

BRÈVES ÉCONOMIQUES

Turquie, Azerbaïdjan, Géorgie, Turkménistan

Une publication du SER d'Ankara
Semaine du 22 avril 2024

Macroéconomie et finance

Turquie : Redressement des réserves de la Banque centrale

A la suite d'une baisse continue pendant près de 3 mois, les réserves brutes de la Banque centrale ont augmenté sur la semaine du 12 avril, pour passer à 128,4 Mds USD (après 126,9 Mds USD la semaine précédente), les réserves nettes à 19,7 Mds USD (après 15,5 Mds USD) et les réserves hors SWAP à -57,05 Mds USD (après -65,5 Mds).

Turquie : Maintien de la prévision de croissance par le FMI

Dans la mise à jour de ses [Perspectives économiques mondiales](#), le FMI a maintenu ses prévisions de croissance pour la Turquie (3,1 % pour 2024 et 3,2 % pour 2025). L'UNCTAD a, quant à elle, revu à la hausse sa prévision de croissance pour la Turquie de 2,9 % à 3,5 % pour 2024.

Azerbaïdjan : Révision à la hausse des prédictions de croissance économique du FMI

Le Fonds monétaire international (FMI) prévoit une croissance du PIB de 2,8 % pour 2024. En 2025, la croissance du PIB azerbaïdjanais ralentirait pour atteindre 2,3 %. Pour mémoire, en octobre 2023, le Fonds tablait sur une croissance à 2,5 % pour cette année.

Turkménistan : Révision à la hausse des prédictions de croissance économique du FMI

Dans le sillage d'une mission récente à Achgabat, le Fonds monétaire international (FMI) anticipe une croissance du PIB de 2,3 % en 2024. En 2025, la croissance économique devrait se maintenir à 2,3 %. Pour mémoire, en octobre 2023, le Fonds tablait sur une croissance à 2,1 % pour cette année. A noter que les chiffres du gouvernement turkmène annoncent pour leur part une croissance du PIB attendue à 6,3%.

Géorgie : la Banque mondiale dresse un bilan positif du contexte économique géorgien

Selon le rapport de la Banque mondiale sur la Géorgie du mois d'avril 2024, la croissance économique s'est fortement accélérée en février pour atteindre 9,5 % (en g.a), sous l'impulsion de l'industrie manufacturière et de la construction. Les prix à la consommation sont restés stables en mars, tandis que les prix des denrées alimentaires ont légèrement augmenté. Les flux commerciaux ont connu une légère augmentation (en g.a) en février, les importations augmentant plus rapidement que les exportations. Les flux de transferts en provenance de l'étranger ont continué à diminuer en février (en g.a).

Géorgie : les revenus et la réduction de la pauvreté progressent au cours de la dernière décennie en Géorgie

Selon le rapport de la Banque mondiale *Macro Poverty Outlook* pour l'Europe et l'Asie centrale, publié ce mois-ci, la pauvreté a diminué dans le pays, soutenue par une augmentation des salaires réels, des mesures de protection sociale et une baisse des prix des denrées alimentaires. Le marché de l'emploi a également connu une forte reprise, le chômage passant de 20,6 % en 2021 à 16,4 % en 2023. Après 7,5 % en 2023, la Banque prévoit un ralentissement de la croissance de l'économie à 5,2 % en 2024 en raison d'une politique monétaire stricte, d'un ralentissement chez les partenaires commerciaux et d'une augmentation des risques géopolitiques.

Géorgie : le stock d'investissements directs géorgiens dans l'économie azerbaïdjanaise s'élevait à 39,6 Mds USD en 2023

En 2023, le stock d'investissements directs de la Géorgie dans l'économie azerbaïdjanaise s'élevait à 39,6 Mds USD. Selon la Banque centrale d'Azerbaïdjan, cela représente 56,7 % ou 14,3 Mds USD de plus qu'en 2022. En 2022, le stock d'investissements de la Géorgie dans l'économie azerbaïdjanaise s'élevait à 25,30 Mds USD.

Marchés financiers turcs

Indicateurs	19/04/2024	var semaine	var mois	var fin 2023
BIST 100 (TRY)	9693,46	-1,23%	8,55%	29,76%
Taux directeur de la BCT	50,00%	0,00 pdb	500,00 pdb	750,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 2 ans	41,25%	156,00 pdb	-290,00 pdb	474,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 10 ans	26,65%	103,00 pdb	124,00 pdb	296,00 pdb
Pente 2-10 ans	-1460,00 pdb	-53,00 pdb	414,00 pdb	-178,00 pdb
CDS à 5 ans	312,28 pdb	12,16 pdb	1,80 pdb	34,00 pdb
Taux de change USD/TRY	32,57	1,57%	0,71%	10,43%
Taux de change EUR/TRY	34,69	-0,10%	-1,14%	6,30%

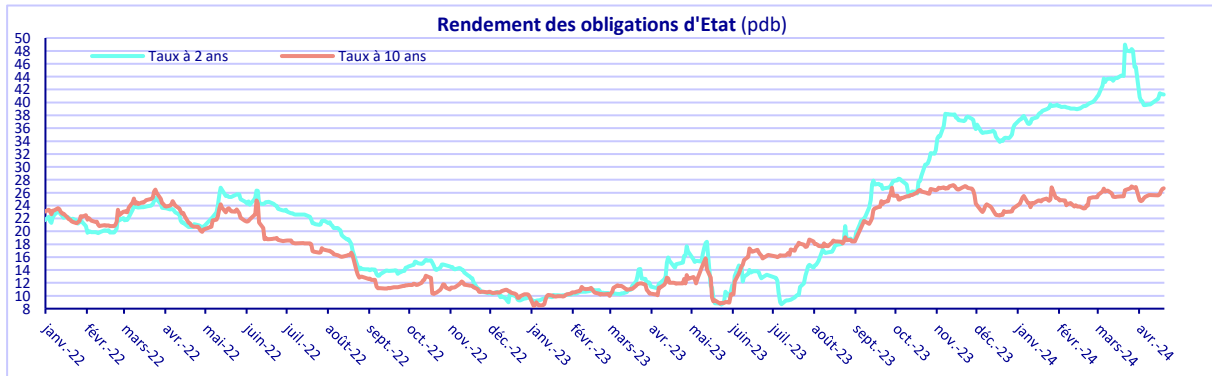
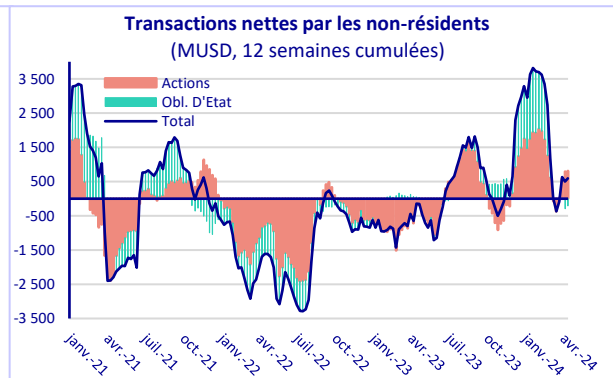
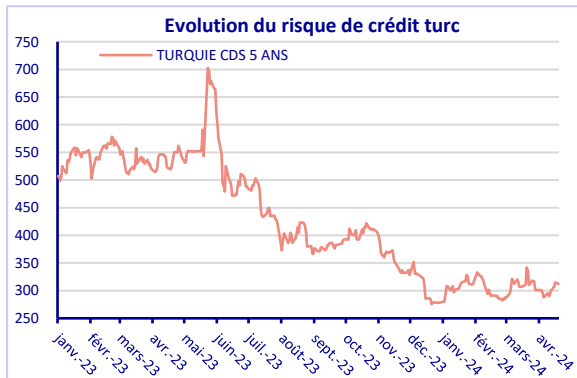
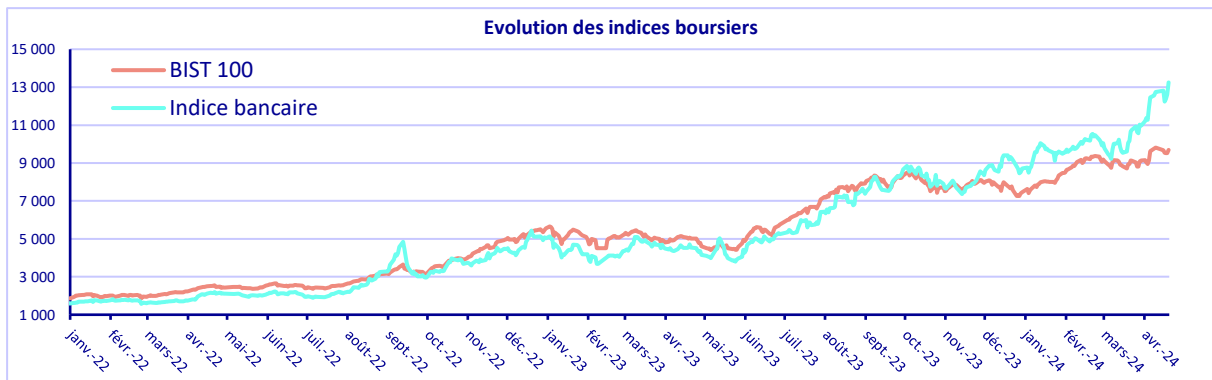
Taux Forward	22/04/2024	2 semaines	1 mois	2 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an
Taux USD/TRY FW 22/04/24	32,56	33,12	33,75	35,02	36,29	40,23	44,11	47,68
Var en % (Vs.22/04/24)	-	1,7%	3,7%	7,5%	11,5%	23,6%	35,5%	46,5%
Taux EUR/TRY FW 22/04/24	34,68	35,30	36,00	37,39	38,80	43,20	47,60	51,70
Var en % (Vs.22/04/24)	-	1,8%	3,8%	7,8%	11,9%	24,5%	37,3%	49,1%

Après avoir fermé pendant 3 jours à l'occasion des fêtes religieuses de Bayram, la bourse stambouliote a rouvert à la baisse : entre sa fermeture le mardi 9 avril et la clôture du vendredi 19 avril, le BIST 100 a reculé de 1,23 %. En revanche, l'indice bancaire est orienté à la hausse sur la même période (+3,98 %). L'indice poursuit ainsi sur une dynamique de rapide hausse entamée à la mi-mars (+38,05 % en un mois).

Les marchés financiers turcs sont dans l'attente du comité de politique monétaire d'avril qui aura lieu jeudi 25 avril. Pour rappel, sous son nouveau gouverneur, Fatih Karahan, la Banque centrale turque a créé la surprise en mars en procédant à une hausse du taux directeur de 500 pdb. Cette décision est intervenue alors que les pressions inflationnistes faisaient craindre un échec de la politique de la Banque centrale de ramener l'inflation à 36 % d'ici la fin 2024 et alors même qu'une pause du resserrement monétaire avait été annoncée en janvier¹ après que le taux directeur a été porté de 8,5 % à 45 % en l'espace de 8 mois.

Le 19/04, Fatih Karahan s'est exprimé dans des termes particulièrement forts sur la détermination de la Banque centrale à lutter contre l'inflation. Le gouverneur a en effet repris la célèbre expression de Mario Draghi pour réaffirmer que la Banque centrale combattrait l'inflation « quoi qu'il en coûte ». Dans la même déclaration, le gouverneur a annoncé que le comité monétaire se tenait prêt à procéder à une nouvelle hausse du taux directeur si nécessaire. A l'occasion de son intervention, il a par ailleurs réitéré sa confiance en la prévision de la BC selon laquelle l'inflation atteindrait 36 % en fin d'année, ce bien que le pic d'inflation soit encore attendu dans les prochains mois autour de 75 %.

¹ Hafize Gaye Erkan était alors encore gouverneure de la Banque centrale turque



Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie : Inauguration du 15^e congrès international de l'industrie de l'alimentation animale

Le ministre de l'Agriculture et des Forêts a inauguré, le 19 avril, le 15^e congrès international de l'industrie de l'alimentation animale, dont l'association compte 162 membres, représentant 85 % de la production. Selon les déclarations du ministre, le secteur compte 1 624 opérateurs, dont la capacité totale de production s'élève à 34,3 Mt, avec un taux d'utilisation de cette capacité de 81 %. La Turquie est le premier producteur européen et septième mondial.

Turquie : 11^e comité technique agricole entre l'Azerbaïdjan et la Turquie

Le 11^e comité technique agricole entre l'Azerbaïdjan et la Turquie s'est tenu la semaine du 19 avril. Selon le ministre turc de l'Agriculture et des Forêts, le volume du commerce agricole bilatéral a augmenté de 87 % depuis 2012. Les deux ministres ont souligné l'importance de la continuité des coopérations en matière d'eau, de forêts, de sécurité alimentaire, d'aquaculture et d'élevage et ont signé une déclaration d'intention afin de coopérer dans le domaine de la recherche et du développement agricoles.

Turquie : Hausse des prix de vente de la viande (ESK)

L'entreprise publique de régulation en matière de viande, l'Agence du lait et de la viande (ESK), a augmenté de 25 % ses prix de vente de viande. Selon les données du conseil national de la viande rouge, les prix de carcasse de la viande bovine et d'ovine s'élèvent respectivement à 375 TRY/kg et 425 TRY/kg, soit des hausses respectives de 15,5 % et 6,1 % en glissement mensuel, et de 72 % et 110 % en glissement annuel.

Turquie : Hausse des prix des intrants agricoles en février

En février, le prix des intrants agricoles a augmenté de 49,92 % en glissement annuel et 3,59 % en glissement mensuel. Notamment, le prix des dépenses vétérinaires bondi de 164,7 % en g.a..

Turquie : Hausse de la production de volaille en février 2024

Les productions de viande de poulet et d'œufs ont augmenté en février respectivement de 14,6 % et 7,3 % en glissement annuel.

Turquie : Hausse de la collecte du lait en février 2024

La collecte de lait par les industriels en février 2024 était en hausse de 13,1 % par rapport au même mois en 2023 (soit +8,7 % en g.a. sur les 2 premiers mois de l'année).

Turquie : Pluies hivernales supérieures à la moyenne pour la deuxième année consécutive

Selon le rapport phénologique de mars 2024, en moyenne pour l'ensemble du pays, les précipitations du mois de mars 2024 ont été supérieures de 14 % à la moyenne des 30 dernières années, inférieures toutefois de 27 % à celles de mars 2023. Les précipitations du 1^{er} octobre 2023 au 31 mars 2024 ont été de 405,9 mm, supérieures de 8 % à la moyenne trentennale et de 41 % par rapport à la même période de l'année précédente, avec une augmentation de la part de pluie par rapport aux chutes de neige.

Turquie : Hausse du prix de référence du lait cru à partir de mai

Le prix de référence du lait cru (taux protéique de 3,2 % et taux lipidique de 3,6 %), établi à 11,50 TRY/l entre le 1^{er} et le 21 janvier, puis à 13,50 TRY/l depuis le 22 janvier, passera à 14,50 TRY/l à partir du 1^{er} mai 2024.

Turquie : Modification de la réglementation du commerce des engrais

Le nouveau règlement sur la surveillance du marché et le contrôle des engrais utilisés en agriculture a été publié au Journal officiel le 20 avril 2024, modifiant les périodes de validité des certificats de distribution, de licence et d'enregistrement des engrais agricoles. Les documents de licence et d'enregistrement seront valables cinq ans à compter de la date de délivrance. La demande de renouvellement du certificat de distributeur d'engrais devra être faite dans le mois précédent ou le mois suivant son échéance quinquennale.

Turquie : Déstockage de noisettes par TMO

Afin de soutenir le flux d'exportation, l'Office des produits du sol (TMO) a annoncé la mise en vente, le 16 avril, de 27 000 t de noisettes décortiquées de qualité « Levant » à un prix hors TVA allant de 124 TRY/kg pour l'année de récolte 2022 à 130 TRY/kg pour les noisettes récoltées en 2023.

Azerbaïdjan : Croissance modeste du PIB agricole au premier trimestre 2024

Selon le Comité d'Etat aux statistiques, au premier trimestre 2024, le PIB agricole – principalement alimenté par la production animale à hauteur de 76 MUSD – a progressé modestement de 1,1 % en glissement annuel, représentant seulement 2,9 % du PIB total du pays, soit 85 MUSD.

Azerbaïdjan : Baisse des importations d'animaux vivants au premier trimestre 2024

Selon le Comité national des douanes, des animaux vivants d'une valeur de 12,9 MUSD ont été importés en Azerbaïdjan sur la période janvier-mars 2024, soit une baisse de 13,5 % en g.a.

Géorgie : diminution de la production agricole en g.a en 2023 en Géorgie

Selon les données préliminaires de l'office national des statistiques de Géorgie (Geostat), la production de blé a diminué de 6,5 % en g.a. en 2023, à 146,6 milliers de tonnes. La production d'orge a diminué de 26,9 % par rapport à l'année précédente, pour atteindre 43 000 tonnes. La production de maïs a atteint 189,8 milliers de tonnes, soit 24,1 % de plus qu'au cours de la même période de l'année précédente. Selon ces mêmes données, en 2023, les superficies ensemencées en cultures annuelles s'élevaient à 205,2 milliers d'hectares, soit 4,9 % de moins qu'au cours de la même période de l'année précédente.

Energie, environnement et transports

Turquie : Signature d'un MoU entre TÜMAS et l'entreprise indienne Vikas

La filiale indienne de la société turque Tümaş, Tümaş India, a signé un accord le 19 avril 2024 avec la société d'État indienne Rail Vikas Nigam Limited prévoyant des coopérations entre les deux sociétés pour des projets de transports publics et d'infrastructures en Inde.

Turquie : Plus de 8 000 sites miniers inspectés par les autorités en 2023

Lors d'un événement tenu à Ankara sur la durabilité, la santé au travail et la sécurité dans les mines, le ministre turc de l'Energie et des Ressources naturelles a déclaré que le ministère avait augmenté les inspections des mines via sa direction générale des Affaires minières et pétrolières (MAPEG) qui a réalisé plus de 8 000 inspections sur les zones minières en 2023, donnant lieu à des suspensions d'activité pour 2 421 infractions en 2023. Au 15 avril de cette année, 3 225 inspections de mines ont été menées.

Ces annonces interviennent après qu'un glissement de terrain a frappé une mine d'or le 13 février 2024 dans la province d'Erzincan, piégeant au moins neuf travailleurs sous terre.

Turquie : La Turquie prévoirait de réaliser un forage pétrolier au large de la Somalie

Le 18 avril, le ministre turc de l'Energie et des Ressources naturelles a annoncé que la Turquie prévoyait de réaliser un forage pétrolier en haute mer au large de la côte somalienne d'ici 2025. Cette annonce intervient après la signature en mars d'un accord de coopération entre la Turquie et la Somalie sur le pétrole et le gaz naturel offshore, et un accord de défense conclu en février.

Azerbaïdjan : Hausse des exportations de gaz azerbaïdjanais vers l'Europe

Sur la période janvier-mars 2024, l'Azerbaïdjan a produit 12,6 Mds de m³ de gaz naturel, dont 6,4 ont été exportés. Dans le détail, 3,2 Mds de m³ ont été exportés vers l'Europe (contre 2,9 Mds de m³ sur la même période en 2023), 2,3 Mds de m³ vers la Turquie (contre 2,7 Mds de m³ sur la même période en 2023) et 0,9 Md de m³ vers la Géorgie (stable par rapport à 2023).

Azerbaïdjan/Allemagne : Modernisation des systèmes de contrôle du trafic aérien de l'aéroport international de Lachine

Le directeur de la gestion du trafic aérien d'AZANS (*Azerbaijan Air Navigation Services Air Traffic Department*), F. Guliyev, et le directeur général de DFS Aviation Services, A. Poetzsch, ont conclu un accord pour équiper de l'aéroport international de Lachine en Azerbaïdjan avec un système de contrôle du trafic aérien « Phoenix ». A noter que ce système est déjà utilisé en Azerbaïdjan, dans les aéroports internationaux de Fizouli et Zangilan notamment.

Turkménistan/Tadjikistan : Politique de prix commune dans le domaine des transports et de la logistique

A l'occasion d'une rencontre entre le ministre des Transports tadjik, A. Ibrohim, et le Directeur général de l'Agence des transports et des communications turkmène, M. Chakiyev, un accord a été conclu afin d'adopter une approche unique sur les taxes pour les services de livraison de fret international.

Géorgie : projet d'augmentation de l'amende maximale pour les compagnies d'énergie

La Commission nationale de régulation de l'énergie et de l'approvisionnement en eau de Géorgie a préparé un projet de loi qui augmenterait les amendes infligées aux compagnies d'énergie. La limite supérieure passerait de 75 000 GEL (26 338 EUR) à 500 000 GEL (175 612 EUR).

Industrie, services et innovation

Turquie : Le campus technologique 5G est établi à ITÜ

L'Université technique d'Istanbul (ITÜ), Turkcell et Ericsson ont créé le "Campus technologique 5G" sur le site de l'ITÜ. Dans le cadre de ce projet, un véhicule autonome 100 % électrique connecté à la 5G sera développé et testé.

Turquie : Hausse des exportations des équipementiers automobiles

Selon l'association des exportateurs de l'industrie automobile Uludağ, au premier trimestre 2024, les exportations des équipementiers automobiles ont augmenté de 3,2 % pour atteindre 3,73 Mds USD, ce qui correspond à 40,9 % des exportations totales de l'industrie automobile.

L'Allemagne (836 MUSD), la France (246 MUSD) et les États-Unis (244 MUSD) ont été les principales destinations de ces exportations.

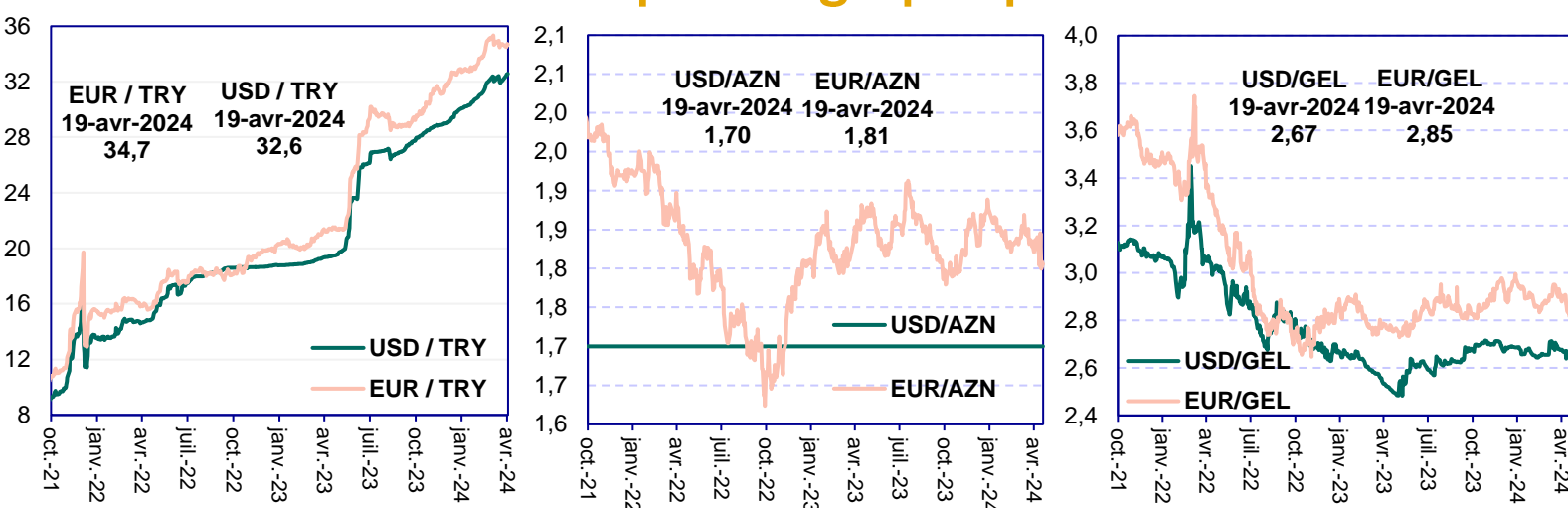
Turquie : La recharge des véhicules électriques a battu un record pendant les 9 jours de fêtes (du 6 au 14 avril) en Turquie

Selon le ministère de l'industrie et de la technologie, pendant les 9 jours de fêtes, 17 651 stations de recharge ont été utilisées avec un total de 115 000 heures de service de recharge et 120 000 opérations de recharge, ce qui représente un pic d'utilisation pour le pays.

Géorgie : L'aéroport international de Tbilissi obtient le certificat ISAGO confirmant le "haut niveau" de sécurité de l'assistance en escale

L'aéroport international de Tbilissi a obtenu le certificat *Safety Audit for Ground Operations* de l'Association internationale du transport aérien, confirmant le haut niveau de sécurité de son assistance au sol.

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%	3,1%	2,5%	2,5%	6,2%	4,8%	51,2%	62,5%	10,3%	5,6%	2,4%	2,7%
Banque mondiale	4,2%	3,1%	1,5%	2,4%	6,5%	4,8%	53,4%	57,2%	9,0%	5,8%	2,3%	2,5%
OCDE	3,6%	2,9%	N.D	N.D	N.D	N.D	44,8%	40,8%	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	4,4%	4,0%	1,9%	2,4%	6,2%	5,2%	65,0%	33,0%	N.D	N.D	0,4%	3,0%
Banque centrale	N.D	N.D	1,3%	3,3%	6,0%	5,0%	65,0%	36,0%	N.D	N.D	1,2%	3,3%

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.brahimi@dgtrésor.gouv.fr, orhan.chiali@dgtrésor.gouv.fr

Rédaction : SER d'Ankara

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