

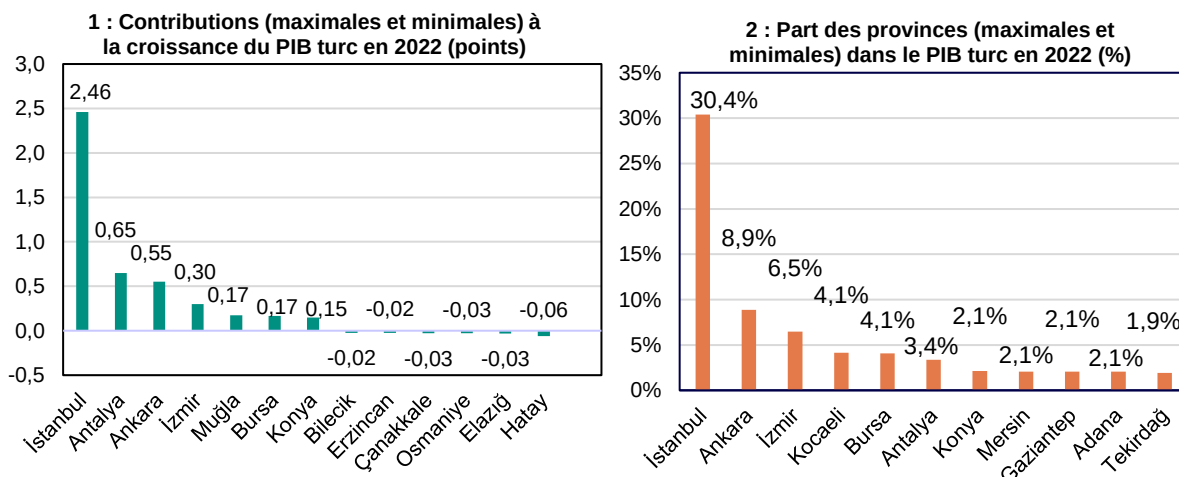
BRÈVES ÉCONOMIQUES

Turquie, Azerbaïdjan, Géorgie, Turkménistan

Une publication du SER d'Ankara
Semaine du 11 décembre 2023

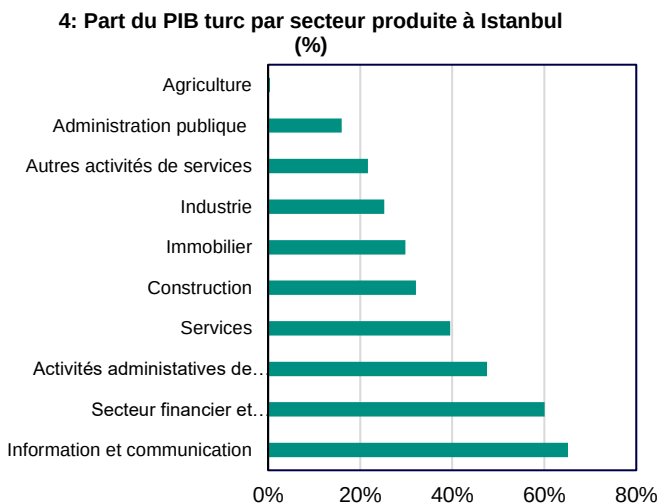
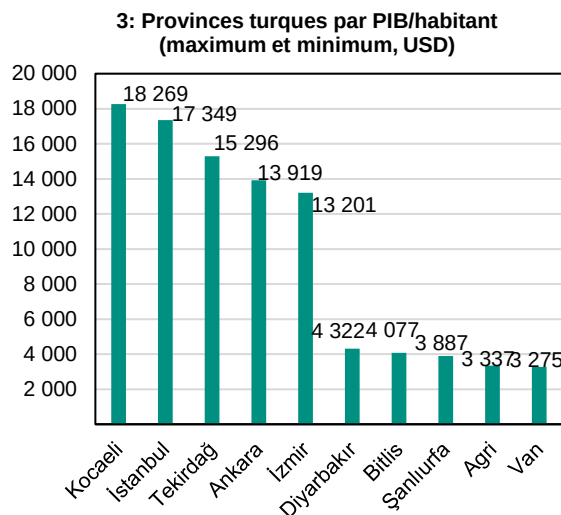
Zoom : La province d'Istanbul a contribué à près de la moitié de la croissance du PIB turc en 2022

D'après les données publiées le 07/12/2023 par l'Institut national des statistiques pour 2022, cinq provinces turques représentaient 53,9 % du PIB en 2022 (pour rappel la croissance du PIB turc s'est établie à 5,5 % en 2022). Parmi celles-ci, la province d'Istanbul enregistre la plus forte contribution à la croissance (2,5 points et 30,4 % du PIB national), suivie de la province d'Antalya (0,65 point et 3,4 % du PIB), de la province d'Ankara (0,6 point et 8,6 % du PIB), de la province d'Izmir (0,3 point et 6,5 % du PIB), puis de la province de Muğla (0,2 point à 1,3 % du PIB), (cf. graphiques 1 et 2).



En 2022, 14 provinces turques sur 82 ont un PIB moyen par habitant supérieur à la moyenne nationale (estimée à 10 659 USD). Au 1^{er} rang desquelles figurent les provinces de Kocaeli (18 269 USD/hab), d'Istanbul (17 349 USD/hab) et de Tekirdağ (15 296 USD/hab). Les provinces de Van, Ağrı et Şanlıurfa sont en bas du classement avec un revenu/hab de respectivement 3 275 USD, 3 337 USD et 3 887 USD (cf. graphique 3).

Par ailleurs, Istanbul s'est classée à la tête des toutes les activités économiques, à l'exception des catégories « agriculture, sylviculture et pêche » et « autres activités de services », où les provinces de Konya et d'Ankara se sont respectivement classées premières. Ainsi, Istanbul concentre 25,2 % de la valeur ajoutée de l'industrie, 32,1 % de la valeur ajoutée de la construction, 39,6 % de la valeur ajoutée du secteur des services ou encore 65,2 % du PIB lié aux activités d'information et de communication (cf. graphique 4). En 2022, la province d'Istanbul concentre 48,3 % des exportations de Turquie et le taux de chômage de la province y est légèrement inférieur au taux de chômage national (10,2 % à Istanbul, pour 10,4 % en Turquie).



Macroéconomie et finance

Turquie : Augmentation des réserves nettes de la Banque centrale en décembre

D'après les données publiées par la Banque centrale turque, ses réserves nettes ont atteint 34,7 Mds USD au 1^{er} décembre 2023 (+40,5 % en comparaison à la 1^{ère} semaine de novembre). Pour rappel, elles avaient atteint -6,0 Mds USD le 2 juin 2023.

Azerbaïdjan : Réserves stratégiques de devises

Les réserves stratégiques de devises de l'Azerbaïdjan, composées majoritairement des ressources du fonds souverain SOFAZ et des réserves de change de la Banque centrale, s'élèvent à 68,3 Md USD au total, soit l'équivalent de 97 % du PIB, selon le Premier ministre Ali Asadov.

Géorgie : Augmentation de la croissance sur les 10 premiers mois de l'année

A l'occasion du point de situation sur l'économie géorgienne organisé le 04/12, le ministre de l'Economie Levan Davitashvili a présenté plusieurs chiffres relatifs à la situation macroéconomique géorgienne ; la croissance économique s'établit à 6,9 % sur les 10 premiers mois de l'année ; le chiffre d'affaires des entreprises géorgiennes au T3 augmente de 8,8% en g.a. (à 19,19 Mds USD) ; le salaire moyen du secteur privé progresse de 17,9% en g.a. en octobre (à 744,85 USD) ; et en 2022, le volume des IDE atteint 2,9 Mds USD.

Géorgie : Baisse des transferts de fonds en octobre

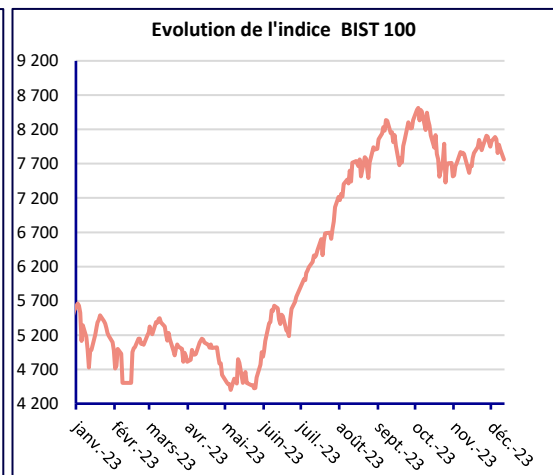
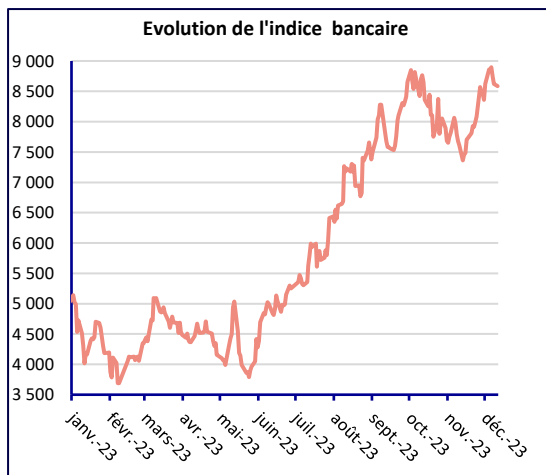
En octobre, la Banque nationale de Géorgie (NBG) a signalé une baisse de 14,1 % en g.a. du volume de fonds transférés vers la Géorgie (à 283 MUSD), tandis que les fonds transférés depuis la Géorgie ont augmenté de 0,2 % (à 31,5 MUSD). Principal facteur contribuant à la baisse, les fonds en provenance de Russie se sont contractés de 79,0 % en g.a. (à 62 MUSD). Les fonds en provenance du Kazakhstan et des Etats-Unis ont néanmoins progressé de respectivement de 97,6 % et 39,2 % en g.a.

Marchés financiers turcs

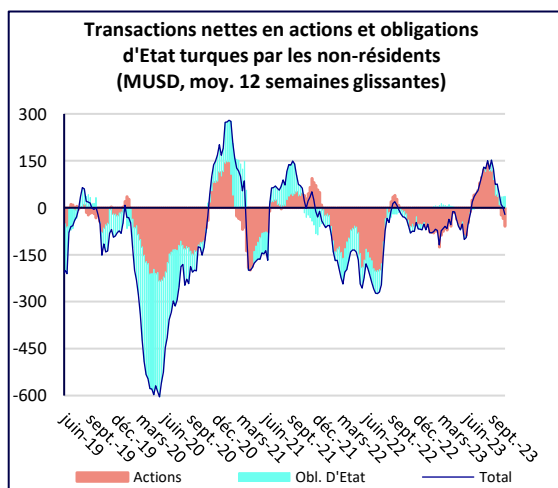
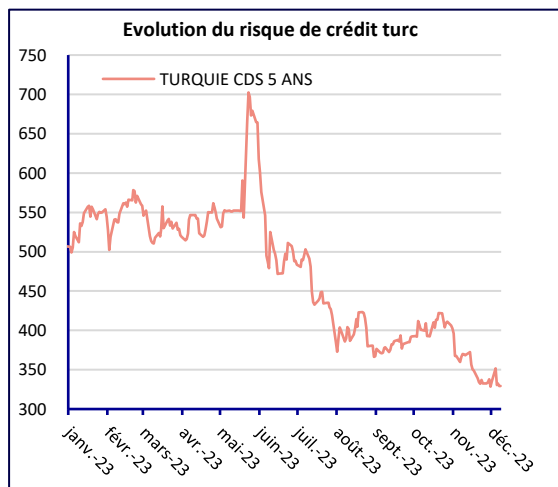
Indicateurs	08/12/2023	var semaine	var mois	var 30 décembre 2022
BIST 100 (TRY)	7913,76	-1,40%	0,88%	42,37%
Taux directeur de la BCT	35,00%	0,00 pdb	0,00 pdb	2600,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 2 ans	35,37%	-119,00 pdb	-286,00 pdb	2564,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 10 ans	24,18%	12,00 pdb	-246,00 pdb	1431,00 pdb
Pente 2-10 ans	-1119,00 pdb	131,00 pdb	40,00 pdb	-1133,00 pdb
CDS à 5 ans	329,44 pdb	-5,53 pdb	-38,96 pdb	-177,37 pdb
Taux de change USD/TRY	28,87	-0,12%	1,36%	54,16%
Taux de change EUR/TRY	31,11	-1,24%	2,16%	56,20%

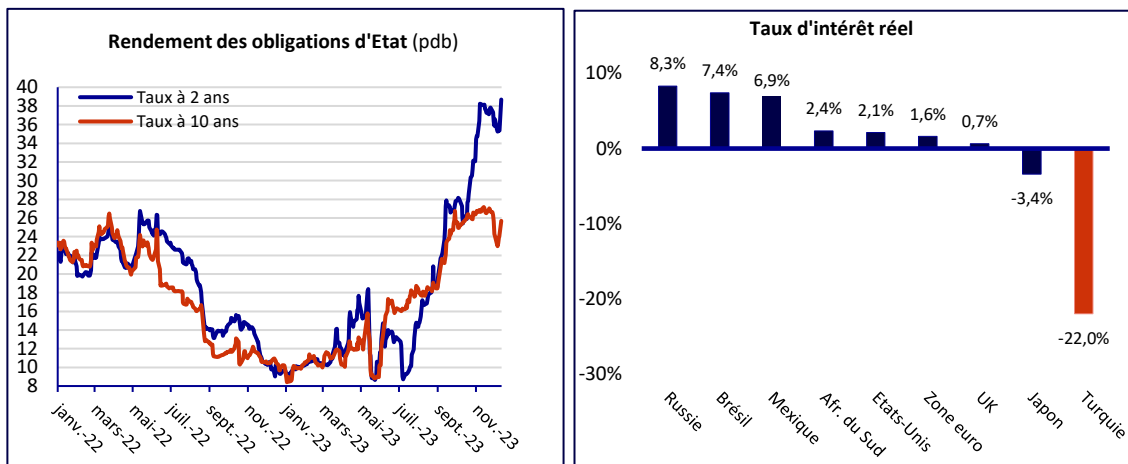
Taux Forward	11/12/2023	2 sem.	1 mois	2 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an
Taux USD/TRY FW 11/12/23	28,90	29,17	29,61	30,44	31,23	33,87	36,49	38,90
Var en % (Vs.11/12/23)	-	1,0%	2,5%	5,3%	8,1%	17,2%	26,3%	34,6%
Taux EUR/TRY FW 11/12/23	31,16	31,47	32,05	32,90	33,80	36,76	39,83	41,16
Var en % (Vs.11/12/23)	-	1,0%	2,9%	5,6%	8,5%	18,0%	27,8%	32,1%

La semaine du 1^{er} décembre, l'indice BIST 100 s'est contracté de 1,40 %, mettant un terme au redressement opéré les semaines précédentes. Depuis le début du mois d'octobre, l'indice boursier est particulièrement volatile (-11,5 % entre le 02/10 et 31/10). Après un lent redressement au-dessus des 8 000 points le 01/12, le BIST 100 est retombé à 7 761 points le 11/12. En parallèle, l'indice bancaire suit la même tendance : après avoir effacé la quasi-intégralité de ses pertes (+17,1 % entre le 13/11 et le 1/12), il a chuté de 3,1% au cours de la semaine.



La semaine du 08/12, la tendance à la baisse des CDS à 5 ans turcs perdure, signe de la confiance apportée par la normalisation de la politique monétaire aux investisseurs, en passant sous la barre des 330 pdb. A 329,4 pdb, la prime de risque atteint ainsi son niveau le plus bas observé depuis mars 2021. Autre signe de confiance, les dynamiques observées sur le marché des capitaux sont bien orientées ; les investisseurs étrangers ont été acheteurs nets d'actions et d'obligations turques, respectivement à hauteur de 376,4 MUSD (meilleure performance depuis le 23/06) et de 152,2 MUSD (meilleure performance depuis le 01/09). Les entrées cumulées pour 2023 sont ainsi portées à 1,1 Md USD, faisant de l'année en cours, la 1^{ère} année depuis 2017, où les investisseurs étrangers ont été acheteurs nets d'actifs turcs. Selon les analystes de Bloomberg, la tendance pourrait se confirmer au début d'année 2024, après l'organisation des élections municipales de mars et l'incertitude liée à la pérennité du pivot orthodoxe opéré par la nouvelle équipe économique du gouvernement. Simultanément, la livre s'apprécie légèrement face au dollar, celle-ci gagne 0,12 % à 28,9 TRY.





Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie: Signature du protocole en matière agricole avec l'Arabie saoudite

Lors de sa visite en Arabie Saoudite, le ministre turc de l'Agriculture et des Forêts, İbrahim Yumaklı a signé avec le ministre saoudien de l'environnement, de l'eau et de l'agriculture, un mémorandum sur la coopération dans le domaine de l'agriculture. Le ministre turc s'est également entretenu avec le ministre saoudien de la Santé (et président de l'Autorité des produits alimentaires et pharmaceutiques) sur les questions relatives aux exportations turques de viande de volaille, d'œufs et de produits aquatiques vers l'Arabie saoudite.

Turquie: 18^{ème} indication géographique reconnue par l'UE

Le fromage d'Ezine (de la province de Çanakkale) est la 18^{ème} indication géographique reconnue par l'UE (premier fromage turc sous IG reconnue par l'UE). Fin novembre trois autres IG avaient fait l'objet d'une publication au JO (la tomate d'Ayas, l'olive d'Edremit et le tarhana de Maras). L'objectif de la Turquie est de faire reconnaître 100 IG par l'UE en 2028.

Turquie: Ouverture d'une enquête sur les prix de la viande rouge

L'autorité de la concurrence a ouvert une enquête relative à la hausse des prix de la viande rouge dans le secteur. Les prix de viandes bovines et ovines sont en hausse, atteignant respectivement 249 TRY/kg et 263,7 TRY/kg, soit une hausse de +131,7 % et de +153,1 % en g.a., et de +8,3 % et +15,7 % en g.m.

Azerbaïdjan: Hausse des exportations de vin

Les exportations de vin de l'Azerbaïdjan devraient progresser d'un tiers en 2023 pour atteindre 8 MUSD selon l'Agence azerbaïdjanaise de promotion des exportations et des investissements (AZPROMO). Pour mémoire, l'Azerbaïdjan compte 17 000 hectares de vignobles au total.

Energie, environnement et transports

Turquie: 19,3 Mds USD de contrats signés par les constructeurs turcs à l'international en 11 mois

Le montant des contrats signés par les entreprises de construction turques à l'international a atteint 19,3 Mds USD pour au cours des 11 premiers mois de l'année, dépassant ainsi l'ensemble de l'année 2022. Au seul mois de novembre, des contrats d'une valeur de 5,1 Mds USD ont été signés (dont 2 Mds USD ont été signés en Arabie Saoudite et au Turkménistan). Ainsi, si la tendance des années précédentes se poursuit, le montant des travaux entrepris par les constructeurs turcs à l'étranger devrait dépasser les 20 Mds USD en 2023.

Turquie : Forte hausse de la capacité installée des énergies renouvelables au cours des dernières années

La capacité installée d'énergies renouvelables (éolien, solaire et géothermie) de la Turquie, qui était de 5,5 MW en 2015, a atteint 22 000 MW en 2023. Selon le Plan d'action national pour l'énergie, la capacité d'énergie renouvelable de la Turquie pourrait potentiellement être multipliée par 2,5 d'ici 2030. Plusieurs entreprises ont ainsi orienté leurs investissements vers les énergies renouvelables. A titre d'exemple, le groupe Energy de Sabanci Holding entend réaliser des investissements dépassant les 6 Mds USD dans les cinq prochaines années dans le domaine des technologies énergétiques et climatiques en Turquie.

Turquie : Hausse du trafic de passagers dans les aéroports turcs en novembre

En novembre, le trafic de passagers dans les aéroports de Turquie est en hausse à 14,7 M passagers (+8,7% en g.a), parmi ceux-ci ; 7 M de passagers domestiques (+9,7 % en g.a.), 7,6 M de passagers internationaux (+8,0 % en g.a.) et 100 000 passagers en transit. Sur 11 mois cumulés, 199,8 M de passagers ont été accueillis dans les aéroports de Turquie.

Turquie : Objectif de réduction des émissions de 100 M de tonnes pour la période 2024-2030

Le ministre turc de l'Energie a annoncé lors de la COP 28 que l'objectif du pays était de réduire les émissions de gaz à effets de serre d'un total de 100 millions de tonnes dans le cadre du « Deuxième plan d'action pour l'efficacité énergétique » couvrant les années 2024-2030. Le ministre a mis l'accent sur trois domaines clés : l'exploitation des énergies renouvelables, l'amélioration des infrastructures de transport des énergies renouvelables et l'amélioration de l'efficacité énergétique dans tous les secteurs. Il a également annoncé que la capacité installée totale de la Turquie a dépassé 106 gigawatts, les énergies renouvelables (centrales hydroélectriques incluses) y contribuant pour 55 %. Ainsi la Turquie s'est fixée comme objectif d'augmenter la capacité électrique installée à 190 gigawatts d'ici 2035, dont 60 gigawatts de capacité de production d'énergies renouvelables.

Azerbaïdjan : Adhésion de SOCAR à la charte de décarbonisation du pétrole et du gaz

Dans le cadre de la COP 28, la *Compagnie pétrolière nationale de l'Azerbaïdjan* (SOCAR) a adhéré à la « Charte de décarbonation du pétrole et du gaz (OGDC) ». Pour mémoire, la charte de l'OGDC, qui vise la neutralité carbone en 2050 ou avant et l'élimination des émissions de méthane et la fin du torchage de routine d'ici 2030, ne s'applique toutefois qu'aux émissions de gaz à effet de serre issues des seules opérations d'extraction et de production.

Turkménistan : Changement de la législation turkmène sur les ressources en hydrocarbures

A la suite d'un changement de la législation turkmène sur les ressources en hydrocarbures, les entreprises ne disposant d'une licence que pour extraire du pétrole et du gaz pourront désormais également transformer ces matières premières en produits pétrochimiques et gazeux, notamment en GNL. Ces entreprises bénéficieront en outre d'exemptions de taxes sur la vente de produits pétrochimiques à l'exception des taxes prévues dans l'article 48 de cette même loi.

Géorgie : Prévision d'une augmentation du nombre de dessertes pour la compagnie aérienne Georgian Airways

La compagnie aérienne Georgian Airways a annoncé l'objectif de desservir 60 vols hebdomadaires supplémentaires à destination de l'Europe et planifie l'ouverture de liaisons avec Dubaï, la Chine et potentiellement l'Inde en 2024. La société a en parallèle annoncé la reprise des vols entre Tbilissi et Saint-Pétersbourg à compter du 10 décembre (à une fréquence de deux vols hebdomadaires). Par ailleurs, les agences d'aviation civile turques et géorgiennes se sont accordées pour élargir les connexions aériennes entre les deux pays. A ce jour, seules les villes d'Istanbul, Ankara, Antalya et Trabzon peuvent accueillir des vols en provenance de la Géorgie.

TAV Georgia a annoncé un investissement de 7 MUSD afin d'augmenter la capacité d'accueil de passagers du terminal de l'aéroport de Tbilissi, et de 2 MUSD pour développer les infrastructures du terminal de Batoumi.

Industrie, services et innovation

Turquie : Nouvelle production Renault à Bursa

Renault a annoncé vouloir produire quatre nouveaux modèles dans son usine de Bursa, pour un investissement de 400 MEUR. Parmi ces modèles, le SUV d'entrée de gamme de Dacia constitue une nouveauté pour l'usine de Bursa. Ces changements s'inscrivent dans une stratégie globale de réduction des coûts du constructeur, qui vise à réduire le coût de production par véhicule de 30 % pour les véhicules à moteur à combustion interne et de 50 % pour les véhicules électriques d'ici à 2027. Renault vise également à augmenter l'export depuis Bursa vers les zones adjacentes à la Turquie.

Turquie : Evènement startup à Istanbul

Les 5 et 6 décembre, Istanbul a accueilli la 6^{ème} édition de TakeOff, l'évènement national dédié aux startups. 20 startups ont été primées, parmi lesquelles Invamar, qui développe des textiles intelligents ou Symptomym, qui propose des masques virtuels réalistes.

Turquie : Augmentation des dépenses de santé en 2022

Les dépenses totales de santé ont augmenté de 71,5 % en 2022 par rapport à l'année précédente pour atteindre 606,8 Mds TRY. Parmi celles-ci, les dépenses de santé publique ont augmenté de 65,4 % et ont atteint 463,5 Mds TRY. Les dépenses de santé du secteur privé ont été estimées à 143,3 Mds TRY, soit une augmentation de 94,4 %. (TURKSTAT)

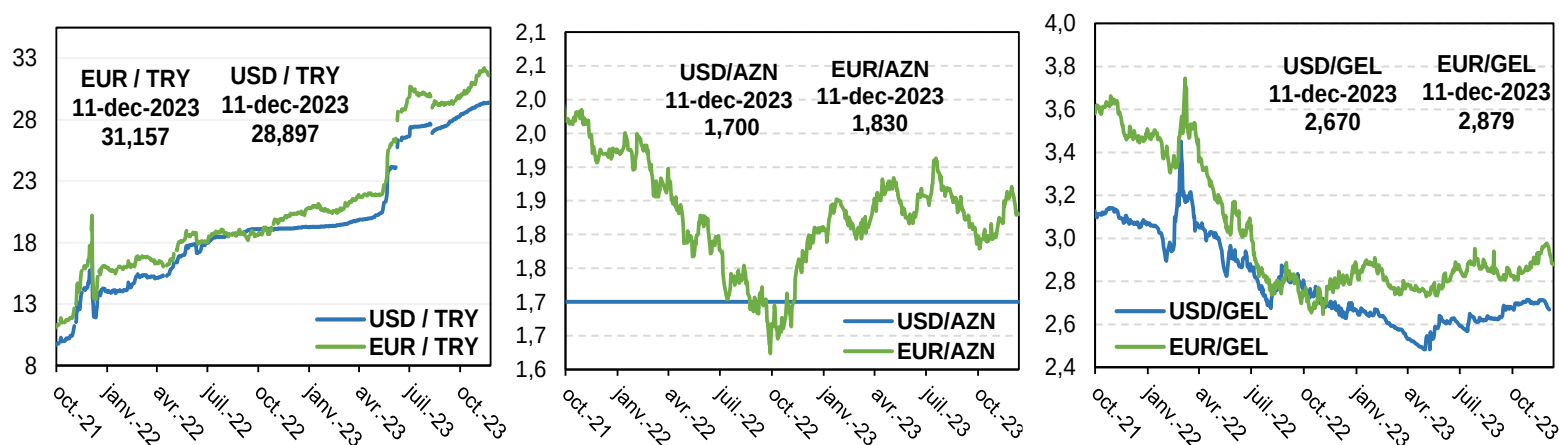
Turquie : Prolongation d'un règlement sur le marché des véhicules d'occasion

Le règlement qui interdit la vente de véhicules d'occasion de moins de 6 mois et 6 000 km à compter de leur première immatriculation a été prolongé jusqu'au 1^{er} juillet 2024.

Turquie : Création d'un 3^e fond d'investissement pour 212

212, l'un des fonds d'investissement de capital-risque d'entreprise les plus importants de Turquie, a créé son troisième fond, dont l'objectif est d'atteindre 70 MEUR. 212 a déjà investi dans deux premiers fonds, ayant notamment investi dans Iyzico, la plus grande sortie de Fintech de Turquie, et d'Insider, la première licorne dans le domaine des logiciels.

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	4,0% Oct. 2023	4,6% Avril 23	2,5% Oct. 23	10,1% Avril 23	6,2% Octo.23	72,3% Avril 23	51,2% Octo.23	13,8% Avril 23	10,3% Oct. 23	11,2% Avril 23	2,4% Oct. 23
Banque mondiale	4,7% Jan. 23	4,2% Oct. 23	4,2% Jan. 23	1,5% Oct. 23	10,0% Jan. 23	5,9% Oct. 23	72,3% Jan. 23	53,4% Oct. 23	13,9% Jan. 23	9,0% Oct. 23	11,9% Jan. 23	2,3% Oct. 2
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	65,0% Nov. 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.dieboldemellis@dgtresor.gouv.fr