



BRÈVES ÉCONOMIQUES

Turquie, Azerbaïdjan, Géorgie, Turkménistan

Une publication du SER d'Ankara
Semaine du 2 Décembre 2024

Zoom : Baisse de la croissance du PIB turc au T3

[Türkstat](#) a publié le 29 novembre les chiffres du PIB pour le 3^e trimestre de 2024 :

Au T3, les chiffres de la croissance du PIB confirment le ralentissement de l'activité : +2,1 % en g.a. (après +2,4 % au T2) ; -0,2 % en g.t. (après -0,2 % au T2). Pour le second trimestre consécutif, l'activité semble contrainte par le resserrement de la politique monétaire entamé en juin 2023 (le taux directeur de la Banque centrale a été augmenté à neuf reprises, de 8,5 % à 50,0 %, entre juin 2023 et mars 2024). Le niveau de croissance est en deçà des prévisions du marché ([2,5 % pour Bloomberg](#) et [2,6 % pour Reuters](#) la semaine précédant la publication des chiffres).

Au T2, le PIB à prix courants a atteint 358,0 Mds USD (11 893,3 Mds TRY), portant le PIB depuis le début de l'année à 952,1 Mds USD (30 677,7 Mds TRY).

Au T3, cette décélération est principalement attribuable :

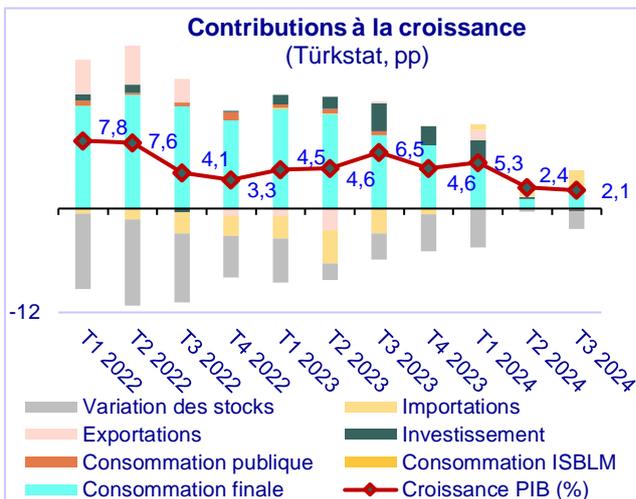
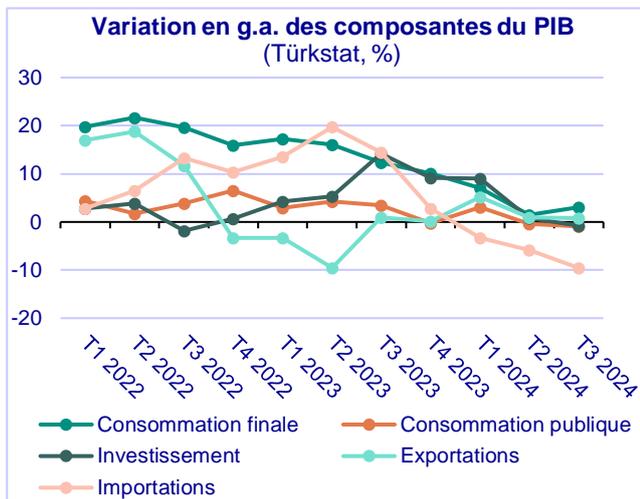
- (i) À l'essoufflement de la consommation privée** (+3,1 % en g.a. et contribution de 2,2 pp – après les hauts niveaux observés en 2023), le pouvoir d'achat des ménages s'étant amenuisé en l'absence notamment de hausse du salaire minimum. La consommation privée reste néanmoins le 1^{er} contributeur à la croissance turque ;
- (ii) À la contraction des investissements** (-0,8 % en g.a. et contribution de -0,2 pp). Traditionnellement 2^e moteur de la croissance en Turquie, au T3, les investissements ont été minés par la baisse des achats de machines et d'équipements (-8,6 % en g.a.), alors que les investissements dans le secteur de la construction sont restés dynamiques portés par la reconstruction post-séismes (+9,4 % en g.a.) ;
- (iii) Ou encore à la faiblesse de la consommation publique** (-0,9 % en g.a. et contribution de -0,1 pp). La consommation des institutions sans but lucratif est quant à elle en hausse (+1,6 % en g.a.) mais en raison de faibles montants, elle ne contribue pas à la croissance (0,0 pp au T3).

Au contraire, les échanges commerciaux contribuent favorablement à la croissance, grâce au recul des importations (+0,8 % en g.a. pour les exportations et -9,6 % pour les importations, portant la contribution du commerce extérieur à 2,2 pp).

Au niveau sectoriel :

- l'activité du secteur industriel s'est contractée de 2,2 % en g.a. (après -1,6 % au T2 2024) ;
- l'activité ralentit dans le secteur des services (+1,4 % en g.a. au T3 après +3,2 % au T2) ;
- l'activité agricole continue de progresser (+4,6 % en g.a. après 4,4 % au T2).

Selon les prévisions de la Banque mondiale, la croissance pour 2024 devrait atteindre 3,2 %, tandis que le FMI estime cette croissance à 3,0 %, et le Programme à moyen terme (septembre 2024) prévoit une hausse de 3,5 %.



Macroéconomie et finance

Azerbaïdjan : Hausse de la dette publique

La dette publique de l'Azerbaïdjan continue d'augmenter [selon](#) le ministère des Finances, à 21,6 % du PIB prévisionnel au 1^{er} octobre 2024, soit 26,2 Mds AZN (15,4 Mds USD). Par rapport à la même période de l'année dernière, la dette publique de l'Azerbaïdjan a augmenté de 52,3 %. La dette extérieure de l'Azerbaïdjan s'élevait à 5,3 Mds USD (soit 7,4 % du PIB), tandis que la dette intérieure du pays atteignait 10,1 Mds USD (soit 14,2 % du PIB). La dette extérieure a diminué de 18,9 % tandis que la dette intérieure a été multipliée par 2,8.

Géorgie : Annonce par le gouvernement de la suspension des discussions relatives à l'adhésion à l'Union européenne jusqu'à 2028

Suite à l'adoption de la [résolution du Parlement européen du 26 novembre](#), le Premier ministre Kobakhidze a annoncé la décision du Rêve géorgien [d'interrompre les efforts visant à entamer les négociations d'adhésion avec l'UE](#) jusqu'en 2028. Il a également déclaré que le cabinet refuserait tout soutien budgétaire de l'UE, arguant que les subventions et les prêts de l'UE étaient utilisés comme « moyen de chantage contre la Géorgie ». M. Kobakhidze a souligné que la Géorgie

« continuera à mettre en œuvre les obligations basées sur le programme d'association et l'accord de libre-échange, comme le prévoit le programme du gouvernement ».

Géorgie : 121 MEUR de fonds européens redirigés vers la société civile

Lors du Conseil des affaires étrangères de l'UE du 18 novembre, il a été [annoncé](#) que 121 MEUR de fonds européens initialement prévus pour le gouvernement géorgien seraient désormais alloués à des programmes soutenant directement la société civile et le peuple géorgien.

Géorgie : Diminution du taux de chômage au troisième trimestre 2024

Selon les données du Bureau national des statistiques de la Géorgie, le [chômage a diminué de 1,8 %](#) en g.a. au troisième trimestre de 2024, s'élevant à 13,8 % dans tout le pays.

Géorgie : Augmentation de la croissance de 8,3 % g.a.

En septembre, [l'activité économique réelle de la Géorgie a augmenté de 8,3 % g.a.](#), après 12 % g.a. en août.

Géorgie : Prêt de 25 MUSD pour le développement de la formation professionnelle

Le 22 novembre, la BASD (Banque asiatique de développement) a approuvé [un prêt de 68,19 MGEL \(25 MUSD\) pour améliorer l'enseignement et la formation professionnelle](#) en Géorgie. Ce financement fait partie du programme de la BASD lancé en 2020 pour favoriser l'accès à l'emploi dans le pays. Ce prêt vise à améliorer la qualité et la pertinence des formations professionnelles, en impliquant le secteur privé dans leur conception. Le gouvernement devra incorporer les thématiques de genre et de climat, et attirer des professionnels qualifiés pour dispenser les formations.

Marchés financiers turcs

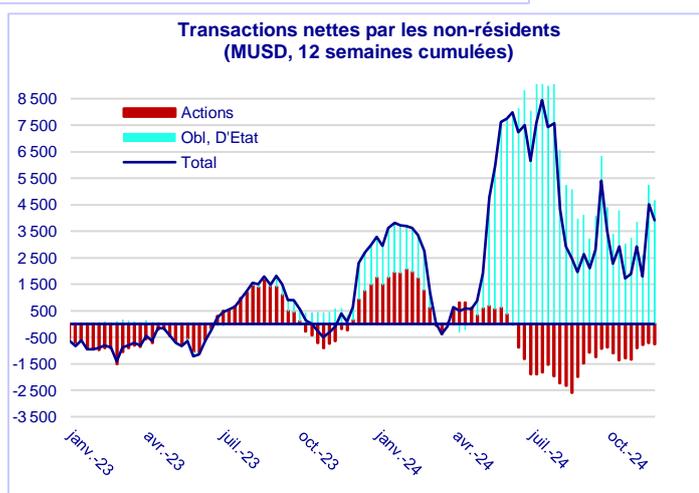
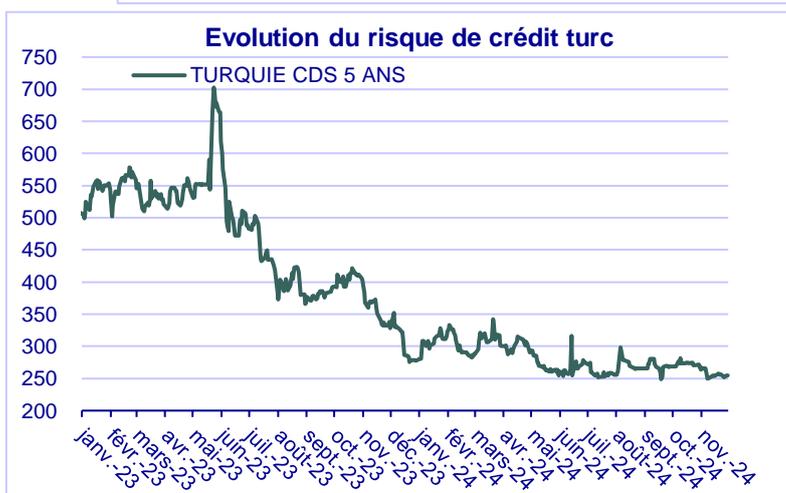
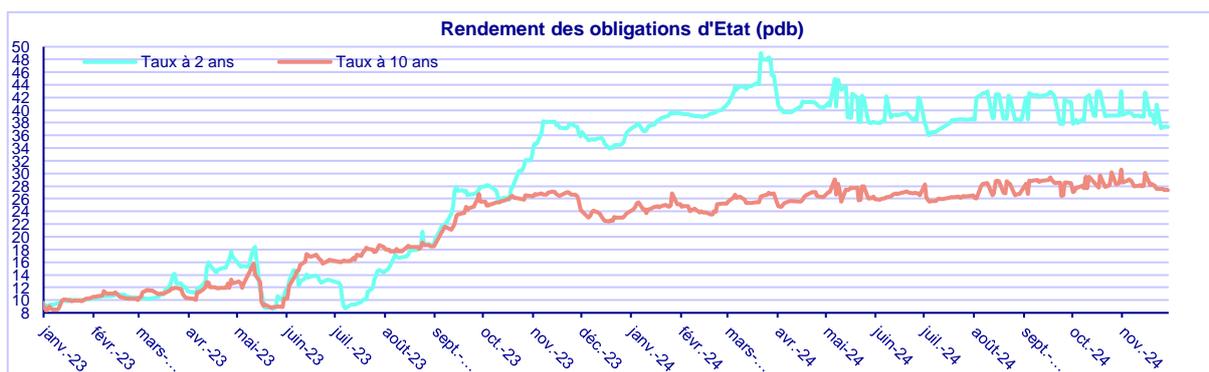
Indicateurs	29/11/2024	var semaine	var mois	var fin 2023
BIST 100 (TRY)	9652,00	1,75%	-2,51%	29,21%
Taux directeur de la BCT	50,00%	0,00 pdb	0,00 pdb	750,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 2 ans	37,29%	-353,00 pdb	-454,00 pdb	78,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 10 ans	27,35%	-26,00 pdb	-115,50 pdb	366,00 pdb
Pente 2-10 ans	-994,00 pdb	327,00 pdb	338,50 pdb	288,00 pdb
CDS à 5 ans	254,21 pdb	-1,43 pdb	-12,02 pdb	-24,07 pdb
Taux de change USD/TRY	34,64	0,33%	1,84%	17,46%
Taux de change EUR/TRY	36,61	1,56%	-3,58%	12,20%

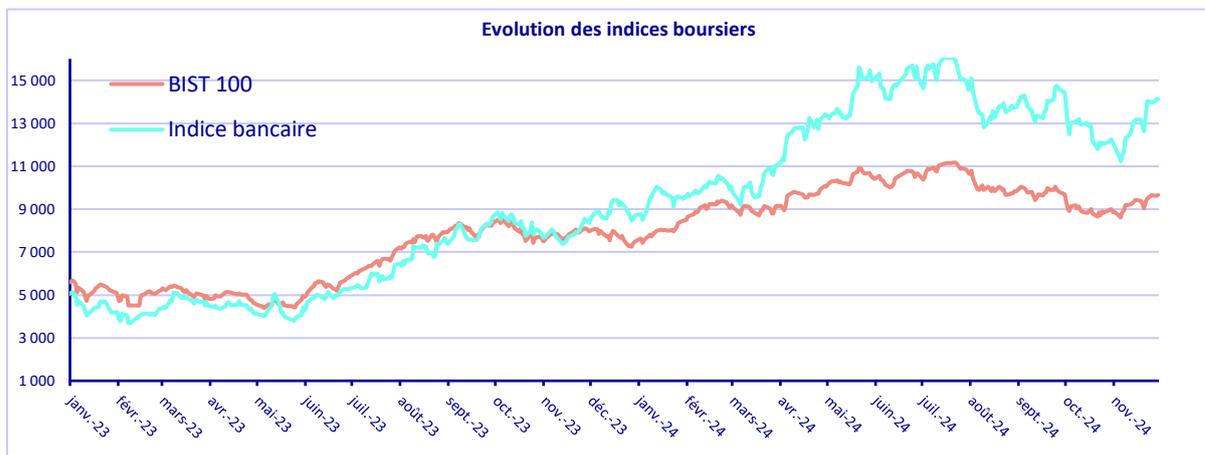
Taux Forward	29/11/2024	2 sem.	1 mois	2 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an
Taux USD/TRY FW 29/11/24	34,64	35,13	35,74	36,89	37,95	41,29	44,56	47,72
Var en % (Vs.29/11/24)	-	1,4%	3,2%	6,5%	9,5%	19,2%	28,6%	37,8%
Taux EUR/TRY FW 29/11/24	36,61	37,13	37,92	39,14	40,32	43,88	47,63	51,35
Var en % (Vs.29/11/24)	-	1,4%	3,6%	6,9%	10,1%	19,9%	30,1%	40,3%

La semaine du 25/11 a été marquée par la poursuite de la baisse des taux des emprunts de l'Etat turc. Le rendement des obligations de l'Etat turc à 2 et 10 ans diminue respectivement de 353 pdb et de 26 pdb pour atteindre 37,29 % et 27,35 %. En outre, l'indice de risque de crédit CDS à 5 ans continue de reculer (-1,43 pdb en g.h.) pour atteindre 254 pdb, signalant une amélioration des conditions de financement. Cependant les taux forward demeurent toujours élevés : +37,8 % pour le dollar et +40,3 % pour l'euro à 1 an.

Par ailleurs, la livre continue de se stabiliser, enregistrant une dépréciation de 0,33 % en g.h. face au dollar et de 1,56 % face à l'euro, brisant ainsi la tendance d'appréciation entamée contre l'euro au début du mois novembre.

Enfin, les marchés financiers turcs confirment leur hausse entamée depuis le mois de novembre : au 29/11, l'indice BIST 100 atteint 9 652 (+1,8 % en g.h.) tandis que l'indice des banques BIST atteint 14 119 points (+0,6 % en g.h.). La reprise de confiance intervient alors que [l'indice PMI de production industrielle, publié par la Chambre de commerce et d'industrie d'Istanbul, a progressé en novembre](#), atteignant 48,3 points contre 45,8 points en octobre. Cette hausse, soutenue par l'atténuation des pressions inflationnistes, reste toutefois en deçà du seuil de 50 points, indiquant des performances industrielles globalement dégradées.





Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie : Essor des biotechnologies agricoles non-OGM

L'institut statistique turc TÜİK a publié le 28 novembre les [données relatives aux biotechnologies en 2023](#). Celles-ci concernent les 687 entreprises du secteur, dont 204 sont spécialisées dans les biotechnologies agricoles non-OGM (contre 164 en 2020) et 120 dans la santé animale (contre 93 en 2020). Avec 29,7 % des entreprises, l'agriculture non-OGM arrive ainsi au deuxième rang, derrière la santé humaine (39,7 %).

Turquie : Acquittement en première instance de la filiale iranienne de Gübretaş

Gübretaş, l'un des acteurs majeurs du marché des engrais en Turquie, [a annoncé que sa filiale iranienne](#) Razi Petrochemical Co. avait été acquittée en première instance de l'accusation de profits illégitimes. Toutefois, elle a écopé d'une amende de 59,4 MUUSD pour un motif non précisé. La société a fait appel de cette décision.

Turquie : Renvoi de 2 758 tonnes de pommes de terre par la Tunisie

Le tribunal de première instance de Sousse, en Tunisie, a ordonné le [renvoi en Turquie de 2 758 tonnes de pommes de terre contaminées par deux types de bactéries](#). Le cargo a quitté le port de Sousse le 30 novembre. Cette décision s'inscrit dans un contexte de tensions sur les marchés et de risque de pénurie alimentaire ayant motivé cette importation.

Turquie : Révision à la baisse des droits de douane sur l'huile de tournesol

Afin de [garantir la sécurité d'approvisionnement, de stabiliser les prix](#) et de soutenir la production nationale en 2025, une [décision présidentielle du 5 août 2024](#) avait abaissé, pour le premier tiers de 2025, les droits de douane sur les graines de tournesol (de 27 % à 8 % pour un contingent d' 1 Mt), et sur l'huile de tournesol (de 36 % à 20 % pour un contingent de 400 000 t), cette réduction s'appliquant uniquement aux entreprises s'étant approvisionnées sur le marché local entre le 1^{er} juillet et le 30 novembre 2024. Deux nouvelles décisions publiées le 27 novembre ont porté à [0 % les droits de douane sur les graines](#) de tournesol et modifié le régime douanier de l'huile de tournesol, avec des taux allant de 0 à 12 % selon la provenance, ce dernier taux de 12 % s'appliquant aux importations de l'Union européenne.

Turquie : Accord entre la TOBB et le MAF pour améliorer la gestion de l'eau

L'Union des Chambres et Bourses du Commerce (TOBB) a signé [un protocole](#) avec le ministère de l'Agriculture et de la Forêt (MAF) pour la diffusion des bonnes pratiques en matière d'utilisation rationnelle de l'eau et de préservation des ressources. Le MAF avait publié en juin un projet de règlement relatif à ce sujet.

Turquie : Hausse des subventions pour l'assurance agricole

Le ministre de l'Agriculture et de la Forêt, İbrahim Yumaklı, [a annoncé](#) une réduction des primes d'assurance agricole gérées par [TARSİM \(Tarım Sigortaları Havuzu\)](#). Ces baisses incluent une réduction de 10 % à 15 % pour les cultures planifiées en 2025 et une remise supplémentaire de 10 % pour les cultures affectées par des restrictions d'eau.

Turquie : Publication d'un guide relatif à l'étiquetage des produits alimentaires

La direction générale de l'alimentation et du contrôle du ministère de l'Agriculture et de la Forêt a publié le 26 novembre un [guide de la réglementation](#) relative aux termes et expressions à utiliser dans l'étiquetage, la promotion,

la présentation et la publicité relatifs aux produits alimentaires, dans le but de garantir information claire pour les consommateurs et d'assurer l'uniformité des pratiques de contrôle.

Turquie : Poursuite de la reprise du secteur agricole au troisième trimestre

L'institut statistique turc TÜİK a publié, le 29 novembre, les données relatives à l'évolution annuelle du PIB en volume pour le 3^e trimestre de 2024. Il en ressort que, pour le 2^e trimestre consécutif, le secteur de l'agriculture, de la forêt et de la pêche a connu une hausse supérieure à celle du PIB général, avec +4,6 % en g.a. contre +2,1 % pour le PIB. Ces valeurs étaient respectivement de +3,7 % contre +2,5 % au [deuxième trimestre](#) et de +4,6 % contre +5,7 % au [premier trimestre](#). Le PIB agricole avait [baissé en 2023](#) (-0,2 %), après [+0,6 % en 2022](#) et [-2,2 % en 2021](#).

Azerbaïdjan : Nouveau cadre temporaire pour la location des terres agricoles au Karabakh

Un décret présidentiel du 27 novembre a établi un [cadre réglementaire temporaire](#) pour organiser la concurrence entre entités commerciales pour la location de terres agricoles dans les territoires recouverts du Karabakh et dans la région du Zanguezour oriental, en application de la loi sur les baux fonciers. Des appels d'offres électroniques devraient être organisés début 2025 par le ministère de l'Agriculture pour l'attribution de baux de cinq ans, qui pourront être prolongés de 44 années supplémentaires, avec une attention portée à l'emploi de la main-d'œuvre locale.

Énergie, environnement et transports

Turquie : Lancement de la plateforme d'investissement pour la décarbonisation industrielle (TIDIP)

La plateforme pour la décarbonation industrielle (TIDIP) a été lancée le mardi 26 novembre 2024 à l'initiative de la Banque européenne pour la reconstruction et le développement (BERD) et du ministère turc de l'Industrie et des Technologies. Cette plateforme [vise](#) à déployer 5 Mds USD d'investissements d'ici 2030 contribuant à une réduction de plus de 20 Mt par an des émissions de carbone de l'industrie du pays en répertoriant des projets de décarbonation. Selon la BERD, il s'agirait de la plus importante plateforme de décarbonation industrielle.

Turquie : Les autorités demandent une exemption aux sanctions américaines contre Gazprombank

Le 21 novembre, le département du Trésor américain a sanctionné 50 banques russes, dont Gazprombank, imposant des sanctions secondaires à toute entité traitant avec ces banques. La Turquie, qui utilise Gazprombank pour le paiement de ses importations de gaz russe, pourrait ainsi être concernée par ces sanctions. Le ministre de l'Énergie et des Ressources naturelles [a indiqué](#) que les autorités turques sont en pourparlers pour obtenir une exemption à ces sanctions.

Turquie : La Turquie confie la modernisation des F-16 à TUSAŞ

Le 26 novembre, le ministre de la Défense [a annoncé](#) que la Turquie renonçait à acheter 79 kits de modernisation pour ses F-16 auprès des États-Unis. À la place, l'entreprise TUSAŞ prendra en charge la modernisation de la flotte aérienne turque. Par ailleurs, la Turquie envisage toujours d'acquérir 40 nouveaux F-16.

Turquie : La facture d'électricité des ménages les plus modestes est subventionnée à 87 %

[Selon](#) l'association des opérateurs du réseau électrique du pays (ELDER), les ménages turcs consommant jusqu'à 8 kWh d'électricité par jour paient une facture mensuelle de 496 TL (14 USD), alors que le coût réel de l'électricité s'élèverait à 3 000 TL. Ainsi, dans son budget pour 2024, le gouvernement a alloué 500 Mds TL aux subventions énergétiques, contre 272 Mds TL en 2023. Selon le ministre de l'Énergie, le gouvernement a alloué 274 Mds TL pour subventionner les factures d'électricité et de gaz naturel entre janvier et octobre (contre 328 Mds TL sur l'ensemble de l'année 2023).

Le 16 novembre 2024, la Turquie a décidé de supprimer les subventions pour les gros consommateurs résidentiels (consommation de plus de 5 000 kWh d'électricité par an) et les utilisateurs commerciaux (plus de 15 000 kWh par an). La suppression des subventions prend effet à partir de février 2025.

Azerbaïdjan : Fin de la COP29 sur un nouvel engagement financier des pays développés

La COP29, qui s'est déroulée la semaine dernière à Bakou, [a abouti](#) à un nouvel objectif financier pour les pays développés. Ils ont convenu de tripler le financement aux pays en développement, passant de 100 Mds USD/an à 300 Mds USD/an d'ici 2035, et de viser un total de 1 300 Mds USD/an d'investissement pour les pays en développement d'ici 2035. Un accord a également été signé concernant les marchés du carbone, facilitant l'échange de crédits carbone.

La COP29, qui s'est tenue à Bakou, [a permis d'aboutir](#) à un engagement concernant le financement climatique. Les pays développés ont convenu de tripler le financement destiné aux pays en développement. Cet objectif comprend deux aspects : (i) atteindre 300 Mds USD par an d'ici 2035, contre 100 Mds USD prévus précédemment, et (ii) viser un financement global de 1 300 Mds USD par an d'ici 2035. En plus de cet engagement financier, un accord a été trouvé sur les marchés du carbone, facilitant l'échange de crédits carbone.

Azerbaïdjan : Baisse de la production et des exportations de pétrole sur les dix premiers mois de 2024

Sur les dix premiers mois de l'année 2024, l'Azerbaïdjan a enregistré [une diminution de 4,7 % de sa production de pétrole](#), à [24,1 Mt](#). Dans le même temps, les exportations de pétrole ont reculé de 5,2 %, à 19,9 Mt. L'Italie se maintient toutefois en première destination des exportations totales de pétrole azerbaïdjanais, avec 9,3 Mt de pétrole pour un montant de 5,8 Mds USD, suivie par la République Tchèque (1,4 Mt ; 900 MUSD), la Croatie (1,4 Mt ; 843 MUSD) et l'Inde (1,2 Mt ; 730 MUSD).

Azerbaïdjan : Signature de partenariats stratégiques par ADY au Logitrans Türkiye 2024

La société ADY Express, filiale de la compagnie des Chemins de fer azerbaïdjanais (ADY) et la société chinoise Neptun Logistics ont signé [un protocole de partenariat stratégique](#) visant à développer des services de trains complets pour le transport de marchandises entre la Chine et l'Europe, le long du corridor médian. De plus, ADY Express et la société turque Pasifik Eurasia ont signé [un protocole pour stimuler le transport de fret sur la ligne ferroviaire Bakou-Tbilissi-Kars](#) (BTK).

Azerbaïdjan : Accord d'étude conjointe entre SOCAR et TES pour explorer un projet d'e-NG

La compagnie pétro-gazière azerbaïdjanaise SOCAR et la société suisse-belge Tree Energy Solutions (TES) ont signé un [accord d'étude conjointe](#) visant à explorer le développement d'un projet de production d'électricité à partir de gaz naturel sous forme d'e-NG (méthane synthétique) et d'hydrogène en Azerbaïdjan.

Industrie, services et innovation

Turquie : Le premier ordinateur quantique de Turquie, QuanT, est mis en service

L'Université d'économie et de technologie de TOBB (TOBB ETÜ) a développé et mis en service [QuanT](#), le premier ordinateur quantique conçu en Turquie. Exploitant les principes de la mécanique quantique, cet ordinateur offre des capacités de traitement bien plus rapides et complexes que celles des ordinateurs traditionnels.

Turquie : Game District rachète le développeur turc Gleam Games

Le studio de jeux [Game District](#), basé en Asie du Sud-Est et qui compte 2 Mds de téléchargements et 7 M d'utilisateurs actifs, a acquis la majorité des parts du développeur turc Gleam Games, reconnu pour son jeu EverBlast.

Turquie : La part de marché des véhicules électriques en hausse

Selon les [données](#) agrégées de l'Association des distributeurs automobiles et de la mobilité (ODMD), au cours des dix premiers mois de l'année, le marché des véhicules électriques a connu une croissance importante, représentant 9,3 % du marché automobile total (contre 6,5 % pour janvier-octobre 2023). TOGG a vendu environ 20 000 véhicules, représentant une part de marché de 2,1 %. Par ailleurs, le réseau de recharge électrique turc, compte 24 472 points de charge en octobre 2024, installés par 168 entreprises agréées par l'EMRA (l'agence de régulation du marché énergétique), répartis entre 9 409 points de charge rapide et 15 063 points de charge lente.

Géorgie : Approbation du décret d'achat de biens et de services par LLC Anaklia Sea Port

Le 20 novembre, le gouvernement géorgien [a adopté](#) un décret définissant une procédure spéciale pour l'achat de biens et de services par la société publique LLC Anaklia Sea Port. Conformément à la loi géorgienne sur les achats publics, cette procédure a été mise en place pour garantir la transparence et la conformité des acquisitions. Il entrera en vigueur le 1^{er} janvier 2025 et sera valable jusqu'au 31 décembre 2025.

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.dieboldemellis@dgtresor.gouv.fr