



BRÈVES ÉCONOMIQUES

Turquie, Azerbaïdjan, Géorgie, Turkménistan

Une publication du SER d'Ankara
Semaine du 18 Novembre 2024

Macroéconomie et finance

Turquie : Contraction persistante de la production industrielle

Selon [TÜİK](#), la production industrielle s'est contractée de 2,4 % en g.a. en septembre (après -5,2 % en août), elle a pourtant augmenté de 1,6 % en g.m. (après -1,6 % en août). Le ministre du Trésor et des Finances, M. Mehmet Şimşek, explique cette contraction par la faiblesse de la demande européenne et par les effets temporaires des mesures prises pour renforcer la stabilité macro financière.

Turquie : Excédent courant pour le 4^e mois consécutif

Sur le mois de septembre, l'excédent courant s'est établi à 3,0 Mds USD (7,7 Mds USD en excluant l'or et l'énergie). Il est soutenu par les recettes du tourisme et des services. Sur les 9 premiers mois de l'année, le déficit courant a diminué de 85,4 % à 5,3 Mds USD (9,7 Mds USD selon les données annualisées). Le poste « erreurs et omissions nettes » s'élève à 20,7 Mds USD sur cette période. Selon les données préliminaires du ministère du Commerce, le déficit commercial a diminué de 13,0 % en octobre, ce qui devrait encore contribuer à la réduction du déficit courant.

Turquie : Taux de chômage stable en septembre

Selon [TÜİK](#), le taux de chômage CVS est resté stable à 8,6 % en septembre, avec des taux toujours très différenciés selon les groupes : 12,3 % chez les femmes, 6,7 % chez les hommes et 17,1 % chez les jeunes de 14 à 24 ans. Cependant, le taux du sous-emploi a diminué, à 25,6 %, soit une baisse de 1,7 pp. par rapport au mois précédent. Le taux d'emploi, quant à lui, s'est élevé à 49,7 % en septembre, après 49,6 % en août.

Azerbaïdjan : Octroi d'une ligne de financement de 50 MUSD par la BERD à la banque ABB

La BERD a [officialisé l'octroi d'une « ligne de financement du commerce non engagée » de 50 MUSD](#) au profit de la banque azerbaïdjanaise ABB, premier établissement bancaire d'Azerbaïdjan, à l'occasion d'une cérémonie de signature organisée le 14 novembre 2024 en marge de la COP29.

Géorgie : Baisse des réserves de la Banque centrale

Les réserves en devises de la Banque nationale de Géorgie (NGB) [ont diminué](#) de 627 MUSD en octobre pour s'établir à 4,1 Mds USD (à comparer à 4,7 Mds USD en septembre). Cette réduction s'inscrit dans une tendance structurelle à la baisse des réserves depuis le début de l'année 2024, avec une chute totale de plus de 1,5 Md USD. La NGB est intervenue à deux reprises sur les marchés de change en octobre afin de stabiliser le taux de change du Lari à la suite de la tenue des élections législatives, dont une partie des observateurs a dénoncé les irrégularités.

Géorgie : Augmentation du commerce extérieur

Les échanges de biens [ont augmenté de 5,5 % en g.a. sur la période janvier-octobre 2024](#) à 19 Mds USD. Les exportations ont augmenté de 7,4 % à 5,5 Mds USD ; les importations de 4,8 % à 13,6 Mds USD. Le déficit commercial s'est également creusé, s'élevant à 8,1 Mds USD pour les 10 premiers mois de l'année 2024 contre 7,8 Mds USD pour la même période en 2023.

Marchés financiers turcs

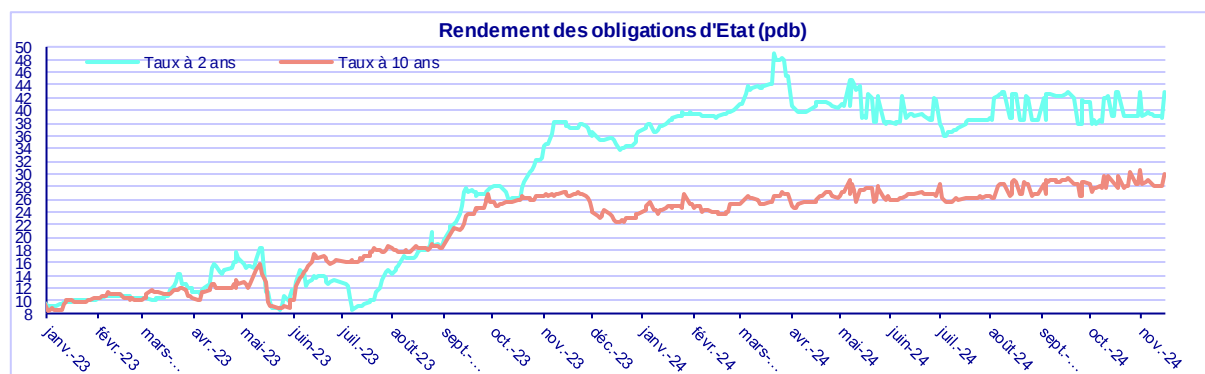
Indicateurs	14/11/2024	var semaine	var mois	var fin 2023
BIST 100 (TRY)	9420,42	5,30%	-4,85%	26,11%
Taux directeur de la BCT	50,00%	0,00 pdb	0,00 pdb	750,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 2 ans	38,95%	-36,00 pdb	-288,00 pdb	244,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 10 ans	28,08%	-45,00 pdb	-42,50 pdb	439,00 pdb
Pente 2-10 ans	-1087,00 pdb	-9,00 pdb	245,50 pdb	195,00 pdb
CDS à 5 ans	253,24 pdb	3,44 pdb	-20,90 pdb	-25,04 pdb
Taux de change USD/TRY	34,36	0,36%	1,02%	16,51%
Taux de change EUR/TRY	36,19	-1,72%	-4,70%	10,90%

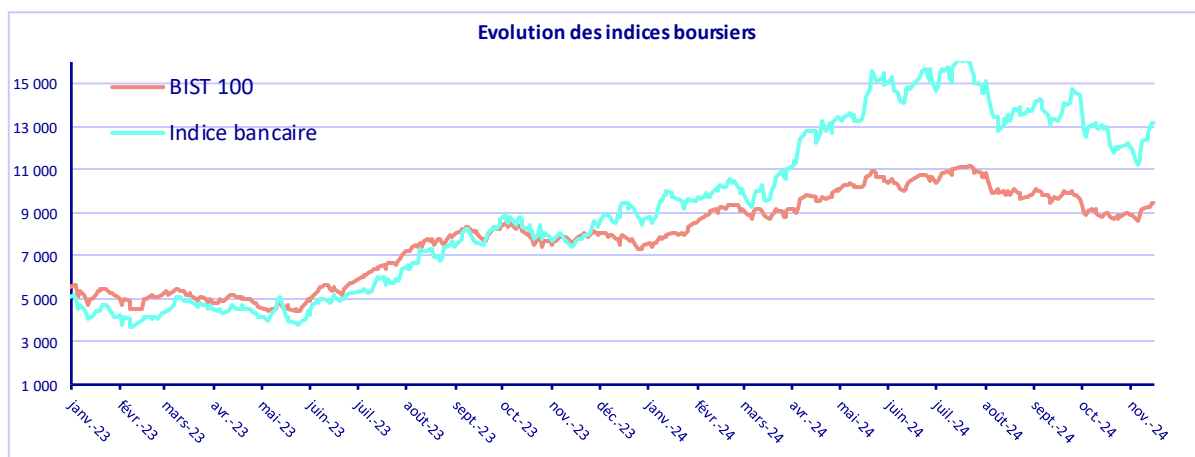
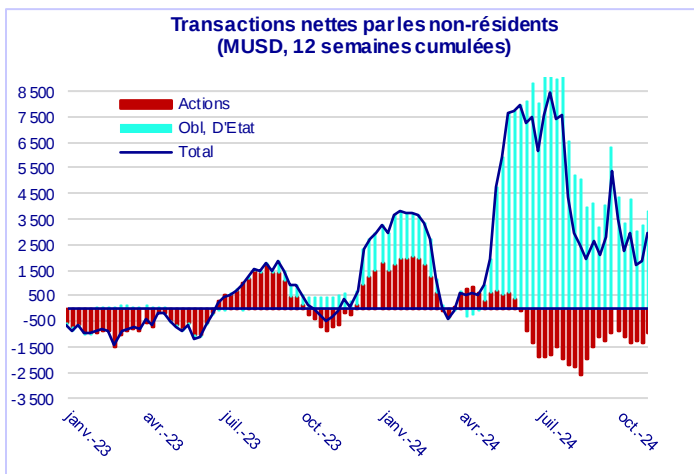
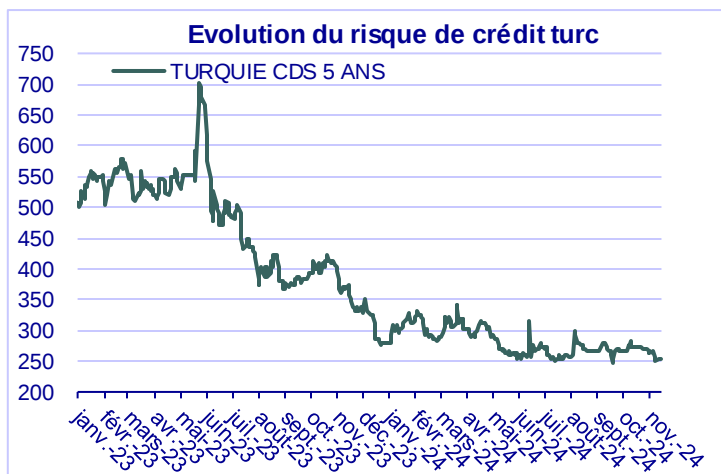
Taux Forward	14/11/2024	2 sem.	1 mois	2 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an
Taux USD/TRY FW 14/11/24	34,36	34,87	35,44	36,65	37,66	40,89	44,25	47,48
Var en % (Vs.14/11/24)	-	1,5%	3,1%	6,7%	9,6%	19,0%	28,8%	38,2%
Taux EUR/TRY FW 14/11/24	36,19	36,75	37,38	38,67	39,84	43,41	47,13	50,63
Var en % (Vs.14/11/24)	-	1,5%	3,3%	6,9%	10,1%	19,9%	30,2%	39,9%

Au cours de la semaine du 11/11, le rendement des obligations d'Etat s'inscrit en baisse pour atteindre 38,95 % pour les emprunts à 2 ans (-36,00 pdb en g.h.) contre 28,08 % pour les emprunts à 10 ans (-45,00 pdb en g.h.). En parallèle, le risque de crédit diminue (le taux CDS à 5 ans diminue de 20,90 pdb en g.m. pour atteindre 253 pdb) mais les conditions de financement demeurent dégradées : [le taux de refinancement des entreprises turques s'établit à 210 %](#) (contre 112 % sur une base mobile annuelle).

Par ailleurs, la livre turque poursuit son récent mouvement d'appréciation par rapport à l'euro (+4,70 % en g.m.) tout en se dépréciant légèrement par rapport au dollar (-1,02 % g.m.). Ce phénomène est concomitant avec l'accroissement des entrées de capitaux en septembre : les entrées nettes atteignent 2,5 Mds USD (après des sorties nettes de 2,9 Mds USD en août).

Enfin, les marchés financiers turcs poursuivent leur dynamisme entamé à la suite des élections américaines : au 14/11, l'indice BIST 100 atteint 9 420 points (+5,3 % en g.h.) tandis que l'indice des banques BIST atteint 13 148 points (+12,5 % en g.h.). [D'après Reuters](#), cette évolution positive est en grande partie attribuable à la baisse des prix du pétrole (-4,30 % en g.h.), dont la Turquie est un importateur net, à la suite de l'annonce par Donald Trump d'accroître la production américaine de pétrole et de gaz.





Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie : Hausse de la production de volaille

[La production de poulet, de dinde et d'œufs](#), entre janvier et septembre 2024, est en hausse de respectivement 6,3 %, 17,1% et 4,8 % en g.a.. Ces données ne prennent pas en compte la production des particuliers.

Turquie : Hausse de la collecte du lait

[La quantité de lait de vache collectée par les entreprises laitières](#) a augmenté de 9,8 % entre janvier et septembre 2024 par rapport à la même période de l'année 2023.

Turquie : Hausse des prix de la production agricole

[L'indice des prix à la production des produits agricoles](#) a été en hausse de 35,4 % en g.a. en septembre et 5 % en g.m.

Turquie : Hausse des prix de la viande rouge

Les [prix de la viande bovine et des petits ruminants](#) s'élèvent à 347,1 TRY/kg et 422,8 TRY/kg soit une hausse respective de 4,5 % et 9,2 % en g.m. ainsi que de 49,6 % et 89,6 % en g.a. selon les données du 14.11.2024 du Conseil national de la viande rouge.

Énergie, environnement et transports

Turquie : Engagement pour tripler la capacité mondiale d'énergie nucléaire d'ici 2050

Le 13 novembre 2024, lors de la COP29 à Bakou, le ministre de l'Énergie et des Ressources naturelles [a annoncé](#) que la Turquie avait signé la déclaration internationale visant à tripler la capacité mondiale d'énergie nucléaire d'ici 2050.

Avec l'adhésion de la Turquie, le nombre de pays signataires de cette déclaration atteint désormais 31, dont le Canada, la France, le Japon, la Corée, le Royaume-Uni et les États-Unis.

Bien que la Turquie n'ait pas encore de production d'énergie nucléaire, elle prévoit d'atteindre une capacité installée de 20 000 MW d'énergie nucléaire d'ici 2050. En plus de sa première centrale nucléaire d'Akkuyu (NPP), la Turquie prévoit de construire deux autres centrales à Sinop et en Thrace. La "Déclaration pour tripler la capacité mondiale d'énergie nucléaire" avait été [signée](#) lors du sommet COP28 des Nations Unies sur le climat à Dubaï l'année dernière.

Turquie : Objectif de quadrupler la capacité d'énergie éolienne et solaire d'ici 2035

Le président turc a [déclaré](#) le lundi 11 novembre 2024, lors de la COP29, que la Turquie a pour objectif d'atteindre une capacité installée de 120 000 MW en énergie éolienne et solaire d'ici 2035 (contre 31 000 MW actuellement). Cet objectif nécessitera un investissement de près de 80 Mds USD.

Turquie : Commande de six drones Bayraktar TB2 par la Croatie

La Croatie a [annoncé](#) avoir commandé six drones de type UCAV Bayraktar TB2 à la Turquie, pour un montant de 91 MUSD, avec des livraisons prévues jusqu'en 2026. En compléments des drones, des terminaux de communication, des systèmes de contrôle-commande et des équipements supplémentaires seront fournis par Baykar à Zagreb.

Turquie : Ventes de logements au plus haut niveau depuis deux ans

Selon [les données](#) de l'Institut turc des statistiques (TÜİK), les ventes de logements en Turquie ont augmenté de 76,1 % en octobre par rapport à octobre 2023, atteignant 165 138 ventes, enregistrant un record de vente mensuel depuis décembre 2022.

Azerbaïdjan : Création d'une holding publique pour la gestion des entreprises de transport et de communication

Les autorités ont annoncé, par un décret présidentiel en date du 7 novembre 2024, la création d'une nouvelle « [holding des Transports et des Communications](#) » (AZCON) regroupant les principales entreprises publiques de ces deux secteurs, notamment Azerbaijan Airlines (Azal), Azerbaijan Railways (ADY), Azerbaijan Caspian Shipping Company (ASCO), Baku Metro, Baku International Sea Trade Port, BakuBus, Azercosmos et Aztelekom. L'objectif affiché est d'améliorer la compétitivité et la gouvernance de ces entités.

Azerbaïdjan : Accord avec la Chine et le Kazakhstan pour la création d'un terminal intermodal au sein du port de Bakou

Le 12 novembre 2024, en marge de la COP29, l'Azerbaïdjan, la Chine et le Kazakhstan ont signé un accord prévoyant la [création d'une coentreprise](#) pour la construction d'un nouveau terminal de fret intermodal de 40 hectares au sein du port de Bakou.

Azerbaïdjan : La BERD finance deux projets solaires

La Banque européenne pour la reconstruction et le développement (BERD) a octroyé deux prêts pour des projets solaires développés conjointement par Masdar et SOCAR Green en Azerbaïdjan : 95 MUSD pour la construction de la centrale solaire de « [Bilasuvur Solar SPV](#) » (445 MW) et 66 MUSD pour celle de « [Banka Solar](#) » (315 MW) dans la région de Neftchala. L'entrée en service des deux centrales est prévue en 2026.

Azerbaïdjan : Exemption de droits de douane pour les équipements destinés à la production d'énergie renouvelable

Le Cabinet des ministres a modifié le décret du 22 avril 1998 sur la fiscalité des opérations d'import-export afin d'instaurer une exemption de droits de douane sur les équipements, installations et composants destinés à la production d'énergie renouvelable. Cette exemption, à effet rétroactif à compter du 1^{er} juin 2024, sera valable pour une période de trois ans.

Géorgie : Construction d'un pipeline gazier dans l'ouest de la Géorgie

[Un nouveau pipeline](#) de 120 km est en cours de construction dans les municipalités de Tsageri et Lentekhi, à l'ouest de la Géorgie, dans le cadre du programme d'État visant à assurer la livraison de gaz naturel aux régions éloignées. L'objectif est d'atteindre une couverture de gaz d'environ 93 % à l'échelle du pays d'ici 2025. Le nouveau pipeline haute pression permettra de relier 7 000 résidents locaux au réseau de gaz naturel. Depuis le lancement du programme en 2013, 881 localités ont été reliées au réseau de distribution national dans le cadre d'un effort qui a bénéficié à 206 247 citoyens.

Géorgie : Sky Express commence des vols directs entre Athènes et Tbilissi

La compagnie aérienne grecque Sky Express a commencé à exploiter [des vols réguliers directs reliant Athènes et la capitale géorgienne](#). La ligne transportera des passagers trois fois par semaine. Sky Express devient la troisième

compagnie aérienne à offrir des vols réguliers directs entre la Géorgie et la Grèce, après Aegean Airlines, la plus grande compagnie aérienne de Grèce, et Wizz Air, la compagnie hongroise à bas prix.

Industrie, services et innovation

Turquie : Rehaussement des seuils d'éligibilité pour les incitations aux projets industriels

A la suite d'une modification introduite par décret présidentiel et publiée au [Journal officiel](#) le 11 novembre, le seuil d'éligibilité pour percevoir les incitations aux projets industriels a été augmenté de 50 MTRY à 100 MTRY ; le seuil pour les incitations liées aux projets technologiques dans le cadre de l'initiative industrielle de 1 Md TRY à 2 Mds TRY.

Turquie : Forte croissance du chiffre d'affaires du secteur du commerce électronique prévue pour 2024

En 2023, le marché turc du commerce électronique a atteint 1 850 Mds TRY, soit une croissance annuelle de 115,15 % en g.a. Pour 2024, les représentants du secteur prévoient 3 400 Mds TRY de chiffre d'affaires, une progression d'environ 100 % en g.a. [Les prévisions](#) pour novembre ont été revues à la hausse, avec un chiffre d'affaires record de 500 Mds TRY pour le secteur, soit une augmentation de plus de 110 % par rapport à l'année dernière. Les tendances d'achat, stimulées par les campagnes de rentrée scolaire en octobre, devraient s'intensifier en novembre (Black Friday) et se prolonger en décembre avec les achats de fin d'année. Le chiffre d'affaires du secteur du commerce électronique du dernier trimestre pourrait ainsi dépasser les 1 300 Mds TRY.

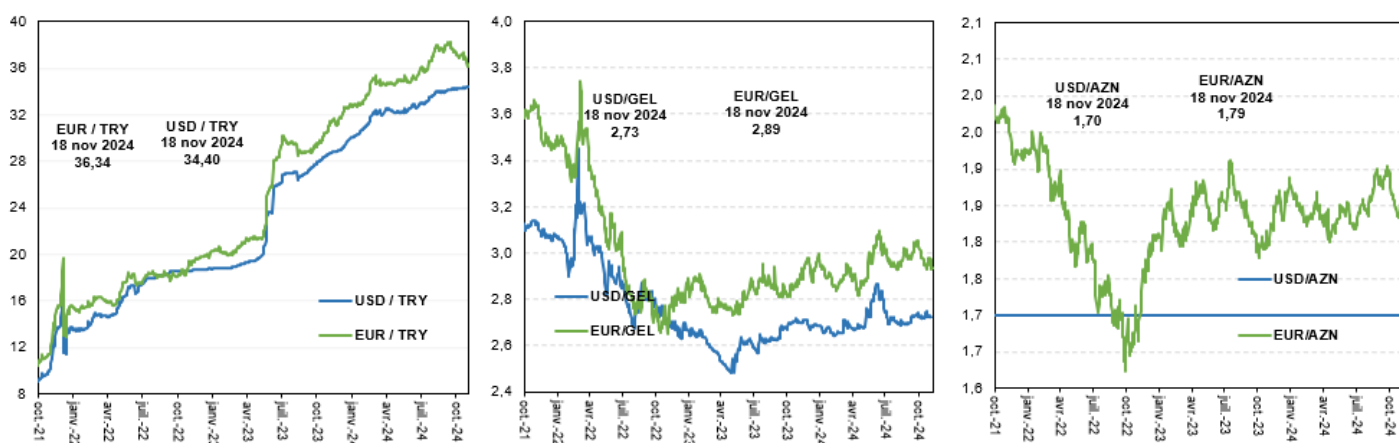
Turquie : Augmentation des prises de recharge pour véhicules électriques

A la fin octobre 2024, le nombre de prises de recharge électriques est passé à 24 472, contre 9 460 en début de l'année, grâce aux investissements de 168 entreprises de services de recharge agréées dans toute la Turquie, selon [les données](#) de l'Autorité de régulation du marché énergétique (EMRA). En parallèle, le nombre de véhicules électriques est passé de 80 826 au début de l'année à 146 965 fin septembre, selon les données de l'Institut turc des statistiques (TUIK).

Géorgie : Les entrepreneurs géorgiens pourront bientôt vendre sur Alibaba

Alibaba et l'agence Produce in Georgia se sont accordées pour que la Géorgie soit représentée sur la plateforme. Les entrepreneurs géorgiens pourront donc profiter [d'un pavillon national sur Alibaba.com](#), une plateforme B2B internationale comptant plus de 300 M d'utilisateurs à travers le monde.

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% <i>Jui. 24</i>	2,7% <i>Jui. 24</i>	2,8% <i>Av. 24</i>	2,3% <i>Av. 24</i>	5,7% <i>Av. 24</i>	5,2% <i>Av. 24</i>	59,5% <i>Av. 24</i>	38,4% <i>Av. 24</i>	3,5% <i>Av. 24</i>	5,0% <i>Av. 24</i>	2,6% <i>Av. 24</i>	4,2% <i>Av. 24</i>
Banque mondiale	3,2 % <i>Oc. 24</i>	2,6% <i>Oc. 24</i>	3,2% <i>Oc. 24</i>	2,7% <i>Oc. 24</i>	7,5% <i>Oc. 24</i>	5,2% <i>Oc. 24</i>	57,8% <i>Av. 24</i>	28,9% <i>Av. 24</i>	2,3% <i>Av. 24</i>	2,4 % <i>Av. 24</i>	2,3% <i>Av. 24</i>	3,0% <i>Av. 24</i>
OCDE	3,2% <i>Mai 24</i>	3,2% <i>Mai 24</i>	N.D	N.D	N.D	N.D	56,0% <i>Mai 24</i>	29,1% <i>Mai 24</i>	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	4,5% <i>Sept. 23</i>	5,0% <i>Sept. 23</i>	N.D	N.D	5,2% <i>Oct. 23</i>	5,2% <i>Oct. 23</i>	38,0% <i>Mai. 24</i>	14,0% <i>Mai. 24</i>	N.D	N.D	3,0% <i>Oct. 23</i>	3,0% <i>Oct. 23</i>
Banque centrale	N.D	N.D	3,5% <i>Jan. 24</i>	3,5% <i>Jan. 24</i>	5,6% <i>Mai 24</i>	5,3% <i>Mai 24</i>	36,0% <i>Fév. 24</i>	14,0% <i>Fév. 24</i>	N.D	N.D	2,1% <i>Mai 24</i>	3,7% <i>Mai 24</i>

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