



BRÈVES ÉCONOMIQUES DE TURQUIE,

D'AZERBAÏDJAN, DE GÉORGIE ET DU TURKMÉNISTAN

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE RÉGIONAL

D'ANKARA

N° 338 – Édition du 17 juillet 2023



Macroéconomie

Turquie : Baisse du chômage au mois de mai. Au mois de mai, le taux de chômage a diminué à 9,5 %, après 10,2 % en avril, soit le taux le plus bas depuis 2014. En parallèle, la population active augmente de 63 000 personnes pour atteindre 31,7 millions d'actifs. Le taux de chômage des hommes demeure largement inférieur au taux de chômage des femmes : 7,7 % contre 13,0 %, tandis que le taux de chômage des jeunes (15 et 24 ans) s'inscrit en baisse de 1,6 % mais reste très élevé à 17 %.

Turquie : Projet de loi pour augmenter les salaires des fonctionnaires. Le Parti de la justice et du développement (AKP) a déposé un projet de loi au Parlement contenant un article sur les salaires des fonctionnaires. Si la loi est votée, les salaires des fonctionnaires seront augmentés de 18 % et une augmentation fixe supplémentaire de 8 077 TRY (277 EUR) sera accordée. En conséquence, le salaire minimum des fonctionnaires augmentera de 86 %, passant de 11 848 TRY (406 EUR) à 22 017 TRY (754 EUR). Selon la législation actuellement en vigueur, les salaires des fonctionnaires ne sont augmentés qu'en fonction de l'IPC. En janvier, le salaire minimum des fonctionnaires est passé de 9 105 TRY (312 EUR) à 11 848 TRY (406 EUR) avec l'ajustement à l'inflation, tandis que le salaire moyen des fonctionnaires est passé de 10 932 TRY (374 EUR) à 14 417 TRY (494 EUR). Le projet de loi comprend également un article qui fournira une aide mensuelle de 500 TRY (17 EUR) aux employeurs de travailleurs qui gagnent le salaire minimum.

Turquie : Creusement du déficit du compte courant en mai. Selon les données de la Banque centrale, le déficit du compte courant a augmenté en mai à 7,9 Mds USD (+36,0 % en g.a.) contre 5,4 Mds USD en avril (+46,3 % en g.m). Ce creusement s'explique notamment par la dégradation de la balance commerciale qui atteint -12,4 Mds USD en mai contre -8,7 Mds USD en avril. Le poids des importations a fortement augmenté (+21,8 % en g.m).

Turquie : Augmentation du taux de TVA pour financer le déficit budgétaire. Dans un décret officiel, Recep Tayyip Erdoğan a annoncé augmenter la TVA sur les biens de consommation et les services. Le taux précédemment de 8 % sur les produits essentiels comme les couches et le papier toilette, a été porté à 10 %, tandis que celui de 18 % appliqué par exemple aux appareils électroménagers est passé à 20 %. Le taux de TVA de 1 % pour les produits alimentaires n'a quant à lui pas été modifié et la TVA pour les produits d'hygiène, réduite à 8 % pendant le Covid-19, est repassée à 20 %. Cette hausse effective depuis le 10 juillet, permettrait au gouvernement de collecter 310 Mds TRY (10,51 Mds EUR) supplémentaires en 2023.

Turquie : Hausse des taxes sur les carburants. Dans un décret présidentiel, le gouvernement de Recep Tayyip Erdoğan a annoncé l'augmentation des taxes sur les carburants. Les taxes sur l'essence et sur le diesel sont respectivement passées de 2,52 TRY/l à 7,52 TRY/l et de 2,05 TRY/l à 7,05 TRY/l. Couplée à

LE CHIFFRE À RETENIR

9,5 %

Taux de chômage en mai

l'augmentation de la TVA, Reuters estime que les prix des carburants ont augmenté de 6 TRY par litre. Ainsi, à Istanbul, les prix à la pompe sont de 34 TRY/l (1,15 EUR/l) pour l'essence et de 32 TRY/l (1,08 EUR/l) pour le diésel. L'objectif d'Ankara est de financer le déficit budgétaire qui a atteint 263,6 Mds TRY sur les cinq premiers mois de 2023 (+89,6% en g.a.), conséquence des séismes de février et des élections présidentielles de mai.

Azerbaïdjan : Légère baisse de l'excédent commercial. Le 11 juillet, dans une allocution portant sur les résultats socio-économiques du 1^{er} semestre 2023, le président Aliyev a déclaré que la balance commerciale du pays avait enregistré un excédent de 10 Mds USD sur la période. Pour rappel, l'excédent commercial était de 12 Mds USD au 1^{er} semestre 2022.

Azerbaïdjan : Reprise des échanges sur l'accession de l'Azerbaïdjan à l'OMC. Pour la première fois depuis 6 ans, le 6 juillet 2023, le groupe de travail sur l'accession de l'Azerbaïdjan à l'OMC s'est réuni à Genève, en présence d'une délégation azerbaïdjanaise conduite par le ministre de l'Economie, M. Jabbarov. La précédente réunion du groupe s'y était tenue le 28 juillet 2017.

🔊 Marchés financiers turcs

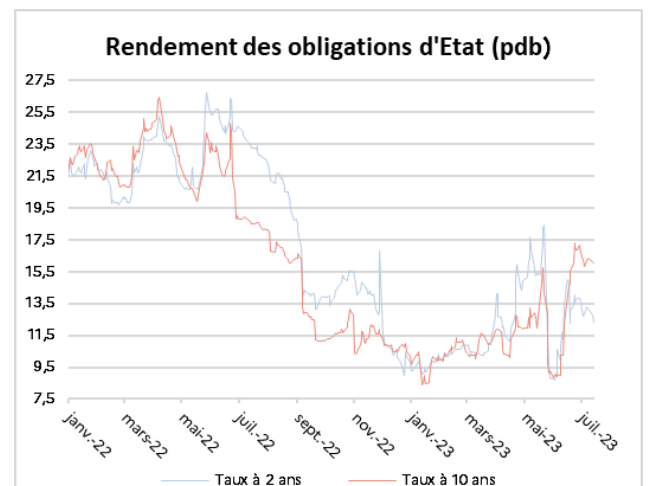
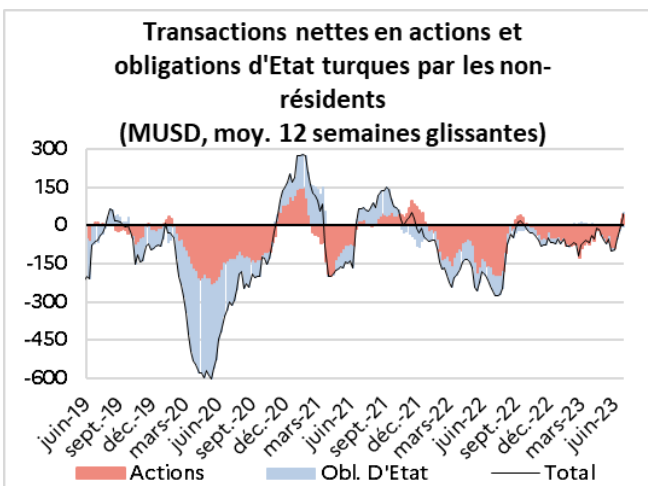
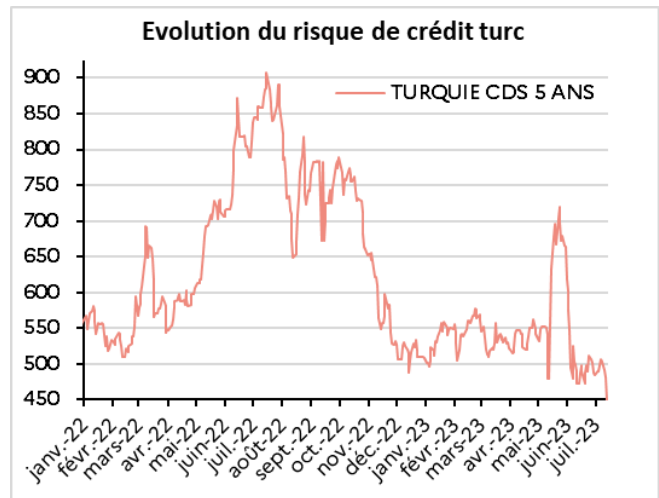
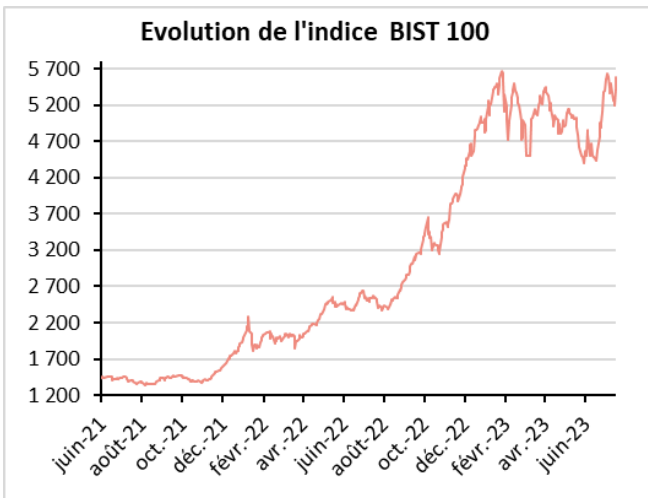
Indicateurs	14/07/2023	var semaine	var mois	var 30 décembre 2022
BIST 100 (TRY)	6437,74	4,05%	18,58%	15,81%
Taux directeur de la BCT	15,00%	0,00 pdb	650,00 pdb	600,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 2 ans	9,39%	68,00 pdb	-462,00 pdb	-34,00 pdb
Taux des emprunts de l'Etat à 10 ans	17,19%	97,00 pdb	-13,00 pdb	732,00 pdb
Pente 2-10 ans	780,00 pdb	29,00 pdb	449,00 pdb	766,00 pdb
CDS à 5 ans	432,82 pdb	-70,35 pdb	-57,30 pdb	-74,42 pdb
Taux de change USD/TRY	26,19	0,41%	10,60%	39,82%
Taux de change EUR/TRY	29,39	3,54%	14,92%	47,17%

Taux Forward	14/07/2023	2 semaines	1 mois	2 mois	3 mois	6 mois	9 mois	1 an
Taux USD/TRY FW 14/07/23	26,19	26,36	26,63	27,18	27,70	29,60	31,73	34,02
Var en % (Vs.14/07/23)	-	0,6%	1,7%	3,8%	5,8%	13,0%	21,2%	29,9%
Taux EUR/TRY FW 14/07/23	29,39	29,60	29,94	30,57	31,23	33,52	36,07	38,82
Var en % (Vs.14/07/23)	-	0,7%	1,9%	4,0%	6,2%	14,1%	22,7%	32,1%

La semaine du 14/07/2023, le BIST 100 a clôturé vendredi au niveau record de 6437,74 points. Avec une nouvelle progression de plus de 4 % sur la semaine (+4,05 % après +4,09 % la semaine précédente), la tendance haussière de l'indicateur depuis l'augmentation du taux directeur du 22/06 (de 8,5 % à 15,0 %) se perpétue. Cette progression du BIST s'explique par l'optimisme des marchés financiers : d'un côté, d'importants investissements et entrées de capitaux sont attendus à la suite de la visite du Président Recep Tayyip Erdoğan au Qatar, en Arabie saoudite et aux Emirats arabes unis, de l'autre, les marchés anticipent une nouvelle hausse du taux directeur, lors du comité de politique monétaire du 20/07.

La semaine du 14/07/2023, la livre s'est dépréciée de 0,41 % face au dollar et de 3,54 % face à l'euro. Cette différence relative s'explique par l'anticipation de la fin du cycle de resserrement monétaire de la aux Etats-Unis (prochaine décision de la FED le 26 juillet), en lien avec la baisse de l'inflation en juin (+3 %, plus faible niveau en un an). En Turquie, les anticipations d'inflation qui demeurent élevées – conséquence de l'augmentation de la TVA et de la taxe sur les carburants pour financer l'augmentation du déficit budgétaire – pourraient entraîner une nouvelle dépréciation de la livre. Ces évolutions du change restent toutefois dépendantes du comité de politique monétaire du 20 juillet prochain, une

augmentation du taux d'intérêt directeur au niveau des anticipations de marché pouvant être à l'origine d'une stabilisation du cours de la monnaie. En parallèle, la priorité annoncée par le nouveau gouvernement de reconstituer les réserves de la CBRT semble porter ses fruits : début juillet les réserves nettes sont repassées en territoire positif à 13 Mds USD (-3,36 Mds USD début juin). Par conséquent, les CDS sont repassés sous la barre des 500 pdb depuis le 10/07 et atteignent 432,8 pdb le 14/07.



👉 Agriculture et industries agroalimentaires

Turquie : Hausse du prix de référence du lait cru. Le conseil national du lait a révisé à la hausse le prix de référence du lait cru à 11,50 TRY/l à partir du 1^{er} août 2023, soit une hausse de 35%. Ce prix avait dernièrement été révisé en hausse en octobre 2022, de 7,5 TRY/l à 8,5 TRY/l.

Turquie : Hausse de la collecte de lait. La quantité de lait collecté par l'industrie a augmenté de 4% au cours des cinq premiers mois de 2023 (4,4 mt) par rapport à la même période de 2022 (4,2 Mt) et de +7,4% en mai 2023 (0,94 Mt) par rapport au mois précédent (0,89 Mt).

Turquie : Hausse de production de la viande de volaille. Durant les cinq premiers mois de 2023, la production d'œufs s'est élevée à 8,3 mds soit une hausse de 3,7% par rapport à la même période de l'année précédente.

Turquie : Inflation de la production agricole. L'indice des prix à la production agricole en juin 2023 est en hausse de 57,9 % en g.a. et de 4,0 % en g.m. La plus forte hausse annuelle est observée pour la production des volailles (+119,0 %) en g.a. et la plus forte hausse mensuelle pour la production de fruits à noyau (+6,0 %) en g.m.

Turquie : Prêt de la BERD pour soutenir les investissements verts de YAYLA, entreprise agroalimentaire turque. La Banque européenne pour la reconstruction et le développement (BERD) a accordé un prêt de 55 MEUR à Yayla, figurant parmi les 60 premières entreprises agroalimentaires turques. Yayla est une entreprise spécialisée dans la production et la transformation de légumineuses, de riz et de boulgour en Anatolie centrale. Le Fonds de coopération économique internationale de Taiwan (IECDF) et le Fonds pour les technologies propres de la BERD contribuent tous deux à ce financement. Le prêt permettra à l'entreprise de s'engager dans des sources d'énergie plus vertes et d'acheter des machines et des équipements efficaces pour ses installations ultramodernes. Dans le cadre de l'accord, Yayla s'engagera à améliorer sa gouvernance climatique d'entreprise.

Azerbaïdjan : Augmentation de la production agricole. Selon le Comité d'État des statistiques, au 1^{er} semestre 2023, la valeur de la production agricole azerbaïdjanaise représentait 3,5 Mds USD, en hausse de 3,4 % en g.a.

Azerbaïdjan : Hausse des exportations de noisettes. Selon le Comité des douanes, sur les 5 premiers mois de 2023, les exportations de noisettes représentaient 11k t., en hausse de 15,7% en g.a, pour une valeur de 55 M USD (+2%). En 2022, le pays s'est classé 4^e producteur mondial de noisettes, avec 24k t. dont 91 % ont été exportés.

Azerbaïdjan : Les producteurs de grenade à la recherche de nouveaux débouchés. Le 12 juillet, le président de l'Association azerbaïdjanaise des producteurs et exportateurs de grenades a désigné les pays européens comme nouveau marché prioritaire. Avant le début de la guerre en Ukraine, les producteurs de grenades exportaient 90 % de leur production vers la Russie. En 2022, la production azerbaïdjanaise de grenade s'élevait à 187k t. et les exportations représentaient 32 MUSD.

Énergie, environnement et transports

Azerbaïdjan/France : Premier gaz du champ d'Absheron. Le 10 juillet, l'entreprise française Total Energies et la compagnie pétrolière nationale SOCAR, partenaires à parts égales pour l'exploitation du gisement gazier offshore d'Absheron, ont annoncé le démarrage de la production de la première phase du projet. La production, attendue à 4 M m³ de gaz et 12 000 barils de condensats par jour, sera destinée au marché local.

Turkménistan : Annonce de la construction de centrales électriques solaires. Le 8 juillet, la société nationale d'électricité Turkmenenergo a annoncé la construction de plusieurs centrales solaires, d'une capacité totale de 6 MW dans les zones désertiques du pays, sans toutefois spécifier de calendrier. Avec plus de 300 jours d'ensoleillement par an, le potentiel du pays en électricité issue d'énergie solaire est évalué à 655 GW.

Industrie, services et innovation

Turquie : Hausse du tourisme à Antalya. Sur la période janvier-mai 2023, Antalya a accueilli 3,4 millions de touristes par avion, contre 2,4 millions l'année dernière, représentant une hausse de 41 % en g.a. Les touristes y sont principalement allemands, russes et anglais (respectivement 827 618, 783 737 et 352 184 sur cette même période d'après le ministère de la culture). La Turquie compte atteindre 60 millions de visiteurs et 100 Mds USD de recettes touristiques en 2023. Le pays avait accueilli 44,6 millions de touristes pour 46,5 Mds USD de recettes en 2022.

Turquie : Baisse significative dans les exportations de sidérurgie. D'après TIM, les exportations de produits sidérurgiques ont chuté de 42,1 % en juin en g.a (1,3 Md USD) et de 39,2 % au cours du premier semestre 7,1 Mds USD).

Turquie : Production industrielle en mai. D'après TURKSTAT, la production industrielle a diminué de 0,2 % en mai en g.a et a augmenté de 1,1 % en g.m.

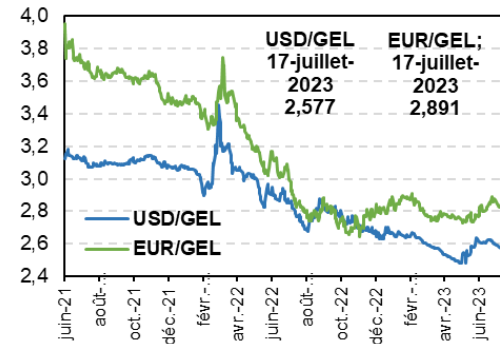
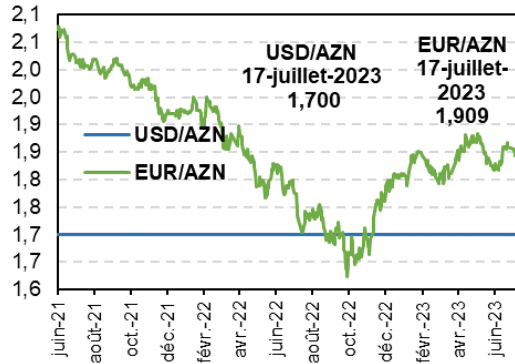
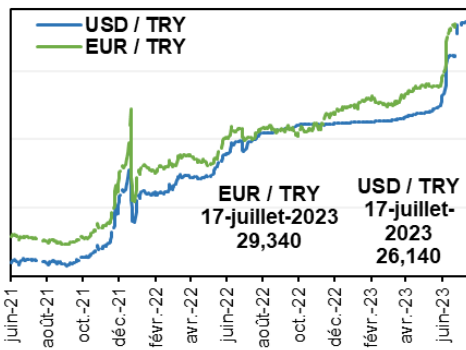
Azerbaïdjan/Israël : Fourniture d'un satellite d'observation à Azercosmos. Le 10 juillet, le président de l'agence spatiale nationale Azercosmos a déclaré qu'une entreprise israélienne (IAI) avait remporté un appel d'offres pour le lancement d'un nouveau satellite d'observation d'ici 2025-26.

Azerbaïdjan/Hongrie : Projet d'usine de canettes d'aluminium. Le 10 juillet, en marge de la visite à Bakou du ministre hongrois des Affaires étrangères, le fonds public d'investissement *Azerbaijan Investment Company* (AIC) et la société hongroise Hell Energy, spécialisée dans la production de boissons énergisantes, ont signé un contrat de 211 MUSD pour la construction d'une usine de production de canettes en aluminium et de remplissage de celles-ci (415 M u/an), dans la zone économique franche d'Alat.

Azerbaïdjan/Tadjikistan : Coopération dans l'industrie de l'aluminium. Le 7 juillet à Bakou, lors de la sixième session de la Commission mixte intergouvernementale azéro-tadjike, a été signé un accord bilatéral prévoyant l'allocation d'investissements azerbaïdjanais dans la reconstruction de l'usine Tajik Aluminum Company (TALCO), ainsi que l'échange d'aluminium et d'alumine entre les deux pays.

Tableaux statistiques et graphiques

Taux de change et prévisions conjoncturelles



	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	2,7% 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	5,9% Avril 23
Banque mondiale	4,7% Jan. 23	3,2% Avril 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	6,6% Av. 22	11,9% Jan. 23	6,6% Av. 22
Commission européenne	2,0% Mai 22	3,5% Mai 23	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% Avril 23	N.D	N.D	N.D	N.D	73,2% Nov. 22	44,6% Nov. 22	N.D	N.D	N.D	N.D
Gouvernement	5,0% Jan. 23	5,0% Jan. 23	3,9% Déc. 21	N.D	10,0% Juil. 22	N.D	64,3% Jan. 23	8,0% Sept. 21	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	22,3% Jan. 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 :

Directeur de la publication :

Revu par :

Avec la contribution de :

Service économique régional d'Ankara

Abdenor BRAHMI

Orhan CHIALI

Ahmet AYDOĞDU, Eugénie BADAIRE, Katerina BERNARDIN, François-Henri CLOAREC, Malo CORBIN, Juliette DIEBOLD DE MELLIS, Burcu DEMIRDAG, Berat DURMUS, Yannick HARONIS, Caroline JOMBART, Laure JOYA, Bozkurt ÖZSEREZLI, Nathan QUÉTRIC, Louis TOULORGE

Pour s'abonner :

Crédits photo :

juliette.diebolddemellis@dgtresor.gouv.fr

Mehmet