

BRÈVES ÉCONOMIQUES

Turquie, Azerbaïdjan, Géorgie, Turkménistan

Une publication du SER d'Ankara
Semaine du 09 octobre 2023

Zoom : Forte hausse des exportations d'olives et d'huile d'olive en 2023

La Turquie est devenue le plus grand producteur mondial d'olives de table devant l'Égypte et l'Espagne et le deuxième plus grand producteur d'huile d'olive derrière l'Espagne et devant l'Italie. La production d'olive s'est élevée respectivement à 1,73 Mt et 2,97 Mt en 2021 et 2022 soit une hausse de +71% en g.a. pour atteindre 735 000t d'olives de table et 421 000t d'huile d'olive. Les prévisions de la récolte de cette saison pour la Turquie (2023/24) s'élèvent à 2,2 Mt. La production espagnole d'huile d'olive, premier producteur d'huile d'olive devant la Turquie, s'est élevée à 1 491 000 t sur la saison 2021/2022.

Les exportations de la saison 2022/23 s'élèvent respectivement à 92 525t pour une valeur de 168,3 MUSD pour les olives et à 142 232t pour une valeur de 666,6 MUSD pour l'huile d'olive (+335,5% par rapport à la même période de l'année précédente). Pour rappel, les exportations d'huile d'olive de la saison 2021/22 s'étaient élevées à 44 615t pour une valeur de 152,7 MUSD. La majeure partie des exportations d'huile d'olive turque est réalisée en vrac, avec une moindre valorisation.

Les soutiens à la production sont stables, voire en baisse, compte tenu de la dépression de la monnaie locale, 0,15 TRY/kg pour les olives de table (inchangé depuis 4 ans) et 0,80 TRY/kg pour l'huile d'olive (inchangé depuis 8 ans). Il convient de noter que la sécheresse frappe plusieurs régions de la Méditerranée, où se situe la majeure partie de la production d'huile d'olive du monde (93%), avec des baisses importantes de production, notamment en Espagne (-56%), au Portugal (-39%) et en Italie (-27%). Avec la raréfaction du produit, le prix est logiquement monté en flèche soit plus du double par rapport à l'année dernière. Les stocks européens d'huile d'olive sont les plus bas des huit dernières années (309 000t en sept. 2023), soit 50% en dessous de la moyenne de cinq dernières années.

Production d'olive et d'huile d'olive (1 000t)

Saison	Olive de table	Huile d'olive
2017/18	455	264
2018/19	423	193
2019/20	414	215
2020/21	360	177
2021/22	506	235
2022/23	735	421

Exportation d'olives

Saisons	(1 ^{er} oct. 2021 – 31 août 2022)			(1 ^{er} oct. 2022 – 31 août 2023)		
	Volume (t)	Valeur (FOB M USD)	USD/kg	Volume (t)	Valeur (FOB M USD)	USD/kg
Olive noire	72 531	113	1,56	69 579	125,7	1,81
Olive verte	28 321	45	1,59	22 946	42,6	1,86
Olive TOTAL	100 852	158,1	1,57	92 525	168,3	1,82

Exportation d'huile d'olive

Saison	Conditionnement	Volume (t)	Valeur (M USD)	USD/kg	%/valeur
2021/22	Vrac (1t)	17 845	55 876	3,13	37
	Tonneau (40-100kg)	2 403	7 228	3,01	5
01.11.2021 31.08.2022	En boîte (5kg maxi)	24 366	89 628	3,65	58
	Total	44 615	152 732	3,42	100
2021/22	Vrac	106 830	490 025	4,59	73
	Tonneau	9 284	46 326	4,99	7
01.11.2022 31.08.2023	En boîte	26 116	130 266	4,99	20
	Total	142 232	666 619	4,69	100

Macroéconomie et finance

Turquie : Hausse de l'inflation en septembre

Selon les données publiées par l'Institut national des statistiques, l'indice des prix à la consommation a continué d'augmenter en septembre à 61,5 % après 58,9 % en août. Les prix de l'hébergement et restauration enregistrent la hausse la plus importante à 92,5 %, suivis des prix de l'éducation (+81,0 %) et de la santé (+79,8 %). Les prix des groupes logement (+20,2 %), habillement (+32,5 %) et communication (46,6 %) enregistrent les hausses de prix les plus faibles.

Turquie : Hausse de la prévision de croissance de la Banque mondiale pour 2023

A l'occasion d'une mise à jour des prévisions économiques pour la région Europe et Asie centrale, la Banque mondiale a revu à la hausse sa prévision de croissance pour la Turquie : de 3,2 % à 4,8 % pour 2023. Cette révision pour 2023 est principalement attribuable aux niveaux de croissance élevés des 1^{er} et 2^e trimestres de 2023. Les prévisions prévoient un ralentissement pour 2024 à 3,1 %, puis une reprise en 2025 à 3,9 %

Azerbaïdjan : Hausse des réserves de change de la Banque centrale

Les réserves de change de la Banque centrale d'Azerbaïdjan (BCA) ont atteint 9,7 Mds USD fin septembre, en hausse de 27,5 % en glissement annuel, soit l'équivalent de près de neuf mois d'importations.

Marchés financiers turcs

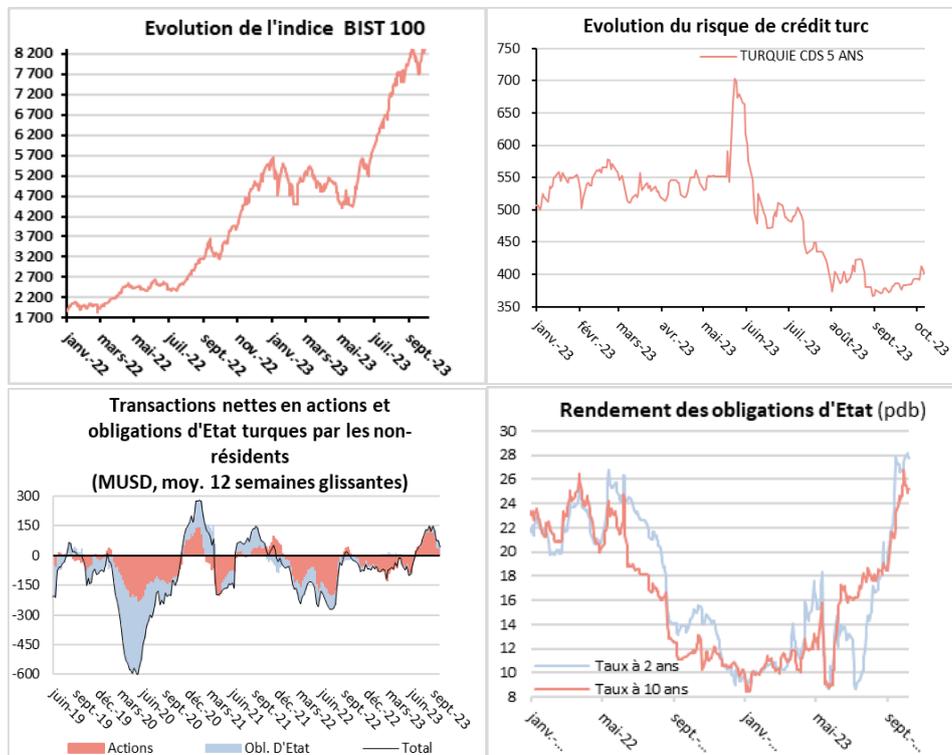
Indicateurs	06/10/2023	var. semaine	var mois	var 30 décembre 2022
BIST 100 (TRY)	8464,93	1,56%	1,53%	52,28%
Taux directeur de la BCT	30,00%	0,00 pdb	500,00 pdb	2100,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 2 ans	27,79%	-4,00 pdb	578,00 pdb	1806,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 10 ans	25,16%	-36,00 pdb	354,00 pdb	1529,00 pdb
Pente 2-10 ans	-263,00 pdb	-32,00 pdb	-224,00 pdb	-277,00 pdb
CDS à 5 ans	400,88 pdb	8,35 pdb	22,31 pdb	-105,93 pdb
Taux de change USD/TRY	27,61	0,66%	2,81%	47,38%
Taux de change EUR/TRY	29,13	0,16%	1,27%	45,86%

Taux Forward	06/10/2023	2 semaines	1 mois	2 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an
Taux USD/TRY FW 06/10/23	27,61	27,99	28,45	29,33	30,21	33,11	36,00	37,61
Var en % (Vs.06/10/23)	-	1,4%	3,1%	6,2%	9,4%	19,9%	30,4%	36,2%
Taux EUR/TRY FW 06/10/23	29,13	29,56	30,11	30,99	32,01	35,22	38,45	39,13
Var en % (Vs.06/10/23)	-	1,5%	3,4%	6,4%	9,9%	20,9%	32,0%	34,3%

Sur la semaine du 02/10, le BIST a progressé de 1,56 % en suivant une tendance volatile (-2,12 % le 04/10 et +1,86 % le 05/10). A l'ouverture en début de semaine, le BIST a connu une progression de 1,82 %, qui a été influencée par la réaction des marchés financiers à la révision des perspectives de la note de crédit de la Turquie par S&P de « négatives » à « stables » le 29/09. S&P explique que les perspectives stables reflètent des « risques équilibrés » sur la solvabilité de la Turquie à la suite du pivot orthodoxe de la Banque centrale. S&P a également déclaré que les perspectives de la Turquie pourraient être revues de nouveau à la hausse à condition d'un renforcement de la position externe de la Turquie, particulièrement par la reconstitution des réserves nettes de la Banque centrale ainsi qu'une plus grande efficacité de la politique monétaire. En fin de semaine, la bourse stambouliote a également été influencée par les tensions turco-américaines en Syrie qui ont provoqué une légère baisse du BIST de -0,27 %. L'indice bancaire est également en baisse sur la semaine à -2,75 % et les CDS connaissent une hausse de 8,75 pdb. A noter que le lundi 09/10, le BIST a chuté de -2,75 % en réaction aux tensions

géopolitiques dans la région conséquences des attentats terroristes perpétrés par le Hamas en Israël.

La livre a respectivement perdu 0,66% et 0,16% de sa valeur par rapport au dollar et à l'euro cette semaine. La banque *JPMorgan* a déclaré le 5/10 que la livre est bon marché et compétitive que par conséquent la priorité est sa stabilisation pour contribuer au processus de désinflation. *JPMorgan* souligne que depuis le resserrement de la politique monétaire, la Banque centrale a réussi à maintenir la livre à un niveau stable (-16,7% face au dollar entre le 22/06, date de la première hausse du taux directeur et le 06/10/2023) sans compromettre la croissance des réserves de change qui sont passées de -3,4 Mds USD le 09/06 à 20,7 Mds USD le 29/09.



Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie : Désaccord entre les producteurs et les acheteurs sur le prix du coton local

L'Union des producteurs de coton d'Adana, importante région turque de production du coton, a déclaré que le coût de production d'un kg de coton s'élevait à 17,85 TRY/kg (0,61 EUR/kg). Elle souhaite également obtenir une marge de 40%, soit un prix d'achat estimé à 25 TRY/kg (0,85 EUR/kg). Cependant, l'Union des coopératives agricoles de vente de coton, d'arachide et de graines oléagineuses de Çukurova (ÇUKOBİRLİK) qui est l'un des plus grands acheteurs du marché, a fixé son prix d'achat à 18,5 TRY/kg (0,64 EUR/kg). Le prix du coton est actuellement de 16,50 TRY/kg (0,56 EUR/kg) à la bourse du commerce de Şanlıurfa (la principale province de production). Concernant la répercussion des prix d'achat du coton sur les produits transformés, le président de l'Association turque des fabricants de vêtements a déclaré que les exportations de l'industrie du prêt-à-porter qui se sont élevées à 21,2 Mds USD en 2022, pourraient diminuer à 19-19,5 Mds USD en 2023 en raison du ralentissement de la demande des marchés étrangers et de la hausse des coûts des intrants sur le marché local.

Turquie : Investissement de Safi

La société sucrière Safi Çorum Seker prévoit cette saison d'acheter 850 000t de betterave à sucre pour une valeur de 1,8 Md TRY (61 MEUR) auprès de six municipalités (Çorum, Çankırı, Kirikkale, Yozgat, Nevşehir et Kırşehir). Elle produira ainsi 120 000t de sucre, 197 000t de co-produits (résidus) et 35 000t de mélasse. Elle planifie par ailleurs d'augmenter de 30% sa capacité de production de sucre pour un investissement de 1,5 Md TRY (51 MEUR).

Turquie : Hausse du prix de betterave à sucre

Le prix d'achat de la betterave à sucre de l'entreprise publique sucrière Türkşeker est fixé à 1855 TRY/t (63,6 EUR/t) soit une hausse de +27,9% par rapport à la campagne 2022. Il convient de noter que Türkşeker représente approximativement 1/3 du marché de sucre en Turquie.

Azerbaïdjan : Ressources en eau du Karabakh de nouveau sous contrôle azerbaïdjanais

Le réservoir de *Sarsang*, qui compte parmi les principaux réservoirs d'eau du Karabakh, est repassé sous contrôle azerbaïdjanais le 29 septembre 2023. Construit en 1976 sur le fleuve *Tartarchay*, ce réservoir dispose d'un volume total de 565 M de m³ et peut irriguer jusqu'à 95 000 hectares de terres agricoles dans les régions alentours.

Energie, environnement et transports

Turquie : Rachat de l'entreprise américaine Oriana Solar LLC par Sabanci Renewables Inc.

A travers ce deuxième investissement aux Etats-Unis, la filiale de **Sabancı Holding** acquiert une centrale solaire photovoltaïque d'une capacité de 232 mégawatts (MW) ainsi qu'une installation de stockage énergétique de 60 MW. Le groupe poursuit également la construction au Texas de la centrale solaire *Cutlass II* (capacité de 272 MW), dont la mise en service est prévue au deuxième trimestre 2024. Avec cet investissement, le portefeuille d'énergies renouvelables de Sabancı Holding aux États-Unis dépassera les 500 MW.

Turquie : Potentielle reprise des livraisons de pétrole depuis l'Irak après six mois d'interruption

Le ministre turc de l'Énergie et des Ressources naturelles Alparslan Bayraktar a déclaré le 2 octobre 2023 que l'oléoduc Irak-Turquie est prêt à être remis en service. La Turquie a interrompu ses importations de pétrole via l'oléoduc fin mars après que le tribunal d'arbitrage a condamné la Turquie à verser près de 1,5 Md USD à l'Irak au motif que les livraisons de pétrole depuis le Kurdistan irakien avaient eu lieu sans l'approbation des autorités du gouvernement central à Bagdad.

Turquie : Déclarations du ministre de l'Environnement, de l'Urbanisation et du Changement climatique Mehmet Özhaseki sur l'urgence de la transformation urbaine

Lors d'une conférence le 5/10, le ministre a déclaré que 66% du territoire turc et 71% de la population sont menacés par des risques sismiques. Il a également souligné que le pays a connu 226 tremblements de terre d'une magnitude de 6 ou plus au cours du dernier siècle, coûtant la vie à 130 000 personnes.

Turquie : Renforcement de la coopération énergétique entre la Turquie et les Etats-Unis

Dans une interview télévisée le 5 octobre sur NTV, Alparslan Bayraktar a déclaré la tenue en novembre de la première réunion avec les Etats-Unis du Programme de dialogue bilatéral sur l'énergie et le climat. Lors de cette interview, le ministre a également annoncé l'objectif d'accroître la production quotidienne du gisement pétrolier du mont Gabar découvert fin 2022 à 100 000 barils/jour d'ici fin 2024, contre 18 000 barils/jour actuellement.

Azerbaïdjan/ République Tchèque : Protocole d'accord sur les énergies renouvelables

Le Ministère de l'Énergie azerbaïdjanais et la société tchèque *Az Czech Engineering* ont signé un protocole d'accord dans le domaine des énergies renouvelables, prévoyant notamment la construction d'une centrale solaire de 500 MW au Nakhitchevan.

Azerbaïdjan/ Turquie : Coopération entre TEAIŞ et Azernenerji

Les compagnies nationales d'électricité TEAIŞ et Azernenerji ont signé une feuille de route pour la réalisation de projets communs sur la période 2023-2025, notamment dans le cadre du projet de corridor énergétique entre l'Azerbaïdjan et la Turquie.

Azerbaïdjan/ Géorgie/ Ouzbékistan : Protocole d'accord sur les douanes

Un protocole d'accord a été signé entre les autorités douanières de l'Azerbaïdjan, de la Géorgie et de l'Ouzbékistan dans le cadre du programme de coopération économique régionale pour l'Asie centrale afin notamment d'améliorer le système de transit et d'échange d'informations entre ces pays.

Industrie, services et innovation

Turquie : Forte croissance du marché automobile en septembre

Les ventes du secteur ont augmenté de 55,9 % en septembre en g.a. pour atteindre près de 97 000 unités. Les ventes totales du secteur ont augmenté de 64,8 % de janvier à septembre 2023, comparé à la même période l'année dernière, pour atteindre 857 500 unités.

Turquie : Nouveau classement de l'Association des distributeurs automobiles turcs (OMDM)

Au cours des neuf premiers mois de 2023, Fiat est devenu le leader du marché des véhicules particuliers et utilitaires, avec 142 187 ventes et une part de marché de 17 %, suivi par Renault (10 %) et Ford (9 %). Peugeot, Opel et Citroën, du groupe Stellantis, se classent 5^e, 6^e et 7^e, avec des parts de marché respectives de 7 %, 6 % et 5 %.

Turquie : Baisse de la proportion d'entreprises étrangères parmi les grands industriels

Le nombre d'entreprises à capitaux étrangers parmi les 500 premières entreprises industrielles a été estimé à 108 en 2022, contre 153 en 2009. La part des ventes réalisées par les entreprises à capitaux étrangers dans les ventes totales du top 500 a également diminué, passant de 36 % en 2021 à 28 % en 2022.

Turquie : L'indice PMI reste sous le seuil de 50 pour le troisième mois consécutif

Après les baisses de juillet et août, l'indice des achats du secteur manufacturier (PMI) émis par ISO est resté en dessous du seuil de 50 en septembre (49,6 points), malgré une augmentation par rapport au mois d'août (49,0 points).

Azerbaïdjan/Israël : Fourniture de deux nouveaux satellites d'observation

Dans le cadre du 74^e Congrès international d'astronautique, le groupe *Israel Aerospace Industries (IAI)* a signé un accord avec l'Agence spatiale azerbaïdjanaise *Azercosmos* pour la fourniture de deux satellites d'observation (programme Azersky-2). Les satellites, dont l'un devrait être assemblé en Azerbaïdjan, seront lancés en 2026 et 2028.

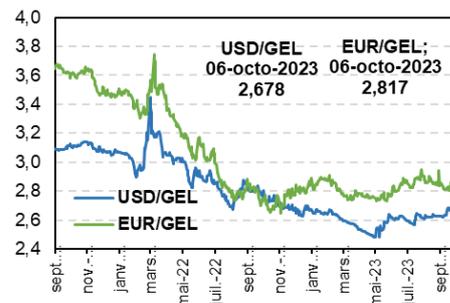
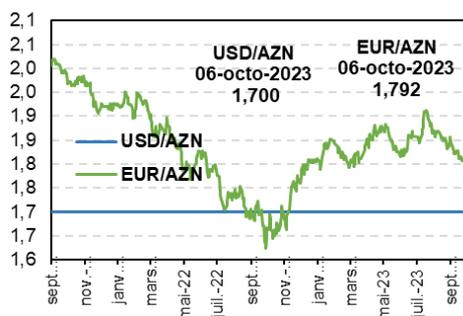
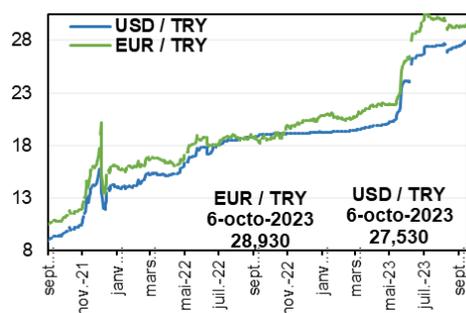
Azerbaïdjan : Développement des parcs industriels et des zones économiques dans les territoires recouverts

L'Agence pour le développement des zones économiques (ADEZ) a signé des contrats avec des entreprises privées locales pour la réalisation de travaux d'ingénierie et de construction dans le cadre du développement du parc industriel d'Agdam et de la zone économique de la vallée d'Araz, situés dans les territoires recouverts. Le montant total des contrats est de 186 MAZN (109 MUSD).

Turkménistan/Allemagne : Protocole de coopération dans les télécoms

L'Agence des transports et des communications *Türkmenaragatnaşyk* et la société de télécommunication allemande *LS telecom AG* ont signé un protocole de coopération visant à améliorer le système de surveillance et de gestion du spectre des fréquences au Turkménistan.

Tableaux statistiques et graphiques



	PREVISIONS DE CROISSANCE						PREVISIONS D'INFLATION					
	TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE		TURQUIE		AZERBAÏDJAN		GEORGIE	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
FMI	5,6% Avril 23	3,6% Avril 23	4,6% Avril 23	3,0% Avril 23	10,1% Avril 23	5,0% Avril 23	72,3% Avril 23	50,6% Avril 23	13,8% Avril 23	11,3% Avril 23	11,2% Avril 23	2,8% Avril 23
Banque mondiale	4,7% Jan. 23	3,2% Juin 23	4,2% Jan. 23	2,8% Jan. 23	10,0% Jan. 23	4,0% Jan. 23	72,3% Jan. 23	27,0% Av. 22	13,9% Jan. 23	8,5% Av. 23	11,9% Jan. 23	6,6% Av. 22
Commission européenne	2,0% Mai 22	3,0% Mai 22	N.D	N.D	N.D	N.D	63,1% Mai 22	54,1% Mai 22	N.D	N.D	N.D	N.D
OCDE	5,3% Nov. 22	3,6% Juin 2023	N.D	N.D	N.D	N.D	73,2% Nov. 22	55,1% Sept. 23	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	5,0% Jan. 23	4,4% Sept. 23	3,9% Déc. 21	N.D	10,0% Juil. 22	N.D	64,3% Jan. 23	65,0% Sept. 23	6,6 % à 7,5 % Jan.22	N.D	9,1% Juin 22	N.D
Banque centrale	5% Sept.22	5% Sept.22	N.D	N.D	4,5% Mai 22	N.D	64,3% Jan. 23	58,0% Août. 23	N.D	N.D	8,5% Mai 22	N.D

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