 patients par an d'après la BID.

Turkménistan : Construction d'une usine d'engrais minéral par Daewoo E&C à Türkmenabat

L'entreprise coréenne Daewoo Engineering & Construction a remporté un appel d'offres international pour la construction d'une usine de fertilisants minéraux à Türkmenabat. Ce projet de 728 MUSD, commandé par l'entreprise publique Turkmenhimiya, prévoit une capacité annuelle de 350 000 tonnes de phosphate et de 100 000 tonnes de sulfate d'ammonium.

Tableaux statistiques et graphiques



	PRÉVISIONS DE CROISSANCE						PRÉVISIONS D'INFLATION					
	TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE		TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE	
	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
FMI	3,6% Jui. 24	2,7% Jui.24	2,8% Av. 24	2,3% Av. 24	5,7% Av. 24	5,2% Av. 24	59,5% Av. 24	38,4% Av.24	3,5% Av. 24	5,0% Av. 24	2,6% Av. 24	4,2% Av. 24
Banque mondiale	3,2 % Oc.24	2,6% Oc. 24	3,2% Oc.24	2,7% Oc. 24	7,5% Oc. 24	5,2% Oc. 24	57,8% Av. 24	28,9% Av. 24	2,3% Av. 24	2,4 % Av. 24	2,3% Av. 24	3,0% Av. 24
OCDE	3,2% Mai 24	3,2% Mai 24	N.D	N.D	N.D	N.D	56,0% Mai 24	29,1% Mai 24	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	4,5% Sept. 23	5,0% Sept. 23	N.D	N.D	5,2% Oct. 23	5,2% Oct. 23	38,0% Mai. 24	14,0% Mai. 24	N.D	N.D	3,0% Oct. 23	3,0% Oct. 23
Banque centrale	N.D	N.D	3,5% Jan. 24	3,5% Jan. 24	5,6% Mai 24	5,3% Mai 24	36,0% Fév. 24	14,0% Fév. 24	N.D	N.D	2,1% Mai 24	3,7% Mai 24

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