



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Turquía



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Ankara

Actualizado a mayo 2019

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	4
2 MARCO ECONÓMICO	5
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	5
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	7
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	8
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	15
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	15
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	17
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	18
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	19
3.1.2 PRECIOS	19
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	20
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	21
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	21
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	23
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	23
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	24
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	25
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	25
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	25
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	26
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	26
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	27
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	27
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	28
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	28
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	29
3.5 TURISMO	29
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	30
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	30
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	33
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	35
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	38
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	39
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	40
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	41
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	42
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	45
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	45
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	46
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	46
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	47
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	47

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	48
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	49
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	49
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	49
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	49
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	49
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	50
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	50
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	50
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	51
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	52
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	53
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	54
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	54
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	55
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	55
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	56
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	57
4.5	DEUDA	58
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	58
4.6.1	EL MERCADO	58
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	59
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	59
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	59
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	60
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	60
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	61
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	61
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	61
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	62
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	62
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	62
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	63
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	63
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	64
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	64
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	65

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

La República de Turquía es un Estado democrático, secular, social que se rige por el Estado de Derecho según se recoge en su Constitución. Desde el 24 de junio de 2018 la República de Turquía se rige bajo un sistema presidencialista bajo el mandato del presidente Recep Tayyip Erdogan.

En el nuevo sistema presidencialista, la figura de primer ministro desaparece y el Presidente pasa a ser el jefe del Gobierno y del Estado y concentra todo el poder ejecutivo en sus manos: podrá nombrar tanto a los ministros como a uno o varios vicepresidentes, sin necesidad de aprobación del Parlamento. Además puede mantener lazos con un partido político, promulgar leyes por decreto y disolver el Parlamento. El nuevo Parlamento elegido incrementa su número de escaños de 550 a 600 tras la reforma constitucional aprobada en 2017. El Parlamento y el presidente de la República serán elegidos cada cinco años el mismo día, y el cargo del presidente se limitará a dos mandatos de cinco años. Sin embargo, si el Parlamento convocase elecciones anticipadas para la elección del Jefe del Estado durante el segundo mandato, éste podría volver a presentarse para otro mandato de cinco años.

Las últimas elecciones generales y presidenciales en Turquía, el 24 de junio de 2018, tuvieron una participación del 87% y dieron como resultado:

1- Elecciones presidenciales: Recep Tayyip Erdogan (AKP) revalidó su cargo con 52,6% de los votos y 26,3 millones de votos; Muharrem Ince del Partido Republicano del Pueblo (CHP) obtuvo 30,6% con 15,3 millones de votos; Selahattin Demirtas del HDP (Partido Democrático del Pueblo) con un 8,40% y 4,2 millones; Meral Aksener, del IYI Parti con 7,3% y 3,6 millones.

2- Elecciones parlamentarias: el partido del Gobierno, el AKP (Partido de la Justicia y el Desarrollo) se aproximó a la mayoría absoluta en el parlamento con el 42,6% y 295 escaños que, junto con los votos obtenidos por el MHP (Partido del Movimiento Nacionalista), con el que el AKP conformó la Alianza Popular, se suma otro 11,1% de los votos y 49 escaños que le garantizan el control parlamentario; el Partido Republicano del Pueblo (CHP, socialdemócrata y laico) obtuvo un 22,7% y 146 escaños; el HDP (Partido Democrático del Pueblo, pro kurdo) se afianzó con un 11,70%, superando la barrera del 10% de los votos nacionales que da acceso al parlamento, y 67 escaños; y el Iyi Parti (escisión del MHP, de centro derecha) con 9,96% y 43 escaños.

La **toma de posesión del cargo del Presidente fue el 9 de julio de 2018**, y se formó su **nuevo gobierno con 16 ministerios**, 9 consejos presidenciales y 4 oficinas bajo el control del Presidente.

Turquía aprobó el **cambio de la Constitución en un referéndum celebrado el 16 de abril de 2017**, con una participación del 85,2%, se ha aprobado la reforma a un sistema presidencialista con un voto favorable del 51,36% frente al 48,64% del “no”. El cambio constitucional entró en vigor tras las elecciones generales y presidenciales que se celebraron el 24 de junio de 2018.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El Gobierno de la República de Turquía (9 de julio de 2018), está formado por un gabinete de 1 vicepresidente y 16 ministerios. La administración económica y las competencias están distribuidas entre los Ministerios siguientes: M^o de Tesoro y Finanzas; M^o de Comercio y M^o de Industria y Desarrollo. Los ministerios que destacan por su interés económico:

Cargo	Nombre
Presidente y Jefe de Gobierno	Recep Tayyip ERDOGAN
Vicepresidente	Fuat OKTAY
Ministro de Asuntos Exteriores	Mevlüt ÇAVUSOGLU
Ministro de Finanzas y Tesoro	Berat ALBAYRAK
Ministra de Comercio	Ruhsar PEKCAN
Ministro de Transporte e Infraestructura	Cahit TURAN
Ministro de Industria y Desarrollo	Mustafa VARANK
Ministro de Energía y Recursos Naturales	Fatih DÖNMEZ
Ministro de Sanidad	Fahrettin KOCA
Ministro de Agricultura y Bosques	İsmail Kılıç BAKIR PAKDEMIRLI
Ministra de Trabajo, Servicios Sociales y Familia	Zehra ZÜMRÜT SELÇUK
Ministro de Cultura y Turismo	Mehmet ERSOY
Ministro de Asuntos de Medio Ambiente y Urbanismo	Murat KURUM

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

El sector primario ha sido tradicionalmente el sector más importante, si bien a medida que se desarrolla la economía turca, pierde peso en el PIB. La agricultura, pesca y silvicultura representan un 6,1% del PIB en 2017 y ocupan al 19,4% de la población activa; puesto que se basa principalmente en pequeñas explotaciones, el sector presenta una baja productividad.

El total de área agrícola en 2016 supera los 38 millones de hectáreas, en las que el cultivo de cereales es el predominante. El 51,13% del total de las tierras cultivadas están destinadas al cereal (el 10,5% de las mismas son tierra en barbecho); el cultivo de verduras, frutas y especias alcanza el 10,76%; el de plantas decorativas el 0,01%, y el 38,1% restante se dedica a pastos.

En lo que refiere a la producción de cereales y otros cultivos importantes, en 2016 el trigo ocupa la primera posición, con más de 20 millones de toneladas (MT) y un descenso del 8,84% respecto a 2015; le sigue la remolacha azucarera con 19,5 MT con una variación del 21,5% respecto al periodo anterior; la cebada con 6,7MT y un descenso de 16,25%; el maíz con 6,4MT sin apenas variación respecto al ejercicio anterior; el algodón con 2MT y por último el girasol, con 1,6MT y un descenso del 0,59%.

En el ámbito de hortalizas, frutas y té, destaca en 2016 la producción de tomates con más de 12,5MT y un descenso de 0,11% respecto a 2015; le sigue la de sandía con 4MT y variación del 1%; la de uva con 4MT y un aumento del 9,5%; la de manzana con 2,9MT y 13,85% de crecimiento; la de naranjas con 1,8MT y 2% de aumento; y el té verde con 1,3MT y sin apenas variación. La producción orgánica, que no alcanza el millón de hectáreas (0,5M hectáreas y 1,8MT de producción en 2016), ha decrecido por primera vez desde 2005.

Hay que destacar la importancia del proyecto GAP (<http://www.gap.gov.tr>), que pretende aumentar la superficie de regadío en el sudeste del país. Lo que en los años 70 se planificó como una serie de proyectos de irrigación y energía hidráulica, se ha convertido en un programa de desarrollo que comprende distintas áreas (educación, agricultura, salud, infraestructuras) y cuyo objetivo es elevar los estándares de vida de la región, tradicionalmente más atrasada que el resto del país. El proyecto GAP recibe financiación de la Unión Europea y del Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo.

Según el Ministerio de Desarrollo, que implementa el GAP, el Plan de Acción 2014-2018 pretende mejorar los niveles de bienestar y oportunidades de desarrollo en la región, mejorando los niveles de competitividad que permitan al sudeste de Anatolia convertirse en un centro de

exportación agrícola mediante mejoras en el desarrollo social, la habitabilidad en los centros urbanos, las infraestructuras existentes, y el refuerzo institucional del gobierno local, universidades, ONGs y otras organizaciones de la sociedad civil. Todo ello como continuidad del Plan de Acción 2008-2012 que llevó a cabo inversiones en infraestructuras de regadío y energía.

El Plan prevé una inversión acumulada de 10 mil MUSD a finales 2018 que supondrá una contribución de 6,6 MIL MUSD anuales a la economía turca: 2,2 mil MUSD provenientes de la irrigación; 4 mil MUSD en energía y 410 mil MUSD de agua potable. Además, el proyecto dará empleo a un millón de personas y se espera que las exportaciones de la región alcancen los 22 mil MUSD a finales de 2018.

El sector agrario turco se enfrenta a la necesidad de mejora tecnológica y de reestructuración. Estas carencias han tenido tradicionalmente origen en los problemas de eficiencia de los cultivos por minifundismo, utilización de métodos rudimentarios y la poco desarrollada política de regadío o la escasa incorporación de maquinaria agrícola a los cultivos. Las mejoras técnicas son apreciables en las zonas del Mediterráneo y el Egeo. La producción y exportación de los productos de estas zonas (cítricos, aceite, hortalizas...) y la exportación de frutos secos, han permitido a Turquía mantener un saldo positivo de intercambios con la UE en productos agrarios, a pesar de que la Unión Aduanera no se extiende a estos productos. Turquía se presenta como un serio competidor con los demás países mediterráneos, en la medida que sea capaz de acometer una modernización más profunda de sus explotaciones.

El sector ganadero se centra en el ganado ovino, caprino y vacuno. La amplitud de la cabaña ganadera turca contrasta con su escasa productividad, que hace necesaria la importación de productos ganaderos.

El gobierno turco ha presentado un paquete de incentivos para la producción de terneros con objeto de que la población bovina aumente en 2018, el Ministerio de Agricultura concede distintos tipos de subvenciones para la producción bovina nacional relacionados con estándares de higiene, vacunación, producción de leche entre otros.

El gobierno turco por decreto publicado en el Boletín Oficial Turco de 29 de julio de 2017 que autorizó hasta diciembre de 2018 a la Junta de Leche y Carne (ESK) a importar 500.000 cabezas de ganado, 475.000 cabezas ovinas y caprinas, y hasta diciembre 2017 para importar 75.000 TM de carne fresca refrigerada.

Por ello, para 2018 se prevé que la importación total de ganado a Turquía pueda duplicarse, aunque se considera una medida dirigida a la reducción de los precios de la carne de vacuno en el país, y no dirigida a aumentar la importación de reses. Con este decreto, los organismos de la Dirección General de Establecimientos Agrícolas (TIGEM) y de la Leche y Carne (ESK) se les aplica un 0% en los impuestos de aduana en la importación de ganado de cría y alimentación hasta 31 de diciembre de 2018.

Sin embargo, el suministro de carne sigue siendo un problema importante en Turquía, más aún cuando el consumo de carne por habitante está torno a los 14kg anuales y el 90% del mismo es de carne roja. El Ministerio de Alimentos, Agricultura y Ganado de Turquía fomenta el consumo de carne de cordero, pero la tendencia de los ciudadanos turcos sigue siendo la carne roja, lo que no ha ayudado a reducir sus precios.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

La base industrial turca es considerable, con gran potencial de atracción de la inversión extranjera. La industria turca representa el 29,2% del PIB y ocupa a más del 26,5% de la mano de obra, con 7,4 millones de trabajadores, lo que en 2017 supuso un incremento del 0,5% respecto a 2016.

La industria manufacturera, principal rama de la actividad industrial del país, con un peso del 25,8% del PIB (24,1% del PIB en 2015), se centra en la industria de la automoción, electrodomésticos, TV y maquinaria y metales. Por su parte, el suministro de gas y agua y la gestión de residuos suponen el 2,1% del PIB, lo que supone un descenso del 4,5% respecto a 2015.

La industria minera ha experimentado un notable aumento desde el comienzo de los años 2000, tras años de estancamiento. En los últimos 10 años registra un crecimiento del 22%, y en 2016 registró un incremento del 6,9% respecto al año anterior. Dicha dinámica responde al Plan quinquenal del Gobierno para fomentar el sector energético y de minas. Los recursos minerales son abundantes en Turquía y presentan oportunidades para la industria.

En el campo de la minería podemos mencionar las considerables reservas de bauxita, cromo, cobre, boro, hierro, magnesio, azufre, mármol y zinc, que no están, sin embargo, suficientemente explotadas. Destacan por la importancia de sus exportaciones el boro y el mármol (35% de las reservas mundiales de mármol). La minería ha atraído a importantes empresas extranjeras del sector.

El sector privado está liderado por una serie de grandes holdings, de estructura familiar y muy diversificados sectorialmente, que dominan la actividad económica y entre los que cabe citar a KOÇ, SABANCI, DOGUS, ÇUKUROVA, ENKA, YASAR, ECZACIBASI, AKKOK, PROFILO, ALARKO, RUMELI, OYAK y STFA. Junto a estos grandes holdings, se encuentra una muy numerosa participación en la actividad económica de las Pymes y el pequeño negocio familiar.

La producción industrial se centra en bienes de consumo y bienes intermedios con un uso de tecnología media y baja. La producción de bienes de equipo ha ido ganando importancia en los últimos años. Destacan especialmente el sector automoción, textil y siderúrgico. Son también relevantes la agroindustria, la industria química, la cerámica, la electrónica y los electrodomésticos (con considerables exportaciones). Dentro del Plan de Acción a Corto Plazo de 2016, que el Primer Ministro Binyali anunció a principios de año, se pretende promover la fabricación local de bienes como maquinaria médica, medicinas y vacunas, con el fin de reducir su volumen de importación.

El sector automovilístico experimentó en Turquía el mayor récord de exportación y producción de su historia en 2017, incrementándose la producción total automovilística en el periodo enero – noviembre un 16% respecto al mismo periodo del año anterior; y las unidades producidas alcanzaron el millón, lo que supone un incremento del 24%. Se prevé para 2019 el lanzamiento del primer coche de marca turca, 100% nacional, y su comercialización a partir de 2021, con el apoyo de los cinco grandes proveedores del país: Anadolu Group, KAMA Holding, BMC, Turkcell and Zorlu Holding.

Para 2018 continúan los objetivos del Plan de Acción a Corto Plazo que el Primer Ministro Binyali anunció en 2016 se pretende promover la fabricación local de bienes como maquinaria médica, medicinas y vacunas, con el fin de reducir su volumen de importación. Dentro del plan, se señalan como prioridades las reformas estructurales para flexibilizar el mercado laboral; la reforma del sistema ferroviario; la eficiencia y seguridad energética; la eficiencia en la financiación de infraestructuras; el impulso de la competitividad en el sector privado y la promoción de la inclusión regional, de género y juvenil.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector de los servicios es el de mayor peso y el más dinámico de la economía turca, está en pleno desarrollo y aporta el 53,3% del PIB y emplea al 54,1% de la población activa en 2017.

El sector servicios es heterogéneo, abarca desde el pequeño comercio privado hasta las grandes compañías de transportes, telecomunicaciones y finanzas pertenecientes a los holdings privados. Destaca el turismo como subsector clave, en el que se han producido inversiones de considerable magnitud y que en el corto plazo se enfrenta a la tesitura de cómo subsanar la importante pérdida del turismo ruso; en caída libre desde que las relaciones entre ambos países se enfriaran en noviembre de 2015. En el cuarto trimestre de ese mismo año, los ingresos del turismo ya habían registrado un descenso del 14,3%.

El número total de turistas que visitaron Turquía en 2015 con 35,6 millones disminuyó un 1,6% en comparación con 2014 y en 2016 el número de turistas disminuyó un 29% respecto a 2015 con la llegada de 25,3 millones de turistas. Los ingresos totales por turismo descendieron un 8,3% en 2015 con 31.465 MUSD, mientras, en 2016 disminuyeron un 30%, con un total de 22.107

MUSD. El 80,9% de los visitantes en 2016 fueron extranjeros y su gasto medio per cápita fue de 633 USD. Este sector contribuye con un 12,9% al PIB y un 8,3% al conjunto del empleo total.

En 2017 los ingresos por turismo fueron 26,3 mil MUSD que representa un incremento del casi 19% respecto al año anterior y el número de visitantes extranjeros en 2017 fue de 32,4 millones con un incremento anual del 27,8 %, Rusia fue el primer país de origen de los turistas que visitaron Turquía con 4,7 millones de turistas, seguido de Alemania con 3,6 millones e Irán con 2,5 millones.

El sistema financiero es sólido y está en fase de reestructuración y fortalecimiento. El sector bancario genera grandes beneficios, según datos *The Economist Intelligence Unit* en 2016 los beneficios netos del sector alcanzaron los 12,4 mil MUSD, lo que supuso un 44% más que en 2015.

En junio de 2017 los cinco mayores bancos en el país acumulaban el 57% de los activos totales en el sector, y la competitividad por cuota de mercado persiste. Según fuentes oficiales, a finales de 2016, el 34% de los activos bancarios eran propiedad de bancos públicos, un 37% de bancos privados, y un 29% de bancos extranjeros. De los principales bancos extranjeros que operan en Turquía tienen el mayor de ellos es el Garanti Bank (participada mayoritariamente por el banco español BBVA), seguido por el Denizbank (propiedad del Sberbank de Rusia) y Finans Banks (comprado por el Banco Nacional de Qatar en 2015). Por otra parte, se ha podido apreciar en 2017 un fuerte crecimiento de las entidades de finanzas islámicas.

Así mismo, dado que en torno al 60-70% de las acciones que se negociaron en la Bolsa de Estambul en 2017 están en manos de inversores extranjeros, es probable que el rendimiento del mercado bursátil siga estando estrechamente vinculado a los cambios fruto de acontecimientos globales. La capitalización del mercado alcanzó el equivalente al 40% del PIB anual a finales de 2010, frente al 16% durante la crisis económica mundial a finales de 2008. Desde entonces ha fluctuado, reflejando la volatilidad financiera mundial, tendiendo a la baja, hasta alcanzar el 20,2% del PIB a finales de 2016.

Respecto al sector de los seguros, hay unas 62 empresas dedicadas a los seguros y planes de pensiones en el país, y se espera que juegue un gran papel en los servicios financieros en Turquía en el plazo 2017-2021, teniendo en cuenta que el crecimiento tendrá un punto inicial bastante bajo, ya que el país tiene uno de los niveles más bajos en gasto en aseguradoras del mundo industrializado.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

Actualmente Turquía cuenta con una red de infraestructuras de transporte en desarrollo, pero notablemente desequilibrada. La red de carreteras, ferrocarriles, puertos y aeropuertos es insuficiente para abastecer la demanda creciente del país y es desequilibrada porque la mayoría del transporte, tanto de mercancías como de pasajeros se hace por carretera, no existiendo una alternativa multimodal eficiente.

Es vital para el desarrollo económico del país crear un modelo de transporte equilibrado, racional y eficiente, basado en un sistema multimodal integrado. En este sentido, se están llevando a cabo políticas de fortalecimiento del ferrocarril como medio de transporte de mercancías y se debe actuar para convertir a los puertos marítimos en verdaderos centros logísticos. En concordancia, los documentos que articulan las políticas del sector en Turquía inciden en la búsqueda de equilibrio entre los distintos modos de transporte y para alcanzarlo hacen especial hincapié en el ferrocarril como medio predominante.

El reflejo de que el cambio de modelo de transporte es una realidad es el esfuerzo inversor que las instituciones están realizando. De acuerdo con la Organización de la Planificación Estatal (SPO), el sector Transporte ha venido recibiendo las mayores dotaciones presupuestarias.

En 2015 los contratos públicos alcanzaron los 4.690 MUSD, con un incremento del 39,8% respecto al año anterior, de los cuales el 83% fueron ejecutados por compañías locales y el 17% por internacionales, de acuerdo con la publicación especializada TEBA News. En la misma línea,

el 31% de los trabajos relacionados con los contratos públicos se dedicaron a la construcción del metro; el 14% al ferrocarril; el 12,2% a líneas de transmisión de energía; 11,8% a obras relacionadas con el riego; 8,8% a la construcción de carreteras y autopistas; y un 5,5% a infraestructuras aeroportuarias.

En 2016 los contratos públicos alcanzaron 8.000 MUSD y tras las revisiones de costes sumaron 10.000 MUSD. La participación de empresas internacionales en los contratos públicos en 2016 fue del 6,5%, lo que corresponde a 519 MUSD. Los contratos más importantes firmados por empresas internacionales en 2016 corresponden a la fabricación de vehículos de metro y equipos electromecánicos HEPP. De los proyectos ejecutados, 7.144 MUSD se destinaron al sector transportes, 540 MUSD al sector de la agricultura y 326 MUSD al de la energía.

En 2017 el Ministerio invirtió aproximadamente 8 mil MUSD, finalizando 123 proyectos por valor de 4,3 mil MUSD, y poniendo en marcha 126 proyectos por valor de 13 mil MUSD.

Carreteras

La carretera es el medio de transporte más utilizado tanto para pasajeros como para mercancías, debido a la escasez y obsolescencia de otros medios, en especial del ferrocarril. Como consecuencia del uso excesivo del vehículo por carretera y la inexistencia de circunvalaciones en los núcleos urbanos, las ciudades más importantes de Turquía sufren problemas circulatorios, contaminación y un alto nivel de siniestralidad.

La red de carreteras es el segundo sector en orden de porcentaje de inversión en cuanto a infraestructuras de transporte.

En 2016 el número de proyectos para construcción y mantenimiento de autopistas fue 17. Desde 2003 el número de kilómetros de las autopistas turcas ha aumentado 828 km, pasando de 1.714 a 2.542. De acuerdo con la Dirección General de Carreteras (KGM) se espera que de aquí a 2035 el número ascienda a 9.680 km. Cabe destacar también las labores realizadas referentes a los túneles en Turquía, que han aumentado de 49,9 km en 2003 a 345,8 km en 2016 y los puentes, que han pasado de 250 km a 387,9 en el mismo periodo.

El presupuesto 2017 destinado a proyectos por la Dirección General de Carreteras (KGM) es de 3.277 MUSD, algo inferior a la inversión realizada en 2016. La partida destinada a inversiones en autovías para 2017 es de 380 MUSD. Cabe destacar, además que capital del Fondo Soberano creado a principios de 2017, será invertido en proyectos de autovías.

La prioridad del Gobierno respecto a la construcción de carreteras es el Partenariado-Público-Privado (PPP). Así se refleja en el dossier de la red de carreteras del gobierno que presenta más de 1.000 km de autopistas en régimen de BOT (Build-Operate-Transfer) para ser ejecutadas de aquí a 2023 (centenario de la fundación de la República). Y otros 2.000 km con vistas a ser ejecutados antes de 2035.

En este marco de actuación, el gobierno prepara un nuevo marco legislativo sobre partenariado público-privado (PPP). La nueva legislación revisará las condiciones de los actuales modelos PPP Build-Operate-Transfer (BOT), Build-Operate (BO) o Build-Rent. Además, está previsto que incluirá nuevos modelos PPP como Restore-Transfer o Design-Rehabilitate. A finales de 2016 se requiere por parte de Turquía un enfoque coordinado de las PPP en todos los sectores y flexibilidad en los diferentes tipos de PPP.

Algunos de los proyectos previstos más importantes, con un kilometraje total de 763,5 km, son:

- Proyecto de la autopista Istanbul-Bursa-Izmir: este Proyecto cuenta con una longitud total de 433 km de los cuales 103,5 km ya han sido concluidos. Se inició en 2013 y se espera que sea finalizado en 2018. El presupuesto total del proyecto es de 7.300 MUSD. Se está construyendo bajo la modalidad BOT (Build-Operate-Transfer) y cuenta con un periodo de operación de 22 años y cuatro meses incluyendo el proceso de construcción.
- 3º Puente del Bósforo y autopista del Norte: este Proyecto cuenta con un presupuesto de 3.450 MUSD y consta de tres partes; La construcción y explotación del tercer puente del Bósforo y de la autopista Odayeri-Pasaköy, que consta del eje principal de 70 km (116

km en total); la construcción y operación de la autopista de 169 km Kurtköy-Akyazi (parte asiática); y La construcción y la explotación de la autopista 88 km Kinali-Odayeri (parte europea). A finales de 2017 se firmaron los proyectos de la autopista de Kurtkoy – Akyazi por valor 1.634 MUSD, y de Kinali – Odayeri por 1.040 MUSD. Este proyecto también se está construyendo bajo la modalidad BOT y cuenta con un periodo de operación/ejecución de 6 años y 9 meses, está previsto se finalice en 2022.

- **Puente Çanakkale y autopista Kütahya-Tekirdağ-Savaştepe:** la construcción bajo la modalidad BOT cuenta con un período de operación/ejecución de 16 años 2 meses y 2 días a contar desde finales de 2017. El valor total del proyecto ronda los 2.700 MUSD y consta de dos partes; la construcción y explotación de la carretera de 70 km, incluido el puente Çanakkale, que totaliza 90 km entre Malkara y Çanakkale; y la construcción y explotación de la autopista İstanbul-Balıkesir de 227 km. El tramo del puente 1915 fue adjudicado bajo licitación el 26 de enero de 2017.
- **Autopista Menemen-Altınoluk-Çandarlı:** con una longitud total de 75 km, se prevé el periodo de explotación es de algo más de 9 años.
- **Autopista Ankara-Niğde:** la longitud total de esta autopista será de 330km y el coste total asciende a 4.050 MUSD. Se espera que el proyecto finalice en 2023 y se licitó en 2017.

Ferrocarriles

Como ya se mencionó anteriormente, en los últimos años se están destinando asignaciones presupuestarias muy importantes para las infraestructuras ferroviarias. La TCDD (Compañía Estatal de Ferrocarriles Turcos) se ha embarcado en ambiciosos planes de renovación, mayoritariamente de electrificación, y de construcción de líneas de alta velocidad (Ankara-Estambul, Ankara-Sivas y Ankara Konya) así como las estaciones esas líneas de alta velocidad. También hay que mencionar las nuevas líneas férreas para mejorar la conexión del país con sus vecinos: líneas Kars-Tbilisi-Bakú (Turquía-Georgia-Azerbaiján) y Halkali-frontera de Bulgaria. Se tiene previsto construir 1.311 nuevos kilómetros de alta velocidad hasta 2023.

El plan de inversión de la TCDD para 2016 fue de 1.800 MUSD. La mayor partida fue destinada a los seis proyectos de alta velocidad firmados por TCDD, entre los que destacan:

- **Ankara-Izmir** con 220 MUSD: la línea ferroviaria continúa bajo construcción. Entre los aspectos técnicos más relevantes se encuentran su longitud, 570 km, el tiempo de duración de los trayectos, Ankara-Afyonkarahisar en 1h 30min, y Ankara-Izmir en 2h 30min, y su coste total que asciende a 1.500 millones de euros. Se espera que la línea sea concluida en 2019. Este proyecto cuenta con 6 estaciones.
- **Ankara-Sivas** con 120 MUSD: la construcción de esta línea ferroviaria se inició en 2008 y la fecha prevista de finalización es el segundo semestre de 2018. El presupuesto total del proyecto asciende a 1.200 millones de euros. La línea tiene una longitud total de 460 km y la velocidad máxima que alcanzará es 250km/h. Este proyecto cuenta con 6 estaciones.
- **Bandırma-Bursa-Ayazma** con 35 MUSD: este proyecto se inició en 2012 y la fecha prevista de finalización es a lo largo de 2018. Su coste total es 350 millones de euros. La línea contará con una longitud total de 185 km. Este proyecto cuenta con 4 estaciones.
- **Ankara-Estambul:** con un presupuesto total de 4.300 millones de euros y 533 km de longitud. Cuenta con varios tramos que ya están completados y se espera que se finalice en su totalidad durante 2017. Este proyecto cuenta con once estaciones.

El plan de inversión de la TCDD iniciado en 2017 asciende a algo más de 1.600 MUSD. Los proyectos más importantes son:

- **Línea de alta velocidad Sivas – Erzincan:** con un presupuesto de 1.500 millones de euros, se prevé comience su construcción en 2018. Su longitud será de 235 km y el objetivo es que esté concluido en 2023.
- **Línea de alta velocidad Yerköy-Kayseri:** con un presupuesto de 650 MUSD este proyecto se encuentra en fase de estudio. La línea tendrá 142 km de longitud y se inició la construcción a finales de 2017.
- **La línea ferroviaria Aydıncı – Denizli:** pendiente de aprobación para incluir en el programa de inversión en 2017. Cuenta con un presupuesto de 265 MUSD y tendrá alrededor de 90 km de longitud.
- **Adquisición de 106 trenes de alta velocidad:** este proyecto se ha dividido en dos licitaciones, una primera para 10 trenes que se resolvió en 2017 y otro con 96 trenes que

se ha convocado enero 2018 por un coste de aproximadamente 3.000 M€.

Finalmente, en 2017 la inversión pública total fue de 2.389 MUSD, con una vía férrea instalada de 12.608 km y los trenes de alta velocidad incrementaron en un 30% el servicio.

Para 2018, el Programa de Inversiones de la Dirección General de Inversiones e Infraestructura (AYGM) del Ministerio de Transporte, Asuntos Marítimos y Comunicación (UDH) asigna al transporte ferroviario 609 MUSD. Esta DG lanzará licitaciones para conocer la viabilidad de 6 nuevos proyectos que se pretenden completar para 2018:

- **Sistema de conexión ferroviaria YHT Gar-City con Hospitals- Depot.** Esta vía férrea conectará la capital Ankara con Cayyolu. El presupuesto asignado para el estudio de viabilidad y preparación de los diseños finales será de cuatro millones de liras turcas (1 MUSD) en 2018, siendo el coste total del proyecto de 10 millones de liras (2,66 MUSD).
- **Conexión del sistema ferroviario de Yidirim Beyazit Universidad-Cubuk.** El proyecto, que será una continuación de la conexión ferroviaria del aeropuerto de Esenboga, continuará hasta Cubuk. Los estudios de viabilidad y los diseños finales se prepararán entre 2018 y 2019. La asignación total es de 1,3 MUSD para 2018, y de 2,6 MUSD en total.
- **Líneas de Acceso.** Hay tres proyectos de línea de acceso que se llevarán a cabo bajo el Programa de Inversión de 2018, con una asignación de 250.000 USD cada uno:
 - Acceso a la línea de conexión de Iskenderun Bay, Cukurova.
 - Acceso a la línea de conexión de la puerta industrial y puerto de Finos.
 - Conexión Torbali-Kemalpasa al puerto de Alsancak
- **Proyecto Marmaray.** Este proyecto tiene una asignación de 450 MUSD para 2018, siendo el total del proyecto de 4.668 MUSD. De esta cantidad total, 350 MUSD se reservan para Gebze – Haydarpaşa, el subproyecto de las líneas Sirkeci-Halkalı, cuya finalización se prevé para 2021; y se reservan 58 MUSD para la fabricación de vehículos ferroviarios dentro del subproyecto de cruce de vías del Bósforo, del proyecto Marmaray.
- **Conexión ferroviaria del puerto de Adapazarı-Karasu.** AYGM planea lanzar una licitación de construcción complementaria para la conexión ferroviaria del puerto sobre las obras de infraestructura. Para este proyecto se ha solicitado un aumento del presupuesto de gasto, que tiene una asignación de 62 MUSD para 2018, y de 240 MUSD para la totalidad del proyecto.

Tren ligero/metro

Los ayuntamientos de las principales ciudades están apostando por el metro y los trenes ligeros para descongestionar el tráfico rodado en el centro urbano (nuevos sistemas de ferrocarril urbano y metro en Ankara, Antalya, Bursa, Estambul, Gaziantep, Izmir, Samsun, etc).

El Ayuntamiento de Estambul tiene seis líneas de metro actualmente parcialmente construidas en Estambul cuyas licitaciones han sido canceladas por la municipalidad metropolitana, y se convocarán de nuevo para la continuación de su construcción a lo largo de 2018. Estas líneas son: Halkalı-Kirazlı, Mahmutbey-Bahcesehir, Basaksehir-Kayasehir, Goztepe-Umraniye, Cekmekoy-Sultanbeyli, Kaynarca-Tuzla.

Ocho líneas de metro continúan en proceso de obra:

- **Marmaray.** Se espera su finalización a mediados de 2018. La línea conectará Halkalı con Gebze.
- **Kabatas-Mecidiyekoy-Mahmutbet.** Es el proyecto con la mayor asignación de

presupuesto, y los trabajos preparatorios ya se han completado, quedando pendiente para 2018 el inicio de la circulación del metro.

- **Atakoy-Ikitelli.** Los trabajos de ingeniería comenzaron en 2015, y cuenta con 13km de longitud.
- **Bakirkoy-Kirazli.** Los trabajos de ingeniería comenzaron en 2016 para los 9km de línea.
- **Eminönü-Alibeyköy.** Un tranvía hasta Golden Horn de 10km que se espera se encargue en 2019.
- **Gayrettepe – Tercer aeropuerto.** Será una línea rápida entre el centro de Estambul y el nuevo aeropuerto, a una velocidad de unos 120km/h y duración de 30m. En 2016 comenzaron los trabajos de ingeniería, pero no se prevé que pueda abrirse al tiempo que se inaugurará el aeropuerto.
- **Bostanci-dudullu.** El primer metro vertical en la parte asiática de Estambul. Los trabajos de ingeniería comenzaron en 2016 y se espera que la obra finalice para 2019.
- **Kaynarca-Sabiha Gokcen.** Esta línea conectará el metro de la parte asiática Sabiha Gokcen con el sistema de metro actual. Los trabajos de ingeniería comenzaron en 2015 y se prevé finalicen para 2018.

Puertos

Turquía cuenta con 183 puertos, la mayoría de propiedad y gestión estatales aunque el sector privado está introduciéndose progresivamente.

Hay importantes proyectos previstos en Izmir e Izmit para descongestionar el intenso tráfico del Bósforo. Los principales puertos son los 3 de Estambul (Haydarpasa, Ambarli y Sali Pazari), Derince (Golfo de Izmit), Alsancak, Aliaga (Egeo), Bandirma Gemlik (Mármara) Iskenderun y Mersin (Mediterráneo) y Karadeniz Ereğli y Zonguldak (Mar Negro).

La mayoría de puertos son de propiedad y gestión estatales, aunque el sector privado está introduciéndose progresivamente. La Autoridad de Privatizaciones (www.oib.gov.tr) ha privatizado el puerto de Mersin y se esperan otras privatizaciones de los puertos. Entre los proyectos más interesantes en el sector, destaca el del puerto de Estambul que será el único puerto para cruceros de Estambul, con un total de más de 100.000 m².

El servicio de transporte marítimo se mantiene como uno de los sistemas de transporte más importantes en Turquía. Las empresas privadas dominan el transporte de mercancías, mientras que el sector público domina el de pasajeros, incluyendo el transporte por ferry.

El principal proyecto llevado a cabo durante el año 2016 fue en el puerto marítimo Zonguldak-Filyos. La construcción del rompeolas se está realizando a través de procedimientos de licitación abierta, mientras que las obras de la superestructura se presentan a través del modelo de *Build-Operate-Transfer* (BOT). El presupuesto en 2016 fue de 172 MUSD.

Proyectos iniciados en 2017:

- **AliağÇandarlıSeaport.** se trata de uno de los puertos más importantes de Izmir y en el proyecto se llevarán a cabo labores de construcción por valor de 250 MUSD. Este proyecto va de la mano del Bergama Railway Connection Project. Este puerto es gestionado por TCDD.
- **AdapazarıKarasu Seaports and Industrial Facilities Railway Project** en éste proyecto, gestionado por AYGM se llevarán a cabo labores de electrificación, señalización y telecomunicación por valor de 64 MUSD. El valor total del proyecto es de 240 MUSD.

Turquía planea comenzar en 2018 las obras del Proyecto del **Canal de Estambul**, que contará con 43 km de largo y 25 metros de fondo, con un ancho de entre 150 y 400 metros. Este canal unirá el Mar Negro con el Mar Mediterráneo en la costa europea de Estambul para aliviar el

tráfico marítimo del Bósforo y fomentar el comercio internacional a través del mismo, especialmente en el tráfico de los barriles de petróleo que se están produciendo de forma creciente en la región del Mar Caspio y vinculados a los puertos del Mar Negro. El gobierno estima el coste del canal en unos 10.000 MUSD, aunque observadores internacionales señalan la cifra como poco realista y apuntan a una cantidad mucho mayor.

Aeropuertos

Turquía cuenta con un total de 70 aeropuertos de los que 42 son civiles y 28 militares.

El sector está dominado por la empresa THY (Turkish Airlines), de la que se ha privatizado el 51%. Existe competencia con algunas empresas privadas, tanto en vuelos chárter como en servicios regulares. En vuelos domésticos ha aumentado la competencia tras la liberalización de las tarifas y la consiguiente entrada en el sector de nuevas aerolíneas.

Se prevé la privatización de ocho pequeños aeropuertos mediante modelo BOT o TOR (Çukurova, Samsun, Tokat, Sinop, Zafer, Nevsehir y Kocaeli).

Entre los proyectos realizados en 2016 destacan:

- Mantenimiento de PAT fields del aeropuerto Milas Bodrum: este proyecto cuenta con un presupuesto de 13 MUSD.
- Construcción de pista en el aeropuerto Sabiha Gocken: el proyecto fue iniciado en el último cuarto de 2016 y consta de dos partes; la construcción de una nueva pista y el arreglo de la existente y trabajos de superestructura. La fecha esperada de finalización es 2019 y el presupuesto total asciende a 355 MUSD.

Entre las licitaciones en 2017 destacan:

- Trabajos de construcción del aeropuerto de Çukurova: el presupuesto del proyecto asciende a 169 MUSD y los trabajos de construcción iniciaron en marzo de 2017. Las autoridades esperan que las labores finalicen antes de la fecha esperada que es 2023. La pista es de 3.500 metros de largo y 60 metros de ancho con cabida para 15 aviones.
- Construcción de un nuevo aeropuerto en Tokat: este proyecto se encuentra en la segunda fase de privatización, si bien la primera fase no ha sido aún finalizada. Se espera que este proyecto concluya en 2019.
- Construcción de una nueva terminal y plataforma de estacionamiento en el aeropuerto de Gaziantep: el proyecto incluye la construcción de la nueva terminal doméstica de Gaziantep, la conversión de la terminal doméstica existente a la terminal internacional y la construcción de una nueva plataforma de aparcamiento. El presupuesto es de 51,4 MUSD.
- Trabajos de construcción en el aeropuerto de Milas Bodrum: este proyecto incluye la construcción de una nueva pista, calle de rodaje, y plataforma de estacionamiento.

Se espera, además, para el nuevo aeropuerto de Estambul, el tercero de la ciudad y que se denominará **Istanbul Grand Airport**, la finalización de sus obras el 26 de febrero de 2018, y su apertura al público para octubre de 2018. La inversión ha sido de unos 37.000 MUSD, y se espera un tráfico inicial de 90 millones de pasajeros, y de 200 millones una vez completado. A fecha de enero de 2018, datos oficiales sitúan el porcentaje de finalización de la obra en un 75%.

Energía

La creciente tasa de urbanización, la creciente tendencia demográfica y la expansión económica son los principales vectores que impulsan el aumento de la demanda energética año tras año en Turquía, que se prevé aumente un 6% al año de media hasta 2023.

Debido a su posición geoestratégica, Turquía está considerado como un *hub* energético regional. El Gobierno ha establecido políticas favorables a la producción de energías renovables

(principalmente hidráulica, solar y geotermal), y ha fijado el objetivo de que las fuentes renovables en el país generen el 30% de la energía consumida para 2023. En 2016 sólo representaron el 12,1% (biocombustibles el 2,5%, hidráulica 4,4%, geotermal el 3,7%, solar el 0,7% y eólica el 0,8%). En 2015 el país no consumía ni producía ningún tipo de energía nuclear. Para fomentar la producción de energías renovables, el gobierno ha aprobado incentivos para la generación con contenido local.

Durante 2015 el sector se ha visto afectado principalmente por la apreciación del dólar y el descenso de los precios del gas natural y la electricidad, lo que ha provocado que la capacidad instalada de las plantas bajo gestión privada se haya reducido un 32% respecto al año anterior, hasta los 4.287 MW.

Además, a lo largo del año 2015 se han producido varias cancelaciones en licencias de explotación y que no se haya recibido solicitudes para una planta de energía lista para operar. Asimismo, tres diferentes ministros han pasado por la cartera de energía a lo largo de 2015, hecho que ha impedido el debate de importantes proyectos de ley como la Ley del Mercado de gas natural y la Ley del Mercado Energético.

Por otra parte, el consumo de energía en 2015 creció un 2,5%, hasta alcanzar los 263.828 Gwh. En lo que refiere a las energías renovables, la EPDK (Autoridad Reguladora del Mercado Energético) seleccionó 234 proyectos en 2015 para recibir subvenciones del programa YEK (Incentivos a la Energía Renovable), dentro de sus objetivos para 2023 de suministrar el 30% de la energía total mediante fuentes renovables.

En 2016, la infraestructura eléctrica se fortaleció en el país y se registró un incremento de la producción, paralela al aumento del consumo. A finales de 2016 la capacidad instalada aumentó a 78.497,4 MW un 6% que en 2015 y se espera una gran inversión privada para que los actuales 80 GW de capacidad instalada en 2017 alcancen los 120 GW en 2023.

Por otra parte, el consumo de energía en 2016 creció un 3,3%, hasta alcanzar los 278.300 Gwh. En 2016 se han puesto en servicio 239 centrales con una capacidad de 5.899 MW lo que supone un incremento del 37,5% respecto al año anterior. Dado el impacto de la depreciación de la lira turca en el sector, la inestabilidad política y los problemas experimentados por el sector en los reembolsos de crédito, muchas licitaciones previstas para 2016 han sido derogadas y las cancelaciones de licencias continúan.

En junio de 2016 un informe elaborado por el Banco Mundial sobre inversiones mundiales destacó las labores realizadas por Turquía durante el año 2015 en materia de energías renovables. Solo en el campo de energía solar, las inversiones alcanzaron 9.400 MUSD. Además, en este período, el proyecto de ley que modifica la Ley del Mercado Eléctrico entró en vigor. Después de la entrada en vigor del Reglamento de YEKA, se anunció la primera licitación de 1.000 MW de energía solar de YEKA en Karapinar.

Dentro de las licitaciones en 2017 se encuentran:

- Incremento de la capacidad y modernización de la planta de Ambarli, con coste de 1.125 MUSD. La planta se construye como una planta de turbina de gas de ciclo combinado y una capacidad de 1350 MW.
- Trabajos de mantenimiento para la planta de Gas Natural de Ambarli, coste de 130 MUSD.
- Proyecto de rehabilitación Keban HEPP con coste de 110 MUSD. Comprende la rehabilitación de la central hidroeléctrica Toktogul, de 40 años y 1.200 MW (HEPP), que produce el 50% de la electricidad del país, es la prioridad.

La distribución energética se encuentra en la actualidad totalmente en manos privadas, gracias al éxito del programa de privatización que comenzó en 2002. Sin embargo, la privatización de los recursos de generación de energía aún está en proceso, pasando de un 32% en manos privadas en 2002 al 75% en 2017.

Se estima que la inversión requerida para alcanzar los objetivos del Plan de Energía 2023 se sitúa en torno a los 110 mil MUSD, más del doble de lo invertido en toda la pasada década. De este plan destaca, a parte del aumento de capacidad energética de 80 a 120 GW y el aumento de la cuota de energía renovables a un 30%, la maximización en el uso de la energía hidráulica, el aumento de la capacidad instalada de energía eólica a 20.000 MW, la instalación

de plantas energéticas que provean 1.000 MW de energía geotermal y 5.000 de solar, alcanzar una capacidad de almacenamiento de gas natural de más de 11.000.000.000 m³, aumentar la capacidad de las instalaciones de carbón del actual 17,3 GW a 90 GW, y el encargo de tres plantas de energía nuclear.

Los contratos vigentes de gas natural con Nigeria y Rusia caducan en 2021, y con Argelia en 2024. Turquía es muy dependiente de las importaciones de petróleo y gas, y en 2016 sólo el 24,8% de la energía consumida fue de producción doméstica.

Defensa

Desde mediados de los años ochenta, Turquía ha emprendido un amplio programa para desarrollar una industria de defensa moderna basada en la cooperación con empresas de otros países.

La situación geoestratégica de Turquía ha forzado a su gobierno a desarrollar sus capacidades de defensa. El Instituto Internacional de Estudios para la Paz de Estocolmo informó que el nivel de gasto militar en 2014 en Turquía se situó en el 15º lugar del mundo, con 22.600 MUSD. Según datos del Banco Mundial, se estima que el gasto turco militar en 2015 fue del 1,8% del PIB, y en 2016 el 1,7%. Sin embargo, según datos de la OTAN, el gasto turco en Defensa en 2015 fue del 1,39% del PIB, o 12.081 MUSD y del 1,47% o 11.573 MUSD en 2016. La previsión de la OTAN para 2017 sitúa el gasto militar de Turquía en el 1,52% del PIB.

En los últimos años se vienen anunciando importantes planes de inversión en defensa: primero por el ex Primer Ministro Ahmet Davutoglu en marzo de 2016 con una inversión de 5,9 MUSD de los cuales 1,4 de producción internacional y después por el Primer Ministro Binali Yildirim, a finales del año 2016, 26 proyectos por valor de 4.100 MUSD.

El 29 de diciembre de 2017 Turquía y Rusia firmaron un acuerdo para la compra del sistema de defensa aéreo S-400, que tendrá un coste de 2.500 MUSD en total y que será entregado en el plazo 2019-2020. Turquía pagará por este sistema el 45% de la cantidad total, y el 55% restante será pagado por un préstamo que Rusia extenderá a Turquía. La venta incluye cuatro batallones S-400 con una capacidad de 144 misiles que podrán lanzarse una vez su posicionamiento se complete.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Entre 2010 y 2016 la economía turca creció a una tasa media anual de 6,7%. En 2016 el crecimiento del PIB fue de un 3,2%, debido a la incertidumbre política, causada fundamentalmente por el fallido golpe de estado de julio y las sanciones de Rusia. **En 2017 la economía turca registró un crecimiento del 7,4%**, liderado por el mercado doméstico y gracias al impulso crediticio y a los estímulos fiscales que han resultado en un fortalecimiento del crecimiento de la construcción, un incremento de las exportaciones fundamentalmente en Zona Euro y una recuperación del turismo.

La **inflación y el desempleo** son dos graves problemas de la economía turca, ambos en aumento: **En 2017 la inflación interanual fue del 11,92%** y en **2018 del 20,30%**, **en abril de 2019, último dato disponible, se registró una inflación interanual del 19,50%**. Cabe destacar ante el impacto social que está teniendo que el mayor incremento interanual sea en alimentos y bebidas noalcohólicas con un 31,86% en el mismo mes. En cuanto al **desempleo**, la tasa de desempleo en 2017 registró un 10,4% frente al 13,5% registrado en **2018**. **En enero de 2019**, último dato disponible fue del 14,7% y el desempleo juvenil (15-24 años) alcanzó una tasa del 26,7% con un 6,8% de incremento.

En 2017 las exportaciones turcas sumaron 156.994 MUSD, lo que representa un incremento del 10,1% respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que las **importaciones se incrementaron en un 17,7% con 233.804 MUSD**. La tasa de cobertura en este periodo fue del 67,1%.

En **2018** las **exportaciones** turcas sumaron **168.023 MUSD** con un **7,0% de incremento** y las **importaciones** a Turquía **223.039 MUSD** con un **descenso de 4,6%** respecto al mismo periodo de 2017. La tasa de cobertura en este periodo fue del 75,3%. En este periodo las exportaciones turcas a la UE aumentaron un 13,7%, mientras las importaciones desde la UE disminuyeron en un 5,2%.

Las exportaciones turcas a la UE en 2018 representaron el 50% del total de las exportaciones; las importaciones desde la UE sumaron un 36,2% del total de las importaciones turcas.

De acuerdo con los datos del Instituto Turco de Estadística, los principales destinos de la exportación turca en 2018 fueron: Alemania (9,6%); Reino Unido (6,6%); Italia (5,7%); Irak (5%); EEUU (4,9%) y España se situó en 6º lugar con un 4,6%; respecto a las importaciones procedieron principalmente de Rusia (9,9%); China (9,3%); Alemania (9,1%); EEUU (5,5%); Italia (4,6%); de España con un 2,5% en el 11º lugar.

Entre **enero-marzo de 2019** las exportaciones turcas se incrementaron un 2,7% y sumaron **42.249 MUSD**, destacaron como principales clientes: Alemania (9,3%), Reino Unido (6,2%), Italia (5,7%), Irak (4,9%) y **España (5%)** con un incremento del 13%. En dicho periodo las **importaciones** disminuyeron un 20,8% con un total **49.020 MUSD**.

El **déficit por cuenta corriente, según datos publicados por el Banco Central turco**, en 2017 aumentó un 42% respecto al año anterior, un 5,5% del PIB. En 2018 el déficit por cuenta corriente sumó 27.633 MUSD frente a los 47.374 MUSD de 2017, se estima en un 4,7% del PIB.

El Banco Central turco (TCMB) mantiene una **política de tipo de cambio flexible**. La **lira turca** sufre una fuerte depreciación en 2018, en los 8 primeros meses fue del 49%. El tipo de cambio a 09 de mayo de 2019 era de 6,9419 TL/€ y 6,2026 TL/\$. El 9 de mayo ante la fuerte volatilidad de la lira turca el Banco Central tomo medidas para apoyar la estabilidad financiera: suprimió las operaciones repo a una semana sin plazo, lo que implica una subida automática de 150 puntos en el tipo de referencia a 1 día y bajó el límite superior de reservas en divisas de 40% a 30%.

Las reservas internacionales siguen una senda decreciente desde 2013 pasando desde los 109.280 MUSD de diciembre de 2014 a los 82.658 MUSD de diciembre de 2017. **A 31 de diciembre de 2018 sumaron 71.398 MUSD frente a los 88.444 MUSD de 31 enero de 2018**. En marzo de 2019 las reservas internacionales sumaban 73.935 MUSD.

La **deuda externa bruta** en 2017 sumó 455.077 MUSD (53,4% PIB) y en el III TR de 2018 alcanzó los 448.452 MUSD (53,8% PIB), de acuerdo con datos del Tesoro turco.

La **IED** recibida, según datos del Banco Central turco, en 2017 disminuyó un 14,1% respecto al año anterior y fue de 10.904 MUSD, y la inversión extranjera directa emitida disminuyó un 18,8% y sumó 2.700 MUSD. En **2018**, Turquía recibió un flujo neto de IED de **13.160 MUSD** que representa un **incremento del 14%** y la **inversión emitida sumó 3.648 MUSD, con un incremento del 34,7%** respecto al mismo periodo del año anterior. Entre enero-febrero de 2019 la IED recibida se incrementó en un 35% con un total de 1.584 M\$.

En el ranking del informe Doing Business 2019, elaborado por el Banco Mundial, Turquía se sitúa entre las 10 economías que han mejorado más, se sitúa en puesto 43 frente al 60 del DB2018. Se destacan las reformas institucionales, las mejoras en procedimientos, facilidades para establecimiento y regulaciones y requerimientos sobre las licitaciones públicas.

Moody's revisó la calificación de la deuda de Turquía el 17 de agosto de 2018, rebajándola a **Ba3** con perspectiva negativa, así mismo, el mismo día **Standard & Poor's** rebajó su calificación de la deuda para Turquía con **B+** (perspectiva estable). Por último, la agencia **Fitch** revisó la calificación el 3 de mayo de 2019 manteniendo en rating a **BB** con perspectiva negativa.

El sector de **turismo** en Turquía contribuye aproximadamente con un 13% al PIB y un 8% al conjunto del empleo total. En **2017** los ingresos por turismo fueron 26.282 MUSD con un **incremento del 19%** respecto a 2016 y el número de visitantes extranjeros fue de 32 millones

con un incremento anual del 27%. En **2018** los ingresos por turismo se **incrementaron en un 12,3% con 29.513 MUSD**, y el número de visitantes extranjeros fue de 39 millones con un incremento anual del 21,4%. Los principales países de origen de los turistas fueron Rusia (6 millones); Alemania (4,5 millones); Bulgaria (2,4 millones) y Reino Unido (2,3 millones). En el primer trimestre de 2019, los ingresos por turismo se incrementaron un 4,6% con 4,6 MUSD y el número de turistas se incrementó en un 11% con un total de 5,5 millones.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2015	2016	2017
PIB			
PIB (MUSD a precios corrientes)	857.747	862.744	851.046
Tasa de variación real (%)	6,1	3,2	7,4
Tasa de variación nominal (%)	14,4	11,5	19
INFLACIÓN			
Media anual (%)	7,67	7,78	11,13
Fin de periodo (%)	8,81	8,53	11,92
TIPOS DE INTERÉS DEL BANCO CENTRAL			
Media anual (%)	7,56	7,58	
Fin de periodo (%)	7,50	8,00	8,00
EMPLEO Y TASA DE PARO			
Población (x1000 habitantes)	78.741	79.815	80.810
Población Activa (x1000 habitantes)	29.678	30.535	31.643
% de desempleo sobre población activa	10,8	12,7	10,9%
DÉFICIT PÚBLICO			
% del PIB	1,5	2,3	2,3
DEUDA PÚBLICA			
En MUSD (**)	247.622	233.026	264.128
En % del PIB	32,9	34,6	33,3
EXPORTACIONES DE BIENES			
En MUSD	143.839	142.530	156.994
% Variación respecto al período anterior	-8,7	-0,9	10,2
IMPORTACIONES DE BIENES			
En MUSD	207.234	198.618	233.804
% Variación respecto al período anterior	-14,4	-4,1	17,7
SALDO DE LA BALANZA COMERCIAL			
En M.USD	-63.396	-56.084	-76.737
En % del PIB (*)	-8,8	-6,5	-9,1
SALDO DE LA BALANZA POR C.C			
En MUSD	-32.118	-32.626	-47.170
En % del PIB	-4,5	-4,5	-5,5
DEUDA EXTERNA (BRUTA)			
En MUSD	396.412	405.135	438.348
En % del PIB	55,1	47,0	51,9
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA			

En MUSD	21.786	75.952	80.649
En % de las exportaciones de b. y s.	10,8	39,3	51,35
RESERVAS INTERNACIONALES			
En MUSD	91.431	90.610	82.658
En meses de importación de b. y s.	5,2	5,58	5,52
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA			
En MUSD	18.002	13.343	10.904
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR			
Media anual	2,7523	3,0247	3,641
Fin de periodo	2,9181	3,5192	3,7592
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO			
Media anual	3,0237	3,3441	4,1865
Fin de periodo	3,1838	3,7099	4,4785

(*) Elaboración propia

(**) Elaboración propia a partir cifra original en TL

Fuente: Banco Central de Turquía. Instituto Turco de Estadísticas. Subsecretaría del Tesoro. The Economist Intelligence Unit. FMI. Banco Mundial

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

En la economía turca tiene un peso fundamental el sector servicios, en segundo lugar la industria que cuenta con una base fuerte y, por último, la agricultura sigue siendo un sector importante, aunque con una decreciente participación en el PIB, sigue teniendo una especial relevancia en términos de empleo ya que ocupa alrededor del 19,5% de la población activa en 2016.

Las últimas décadas han sido testigo de los intensos cambios en esta estructura; el sector primario suponía casi el 40% del PIB a principios de los 70, el sector servicios el 43% y el sector industrial el 17%, cifras muy distintas a las actuales. Los años posteriores a la crisis de 2001 estuvieron marcados por la constante disminución de la importancia del sector primario y del sector de la construcción.

Turquía cuenta con una importante base industrial, que en 2016 supuso el 28,5% del PIB, la agricultura un 6,1% y el sector servicios es el más importante con un 53,5% del PIB. En 2017 la Industria aumentó hasta representar el 29,2% del PIB, la agricultura el 6,1% y el sector servicios, de nuevo el de mayor peso, el 53,3%.

PRINCIPALES SECTORES PIB						
Año	Agricultura		Industria		Servicios	
	Contribu.	Crecim.	Contribu.	Crecim.	Contribu.	Crecim.
	%	%	%	%	%	%
2014	7,1	7,7	24,1	14,1	57,7	11,8
2015	6,9	19,0	27,9	8,5	53,3	11,0
2016	6,1	-1,9	28,5	13,2	53,5	11,2
2017	6,1	17	29,2	22,05	53,3	17,5

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: abril 2018 (datos en precios corrientes).

El crecimiento del PIB real de Turquía en 2015 del 6,1%, 3,2% en 2016 y 7,4% en 2017.

La economía turca se enfrenta a elementos distorsionadores como los conflictos regionales geopolíticos y su vulnerabilidad financiera, a lo que se ha sumado la incertidumbre política y la falta de confianza que junto con la devaluación de la moneda, la elevada inflación y el aumento del desempleo que la han afectado seriamente en los últimos años. Por otro lado, la economía turca acusa la influencia de los ciclos en su déficit por cuenta corriente, de forma que éste crece notablemente en épocas de bonanza económica impulsado por el déficit comercial. El déficit por cuenta corriente creció, por tanto, considerablemente en 2015 al 4,5% del PIB y en 2016 se mantuvo en 4,5%, y en 2017 fue del 5,54% del PIB, según el FMI.

CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO

PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)	2015	2016	2017
POR SECTORES DE ORIGEN			
AGROPECUARIO (Agricultura, pesca y silvicultura)	7,6	6,1	6,1
MANUFACTURAS	15,6	16,7	17,5
CONSTRUCCIÓN	4,4	8,8	8,6
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	1,8	2,5	2,5
FINANZAS Y SEGUROS	3,1	3,3	3,2
PROPIEDAD DE VIVIENDA	9,7	7,8	7,2
ACTIVIDADES PROFESIONALES, ADMINISTRATIVAS Y DE SOPORTE	2,1	5,3	5,4
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA, EDUCACIÓN, SANIDAD Y TRABAJOS SOCIALES	9,6	11,6	10,9
OTROS SERVICIOS	1,0	1,9	1,9
POR COMPONENTES DEL GASTO			
CONSUMO (*)	78,1	80,7	73,6
Consumo Privado (*)	66,7	68,8	59,1
Consumo Público	11,4	11,8	14,5
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	23,7	23,7	29,8
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	25,9	25,4	24,8
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	27,1	29,5	29,3
VARIACIÓN DE LOS STOCKS	-0,6	-0,2	1,1

(*) Elaboración propia a partir de datos de Turkstat

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: abril de 2018.

3.1.2 PRECIOS

La inflación es uno de los problemas a los que se enfrenta la economía turca. En los últimos ejercicios el IPC ha seguido una senda creciente: 8,17% (2014); 8,81% (2015), 8,53% (2016) y 11,92% en 2017 en tasas interanuales (dic/dic). Se estima que en 2017 la inflación interanual alcanzó una tasa del 9,5% según fuentes oficiales turcas.

En 2017 el mayor aumento se ha dado en Transporte, con un 18,24%, seguido de Alimentos y bebidas no alcohólicas con un 13,79%, mobiliario (12,74%), y ropa y calzado (11,48%).

Por regiones los mayores incrementos de precios en 2017 se han registrado en las 10 regiones siguientes:

Regiones	Tasa de variación interanual (%)
TRB2 (Van, Muş, Bitlis, Hakkari)	13,59
TR52 (Konya, Karaman)	13,18
TR31 (Azmir)	13,08
TRC1 (Gaziantep, Adana, Kilis)	12,89
TR63 (Hatay, Kahramanmaraş, Osmaniye)	12,88
TR42 (Kocaeli, Sakarya, Düzce, Bolu, Yalova)	12,64
TRC2 (Aznir, urfa, Diyarbakır)	12,47
TR32 (Aydin, Denizli, Muş)	12,46
TR81 (Zonguldak, Karabük, Bartın)	12,42
TR83 (Samsun, Tokat, Çorum, Amasya)	12,39

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: abril 2018

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

El fuerte crecimiento económico y la creación de empleo, en los últimos años, no han sido suficientes para absorber el acusado aumento de la población activa turca.

La población activa en 2017 alcanzó los 31,64 millones de personas, con un aumento de más de un millón respecto al año anterior, alcanzando un 52,8% de la población total en edad de trabajar (15-64 años) en Turquía, con un 72,5% de hombres y un 33,6% mujeres. Por sectores, la agricultura, ganadería y pesca ocupan un 19,4% con un descenso del 0,1% respecto al año anterior; la industria representa un 26,5% en la industria y el sector servicios 54,1% en. Esto supone un descenso en industria del 0,2% y un aumento en el sector servicios del 0,4% sobre el total de la población activa respecto a 2016.

La población en edad de trabajar (a partir de 15 años) aumenta a un ritmo cercano al millón de personas cada año. Se calcula que la economía turca debe crecer por encima de un 5% anual para reducir la tasa de desempleo. El problema se complica por la emigración masiva a las ciudades. Sin embargo, la prolongación de la formación educativa está conteniendo el aumento de la población activa.

El desempleo se ha caracterizado por mostrar una gran resistencia a la baja. En 2009 el desempleo era del 13,5%; 11,9% en 2010; 9,8% en 2011; 8,4% en 2012; 9% en 2013, del 9,9% en 2014, en 2015 registró una tasa del 10,3%, en 2016 del 10,9% y en 2017 se mantuvo en un 10,9%.

En 2017 la región que abarca Mardin, Batman, Ažnak y Siirt (TRC3) fue la de mayor tasa de desempleo, alcanzando el 26,9%, y la más baja tasa de población empleada (28,2%), y la más baja de población activa (38,6%) del país. Asimismo, la región que agrupa Trabzon, Ordu, Giresun, Rize, Artvin y Gümüřane (TR90) la que presentó la tasa de desempleo más baja del país: 3,6%, y la mayor tasa de población empleada (54,4%).

REGIONES MÁS AFECTADAS POR EL DESEMPLEO 2016-2017

Regiones	Población activa(miles personas)		Población activa ocupada (%)		Tasa de desempleo(%)	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Anatolia Central	1 453	1 459	50,8	49,9	10,4	11,7
Anatolia Centroeste	1 197	1 307	45,6	49,5	9	9,9
Anatolia Noroeste	772	756	50,4	50	4,9	5,5
Anatolia Oeste	2 998	3 089	52,3	52,6	9,9	9,8
Anatolia Sudeste	2 381	2 504	43,7	45,3	18,7	17
Egeo	4 272	4 439	54	54,6	9,3	9,8
Estambul	6 427	6 578	56,3	57,4	13,5	13,9
Mar Negro Este	1 089	1 112	54,4	54,1	4,5	3,6
Mar Negro Oeste	1 807	1 851	52,9	52,7	7,7	6,4
Marmara Este	2 978	3 164	51,8	53,2	9,9	10,3
Marmara Oeste	1 415	1 483	53,2	54,5	7,1	7,3
Mediterráneo	3 745	3 901	50,9	51,4	11,8	11,4
Turquía - Total	30 535	31 643	52,0	52,8	10,9	10,9

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: abril 2018

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

La renta per cápita en Turquía en los últimos años ha seguido una senda descendente, en dólares, pasando de los 12.022 USD en 2014; 10.915 USD en 2015; 10.817 USD en 2016 y de **10.597 MUSD en 2017, lo que lo sitúa es un país de renta media alta**, para el Banco Mundial. La distribución de la riqueza entre la población es muy desigual sin que, de momento, se encuentren indicios de que se puedan aminorar las diferencias. Esta característica es todavía más acentuada si se comparan las zonas urbanas con las rurales. Sin embargo, la trayectoria en la moneda local de la renta per cápita en Turquía en los últimos años ha seguido una senda ascendente aumentando un 17,5% en 2017 respecto al año anterior.

Según datos del Banco Mundial en 2016 Turquía se situó con un índice de Gini del 41,9%, que mide hasta qué punto la distribución del ingreso entre individuos u hogares dentro de una economía se aleja de una distribución perfectamente equitativa. De ese modo, un índice de Gini de 0 representa una equidad perfecta, mientras que un índice de 100 representa una inequidad perfecta.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Las políticas que ha llevado a cabo Turquía han venido marcadas por el proceso de acercamiento a la UE y los sucesivos acuerdos con el Fondo Monetario Internacional (FMI). Los sucesivos acuerdos con el FMI supusieron para Turquía una mayor disciplina fiscal y mayor transparencia respecto al gasto público. Asimismo, Turquía se comprometía a hacer reformas que permitieran rebajar el gasto público (seguridad social y mayor eficiencia en el sistema sanitario público) e incrementar la recaudación de impuestos aumentando la base fiscal y persiguiendo el fraude.

El **déficit público** en 2015 fue del 1,3% del PIB y la deuda pública del 32,9% del PIB. En 2016 los gastos se incrementaron en un 15,3%, fundamentalmente en seguridad, subsidio al salario mínimo, educación y salud, mientras los ingresos presupuestarios lo hicieron un 14,8% respecto a 2015, resultando un déficit de 29.200 millones de TL ligeramente inferior al del objetivo del Programa del Gobierno (29.700MTL). En 2016, el déficit público fue del 2,3% del PIB y la deuda pública del 34,6% y en 2017 en déficit público fue del 2,3% del PIB y la deuda pública del 33,3%.

El Gobierno ha anunciado varias medidas para aumentar los ingresos mediante impuestos, enfocándose a una política fiscal más restrictiva. En este sentido, en septiembre de 2017 el Ministro de Finanzas propuso un borrador de proyecto de ley que incluía principalmente las

siguientes medidas:

- Subida de un 20 a un 22% el impuesto de sociedades para las compañías de la industria financiera. La medida entrará en vigor para todos los impuestos sobre sociedades a partir de la fecha 01 de enero de 2018.
- Propuesta de incluir un impuesto sobre la renta del 1% a los beneficios no distribuidos de las empresas.
- Reducción de un 75 a un 50% la exención aplicada a las ganancias de capital derivadas de la venta de inmuebles que se hayan mantenido al menos dos años (efectivo desde el 5 de diciembre de 2017).
- Las "exenciones fiscales" en la Ley de Aduanas se cambian de "0%" de tasa de impuestos, por lo que el Gabinete puede aumentarlas al 50% y definir la tasa entre 0 y 50%.
- Exención del impuesto a las ganancias corporativas otorgado a las ganancias derivadas de la cesión de las participaciones inmobiliarias y de participación de aquellos que adeudan dinero a los bancos y sus garantes a cambio de estas deudas, y otorgadas a las ganancias de los bancos derivadas de la venta de estas (los activos se amplían para incluir empresas financieras de leasing y financiamiento). La tasa de exención del 75% incluida en la ley actual se modifica al 50% para propiedades inmuebles y se mantiene una tasa de exención de 75% para acciones de participación (medida efectiva desde el 1 de enero de 2018).
- La introducción de un impuesto sobre el valor añadido, obligatorio, para los no residentes que provean de servicios online que finalmente recaigan en un consumidor turco (efectivo desde el 1 de enero de 2018).
- Aumento del 10 al 20% sobre ganancias en loterías y otros juegos de azar.

La **política monetaria** del Banco Central de la República de Turquía (CBRT) tiene como principal objetivo la estabilidad de precios, al tiempo que ejerce el apoyo de la estabilidad financiera, fundamentalmente mediante la contención de la volatilidad en los mercados nacionales (flujo de capital y nivel de endeudamiento). La contención de la inflación ha quedado marcada por el objetivo de alcanzar el 5% del IPC para 2017-2019, de acuerdo con el Banco Central Turco y el Programa a Medio Plazo del Gobierno.

La política monetaria continuó siendo restrictiva en 2017, como viene ocurriendo desde 2013. Desde de mayo de 2013, los acontecimientos mundiales han marcado la política monetaria y los movimientos en los mercados financieros. Las tasas de interés mundiales a niveles bajos han llevado a una tendencia sobre-endeudamiento a corto plazo y la deuda denominada en FX, lo que afecta negativamente a la estabilidad macroeconómica, por lo que se ha marcado el objetivo de endeudamiento prudente. En 2015 y 2016 el Banco Central Turco se enfrentó a una elevada volatilidad de la moneda y una inflación elevada, a lo que se sumó una caída de la inversión extranjera debido a la incertidumbre política generada por las elecciones y los conflictos geopolíticos de la región.

Desde mayo de 2013, la acusada depreciación de la lira turca viene teniendo efectos adversos sobre la inflación y las expectativas de inflación. Con el fin de contener el deterioro de la inflación y el comportamiento de los precios, el Banco Central Turco (CBRT) ha implementado una política monetaria restrictiva desde principios de 2014. En 2015 y 2016 el Banco Central ha continuado aplicando una política monetaria restrictiva con medidas macroprudenciales con el principal objetivo de la estabilidad de precios y el mantenimiento de la estabilidad financiera. La política macroprudencial se relajó en primavera y luego en septiembre para apoyar el crecimiento del crédito y de la producción, como consecuencia el crédito minorista aumentó del 4 al 7% liderado por parte de los bancos estatales. A raíz del fallido intento de golpe de Estado, el 15 de julio de 2016, el CBRT redujo los requisitos de reservas, permitió un mayor uso de oro y divisas y ofreció liquidez ilimitada de Lira contra la garantía de la divisa. Sin embargo el crecimiento crediticio se redujo notablemente entre 2015 y 2016, pasando de más de un 15% a un 10% de crecimiento en 2016.

A pesar de ello, en 2015 y 2016 se registraron elevadas tasas de inflación debido fundamentalmente a la subida de precios en alimentos y a la volatilidad del tipo de cambio. Con estas políticas en 2015 se finalizó con un nivel de endeudamiento razonable y la mejora del saldo

por cuenta corriente, no así en 2016 que la deuda empeoró si bien el saldo por cuenta corriente se mantuvo con un 4,5% al igual que en 2015 para en 2017 dar paso a un déficit del 5,54% .

El Banco Central turco (CBRT) aplica una política de tipo de cambio flexible. En 2015 los tipos de interés (repo a 1 semana) se mantuvieron casi contantes, con exclusivamente dos variaciones: una bajada al 7,75% en 21/01/2015 y otra al 7,50% el 25/02/2015 que se mantuvo hasta el 31/12/2015. El 25 de noviembre de 2016 el Banco Central turco subió el tipo de interés de referencia (repo a 1 semana) a 8,00%, ante la fuerte devaluación de la lira y con una inflación alejada del objetivo del Gobierno del 5%. Sin embargo la subida del tipo de interés no consiguió parar la caída de la lira.

La lira turca se depreció en 2015 un 25% respecto al dólar y un 11% respecto al euro, siendo el cambio a 31/12/2015 era de 3,1896 TL/EUR y de 2,9233 TL/USD. En 2016, y a fecha 31/12/2016, el tipo de cambio era de 3,7099 TL/EUR y de 3,5192 TL/USD. En 2017, el tipo de cambio a fecha 31/12/2017 fue de 4,4785TL/EUR y de 3,7592TL/USD, los tipos de cambio medios anuales fueron de 4,1865TL/EUR y 3,6410TLUSD. Esto supuso una depreciación de la lira turca de un 17% respecto al euro en 2016. Las **reservas** exteriores (excluido oro) han pasado de 109.280 MUSD en 2013 a 105.345 MUSD en 2014, 91.431 MUSD en 2015 y 82.557 MUSD en 2017.

Para 2018 el marco de la política monetaria seguirá focalizado en la estabilidad de precios, manteniendo como objetivo principal la reducción de la inflación. El objetivo para el periodo 2018-2020 sigue fijado en un 5%, y mantiene el tipo de interés (repo a 1 semana) en el 8%.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El Programa del Gobierno turco a Medio Plazo (OPV) para 2018-2020 parte de los supuestos de que durante este período disminuirá la incertidumbre y mejorará el ahorro interno y la entrada de inversión extranjera contribuyendo al crecimiento de la economía.

En el Programa a Medio Plazo (OPV) 2018-2020 del gobierno turco los principales objetivos macroeconómicos previstos son: un crecimiento del PIB del 5,5% mantenido para 2018-2020. Mientras que el FMI prevé un crecimiento del PIB del 3,5% en ese periodo.

En cuanto a la inflación en 2018-2020, el Banco Central de Turquía tiene como objetivo situar el IPC en un 5,0% en 2020, para lo que el objetivo programado para 2018 es del 7,0% y para 2019 del 6,0%. Para conseguir este objetivo se prevé aplicar en este periodo una política antiinflacionaria y continuar con la disciplina fiscal. El FMI en sus últimas previsiones ha situado la tasa de inflación interanual en Turquía para 2018 del 9,5% y del 8,5% para 2019.

Respecto al desempleo la previsión del Gobierno es que la tasa en 2018 sea del 10,5% y en 2019 en 9,9%. Mientras el FMI estima que el desempleo será del 10,7% en 2018 y del 10,4% en 2019 con el objetivo de alcanzar un 9,6% en 2020.

Respecto al sector exterior el objetivo es fomentar las exportaciones de bienes y servicios en sectores competitivos con potencial de crecimiento, valor añadido y alto contenido tecnológico que puedan disminuir la dependencia de las importaciones, así como incrementar los ingresos de turismo. El déficit por cuenta corriente está previsto en el Programa OPV se sitúe en el 4,3% en 2018 y en un 4,1% en 2019. Mientras el FMI estima que el déficit por cuenta corriente será del 4,6% PIB en 2018 y del 4,4% en 2019.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Las líneas maestras de la política económica de Turquía han venido marcadas por el proceso de acercamiento a la UE y los sucesivos acuerdos con el Fondo Monetario Internacional (FMI). A estos factores han venido a sumarse, desde finales de 2008, las medidas del Gobierno turco para contrarrestar los efectos de la crisis financiera internacional mediante una política expansiva tanto en materia fiscal como monetaria.

Los sucesivos acuerdos con el FMI supusieron para Turquía una mayor disciplina fiscal y mayor transparencia respecto al gasto público. Asimismo, Turquía se comprometía a hacer reformas

que permitieran rebajar el gasto público (seguridad social y mayor eficiencia en el sistema sanitario público) e incrementar la recaudación de impuestos aumentando la base fiscal y persiguiendo el fraude. El último acuerdo stand-by con el FMI se aprobó en mayo de 2005 y tuvo una duración de tres años y un importe de 10.000 millones de dólares.

El Programa a Medio Plazo (OPV) diseña la política y objetivos a seguir en los 3 próximos años fija los objetivos macroeconómicos, las prioridades de política del Gobierno y las medidas a llevar a cabo es ese periodo, se publica al tiempo que el presupuesto anualmente, marca la política económica y fiscal del gobierno turco.

Para el periodo 2018-2020 el OPV se ha elaborado de acuerdo con el 10º Plan de Desarrollo y como transición al 11º Plan de desarrollo (2019-2023), lo que le ha dado una especial importancia. Las prioridades del programa son el **crecimiento económico y aumento del empleo**, marcando como objetivos principales: mantener la estabilidad macroeconómica; mejora del capital humano y calidad de mano de obra; fomentar la producción de alto valor añadido; mejorar el clima de inversión y negocio e incrementar la capacidad institucional de sector público.

En este marco de programación 2019-2020 las medidas a llevar a cabo se dirigen a: bajar el nivel de inflación; mantener una disciplina fiscal y mejorar la balanza corriente; mejorar la calidad de la educación y formación; flexibilizar el mercado de trabajo; fomentar la exportación basada en innovación; facilitar la inversión y los negocios, así como la resolución legal de disputas económico comerciales y llevar a cabo reformas estructurales para fortalecer la capacidad institucional.

El actual Plan Económico a Medio Plazo 2018-2020 dirige la inversión pública a infraestructuras de carreteras, puertos y ferrocarriles, priorizando el transporte de mercancías; conexiones entre diferentes medios de transporte; regadíos y gestión del suelo que repercuta en una mayor producción agrícola; Inversiones en exploración minera y de recursos naturales. Así mismo, se contempla un incremento en la inversión en educación, infraestructura sanitaria y en I+D que aumente la capacidad tecnológica, lo que se considera como área prioritaria.

Para la financiación de la inversión pública, además de la dotación presupuestaria, se va a acudir al modelo de PPP que está previsto extender a más sectores.

El FMI en su revisión del informe del artículo IV de Turquía (febrero de 2017) modificó sus recomendaciones por el deterioro económico registrado hasta entonces, fundamentalmente en servicios, desempleo, inflación y déficit corriente. Las recomendaciones del FMI están en dirección a endurecer la política monetaria (PM) a través de medidas de liquidez y requerimientos de reservas, para lo que se hace imprescindible asegurar la credibilidad e independencia de la PM, al tiempo que se recomienda aplicar una política fiscal acomodaticia. Son fundamentales el fomento del ahorro privado, la mejora de la competitividad y mejora el clima de negocios.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

La importancia del comercio exterior es creciente en Turquía, aunque ha estado sometido a la evolución general del ciclo económico. El desarrollo económico del país obliga a una continua importación de bienes de equipo y tecnología que se compensan en parte con la creciente exportación de manufacturas más intensivas en mano de obra de sectores más tradicionales como siderurgia, textil, automoción, electrodomésticos, agroindustria y demás bienes de consumo. Hay que destacar el aumento creciente de los intercambios comerciales con la UE desde el acuerdo de la Unión Aduanera de 1995 que beneficia a casi todos los productos industriales.

En **2016** las **exportaciones** sumaron 142.533 MUS\$, lo que representa una disminución del 0,9% respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que las **importaciones** han disminuido un 4,2% con 198.617 MUS\$. La tasa de cobertura en este periodo ha sido de 71,8%. El **déficit por cuenta corriente** siguió su descenso, gracias a la caída de los precios del petróleo, y que a estimaciones del FMI fue del 4,5% del PIB durante 2015 y se mantuvo en 2016,

en comparación con el 5,8% registrado en 2014. Sin embargo, volvió a repuntar **alcanzando el 5,54% del PIB en 2017**.

En **2017 las exportaciones** se incrementaron hasta los **157.055 MUSD**, representando un incremento del 10,2% respecto a 2016. Así mismo, las **importaciones** alcanzaron la cifra de **233.791 MUSD**, lo que supone un 17,7% más que en el periodo anterior. La tasa de cobertura se situó en un 67,2%.

En **2018 las exportaciones** se incrementaron hasta los **168.023 MUSD** representando un incremento del 7% respecto a 2017. Por otra parte, **las importaciones alcanzaron la cifra de 223.039 MUSD**, lo que supone un descenso del 4,6% que en el periodo anterior. La tasa de cobertura se situó en un 75,3%.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

El índice de apertura de la economía turca (calculada como la suma de bienes exportados e importados con respecto al PIB) ha ido incrementándose, así en 2010 fue un 41,5%, pasando en 2011 al 48,6% y en los años consecutivos a niveles entorno al 49%: en 2012, 49,47%; 2013, 49,02%. En 2014 el índice de apertura de la economía turca se situó en un 49,97%, en 2015 en 48,77% y en 2016 en 39,6%. **El índice de apertura en 2017 se situó en 45,92%, la mayor tasa desde 2014.**

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Los principales países a los que exportó Turquía en 2017 fueron: Alemania (9,6%); Reino Unido (6,6%); Italia (5,7%); Irak (5,0%); EEUU (4,9%) y España con un 4,6% se situó en 6º lugar con un 22% de incremento respecto a 2017. Hay que destacar que las exportaciones turcas a Emiratos Árabes unidos en 2018 disminuyeron un 65,8%, mientras en 2017 aumentaron en un 69,9%. En 2018 los países clientes a donde se incrementó más las exportaciones fueron China con un 29,4% y a Bélgica y Grecia, en ambos casos por encima del 25%.

Respecto a las importaciones, procedieron principalmente de Rusia (9,9%); China (9,3%); Alemania (9,1%); EEUU (5,5%); Italia (4,6%) y España con un 2,5% se situó en el 11º lugar. En 2018 cabe destacar el descenso de un 59,2% de las importaciones suizas frente al aumento del año anterior del 175,7%, y con Emiratos Árabes Unidos disminuyó un 31,8% frente al incremento del año anterior del 49,9%.

En 2017 y 2018, la **UE continuó siendo el principal** cliente de las exportaciones turcas en **2018** con el 50% del total y un importe de 84.021 MUSD, experimentando un incremento del 13,7% respecto al año 2017, mientras en 2017 las **exportaciones turcas a la UE fueron de 73.906 MUSD**.

La importancia de la UE como proveedor de Turquía también es destacable, con el 36% de las importaciones turcas en 2017, con un monto de 80.810 MUSD, lo que supone un descenso del 5,2% respecto al año anterior. **En 2017 la cifra de importaciones con la UE alcanzó los 85.205 MUSD**.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

	PRINCIPALES PAISES CLIENTES				
(Datos en Millones USD)	2016	2017	%*	2018	%*
Alemania	13.999	15.119	8,0	16.144	6,8
Reino Unido	11.686	9.603	-17,8	11.113	15,7
Italia	7.581	8.473	11,8	9.566	12,9
Iraq	7.637	9.055	18,6	8.351	-7,8
EE.UU.	6.623	8.654	30,7	8.306	-4,0
España	4.988	6.302	26,3	7.710	22,3
Francia	6.022	6.584	9,3	7.289	10,7
Holanda	3.589	3.864	7,7	4.778	23,6
Bélgica	2.548	3.151	23,7	3.953	25,4
Israel	2.956	3.407	15,3	3.900	14,5
Rumania	2.671	3.139	17,5	3.877	23,5
Rusia	1.733	2.734	57,8	3.402	24,4
TOTAL **	142.530	156.993	10,1	168.023	7,0

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero de 2019.

* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

** El total corresponde a todos los países clientes

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

	PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES				
(Datos en Millones USD)	2016	2017	%*	2018	%*
Rusia	15.162	19.514	28,7	21.990	12,7
China	25.441	23.371	-8,1	20.719	-11,3
Alemania	21.475	21.302	-0,8	20.407	-4,2
EE.UU.	10.868	11.952	10,0	12.378	3,6
Italia	10.218	11.305	10,6	10.154	-10,2
India	5.757	6.217	8,0	7.536	21,2
Reino Unido	5.320	6.549	23,1	7.446	13,7
Francia	7.365	8.071	9,6	7.413	-8,2
Irán	4.700	7.492	59,4	6.931	-7,5
Corea del Sur	6.384	6.609	3,5	6.343	-4,0
España	5.679	6.373	12,2	5.492	-13,8
Japón	3.944	4.281	8,6	4.124	-3,7
TOTAL **	198.618	233.800	17,7	223.039	-4,6

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero de 2019.

* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

** El total es de todos los países clientes.

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

En 2017 los tres principales productos importados fueron los mismos que en 2016 (combustibles y aceites minerales, maquinaria y aparatos mecánicos, aparatos y material eléctrico), sin embargo subió al cuarto lugar las piedras, metales preciosos y joyería (cap. 71) con un incremento del 142,1% respecto a 2016; el quinto producto más importado fué vehículos

automóviles y tractores (cap. 87). El descenso más acusado de las importaciones en 2017 fué el del aluminio y sus manufacturas (cap. 76) registrando un 37,9% menos.

En 2018 los tres principales productos importados han sido los mismos que en 2017 (combustibles y aceites minerales, maquinaria (combustibles y aceites minerales, maquinaria y aparatos mecánicos, aparatos y material eléctrico), sin embargo subió al cuarto lugar la fundición y acero (cap. 72) con un incremento del 9,78% respecto a 2017; el quinto producto más importado fué vehículos automóviles y tractores (cap. 87). El descenso más acusado de las importaciones en 2017 fue el de piedras, metales preciosos y joyería (cap. 71) registrando un 28% menos.

En 2017 los principales productos exportados fueron los vehículos automóviles y tractores (cap. 87), las máquinas y aparatos mecánicos (cap. 84), las piedras, metales preciosos y joyería (cap. 71), las prendas de vestir y de punto (cap. 61) y la fundición, hierro y acero (cap. 72). Cabe destacar que los combustibles y aceites minerales exportados aumentaron respecto a 2016 un 34,7%, después de que en 2016 hubieran descendido un 29% respecto a 2015.

En 2018 los principales productos exportados fueron: vehículos automóviles y tractores (cap. 87), las máquinas y aparatos mecánicos (cap. 84); la fundición, hierro y acero (cap. 72) y aparatos y material eléctrico (cap.85). Cabe destacar el incremento del 40,6% de hierro y acero y un descenso del 34,1% de piedras, metales preciosos y joyería.

Por sectores, en 2018 el sector de la Industria siguió siendo el más exportador del país, y en general todos ellos presentan un leve porcentaje de incremento respecto a las cifras de 2017, salvo el sector minero que es el único en descender, con un 3,1% menos. Las importaciones presentan una fluctuación similar, habiendo aumentado en casi todos los sectores, excepto pesca e industria con descensos del 12,2% y 7,7% respectivamente.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES EXPORTACIÓN	2016		2017		2018	
	MUSD	%	MUSD	%	MUSD	%
AGROPECUARIO, FORESTAL	5.399,63	-6,2	5.287,14	-2	5.558,17	5,1
PESCA	414,03	12,4	450,69	8,9	485,59	7,7
MINERO	2.692,52	-3,8	3.509,31	31,1	3.399,81	-3,1
INDUSTRIA	133.654,21	-0,5	147.138,20	10,2	157.805,68	7,2
OTROS	445,85	-15,1	607,60364	36,4	774,14501	27,4

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero 2019.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS

(Datos en MUSD)	2016	2017	%*	2018	%*
87. Vehículos automóviles, tractores	19.804	23.941	20,9	26.760	11,8
84. Máquinas y aparatos mecánicos	12.405	13.825	12,1	15.832	14,5
72. Fundición, hierro y acero	6.187	8.230	33,3	11.576	40,6
85. Aparatos y material eléctrico	7.778	8.090	3,4	8.726	7,9
61. Prendas de vestir y de punto	8.855	8.840	0	9.054	2,4
73. Manufacturas de fundición de hierro y acero	4.967	5.599	12,9	6.547	16,9
39. Materias plásticas y sus manufacturas	5.027	5.474	9	6.045	10,4
62. Prendas de vestir, excepto punto	5.928	5.948	0,4	6.269	5,4
27. Combustibles y aceites minerales	3.027	4.327	34,7	4.418	2,1
8. Frutos comestibles	3.873	3.940	1,8	3.961	0,5
71. Piedras, metales preciosos y joyería	12.176	10.879	-10,7	7.171	-34,1
94. Muebles	2.658	2.760	3,9	3.132	13,4
TOTAL	142.533	156.993	10,2	168.023	7,0

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero de 2018.

* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

** El total es de todos los productos exportados

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES IMPORTACIÓN	2016		2017		2018	
	MUSD	%	MUSD	%	MUSD	%
AGROPECUARIO, FORESTAL	7.041,78	-1,9	8.986,75	27,7	9.284,10	3,3
PESCA	55,95	-36,7	58,00	3,6	50,89	-12,2
MINERO	19.001,60	-31,2	26.078,57	37,1	28.963,07	11,1
INDUSTRIA	167.233,96	0,2	190.748,10	14,1	175.976,00	-7,7
OTROS	5.268,62	-4,9	7.928,23	50,5	8.764,97	10,6

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero 2019

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS					
(Datos en MUSD)	2016	2017	%*	2018	%*
27. Combustibles y aceites minerales	27.169	37.205	36,9	42.999	15,57
84. Máquinas y aparatos mecánicos	27.297	27.164	-5	25.767	-5,14
85. Aparatos y material eléctrico	20.135	21.152	5	16.569	-21,67
72. Fundición, hierro y acero	12.575	16.762	33,3	18.401	9,78
87. Vehículos automóviles, tractores	17.841	17.428	-2,3	13.895	-20,27
39. Materias plásticas y sus manufacturas	11.627	13.265	14,1	12.938	-2,46
71. Piedras, metales preciosos y joyería	7.204	17.444	142,1	12.557	-28,02
29. Productos químicos orgánicos	4.359	5.388	23,6	5.973	10,87
90. Aparatos e instrumentos ópticos	4.632	4.999	7,9	4.684	-6,30
88. Aeronaves, vehículos espaciales y sus partes	4.310	2.676		2.583	-3,47
30. Productos farmacéuticos	4.217	4.449	5,5	4.363	-1,93
76. Aluminio y sus manufacturas	2.866	3.469	-37,9	3.872	11,63
TOTAL	198.617	233.800	17,7	223.039	-4,60

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero de 2019.
* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.
** El total es de todos los productos importados.

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Según datos del Banco Central de Turquía (BCT) la partida más relevante es **turismo**. Esta partida en 2014 arrojó un amplio saldo positivo de 24.480 MUSD, aumentando 5,6% con respecto al año anterior, mientras en 2015 descendió un 13,20% con un saldo de 21.428 MUSD. **En 2016 volvió a descender situándose en 13.960 MUSD con un descenso del 34,8%.**

La partida de servicios la **construcción** en 2014 registró un fuerte incremento del 60,6% tras la caída sufrida en 2013 del -34,4% situándose en niveles parecidos a 2012, con una cifra de 1084 MUSD. En 2015 la partida de construcción descendió en un 65,50%, con un monto total de 374 MUSD. **En 2016 volvió repuntó ascendiendo hasta 488 MUSD, lo que supone un ascenso del 30% respecto a 2015.**

Por su parte, los servicios de **transporte** en 2014 experimentaron un incremento del 25% en 2014, alcanzando un monto de 4.135 MUSD. En 2015 la partida de transportes registró un incremento del 8,57%, sumando un total de 5.915 MUSD. **En 2016 descendió hasta los 5.072 MUSD, suponiendo un declive del 14,2%.**

Entre 2013 a 2014 se produjo una mejora en el saldo de la balanza de **servicios** con un aumento del 10,2%. Entre 2014 y 2015 se produjo un deterioro de la balanza de servicios con una disminución del 10,49%. **Entre 2015 y 2016 este deterioro ha sido del 36%.**

3.5 TURISMO

El sector turístico es el más importante del sector servicios y uno de los más importantes y representativos del conjunto de la economía turca. Turquía es actualmente el 6º destino turístico más popular en el mundo y forma parte del grupo de los diez países más visitados del mundo.

Los planes gubernamentales a este respecto se enmarcan dentro de la Estrategia de Turismo de Turquía 2023. Los principales objetivos de este plan de acción pasan por desarrollar la capacidad turística, aportar valor añadido a la oferta disponible y progresar hacia la sostenibilidad del sector y el entorno. Dentro de esta estrategia, el Gobierno ha fijado para el sector turismo un objetivo anual en ingresos correspondiente a 50.000 MUSD para 2023.

Turquía cuenta con 7.200 km de línea de costa, y se encuentra en el 2º puesto del ranking de países por número de banderas azules, después de España. Es, además, según datos oficiales, el primer país en el ranking europeo, y está entre los 7 primeros del mundo, en potencial turístico geotermal. Antalya es la décima ciudad del mundo más visitada, y Estambul se ha erigido como el 10º destino preferido para congresos globales. Además, el país se presenta como un destino emergente para el turismo de golf.

El sector turístico en Turquía presenta un gran potencial por las posibilidades que ofrece a sus visitantes y por mantenerse todavía competitivo en precios. Sin embargo, su situación geopolítica, próximo en el Oriente Medio, produce numerosos altibajos en la evolución del turismo. Los ingresos que genera son una importante fuente de divisas para el país, que permite equilibrar gran parte del déficit comercial turco.

El turismo y los viajes, según datos de *World Travel&Tourism Council* (WTTC) tuvieron una contribución total al PIB del 12% del PIB y el turismo una contribución directa al PIB del 4,7%, en 2014 cuando se registraron 41,4 millones de turistas con un volumen de ingresos de 34.305 millones de dólares en 2014 (+6.2% respecto a 2013), cuyo 81.5% procede de visitantes extranjeros.

En 2015 los ingresos en turismo han descendido un 8,28% respecto a 2014 sumando 31.465 MUSD, el 81,3% procede de visitantes extranjeros. Se registraron 41,6 millones y se estima que la contribución al PIB por turismo y viajes fue de 12,9% (WTTC), lo que representa una de las

mayores fuentes de divisas para el país. La contribución directa de la industria del turismo al PIB fue del 4,4% en 2015 y del 80% a la Balanza por Cuenta Corriente, de acuerdo con datos de *Invest in Turkey*.

En 2014 el gasto medio por turista fue de 828 dólares descendiendo en 2015 a 756 dólares/persona. En 2015 el gasto medio por persona de los extranjeros fue de 715 dólares mientras el de residentes en el extranjero fue de 970 dólares.

En 2015 y 2016 el turismo en Turquía descendió fuertemente debido a los conflictos geopolíticos, la crisis con Rusia, los atentados terroristas en territorio turco y el fallido golpe de estado del 15 de julio de 2016.

A este respecto, en 2016 el gobierno anunció un Plan de Acción para el Turismo, entre cuyas medidas destacaban:

- Permitir a las compañías turísticas nacionales la reestructuración de sus deudas bancarias cuando el sector se contraiga o cuando haya algún problema para el pago de la deuda (con el apoyo de la Agencia de Supervisión y Regulación Bancaria).
- Cualquier servicio de turismo marítimo podrá beneficiarse del trato que ya tienen los servicios de alojamiento a la hora de recibir inversión e incentivos.
- Los servicios turísticos (que alcanzaron los 750.000 USD divisas extranjeras en el país) pasarán a tratarse como exportadores.
- Los actores del sector con certificados ecológicos podrán pagar el agua, servicios de agua residuales y desperdicios, a los precios más bajos.
- Posponer los impuestos por ocupación de establecimientos correspondientes al ejercicio 2016, pudiendo pagarse en los 3 años siguientes.
- La Agencia Turca de Empleo pagará la seguridad social de casi 45.000 empleados del sector en Antalya y Mugla.

El número total de turistas que visitaron Turquía en 2015 con 35,6 millones disminuyó un 1,6% en comparación con 2014, y en 2016 el número de turistas disminuyó un 29% respecto a 2015 con la llegada de 25,3 millones de turistas. Los ingresos totales por turismo descendieron un 8,3% en 2015 con 31.465 MUSD, mientras en 2016 disminuyeron un 30%, con un total de 22.107 MUSD. El 80,9% de los visitantes en 2016 fueron extranjeros y su gasto medio per cápita fue de 633 USD. Este sector aportó una contribución total al PIB en 2016 de un 12,95% y una contribución directa del 4,1%. Además, la contribución total al empleo fue del 8,1%, y se prevé que la cifra alcance para 2017 un 9,5%. De la inversión total en el país, un 12,3% se destinó a turismo en 2016. El mayor cambio de 2016 respecto a 2015 es que el 50% de los ingresos fue de origen extranjero, y un 50% origen doméstico.

En 2017 los ingresos por turismo fueron de 26,3 mil MUSD que representa un incremento del casi 19% respecto al año anterior. El 77,4% de dichos ingresos procedió de origen extranjero y casi un 80% de paquetes de tour operadores, siendo el gasto medio per cápita fue de 630 MUSD.

El número de visitantes extranjeros en 2017 incrementaron en un 27,8 % y sumaron 32,4 millones, Rusia fue el primer país de origen de los turistas que visitaron Turquía con 4,7 millones de turistas, seguido de Alemania con 3,6 millones e Irán con 2,5 millones.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

Según el Informe de Inversión Mundial 2017 de la UNCTAD, Turquía fue el segundo receptor de IED de Asia occidental, por detrás de Israel. El país ha adoptado una serie de reformas legislativas para atraer inversión extranjera, como la creación de la [Agencia de](#)

[Promoción y Apoyo a las Inversiones de Turquía \(ISPAT\)](#) que actúa como un escaparate de los esfuerzos realizados para favorecer la entrada de capital extranjero. Los flujos de IED han aumentado a la luz del desarrollo de sociedades público-privadas para grandes proyectos de infraestructuras, medidas para agilizar los procedimientos administrativos y el fortalecimiento de la protección de la propiedad privada, así como el fin al control de la IED y las reformas estructurales con vistas a una futura adhesión a la UE.

El núcleo de la legislación de las inversiones se basa en la Ley de fomento de las inversiones y el empleo núm. 5084, la Ley de inversiones extranjeras directas número 4875, el Reglamento sobre la aplicación de la Ley de Inversión Extranjera Directa, diversos tratados multilaterales y bilaterales y varias leyes sobre el fomento de las inversiones sectoriales y sus subnormativas relacionadas.

El objetivo de la Ley N° 4875 es fomentar la IED en el país, proteger los derechos de los inversores, alinear las definiciones de los inversores y las inversiones con la normativa internacional, establecer un sistema basado en notificaciones en lugar de uno basado en aprobaciones para las IED e incrementar el volumen de IED por medio de políticas y procedimientos simplificados.

La Ley de IED proporciona una definición de inversor extranjero y de inversión extranjera directa. Además, explica los importantes principios de IED, como la libertad de inversión, el trato nacional, la expropiación y la nacionalización, la libertad de las transferencias, el arbitraje nacional e internacional y los métodos alternativos para la solución de conflictos, la valoración del capital no monetario, la contratación de personal extranjero y las oficinas de enlace.

Las Disposiciones Reglamentarias para la aplicación de la Ley de IED consisten en la especificación de los principios y procedimientos establecidos en la Ley de IED. El objetivo de la ley de IED con respecto los permisos de trabajo es: Regular el trabajo realizado por los extranjeros y estipular las provisiones y las normas que rigen los permisos de trabajo que se conceden a extranjeros.

Desde el año 1962, se han firmado acuerdos bilaterales para la promoción y la protección de las inversiones con países que presentan un gran potencial para mejorar las relaciones de inversiones bilaterales y otros Tratados de Prevención de la Doble Imposición con 80 países incluyendo también España. El propósito esencial de los acuerdos de inversiones bilaterales reside en crear un entorno favorable para desarrollar una cooperación económica entre las partes contratantes mediante la determinación de las normas de tratamiento para los inversores y sus inversiones dentro de las fronteras de los países implicados. Con estos acuerdos se pretende aumentar el flujo de capital entre las partes contratantes y garantizar, a la vez, un entorno de inversión estable. Además, al incluir disposiciones sobre arbitraje internacional, estos acuerdos intentan prescribir formas de dirimir adecuadamente cualquier conflicto que pudiera surgir entre los inversores y el país anfitrión. Turquía ha firmado tratados de inversiones bilaterales con 94 países. Sin embargo Turquía es un país dualista, donde un tratado internacional tiene que ser ratificado y promulgado con el fin de hacerse parte del sistema jurídico nacional. En este sentido, solo 75 de estos tratados bilaterales de inversión han entrado en vigor hasta la fecha.

Adicionalmente, Turquía ha firmado Tratados de Prevención de la Doble Imposición con 80 países incluyendo España. Ello permite que los impuestos pagados en uno de los dos países eximan del pago exigible en el otro país para evitar la doble imposición fiscal.

Turquía continuará añadiendo más países para ampliar la zona cubierta por los Tratados de Prevención de la Doble Imposición.

Otros acuerdos firmados por Turquía con 26 países son los Acuerdos de Seguridad Social cuyo objetivo es facilitar el movimiento de emigrantes entre países. Desgraciadamente España no es uno de ellos.

Además, con el objetivo de hacer un país atractivo para los inversores extranjeros en 11.12.2001 se creó el Consejo de Coordinación para la Mejora del Entorno de Inversión de Turquía (YOIKK). Este Consejo actúa como órgano consultivo del Ejecutivo turco, con el objetivo de adecuar la legislación nacional a los estándares internacionales, mejorar el entorno de inversión y facilitar la entrada de capital extranjero.

Desde la fecha de la creación de este Consejo, se han aprobado nuevas leyes y enmiendas encaminadas a fomentar la entrada de capital extranjero en Turquía.

Algunas de las medidas legislativas adoptadas son las siguientes:

- Nuevo régimen y clasificación de las PYMES, acorde con las líneas marcadas por la UE.

- Creación de la Agencia de Promoción y Apoyo a las Inversiones y su portal www.invest.gov.tr para difundir la información relevante para inversores.
- Enmienda de la Ley Nº 4555 de Propiedad de Terrenos, facilita la adquisición de propiedad a personas físicas y jurídicas extranjeras. (En mayo 2012 se modificó la ley del registro del suelo, eliminándose el principio de reciprocidad nacional)
- Nuevas normas sobre los permisos de trabajo para extranjeros. Se acuerda la no necesidad de obtención de permiso de trabajo para no residentes que visiten el país con propósitos científicos, culturales, artísticos, deportivos o proyectos relacionados con el contexto Turquía-Unión Europea.
- Nueva ley de incentivos a la I+D
- Nuevo Código Mercantil, incorpora estándares y normas de contabilidad próximas a las aceptadas internacionalmente (2011).
- La Ley sobre generación de electricidad a partir de recursos renovables de 2005, que fue ampliamente reformada en diciembre 2010 (Ley nº 6094).
- Plan estatal de incentivos a la inversión, en función de la región de implantación y el sector de actividad (2012).
- Facilidades para obtención licencias de construcción eliminando la necesidad de construir una garita en edificios no residenciales con una superficie total de menos de 1.500 metros cuadrados (2013).
- Introducción de una nueva ley de enjuiciamiento civil que favorece gestión de contratos (2013).
- Introducción de sistema electrónico para presentación y consulta de contratos (2014)
- Reducción del tiempo necesario (plazo fijo) para los permisos de construcción y la reducción de los requisitos de documentación para un permiso de emplazamiento (2014).
- Protección al pequeño inversor a través de un nuevo código comercial (2014).
- Facilidades para la conexión de electricidad (obtención electricidad), mediante la eliminación de inspecciones y reducción de costes administrativos (2014).

Sin embargo, desde 2014 se ha detectado un cambio en las medidas, se observa la adopción de medidas que dificultan la inversión como:

- Dificultades para el establecimiento incrementado las tasas de registro y notariales.
- Incremento de la cuota de contribución a la seguridad social por parte empleador
- Incremento del mínimo de capital requerido para establecimiento de una sociedad
- Incremento de las tasas de registro y otras para la transferencia de la propiedad

La Plataforma de YOIKK está formada por: el YOIKK, los Comités Técnicos y una secretaría. El 4 de enero de 2016 con la Toma de decisión principal del Consejo de Ministros Nº 2016/1, se renovaron los procedimientos, los principios de trabajo y la estructura de YOIKK. Sus actividades secretariales se realizan a partir de la fecha de la decisión por el Ministerio de Economía en colaboración con la Agencia de Promoción y Apoyo a las Inversiones de Turquía (ISPAT).

En julio de 2017, entró en vigor un paquete de reformas. En un intento por reducir los costos de las inversiones comerciales que se realizarán dentro de las Zonas Industriales Organizadas, Zonas de Desarrollo Tecnológico, Zonas Industriales y Zonas Francas, etc.; se ha decidido no cobrar derechos de timbre de contratos y cartas de compromiso relacionadas con la asignación de las tierras localizadas en las zonas mencionadas anteriormente. Todos los edificios ubicados en las Zonas Industriales Organizadas, Zonas de Desarrollo Tecnológico, Zonas Industriales y Zonas Francas, etc. estarán exentos del impuesto a la propiedad. En el caso de las tierras cuyas propiedades pertenecen al Tesoro o a cualquier institución pública dentro de las zonas industriales organizadas, estas tierras se transferirán a las zonas industriales organizadas de forma gratuita si están ubicadas en una provincia incluida en las leyes relacionadas con la promoción de la inversión y el empleo.

En febrero de 2018, la nueva "Ley de Bolsa" fue presentada al Parlamento con paquete de

reforma de 93 artículos que tiene como objetivo mejorar el entorno de inversión en Turquía que pretende introducir nuevos incentivos especialmente para las PYMES para ayudarles a aumentar su número de empleados. Dentro del marco de dicho paquete de reformas, además, las empresas industriales disfrutarán de una exclusión del IVA al comprar maquinaria, se aumentará el subsidio del gobierno para los fondos de pensiones individuales y se otorgará a los maestros con contratos temporales el estatus de funcionario público completo. Una de las características clave del paquete de reformas es la simplificación del proceso para establecer una nueva empresa en Turquía. Las oficinas de registro comercial se convertirán en "ventanillas únicas" para los establecimientos de la empresa. Los inversores podrán establecer una empresa en menos de un día, todo en un solo lugar y, lo que es más importante, sin la necesidad de un intermediario.

Un mes después en marzo de 2018 ha entrado en vigor el paquete de reformas YOIKK que ha establecido de que todos los procedimientos de establecimiento se realicen en las Direcciones de Registro Mercantil. El número de transacciones requeridas para establecer una compañía se han reducido de 7 a 1. Con las enmiendas en la Ley de Cumplimiento y Quiebra, el aplazamiento de la quiebra se ha revocado y se ha sustituido por una facilidad para reestructurar las deudas. Los procedimientos que una vez comprendieron 18 pasos para emitir permisos de construcción ahora se reducen a tan solo 6 pasos. Los procedimientos de los inversores que se concluirán en los municipios se facilitarán con el sistema de e-Municipios. Se realizarán inversiones en las infraestructuras para habilitar el teléfono móvil y la conexión a Internet en áreas rurales. Al mismo tiempo se aplicará un límite superior a los costos de carga, descarga, almacenamiento, manejo en el sitio y costos similares para el comercio exterior en un esfuerzo por reducir los costos. Se están consolidando las declaraciones de seguridad social y las declaraciones de impuestos pagadas mensualmente.

En abril de 2018 se han ampliado el sistema de incentivos con la posibilidad de asignación gratuita de tierras por 49 años, libre transferencia de tierras, garantía de compra del estado, disposición de intereses por créditos utilizados para inversiones fijas, hasta el 100% de exención de impuestos corporativos, exención de derechos de aduana y apoyo gubernamental de 10 años para los pagos de primas de seguridad social del empleador.

Las reformas continuaron en septiembre de 2018 para los extranjeros titulares de la carta turquesa ofreciendo ciudadanía turca a las personas que cumplan con las siguientes condiciones:

- Inversión de capital de USD 500.000.
- Adquisición una propiedad por un mínimo de USD 250.000.
- Creación de empleos para al menos 50 personas.
- Depositar al menos USD 500.000 en bancos que operan en Turquía con la condición de no retirar la misma por al menos tres años.
- Compra al menos de USD 500.000 en bonos del gobierno con la condición de que no puedan venderse durante al menos tres años.
- Compra al menos de USD 500.000 en acciones de fondos de inversión en bienes raíces o en fondos de inversión de capital de riesgo con la condición de que no puedan venderse durante al menos tres años.

Desde 1996 hay un acuerdo de unión aduanera vigente entre Turquía y la Unión Europea.

Turquía tiene acuerdos de libre comercio (ALC) con 37 países, con el objetivo de crear una zona de libre comercio en la que los países dan su visto bueno a la eliminación de aranceles, cuotas y preferencias relativos a la mayoría de mercancías y servicios que se comercializa entre ellos. Este marco explica por qué muchas compañías globales escogen Turquía como segunda fuente de aprovisionamiento y base de fabricación, no solo para los crecientes mercados turcos y los de la UE, sino también para los mercados de Oriente Próximo, el Mar Negro y África del Norte, con la ventaja añadida de una mano de obra de coste relativamente bajo, pero muy cualificada, y transportes rentables.

Estos países son:

Albania, Bosnia y Herzegovina, Chile, Corea del Sur, Egipto, Georgia, EFTA, Israel, Jordania, Macedonia, Malasia, Marruecos, Mauricio, Montenegro, Palestina, Serbia, Siria (*pendiente), Túnez, Ghana, Islas Feroe, Kosovo, Líbano, Moldavia, Singapur.

Países en proceso de negociación: Camerún, Colombia, Consejo de Cooperación del Golfo, Ecuador, Japón, Libia, México, el Mercosur, Perú, República Democrática del Congo, Seychelles, Ucrania.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Turquía ha presentado, tradicionalmente, unas cifras de inversión extranjera poco relevantes, a pesar de tratarse de una economía con un importante potencial. La inestabilidad política,

macroeconómica y las complicaciones administrativas han sido históricamente barreras de entrada para el capital extranjero. Sin embargo, la mayor estabilidad económica de los últimos años, la mejora en las garantías ofrecidas a los inversores, la simplificación administrativa y el lento acercamiento a la UE motivaron unos resultados muy positivos en los últimos años.

La cifra de **inversión extranjera** se mantuvo en una senda creciente durante una década, según datos del Banco Mundial, los máximos se registraron en 2006 con 20.185 MUSD y en 2007 que alcanzó el máximo histórico con 22.047 MUSD, que representó un 3,41% del PIB. Sin embargo, la inversión extranjera directa en Turquía se vio afectada por la crisis internacional que provocó una disminución sustancial de las cifras descendiendo hasta los 7.597 MUSD en 2009 y 8.899 en 2010; para volver a remontar en 2011 con 16.176 MUSD (2,09% PIB). Sin embargo, entre 2012 y 2017 siguió una senda descendente situándose en torno al 1,6% del PIB con valores entre 12.384 MUSD en 2013 y 12.384 MUSD en 2013, con excepción de 2015 que experimentó un crecimiento del 36,2 % alcanzando la cifra de 17.550 MUSD. En 2016 la cifra de IED recibida fue **13.343 MUSD, con un descenso del 38%, en 2017 la IED recibida disminuyó un 25% respecto al año anterior y totalizó 10.830 MUSD** (1,27% del PIB). En 2018 la IED recibida experimentó un incremento del 14% con 13.163 MUSD.

En 2016 la inversión en cartera registró una recuperación con un total de 823 MUSD frente a los -2.395 de 2015. **En 2017 la inversión en cartera se situó en los 3.192 MUSD**, una gran subida comparada con el año anterior, y aún más teniendo en cuenta que hace dos ejercicios la cifra se encontraba en datos negativos. Sin embargo en 2018 se registró un -908 MUSD dato que refleja la salida de capitales que se ha producido en 2018.

IED por países

La Unión Europea es, con diferencia, la región que más inversión extranjera directa ha aportado a Turquía en los últimos años, en 2018 el 65% del total de la IED recibida en Turquía.

En 2017 la inversión de la Unión Europea a Turquía aumentó un 1,8% con 4.927 MUSD su aportación fue del 65% sobre el total. Países bajos fue el país con una mayor inversión, del 23,7% del total, por valor de 1.727 MUSD, seguido de España con 1.460 MUSD (19,51%) como segundo país en IED a Turquía, y en tercer y cuarto lugar Austria (4,38%) y Reino Unido (4,35%).

En **2018** la IED procedente de la UE disminuyó un 14% y los principales países fueron: Países Bajos con 833 MUSD, un 19,7% sobre el total de IED en Turquía, seguido por Italia con 509 MUSD (12%) y Austria con un 11%. Por parte de España en 2018 la inversión extranjera directa en Turquía representó el 5,5% sobre el total, con 233 MUSD.

Fuera de la Unión Europea, según el Banco Central Turco, la región de Asia se sitúa como el segundo inversor, con 1.750 MUSD (26,8%), donde Azerbaiyán con una IED a Turquía de 516 MUSD, representa el 7,9% de la IED total recibida.

IED por sectores

En 2018 los sectores con mayor relevancia fueron el de servicios con un 55% del total de la IED recibida, siendo el más relevante el comercio minorista con 1.116 MUSD y un crecimiento del 3,6%, el financiero y seguros, en segundo lugar, con 1.041 MUSD MUSD, si bien supuso una disminución del 28,9% respecto a 2017. El sector de transporte sumó 490 MUSD y el de construcción 215 MUSD registrando las mayores caída con un -63,2% y -65,7% respectivamente. El mayor incremento registrado en 2018 fue el de la inversión en hostelería y restauración y en el inmobiliario con incrementos del 190,2% y 128,6% respectivamente.

El sector industria concentró el 37,3% del total de la IED recibida, siendo el de manufacturas con 1.999 MUSD y un incremento del 66,3% respecto a 2017, fue el más destacable en 2018.

En 2018 la inversión extranjera directa en agricultura supuso el 1,2% del total de la IED, registró un incremento del 51,7%, con un total de 44 MUSD, en comparación de los 29 MUSD de 2017 o los 38 MUSD de 2016.

En 2017 el sector servicios agrupó el 63,9% de la IED recibida total, siendo dentro de éste el de Financiero y seguros el más relevante, con una IED recibida de 1.464 MUSD; y seguido por el sector de Transporte y almacenaje con 1.333 MUSD. El sector manufacturero dejó de ser el de mayor relevancia, recibiendo 1.202 MUSD en 2017, lo que supuso una reducción de casi el 44% respecto a 2016.

En 2016 los sectores con mayor relevancia fueron el de manufacturas con 2.240 MUSD y el de finanzas y seguros con 1.765 MUSD, representando el 24,8% y el 24,7% del total de la IED. El sector de transporte sumó 635 MUSD, un 7,8% del total de al IED.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES				
(Datos en millones de USD)	2016	2017	2018	%
POR PAÍSES				
EUROPA	4.841	4.927	4.234	-14,1
Unión Europea (26)	3.774	4.809	3.863	-19,7
Alemania	440	312	349	11,86
Austria	344	320	465	45,31
Bélgica	13	223	212	-4,93
Bulgaria	4	2	1	-50,00
Rep. Checa	2	65	0	-100,00
Dinamarca	49	11	188	1.609,09
Estonia	0	0	0	0,00
Finlandia	2	1	0	-100,00
Francia	90	107	293	173,83
Países Bajos	1.016	1.727	833	-51,77
Reino Unido	974	328	409	24,70
Irlanda	30	10	6	-40,00
España	318	1.460	233	-84,04
Suecia	10	11	17	54,55
Italia	87	128	509	297,66
Letonia	3	0	0	0,00
Lituania	0	0	0	0,00
Luxemburgo	335	96	329	242,71
Hungría	6	0	0	0,00
Malta	49	0	10	100,00
Polonia	1	0	0	0,00
Portugal	0	0	1	100,00
Rumanía	0	0	0	0,00
Eslovaquia	1	2	0	-100,00
Eslovenia	0	6	0	-100,00
Grecia	0	0	8	100,00
EFTA Países	343	112	361	222,32
Suiza	339	53	147	177,36
Islandia	0	0	0	0,00
Liechtenstein	0	0	0	0,00
Noruega	4	59	214	262,71
OTROS PAÍSES EUROPEOS	724	6	10	66,67
Albania	1	0	1	100,00
Bielorrusia	0	0	0	0,00

Bosnia y Herzegovina	0	0	0	0,00
Guernesey	0	0	0	0,00
Croacia	0	1	0	-100,00
Montenegro	0	0	0	0,00
Macedonia	0	0	0	0,00
Rusia	723	5	5	0,00
Serbia	0	0	0	0,00
Ucrania	0	0	4	100,00
Otros	0	0	0	0,00
ÁFRICA	0	43	24	-44,19
ÁFRICA DEL NORTE	0	2	1	-50,00
Argelia	0	0	0	0,00
Marruecos	0	0	0	0,00
Libia	0	0	0	0,00
Egipto	0	2	1	-50,00
Túnez	0	0	0	0,00
OTROS PAÍSES AFRICANOS	0	41	23	-43,90
Etiopía	0	0	0	0,00
Sudáfrica	0	0	0	0,00
Mauricio	0	41	23	-43,90
Senegal	0	0	0	0,00
Seychelles	0	0	0	0,00
Sudan	0	0	0	0,00
Suazilandia	0	0	0	0,00
AMERICA	408	247	484	95,95
AMERICA DEL NORTE	408	218	446	104,59
USA	338	180	446	147,78
Canadá	70	38	0	-100,00
AMERICA CENTRAL	0	29	38	31,03
Bahamas	0	0	0	0,00
Barbados	0	0	0	0,00
Bermudas	0	0	0	0,00
Islas Caimán	0	0	0	0,00
Antillas Holandesas	0	0	0	0,00
Panamá	0	0	0	0,00
Islas Turks y Caicos	0	0	0	0,00
Islas Virginia	0	29	38	31,03
SUDAMÉRICA	0	0	0	0
Brasil	0	0	0	0
ASIA	2.246	1.701	1.750	2,88
ORIENTE MEDIO	1.358	1.260	887	-29,60
Irán	2	1	3	200,00
Israel	2	0	6	0,00
PAÍSES DEL GOLFO	540	252	356	41,27
Bahréin	0	6	6	0,00
Emiratos Árabes Unidos	26	54	14	-74,07
Irak	0	0	0	0,00
Qatar	420	113	169	49,56
Kuwait	73	67	155	131,34

Arabia Saudita	21	12	12	0,00
OTROS PAÍSES DE ORIENTE MEDIO	814	1.007	522	-48,16
Azerbaiyán	661	1.005	516	-48,66
Georgia	0	0	1	
Líbano	152	2	4	100,00
Siria	0	0	0	0,00
Jordania	1	0	1	
OTROS PAÍSES DE ASIA	888	441	863	95,69
Bangladesh	0	0	0	0,00
China	301	115	23	-80,00
Indonesia	0	0	0	
Corea del Sur	36	19	214	1.026,32
India	1	6	16	166,67
Hong Kong	31	13	167	1.184,62
Japón	454	193	80	-58,55
Kazajistán	27	2	2	0,00
Malasia	0	25	1	-96,00
Uzbekistán	0	0	0	0,00
Pakistán	0	0	0	0,00
Singapur	37	10	11	10,00
Tailandia	0	52	103	98,08
Taiwán	1	6	246	4.000,00
Turkmenistán	0	0	0	0,00
OCEANIA	24	459	42	-90,85
Australia	24	459	42	-90,85
NO CLASIFICADOS	6	24	0	-100,00
TOTAL MUNDO	7.525	7.401	6.534	-11,71
POR SECTORES				
AGRICULTURA	38	29	44	51,72
Agricultura pesca y silvicultura(**)	38	29	44	51,72
INDUSTRIA	3.067	2.022	2.865	41,69
Minería	148	448	183	-59,15
Sector Manufacturero	2.240	1.202	1.999	66,31
Suministros de electricidad, agua, gas, aire acondicionado y gestión de residuos (**)	677	371	679	83,02
Gestión de agua, abastecimiento y depuración		1	4	300,00
SERVICIOS	4.420	5.350	3.625	-32,24
Construcción	293	626	215	-65,65
Comercio Minorista y al por menor	688	1.077	1.116	3,62
Transporte y almacenaje	635	1.333	490	-63,24
Hostelería y restauración	250	82	238	190,24
Información y comunicación	92	565	179	-68,32
Financiero y seguros(**)	1.765	1.464	1.041	-28,89
Inmobiliario	283	21	48	128,57
Salud y servicios sociales(**)	274	65	103	58,46
TOTAL MUNDO	7.525	7.401	6.534	-11,71

(*) Datos provisionales.

(**) Elaboración propia a partir de datos del Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: 27 febrero 2019

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

En 2014, Turquía anunció un importante plan de desarrollo de las infraestructuras nacionales, que atraerá a importantes inversionistas extranjeros. La asociación de empresas Koc Holding (grupo turco) y **Fiat (Italia)** invirtió 300 millones de USD en 2014 para desarrollar la producción automotriz. Además, **sociiedades chinas** han invertido 385 millones de USD en la compañía de distribución de electricidad OEDAS. Por último, un grupo **japonés invirtió 500 millones de USD** en una fábrica siderúrgica, en colaboración con una sociedad turca.

El Mercado turco de fusiones y adquisiciones en 2015 registró un volumen total estimado en 16,8 mil MUSD y logró permanecer estable, con un aumento del 9% comparado con 2014. Los inversores extranjeros impulsaron la actividad al registrar el 70% del total, equivalente a 11,9 mil MUSD de flujo de inversión neto. Las privatizaciones se mantuvieron en uno de los niveles más bajos de la última década. El valor total de las privatizaciones llegó a ser 1.800 MUSD (2014 – 5.900 MUSD), a través de 7 operaciones que se concentraron en los sectores de generación de energía (1 planta de energía térmica, 5 centrales hidroeléctricas y un emplazamiento minero), que representó el 11% del negocio total.

La adquisición de la participación mayoritaria del **Banco Finans**, con un valor de 3.100 MUSD por el Banco Nacional de Qatar, representó el 18% del volumen total anual de las inversiones en el país; la mayor operación realizada en el sector privado. La compra de un 15% adicional del **Banco Garanti** por parte de BBVA, accionista mayoritario con un 39,9% tras esta gestión, impulsó a España como país que más inversión efectuó en el período enero-agosto de 2015, con 2.100 MUSD; aunque al haberse realizado a finales de 2014 y liquidado en 2015 algunas estadísticas oficiales no reflejan dicha inversión en el ejercicio 2015. A España le siguen, por volumen de inversión, EEUU, Luxemburgo, Países Bajos y Azerbaiyán.

Al igual que en años anteriores, los inversores originarios de la zona euro fueron los más activos entre los inversores extranjeros, con 62 operaciones; mientras que 28 fueron realizadas por los inversores de América del Norte, 19 en Extremo Oriente y las 14 restantes en los países del Golfo.

En términos de valor de transacción, el importe comprometido por los inversores financieros fue el más alto desde 2008, en gran parte debido a la considerable operación de la estadounidense Goldman Sachs con la adquisición del 13% de las participaciones de **Socar** Turquía. Los demás valores más altos son **COSCO Pacific & China Merchants Holding con Fina Liman Hizmetleri (Kumport) y Delivery Hero con Yemeksepeti**.

El número total de fusiones y adquisiciones alcanzó los 245 acuerdos, entre los que destacan por volumen el sector manufacturero con 41; el sector energético con 37; servicios con 18, tecnología con 17 y el sector alimentario y los servicios financieros, ambos con 15. En el mismo ámbito, entre los sectores que más inversión recibieron destaca el sector manufacturero con 4.111 MUSD; financiero y seguros con 3.535 MUSD; el sector de transporte y almacenaje con 1.524 MUSD y por último el suministro de electricidad, agua, gas, aire acondicionado y gestión de residuos con 1.263 MUSD.

La construcción de las instalaciones hidráulicas de la central nuclear de Akkuyu comenzó en abril de 2015. El proyecto de 22.000 millones de dólares está siendo construido por la corporación de energía nuclear estatal rusa Rosatom.

En 2016 el gigante del automovilismo alemán ElringKlinger inauguró una nueva planta de producción en Bursa cuya capacidad alcanzará las nueve millones de unidades. Además, Noil Energy Group Inc, la estadounidense Washakie Renewable Energy y el Holding SBK han iniciado un fondo de acciones para nuevas inversiones en Turquía por valor de 450 MUSD. Por último cabe destacar que la empresa japonesa Mitsubishi estableció una nueva empresa de desarrollo y fabricación de aires acondicionados en Turquía en abril de 2016.

En 2017 el número total de fusiones y adquisiciones fue de 298, 53 más que en 2016, es decir un aumento del 21,13%. Además, el valor total de las mismas alcanzó los 10.300 MUSD, lo que supone un incremento del 41% respecto al valor total del año anterior.

El acuerdo de mayor valor en 2017 alcanzó los 1.400 MUSD, más del doble del valor de la mayor transacción de 2016, aunque aún por debajo de los valores de las mayores de 2015, 2014 y 2013.

El volumen total de privatizaciones se vio muy limitado durante 2017, con sólo 14 transacciones por un valor total de 700 MUSD (un 7% aproximadamente del valor anual total). Estuvieron principalmente relacionadas con la venta de una docena de activos de generación hidroeléctrica y un par de puertos. La privatización más grande fue la adquisición de Mezenlet y Kâlavuzlu HEPPs por Entek Elektrik Üretim, por valor de 375 MUSD.

Aunque el número de transacciones se ha reducido respecto a años anteriores, los inversores europeos siguen siendo los mayores inversores en el país, con un total de 36 transacciones en 2017 que representaron el 55% del volumen anual de inversión extranjera. Esto supone un 24% más del volumen total de inversiones que en 2016 pese a que el número de transacciones se haya visto reducido en cinco, de 41 en 2016 a las 35 de 2017. La región del golfo es la que más ha acusado el descenso en la inversión en Turquía, pasando del 39% del volumen total de inversiones extranjeras en el país en 2015, a un 13% en 2016 y tan sólo un 4% en 2017; lo mismo ha ocurrido con América del Norte, que mantuvo el 25% del volumen total de inversiones en 2015, pasando a un 20% en 2016 y bajando a un 5% en 2017. La región de Asia Pacífico es la única que se mantiene en 2017 con niveles similares a 2016 (29 y 31% respectivamente). Además, del porcentaje total de inversión extranjera en Turquía, un 13% tenía como origen España, sólo superado por un 20% de los Países Bajos.

La inversión financiera alcanzó las 146 transacciones (en comparación con las 100 de 2016) por valor total de 2.600 MUSD, lo que representa un sólido crecimiento anual en valor del 63%. Las operaciones de capital riesgo continuaron abarcando la actividad inversora financiera con 112 transacciones (44 más que en 2016), aunque el volumen conjunto de las mismas sólo alcanzó el 4% del volumen total de los acuerdos de inversores financieros.

Las transacciones más importantes en 2017 han sido, por valor en MUSD: la de Vitol, en el sector de la energía, empresa neerlandesa que ha adquirido el 100% de la OMV Petrol Ofisi por valor de 1.443 MUSD; el grupo español BBVA en el sector de los servicios financieros adquiriendo el 10% de Garanti Bankası por valor de 917 MUSD; IFM Investors de Australia en el sector de la infraestructura, con la adquisición del 40% de Mersin Uluslararası Liman Altyapı Yatırım por valor de 869 MUSD; el grupo qatarí-brasileño Qatar Investment Authority BRF SA en el sector inmobiliario, adquiriendo el 100% de Açıkenköy Shopping Center por valor de 322 MUSD; y la quinta mayor operación de inversión extranjera corresponde a la francesa Aeroports de Paris Group en el sector de infraestructuras con la adquisición del 8% de TAV Havalimanları Holding por valor de 160 MUSD.

El sector de la energía es el sector con mayor contribución al volumen total, alcanzando los 2.900 MUSD (un 28% del total) seguido del sector de infraestructuras y del sector de servicios financieros con 1.155 MUSD (15%) y 1.059 MUSD (12%) respectivamente.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Fuentes de información sobre IED en Turquía:

- Invest in Turkey: www.invest.gov.tr
- Instituto de Estadística: www.turkstat.gov.tr
- Administración de Privatizaciones: www.oib.gov.tr
- Subsecretaría del Tesoro Turco: www.treasury.gov.tr
- Subsecretaría de Comercio Exterior: www.dtm.gov.tr
- Banco Central de Turquía: www.tcmb.gov.tr
- Ministerio de Asuntos Exteriores: www.mfa.gov.tr
- Asociación de Inversores Extranjeros: www.yased.org.tr
- Asociación de Jóvenes Empresarios: www.tugiad.org.tr
- Asociación de Empresarios: www.tusiad.org
- Agencia de Coordinación para el Fomento de las Inversiones (YOIKK):

www.yoikk.gov.tr/eng/yoikk/

- Organización de la Planificación Estatal: www.dpt.gov.tr/ing/

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

No existen ferias específicas cuya temática se centre en la captación de inversiones extranjeras. Sin embargo, sí que existen ferias dedicadas a la propiedad inmobiliaria y al desarrollo de infraestructuras, que pueden ser interesantes para el inversor extranjero. A continuación se ofrece un cuadro-resumen de las principales ferias:

NOMBRE DE LA FERIA	SECTOR	LUGAR
ISTANBUL WATER EXPO-IWE	Agua y su tecnología	Estambul
EIF INTERNATIONAL ENERGY CONGRESS AND EXPO	Tecnologías y sistemas de Energía Renovable	Ankara
EXPOMED	Imagen, operaciones, cuidados intensivos, fisioterapia, rehabilitación, ambulancia, mobiliario, equipamiento y productos desechables. Equipos médicos electromecánicos y tecnología de laboratorio.	Estambul
IDEX, DENTAL EXHIBITION	Unidades dentales, sistemas de iluminación y autoclaves	Estambul
YAPI-TURKEY BUILD	Construcción	Ankara
YAPI-TURKEY BUILD	Construcción	Estambul
YAPI-TURKEY BUILD	Construcción	Esmirna
REW	Tecnologías de medioambiente, residuos y administración de residuos	Estambul
ISG EURASIA	Feria de Salud y Seguridad Laboral	Estambul
INTERTRAFFIC	Infraestructura, Tráfico, Señalización etc-	Estambul
ICCI	Energía y Medioambiente	Estambul
CNR ENERGY	Energía y su tecnología	Estambul
ANIMALIA	Ganadería y sus tecnologías	Estambul
EURASIA RAIL 2019	Ferrocarril	Esmirna
ISAF	Incendio, Emergencia, Salvamento&Rescate, Salud y Seguridad en el trabajo.	Estambul
WIN	Metal working, surface treatment, welding	Estambul
GROWTECH	Agrícola y su tecnología	Estambul
SOLAREX	Energía Solar	Estambul
IDEF (BIANUAL)	Defensa	Estambul
BEAUTY EURASIA	Belleza	Estambul
IPACK	Embalaje, empaquetado y sistemas de procesamiento de alimentación.	Estambul
PLAST EURASIA	Industria Plástica	Estambul
FOOD-TECH	Tecnologías de alimentación y Bebidas	Estambul
WORLDFOOD	Productos de Alimentación y su tecnología	Estambul
AYMOD	Calzado y Moda	Estambul
EMITT	Turismo	Estambul
MARBLE	Mármol y piedra natural	Esmirna
EVTEKS	Textil hogar	Estambul
HEALTH SUMMEX	Global health tourism summit and fair	Por definir
INGAS	Gas Natural y sus tecnologías	Estambul
ICSG	Smart Cities	
AGROEXPO	Agricultura, Maquinaria Agrícola, Ganadería y sus equipamientos, Animales Vivos e Invernadero	Esmirna
CEBIT	Tecnología de información, comunicación, etc.	Estambul

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Turquía ha venido siendo más un país receptor de inversiones extranjeras que emisor, sin embargo las inversiones turcas en el extranjero aumentaron un 43% en 2011 (43%) y en 2012 (70%), mientras que en 2013 disminuyeron en un 26%, en 2014 aumentaron en un 62%. En 2015 la cifra total bajó a 5.096 MUSD, un 28% menos que el año anterior, y la bajada se mantuvo durante 2016 con un 38% menos (por valor de 3.147 MUSD) y hasta 2017, con un 14% menos que en 2016 (con 2.700 MUSD). Comparando los últimos tres años, **la inversión turca**

en el extranjero se ha reducido de 2017 a 2015 en un 47%, es decir, casi a la mitad.

En 2015 las inversiones turcas se dirigieron en primer lugar a la **Unión Europea** que registra un incremento del 48,66% con 2.832 MUSD, donde destaca extraordinariamente **Países Bajos** con 1.567 MUSD, que representa más del doble que el año precedente, Reino Unido volvió a incrementar la inversión turca recibida en un 27,73%. Estados Unidos con 1.343 MUSD experimentó un crecimiento del casi 200% en relación a 2014. Cabe destacar la disminución de la inversión dirigida a Oriente Medio, concretamente a Azerbaiyán donde se redujo en un 85,67% pasando a 276 MUSD en 2015.

En 2016 las inversiones turcas han ido dirigidas en primer lugar a la **Unión Europea**, aunque éstas han registrado un descenso del 46,57% con 1.513 MUSD. Destaca de nuevo **Países Bajos** con 816 MUSD, seguido de Reino Unido con 336 MUSD como destinos dentro de la UE. La inversión dirigida a EEUU sumó 849 MUSD, que ocupa el segundo lugar tras la UE, si bien se redujo respecto al 2015 en un 37,75%. En África del Norte se incrementó la inversión en un 346% con 58 MUSD de inversión. Cabe destacar, de nuevo, la disminución de la inversión dirigida a Oriente Medio, concretamente a Azerbaiyán donde se redujo en un 17,75% pasando a 227 MUSD en 2016.

Las inversiones turcas en 2017 se dirigieron principalmente a la **Unión Europea**, representando el 51,46% del total por valor de 1.635 MUSD, lo que muestra un aumento del 1% respecto al mismo dato del año anterior. Dentro de ella, **Países Bajos** ha sido el país que más inversión ha recibido, con 734 MUSD (23,10% del total), un 10% menos que el periodo anterior. Le sigue Reino Unido con un 10,63% del total de la inversión por valor de 338 MUSD. Al margen de la UE, **Estados Unidos** representa el mayor país de la lista en inversión turca recibida, con 820 MUSD (25,8%), seguido de la región de Asia con 523 MUSD (un 16,46%).

La inversión turca por sectores en 2017 está bastante repartida entre el Industrial (44,5% del total) y el de servicios (54,8%). Dentro de ambos, representando el 31,6% del total, 1.007 MUSD se destinaron al sector de la **minería** y el 12,27%, con 390 MUSD, al **manufacturero**; y el sector **financiero y seguros** recibió el 14,27% del total de la inversión turca en el exterior, por valor de 452 MUSD.

CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES				
(Datos en M USD)	2015	2016	2017	%(**)
POR PAISES				
EUROPA	3.217	1.726	1.730	1
Unión Europea (26)	2.832	1.513	1.635	9
Alemania	250	119	212	78
Austria	44	4	11	175
Bélgica	17	1	8	700
Bulgaria	30	4	45	1025
Rep. Checa	1	0	5	
Dinamarca	1	2	0	-100
Estonia	0	0	0	
Finlandia	0	0	3	
Francia	20	30	30	0
Países Bajos	1.567	817	734	-10
Reino Unido	631	336	338	1
Irlanda	0	0	0	
España	5	7	10	43
Suecia	0	23	40	74

Italia	22	31	27	-13
Letonia	2	1	9	800
Lituania	0	0	0	
Luxemburgo	131	50	70	59
Hungría	3	2	9	350
Malta	81	20	9	-55
Polonia	2	3	1	-33
Portugal	0	3	26	767
Rumanía	26	54	16	-70
Eslovaquia	0	0	0	
Eslovenia	0	1	12	1.100
Grecia	0	1	19	1.800
PAÍSES EFTA	154	72	31	-57
Suiza	13	53	31	-42
Islandia	0	0	0	
Liechtenstein	52	19	0	-100
Noruega	89	0	0	
OTROS PAÍSES EUROPEOS	231	141	64	-55
Albania	18	35	8	-77
Bielorrusia	23	4	0	-100
Bosnia y Herzegovina	35	26	1	-96
Guernesey	0	2	5	150
Croacia	37	15	2	-87
Montenegro	11	15	4	-73
Macedonia	11	9	0	-100
Rusia	62	10	16	60
Serbia	16	11	1	-91
Ucrania	13	12	13	8
Otros	5	2	14	600
ÁFRICA	24	63	78	26
ÁFRICA DEL NORTE	13	58	74	30
Argelia	3	26	43	72
Marruecos	1	8	7	-13
Libia	0	0	0	
Egipto	7	23	23	0
Túnez	2	1	1	0
OTROS PAÍSES AFRICANOS	11	5	4	-20
Etiopía	2	2	1	-50
Sudáfrica	9	0	0	
Mauricio	0	0	0	
Senegal	0	3	3	0
Seychelles	0	0	0	
Sudan	0	0	0	
Suazilandia	0	0	0	
AMÉRICA	1.360	849	836	-2
AMÉRICA DEL NORTE	1.359	849	832	-2
EE.UU.	1.343	836	820	-2
Canadá	16	13	12	-14
AMÉRICA CENTRAL	0	0	3	3

Bahamas	0	0	0	0
Barbados	0	0	0	0
Bermudas	0	0	0	0
Islas Caimán	0	0	3	3
Antillas Holandesas	0	0	0	0
Panamá	0	0	0	0
Islas Turks y Caicos	0	0	0	0
Islas Virginia	0	0	0	0
SUDAMÉRICA	1	0	1	1
Brasil	1	0	1	1
ASIA	582	432	523	21
ORIENTE MEDIO	429	325	417	28
Irán	0	0	2	
Israel	3	2	1	-50
PAÍSES DEL GOLFO	126	81	140	73
Bahréin	0	0	3	
Emiratos Árabes Unidos	28	37	66	78
Irak	27	40	65	63
Qatar	18	0	0	
Kuwait	49	0	0	
Arabia Saudita	4	4	6	550
OTROS PAÍSES DE ORIENTE MEDIO	300	242	274	13
Azerbaiyán	276	227	265	17
Georgia	22	15	7	-53
Líbano	0	0	1	
Siria	0	0	0	
Jordania	2	0	1	
OTROS PAÍSES DE ASIA	153	107	106	-1
Bangladesh	1	0	0	
China	20	34	11	-68
Indonesia	0	5	0	-100
Corea del Sur	35	17	0	-100
India	19	1	7	600
Hong Kong	21	0	0	
Japón	0	4	1	-75
Kazajistán	10	31	58	87
Malasia	0	0	8	
Uzbekistán	2	8	15	88
Pakistán	37	2	3	50
Singapur	0	2	3	50
Tailandia	5	0	0	
Taiwán	0	1	0	-100
Turkmenistán	3	2	0	-100
OCEANÍA	0	11	0	-100
Australia	0	11	0	-100
NO CLASIFICADOS	58	41	10	-76
TOTAL MUNDO	5.242	3.114	3.177	2
POR SECTORES				

AGRICULTURA	6	8	21	163
Agricultura pesca y silvicultura(**)	6	8	21	163
SECTORES INDUSTRIALES	2.836	1.657	1.415	-15
Minería	1.869	1.093	1.007	-8
Sector Manufacturero	850	514	390	-24
Suministros de electricidad, agua, gas, aire acondicionado y gestión de residuos(***)	117	50	18	50
SERVICIOS	2.399	1.457	1.741	20
Construcción	322	40	150	275
Comercio Minorista y al por menor	70	86	120	40
Hostelería y restauración	44	56	121	116
Transporte y almacenaje	38	135	112	-17
Financiero y seguros(***)	801	550	452	-18
Salud y servicios sociales(***)	22	83	11	-87

* Datos provisionales.

** El porcentaje corresponde a la tasa de variación interanual.

*** Elaboración propia a partir de datos del Instituto Turco de Estadísticas.

Fuente: Banco Central de la República de Turquía. Página Web: www.tcmb.gov.tr.

Esta tabla recoge las inversiones en capital en acciones, excluyendo las inversiones inmobiliarias. Abril 2018

3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS

En el año 2013, **el déficit por cuenta corriente** se incrementó fuertemente (33%) alcanzando los 63.608 MUSD, sin embargo, en 2014 se redujo notablemente (28%) situándose en niveles inferiores a 2012 e incluso de 2010 (48.424 MUSD) y en 2015 continuó descendiendo con un total de 32.118 MUSD, un descenso anual del 26%. En 2016 el déficit fue de 32.626 MUSD o lo que es lo mismo un 1,08% más que el ejercicio anterior para en 2017 aumentar considerablemente, **cuando el déficit por cuenta corriente alcanzó los 47.170 MUSD** (un 45% más que el ejercicio anterior).

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en MUSD)	2015	2016	2017	%*
CUENTA CORRIENTE	-32.118	-32.626	-47.170	45
Balanza Comercial (Saldo)	-48.114	-40.843	-58.844	44
Balanza de Servicios (Saldo)	24.208	15.419	20.106	30
Turismo y viajes	21.248	13.960	17.655	26
Otros servicios	-1.513	-1.718	-1.622	-6
Balanza de Rentas (Saldo)	-9.642	-8.991	-11.070	23
Del trabajo	-407	-700	-759	8
De la inversión	-9.235	-8.291	-10.311	24
Balanza de transferencias (Saldo)	1.430	1.789	2.638	47
AA.PP	516	1.109	2.063	86
Resto de Sectores (Remesa de trabajadores, otras...)	914	680	575	-15
CUENTA DE CAPITAL	-21	23	16	-30
Transferencias de capital	n.d	n.d	n.d	
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	-21	23	16	-30
CUENTA FINANCIERA	-21.941	-21.335	-47.140	121
Inversiones directas	-12.455	-9.148	-8.130	-11
Inversiones de cartera	15.719	-6.292	-24.307	286
Derivados financieros	n.d	n.d	n.d	
Otras inversiones	-13.374	-6.708	-6.496	-3
Reservas	-11.831	813	-8.207	-1.109
Errores y omisiones	10.198	11.268	14	-100

* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

Fuentes: BCT (saldo entradas y salidas en los diferentes componentes de la Balanza de Pagos).
Última actualización: abril 2018

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

El Banco Central de Turquía disponía al cierre del ejercicio 2016 de un importe de reservas internacionales de divisas extranjeras (excluido oro) de 92.507 MUSD que representa un incremento del 0,68% respecto a 2015 que sumaron 91.431 MUSD, cambiando la tendencia a la baja iniciada desde 2014 que con 105.345 MUS\$ EN 2014 disminuyeron del 3,6% respecto a 2013 con 109.280MUS\$. **Las reservas alcanzaron los 82.557 MUSD en 2017**, lo que representa una disminución del 11% respecto a las reservas internacionales que Turquía tenía en 2016.

El Banco Central viene sirviéndose de las mismas para controlar la volatilidad de la moneda y la inflación.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La Lira turca es convertible desde 1991 y desde 2001 se aplica una política de tipo de cambio flexible, si bien el Banco Central de Turquía (BCT) lleva a cabo un seguimiento de su evolución, mediante los tipos de interés y los coeficientes de reserva. La crisis de febrero de 2001 supuso el

fin del sistema de devaluaciones controladas y desde entonces la lira turca fluctúa libremente.

El 1 de enero de 2005 se adoptó la Nueva Lira Turca equivalente a 1 millón de las antiguas Liras. En 2009 recuperó su nombre tradicional, Lira Turca (TL) y desde entonces presenta tendencia a la volatilidad que se ha acentuado en los últimos años. La lira turca se ha caracterizado desde 2013 por una fuerte volatilidad que en 2014 se ha acusado notablemente, sufriendo una fuerte devaluación a comienzos de 2014 cuya cotización se situaba en 3.2158 TL/€ (27/01/14), se mantuvo en esos valores hasta finales de marzo que se fue apreciando hasta unos valores que a finales de noviembre de 2014 eran de 2.7626TL/€ (28/11/2014). A finales de año la lira volvió a devaluarse y se cotizó a 2.8365TL/€ el día 31/12/14.

La lira turca se devaluó en 2015 un 25%, el cambio a 31/12/2015 era de 3,1896 TL/€ y de 2,9233 TL/\$. **La devaluación de la moneda se agudizó en 2016 y el tipo de cambio a 31/12/2016 fue de 3,7099 TL/€ y 3,5192 TL/\$.**

A lo largo de 2017 la Lira Turca volvió a devaluarse y a 29/12/2017 la cotización fue de 3,7719 TL/\$ y 4,5155 TL/\$.

Diariamente, el Banco Central publica la cotización de la moneda respecto a las principales divisas extranjeras. El euro es canjeable en todas las sucursales bancarias. El cambio de billetes se puede efectuar en aeropuertos, bancos comerciales, hoteles y en las oficinas de cambio: Dóviz Satis Bürosu.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Según datos oficiales del Tesoro Turco, en 2015 la deuda externa bruta sumó 396.412 MUSD, un 46% del PIB de los que 113.145 MUSD correspondieron al sector público (el 28,5%), mientras la del sector privado alcanzó los 281.940 MUSD (71,5%). El 74,3% de la deuda externa fue deuda a largo plazo con 294.535 MUSD y el 25,7%, 101.877 MUSD, deuda a corto plazo. El servicio de la deuda en 2015 supuso un 10,75% de las exportaciones de bienes y servicios.

En 2016 la deuda externa bruta se incrementó anual de un 2% con 405.135 MUSD, que representa un 47,0% del PIB, de los cuales el 29,5% fueron deuda pública con 119.847 MUSD, y un 70,5% deuda privada alcanzando los 284.467 MUSD. El 75,8% de la deuda externa, con 307.086 MUSD, fue deuda a largo plazo y un 24,2% con 98.049 MUSD deuda a corto plazo. El servicio de la deuda para el ejercicio 2016 fue de 75.952 MUSD, es decir, un 18,75% sobre el total de la deuda y un 39,3% de las exportaciones de bienes y servicios, lo que representa un aumento del 28,55% respecto a la misma cifra de 2015.

En el tercer trimestre de 2017 la deuda externa bruta sumó 437.996 MUSD que representa un 51,9% del PIB, de acuerdo con datos del Tesoro turco.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Las grandes agencias internacionales de evaluación de riesgo han clasificado el riesgo de impago de la deuda externa soberana (riesgo soberano) de Turquía, en el largo plazo, del siguiente modo: **Standard & Poor's** el 5 de mayo 2017, mantuvo su calificación de la deuda para Turquía con BB (perspectiva negativa) y la agencia **Fitch** revisó la calificación el 19 de enero de 2018 con BB+ (perspectiva estable). Los riesgos que apunta S&P son vulnerabilidades financieras externas, la devaluación de la lira y presiones en la Balanza de Pagos, mientras por su parte Fitch considera preocupantes las políticas llevadas a cabo, fundamentalmente la monetaria. **Moody's** cambió la calificación de la deuda de Turquía el 17 de marzo de 2017, manteniendo Ba1 pero pasando de perspectiva estable a negativa, la agencia considera que los riesgos han aumentado significativamente en los últimos meses debido a la situación política que socava la fortaleza de las instituciones públicas y daña la confianza lo que contribuye a ralentizar el crecimiento.

A enero de 2018 la evaluación **COFACE** de Turquía es de riesgo moderado a medio plazo, con Riesgo País en B y Clima de negocios (calidad de gestión del sector privado) con clasificación A4 (orden ascendente de riesgo: A1, A2, A3, A4, B, C y D). Se distinguen como **puntos fuertes**: Vitalidad demográfica; gran población con una creciente clase media; ubicación geográfica

estratégica; base industrial bien desarrollada, alta capacidad para crear empleo. Como **puntos débiles**: Inestabilidad interna y geopolítica, alta dependencia del endeudamiento externo, alta dependencia de la importación en la industria, y riesgos de seguridad.

La Clasificación de la OCDE del Riesgo-País da una información complementaria sobre el riesgo de crédito, distinta a las clasificaciones de riesgo soberano que emiten las agencias de riesgo. La clasificación de riesgo OCDE de los países tiene en cuenta varios indicadores cuantitativos: el historial de cumplimiento en pagos internacionales y la situación económica y financiera. Y, así mismo, se valoran aspectos cualitativos, fundamentalmente, el riesgo político. Los resultados de esta clasificación se utilizan para fijar la tasa mínima de interés en las transacciones cubiertas por la *Export Credit Arrangement*. **Turquía** desde abril de 2008 tiene una **clasificación de 4**, en la escala del 0 al 8.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Las líneas maestras de la política económica de Turquía han venido marcadas por el proceso de acercamiento a la UE y los sucesivos acuerdos con el Fondo Monetario Internacional (FMI).

Los sucesivos acuerdos con el FMI supusieron para Turquía una mayor disciplina fiscal y mayor transparencia respecto al gasto público. Asimismo, Turquía se comprometía a hacer reformas que permitieran rebajar el gasto público (seguridad social y mayor eficiencia en el sistema sanitario público) e incrementar la recaudación de impuestos aumentando la base fiscal y persiguiendo el fraude. El último acuerdo stand-by con el FMI se aprobó en mayo de 2005 y tuvo una duración de tres años y un importe de 10.000 millones de dólares.

En lo relativo a la liberalización de los mercados, Turquía ha realizado diversas reformas económicas, como la privatización de antiguos monopolios estatales, apertura de mercados a empresas extranjeras o cambios en la legislación sobre inversiones extranjeras. La mayor parte de estas reformas se realizan con el apoyo de la Unión Europea y del FMI.

Los Programas a Medio Plazo (OPV), actualmente el OPV 2018-2020, marcan la política económica y fiscal del gobierno turco cuyo objetivo fundamental es disminuir gradualmente el déficit corriente y aumentar el crecimiento de la economía.

El Programa a Medio Plazo (OPV) para 2018-2020, que se publica anualmente a la vez que el presupuesto, marca la política económica y fiscal del gobierno turco cuyo objetivo fundamental es promover el crecimiento estable y sostenible de la economía, disminuir la inflación y aumentar el empleo y bienestar en el país, manteniendo la estabilidad macroeconómica y la disciplina fiscal, al tiempo que se disminuya gradualmente el déficit corriente. Las prioridades se dirigen a: incrementar el ahorro doméstico; fomentar el crecimiento de la inversión privada y de las exportaciones; impulsar las reformas estructurales en la industria que posibiliten la mejora del nivel de productividad y tecnología, que aumente su competitividad en los mercados internacionales.

El actual Programa Económico a Medio Plazo 2018-2020 se ha elaborado de acuerdo con el 10º Plan de Desarrollo y como transición al 11º Plan de desarrollo (2019-2023). Las prioridades del programa son el crecimiento económico y aumento del empleo, marcando como objetivos principales: mantener la estabilidad macroeconómica; la mejora del capital humano y calidad de mano de obra; fomentar la producción de alto valor añadido; mejorar el clima de inversión y negocio e incrementar la capacidad institucional de sector público.

En este marco de programación 2018-2020 las medidas a llevar a cabo se dirigen a: bajar el nivel de inflación; mantener una disciplina fiscal y mejorar la balanza corriente; mejorar la calidad de la educación y formación; flexibilizar el mercado de trabajo; fomentar la exportación basada en innovación; facilitar la inversión y los negocios, así como la resolución legal de disputas económico comerciales y llevar a cabo reformas estructurales para fortalecer la capacidad institucional.

4 RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

La importancia atribuida a Turquía por la Administración comercial española se refleja en su consideración como país PASE (país con actuación sectorial estratégica).

Las relaciones de alto nivel entre ambos países se intensificaron en el marco de la Alianza de las Civilizaciones, impulsada por el Presidente del Gobierno español y el Primer Ministro turco bajo los auspicios de la ONU, así como las visitas derivadas de las cumbres bilaterales celebradas anualmente. Se celebró una cumbre bilateral de febrero de 2014 y a continuación la Reunión de Alto Nivel, VI RAN España Turquía, el 24 de abril de 2018.

Está prevista la celebración de una JETCO entre los Ministerios de Economía de ambos países en el segundo semestre de 2019.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

El marco de las relaciones comerciales entre España y Turquía viene definido por el Acuerdo de **Unión Aduanera** entre este país y la Unión Europea, en vigor desde enero de 1996.

Entre los acuerdos bilaterales destacan el **Convenio para Evitar la Doble Imposición**, en vigor desde el 18 de diciembre 2003 y el **Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Intereses (APPRI)** en vigor desde 3 marzo 1998. Acuerdo de Transporte por Carretera de 1998; MOU de Cooperación en las Industrias de Defensa de 1999; MOU de Cooperación Turística de 2004; MOU de Cooperación Pesquera y Acuicultura renovado en 2012; MOU sobre Energías renovables y eficiencia energética de 2009. En el ámbito semi-público destacan el Acuerdo de Colaboración entre la Agencia de Promoción de Inversiones de Turquía (ISPAT), el ICEX, la UOC y la Caixa y el MOU entre SEOPAN y la Asociación Turca de Contratistas, ambos de 2009.

El 15 mayo 2013 ambos Ministros de Agricultura firmaron un MOU de **Cooperación Agraria y Alimentación**.

En enero 2013 el Ministerio de Economía turco propuso un texto para la creación de una **Comisión Conjunta Económica y Comercial** (JETCO, de sus siglas en inglés). Esta iniciativa quedó aprobada en la V RAN, el 11 de febrero 2014.

En febrero de 2018 se celebró la reunión de la comisión mixta de transporte por carretera entre Turquía y España, para renovar el acuerdo entre ambos países, además de otros aspectos relacionados con el transporte de mercancías. Se acordó fijar una cuota de 12.000 permisos de viaje de ida y vuelta por vehículo, lo que le da derecho al titular a realizar transporte bilateral y de tránsito, con una validez hasta el 3 de enero del año siguiente.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

La Unión Aduanera UE-Turquía implica libre circulación para la práctica totalidad de los productos industriales, pero existen diversas barreras técnicas. A pesar de los avances que ha supuesto la Unión Aduanera UE-Turquía, existen diversos obstáculos comerciales que tanto la Administración Española como la Comisión Europea están tratando de resolver mediante el diálogo con la Administración Turca. Entre los principales obstáculos que se pueden encontrar en Turquía destacan los siguientes:

- Medidas de vigilancia y controles aduaneros: certificados de vigilancia.
- Medidas de salvaguardia que afectan a componentes industriales, entre otros.
- Medidas arancelarias: aranceles adicionales en números productos.
- Certificados sanitarios: carnes, hortalizas, pesca, alimentación, entre otros.
- Requerimientos administrativos y régimen de licencias específicos.
- Barreras técnicas: productos farmacéuticos, textiles, OMG, entre otros.
- Tasas impositivas discriminatorias: vinos y bebidas alcohólicas.
- Insuficiente protección propiedad intelectual e industrial

- Trabas legales y administrativas (tasas registro, cantidad de documentación y plazos, etc.)
- Condiciones ventajosas para empresas locales en las licitaciones públicas, pudiendo llegar hasta un 15% de preferencia en el precio de la oferta
- Se solicita una “**Declaración del exportador**” introducido en marzo de 2018 por las autoridades turcas para operaciones comerciales con la UE.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

La balanza comercial entre España y Turquía está muy equilibrada: En 2016 hubo un superávit de 87 M€ y en 2017 un déficit de 386 M€ con unas exportaciones españolas a Turquía de 5.731 M€ (aumento del 11% sobre 2016) y unas importaciones con 6.117 M€ (aumento del 20%). En 2018 las exportaciones españolas sumaron 4.934 MUSD, mientras las importaciones españolas procedentes de Turquía fueron 7.118 MUSD, por segundo año la balanza comercial fue deficitaria.

En **2018**, Turquía, con el 1,7% del total de las exportaciones españolas, fue el duodécimo mercado para la exportación española y el décimo proveedor mundial con el 2,2% de las importaciones españolas. Fue el cuarto mercado fuera de la UE para las exportaciones españolas (por detrás de Estados Unidos, Marruecos y China), y tercer proveedor mundial, descartando los países de la UE (por detrás de China y Estados Unidos).

El comercio está bastante diversificado en ambos sentidos, sobre todo en la exportación: En **2018** las **EXPORTACIONES** por orden de importancia fueron: Vehículos automóbiles y tractores (21,2%); aparatos y material eléctrico (8,2%); mat. Plásticas; sus manufactu (7,5%); aeronaves, vehículos espaciales (7,1%); fundición hierro y acero (6,6%); máquinas y aparatos mecánicos (5,9%); y productos químicos orgánicos (4,5%).

Respecto a las **IMPORTACIONES** en **2018**, las principales fueron: Vehículos automóbiles y tractores (20,3%); prendas de vestir –no punto- (19,5%); prendas de vestir de punto (13,5%); fundición hierro y acero (9%); máquinas y aparatos mecánicos (7,7%) y aparatos y material eléctrico (3,7%).

Entre **enero-febrero de 2019**, las exportaciones españolas a Turquía sumaron 600 M€, mientras las importaciones procedentes de Turquía sumaron 1.224 M€, con un 13% de incremento y posicionándose **España como el 5º cliente de las exportaciones turcas**.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES ICEX					
Datos en M EUR					
Sectores ICEX	2015	2016	%	2017	%
Total Productos	5.066	5.179	2,23	5.730	10,64
1. Agroalimentarios	101,25	95,58	-5,6	136,5	42,81
2. Bebidas	5,91	3,54	-40,1	6,75	90,68
3. Bienes de Consumo	564,24	564,82	0,10	674,55	19,43
4. Materias primas, Productos Industriales, Bienes de Equipo	4.395	4.515	2,73	4.912	8,79

Fuente: ICEX (Estacom). Abril de 2018

* Los porcentajes en la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA					
(Datos en millones de €)	2015	2016	%*	2017	%*
87 -- Vehículos automóviles; tractores	1.459,84	1.655,11	13,37	1.468	-11,30
72 -- Fundición, hierro y acero	313,79	287,16	-8,48	401,31	39,75
39 -- Mat. plásticas; sus manufactu.	375,07	359,52	-4,14	388,8	8,14
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	396,36	385,88	-2,64	372,84	-3,38
85 -- Aparatos y material eléctricos	262,64	361,59	37,67	338,28	-6,45
29 -- Productos químicos orgánicos	163,58	168,89	3,24	273,71	62,06
27 -- Combustibles, aceites mineral.	159,03	287,38	80,7	239,58	-16,63
62 -- Prendas de vestir, no de punto	179,05	186,03	3,89	205,37	10,40
30 -- Productos farmacéuticos	174,59	121,89	-30,18	135,27	10,98
61 -- Prendas de vestir, de punto	94,57	102,71	8,6	125,75	22,43
74 -- Cobre y sus manufacturas	185,88	128,98	-30,61	115,87	-10,16
79 -- Cinc y sus manufacturas	66,25	67,25	1,51	111,2	65,35
32 -- Tanino; materias colorantes; pintura	79,29	84,23	6,23	93,01	10,42
48 -- Papel, cartón; sus manufacturas	69,04	67,17	-2,7	72,9	8,53
73 -- Manuf. de fundic., hier./acero	59,29	85,23	43,75	64,22	-24,65
40 -- Caucho y sus manufacturas	42,67	49,19	15,28	62,33	26,71
38 -- Otros productos químicos	42,42	56,32	32,76	55,24	-1,92
33 -- Aceites esenciales; perfumer.	37,98	42,01	10,61	54,57	29,90
90 -- Aparatos ópticos, medida, médicos	48,15	42,04	-12,68	35,24	-16,18
99 -- Codigos especiales de la nomenclatura combinada.	82,58	80,36	-2,68	25,68	-68,04
SUBTOTAL	4.292,16	4.619,01	7,61	1.468	-68,22
TOTAL PRODUCTOS	5.066,44	5.179,18	2,22	5.730,52	10,65

Fuente: ICEX (ESTACOM). Abril de 2018

* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES ICEX					
Datos en M EUR					
Sectores ICEX	2015	2016	%	2017	%
Total Productos	4.739	5.095	7,5	6.116	20,04
1. Agroalimentarios	147,22	138,49	-5,9	153,23	10,64
2. Bebidas	5,57	8,51	52,78	9,7	13,98
3. Bienes de Consumo	2.217	2.412	8,79	2.774	15,01
4. Materias primas, Productos Industriales, Bienes de Equipo	2.369	2.535	7,01	3.179	25,40

Fuente: ICEX (Estacom). Abril de 2018

* Los porcentajes en la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA					
(Datos en millones de €)	2015	2016	%*	2017	%*
87 -- Vehículos automóviles; tractores	850,82	1.058,69	24,43	1.330	25,63
62 -- Prendas de vestir, no de punto	891,52	997,3	11,86	1.252	25,54
61 -- Prendas de vestir, de punto	723,09	762,39	5,43	848,5	11,29
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	400,18	469,85	17,4	481,2	2,42
72 -- Fundición, hierro y acero	131,86	169,84	28,8	392,66	131,19
85 -- Aparatos y material eléctricos	197,66	215,24	8,89	220,82	2,59
39 -- Mat. plásticas; sus manufactu.	128,13	136,68	6,67	151,23	10,65
25 -- Sal, yeso, piedras s/ trabajar	67,49	81,33	20,5	109,04	34,07
40 -- Caucho y sus manufacturas	86,96	82,79	-4,79	87,17	5,29
52 -- Algodón	84,35	97,37	15,43	85,9	-11,78
76 -- Aluminio y sus manufacturas	83,28	73,66	-11,55	84,13	14,21
73 -- Manuf. de fundic., hier./acero	69,03	69,55	0,75	81,07	16,56
55 -- Fibras sinté., artif. descont.	66,9	78,68	17,6	79,15	0,6
28 -- Product. químicos inorgánicos	81	79,05	-2,4	67,47	-14,65
63 -- Artíc. textil-hogar; prendería	49,11	54,61	11,19	57,45	5,2
27 -- Combustibles, aceites mineral.	212,71	58,39	-72,54	50,72	-13,14
54 -- Filamentos sintéticos o artificiales	40,83	42,19	3,33	39,79	-5,69
03 -- Pescados, crustáceos, moluscos	36,38	36,17	-0,57	38,72	7,05
20 -- Conservas verdura o fruta; zumo	43,06	40,53	-5,87	38,01	-6,22
08 -- Frutas /frutos, s/ conservar	38,96	39,36	1,02	35,04	-10,98
SUBTOTAL	4.283,40	4.643,77	8,41	481,2	-89,64
TOTAL PRODUCTOS	4.739,52	5.095,05	7,5	6.116,84	20,05

Fuente: ICEX (ESTACOM). Abril de 2018

* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL					
<i>(Datos en millones de €)</i>	2014	2015	%*	2016	%*
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	5.002	5.066	1,27	5.179	2,23
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	3.963	4.739	19,58	5.095	7,51
SALDO	1.039	326,91	-68,53	84,13	-74,26
TASA DE COBERTURA (%)	126	107	-15,08	101,65	-5

*Fuente: ICEX (ESTACOM). Mayo 2017

* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Comercio bilateral de Servicios y puesto de clasificación

En **2018** la exportación de servicios a Turquía se incrementaron un 4,7% sumó 578.375M€ y el número de empresas exportadoras de servicios aumentó un 11,1% con un total de 1.927 empresas frente a las 1.734 de 2017 o las 1.528 en 2016. Por sectores destacan: **Transporte:** 123 M€ (-6,7%) y 596 empresas (+24,8%); **Comunicaciones:** 3,3 M€ (-14%), 37 empresas (-16%); **Construcción:** 4,8 M€ (+1,1%) y 16 empresas; Seguros: 144,9 M€ (-10,2%) y 60 empresas (+114,6%); **Financieros:** 3,1 M€ (-21,4%) y 32 empresas; **Informática e información:** 135,6 M€ (+4,1%) y 174 empresas (+91,4%); **Propiedad intelectual:** 8,7 M€ (+19,9%) y 79 empresas (-2,5%); **Empresariales:** 151,7 M€ (+43,6%) y 933 empresas (+23,3%); **Personales, culturales y recreativos:** 0,7 M€ (-9,1%) con 53 empresas y **Gubernamentales:** 2,5 M€ y 4 empresas.

Las importaciones españolas de servicios desde Turquía en 2018 sumaron 292,6 MUSD con 1.295 empresas. En 2017 fue de 331MUSD, en 2016 de 277MUSD, mientras en 2015 de 288MUSD y 1.064 empresas.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Según el registro de inversiones de España, el ranking de Turquía con España en relación a la inversión, en términos de flujo de inversión en 2017, es como emisor el 25 y como receptor el 32.

En 2011 el flujo de inversión se multiplicó ascendiendo a 4.621M€ (adquisición del 24,9% de capital del **Garanti Bankasi** por el BBVA). Según el Banco Central de Turquía, en el periodo 2002-2011 España se situó en la décima posición en flujos de inversión extranjera directa, con un 4,5% del total. La materialización de la compra por parte del BBVA de un 15% adicional del capital del Garanti Bank en julio de 2015 **supuso una inversión de 1.854M€**

El **stock de inversión** española en Turquía en 2015 alcanzó los 5.836M€ y en 2016 de 5.656 M€, lo que sitúa a Turquía en el puesto 17 del ranking como emisor.

El **flujo de inversión bruta de España en Turquía en 2017** fue de **94M€**, experimentando un fuerte incremento frente a los 56M€ de 2016 o los 64M€ de 2015. En 2018 se registró un incremento del flujo de inversión que alcanzó los 112 M€.

Inversiones turcas en España:

Si bien las inversiones turcas en España hayan sido tradicionalmente muy bajas, el **stock de inversión turca en España** en 2015 alcanzó los 76 M€ y en 2016 de 102 M€ lo que sitúa a Turquía en el puesto 59 del ranking de inversiones extranjeras en España. El flujo de inversión bruta de Turquía en España ascendió a 36M€ en 2017 y en 2018 se registró un flujo de 11M€.

Destacan las siguientes inversiones turcas en España: **NOKSEL** Invirtió según el registro español 21,9M€ (2012-2014); **BARCELONA PORT INVESTMENT S.L. (grupo RCCL)** realizó una inversión en 2013 por 15,2M€; **Global Ports Holdings (GPH, turca)** adquirió en joint venture

con Royal Caribbean Cruises Ltd. (RCCL) entre 2013-2014 GPH pasó a ser el mayor accionista con adquisición del 62% (54M€) del operador de Cruceros del Puerto de Barcelona; **KALENOBEL** compró en 2013 la empresa española Big Drum, convirtiéndose en el principal suministrador de conos y envases de helados de Europa; **TOKSÖZ** compró Zumos Pascual a finales de 2013 por 40M€; **DOGUS Holding**, en 2016 compró el Hotel Villa Magna de Madrid por 180M€; **KAYALAR KIMYA**, compró la empresa española Gralsa (Lucena-Córdoba) de productos químicos, pinturas y barnices, por 2,5M€ en 2012 y en 2015 invirtió 4,5 M€ en la que hoy es Kayalar Kimya España SL; **AKKÖK Holding**, en febrero de 2018 compró **Megacolor**, especializada en pigmentos y tintas de inyección digital para el sector cerámico por más de 10 M€.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSION DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA y NETA. SECTORES				
BRUTA vs. NETA	2015	2016	2017	%*
(Datos en millones de Euros)				
INVERSIÓN BRUTA	44,8	20,3		
INVERSIÓN NETA	9,67	5,55		
POR SECTORES (BRUTA)				
(Datos en millones de Euros)	2015	2016	2017	%*
10- Productos alimenticios				
17- Industria del papel	4,56	10,76		
20- Industria química	3,16	0,25		
22- Productos del caucho y plástico	0,063	0	0,080	
23- Otros productos minerales no metálicos	15,02	17,33	13,02	-24,8
25- Productos metálicos excepto maquinaria				
27- Fabricación de material y equipo eléctrico	7,20			
29- Vehículos a motor y componentes	5,03	8,63		
43- Actividades de construcción especializada	0,15			
46- Comercio al por mayor	8,93	2,69	2,53	-5.91
47- Comercio al por menor		4,54		
52- Almacenamiento y actividades de transporte				
62- Programación, consultoría, otras actividades		2,29		
65- Seguros, reaseguro, fondos de pensión			4,64	
68- Actividades inmobiliarias	0,11			
96- Otros servicios personales				
Total**	44,8	46,5	20,2	-56,4

* El porcentaje corresponde a la tasa de variación interanual. ** Dado que el año anterior el valor es 0, no se ha podido calcular la variación.

Fuente: Estadísticas de Inversiones Exteriores del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio. Página Web: datainvex.comercio.es. Abril 2018.

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

Stock de Inversión directa española en Turquía	2014	2015	% sobre total
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	1.851	3.346	42,3
Seguros, reaseguro y fondos de pensiones, excepto s.social obl.	701,9	673,4	11,6
Comercio al por menor, excepto de vehículos de motor y motoc.	221,2	170	2,9
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	218,9	223,6	3,8
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equ.	191,3	180,2	3,1
Metalurgia: fabricación productos de hierro, acero y ferroaleac.	130,9	138,9	2,2
Industria del papel	95,5	86,3	1,5
Comer. Mayor e interme. Comercio, excep. Vehículos motor	57,6	66,6	1,14
Actividades inmobiliarias	152,2	0,0	0,0
Construcción de edificios	115,2	106,6	1,8
Almacenamiento y actividades anexas al transporte	111,1	173,1	2,9
Fabricación de productos de caucho y plásticos	19,4	0,0	0,0
Fabricación de material y equipo eléctrico	39,9	17,9	0,3
Industria química	47,7	39,4	0,7
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolque	22,8	26,6	0,5
Actividades de seguridad e investigación	15,2	14,5	0,39
Resto (No ETVE)	2.283	542	0,2
TOTAL (NO ETVE)	4.478	5.805	100

Fuente: S.G. de Comercio Internacional de Servicios e Inversiones. Abril 2018

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA. BRUTA y NETA. SECTORES				
BRUTA vs. NETA	2015	2016	2017	%*
(Datos en millones de Euros)				
INVERSIÓN BRUTA	6,83	29,67		
INVERSIÓN NETA	6,46	29,69		
POR SECTORES (BRUTA)				
(Datos en millones de Euros)				
	2015	2016	2017	%*
Fabricación de otro material de transporte	0	0		
10-Industria de la alimentación	0,0	27,78		
41-Construcción				
20-Industria química	4,56			
24-Metalurgia; fabricación productos de hierro, acero	0,1			
25-Productos metálicos excepto maquinaria	0,1			
27-Fabricación de material y equipo eléctrico	0,003			
28-Maquinaria y equipamientos mecánicos				
29-Vehículos a motor y componentes				
46-Comercio al por mayor	0,6741	0,28	6,75	
47-Comercio al por menor		0,015	0,49	
48-Transporte terrestre y por tubería	0,15			
52-Almacenamiento y actividades anexas al transporte	0,02			
56-Servicios de comidas y bebidas		0,083		
62-Programación, consultoría, otras actividades relacionadas			0,083	
64-Servicios financieros		0,14	0,0008	
68-Actividades inmobiliarias		1,394	0,352	
72-Investigación y desarrollo	0,003			
74-Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	0,00122	0,0045	0,003	
Total seleccionado	6,83	29,67	7,67	

* El porcentaje corresponde a la tasa de variación interanual .

** Dado que el año anterior el valor es 0, no se ha podido calcular la variación.

Fuente: Estadísticas de Inversiones Exteriores del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

Página Web: datainvox.comercio.es. Abril 2018

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

Stock de Inversión de Turquía en España	2014	2015	% sobre total
Almacenamiento y actividades anexas al transporte	16,7	20,5	65,2
Comer. Mayor e interme. Comercio, excep. vehículos motor	8,0	2,9	9,2
Metalurgia; fabricación productos hierro, acero y ferroaleaciones	9,7	8,0	25,2
TOTAL	29,5	31,3	100

Fuente: S.G. de Comercio Internacional de Servicios e Inversiones. Abril 2018

4.5 DEUDA

Turquía tiene una deuda de 365,33 M€ con España y actualmente no presenta impagos. Turquía tiene un buen historial como país pagador y no se ha producido recientemente ninguna refinanciación.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

Turquía está entre las veinte mayores economías del mundo y se presume que en 2050 podría posicionarse entre las diez primeras. Con ese escenario, Turquía trabaja en la mejora de sus infraestructuras y en estrechar lazos con mercados estratégicos, en primer lugar con Europa, donde España es uno de sus principales socios comerciales. Turquía es uno de los principales destinos para las exportaciones e inversiones españolas fuera de la Unión Europea (fue el décimo mercado para la exportación española y tercero fuera de la UE).

El comercio entre los dos países se ve favorecido por el Tratado de Unión Aduanera existente entre Turquía y la UE desde 1996, en el que se enmarcan las relaciones comerciales bilaterales, y por el proceso de adhesión de Turquía desde 2005. Además hay que contar con los diferentes programas que las Instituciones Financieras Internacionales mantienen en el país.

Turquía está abierta a inversores extranjeros con muchas atracciones que ofrecer: papel de liderazgo en la región; sistema político estable; acceso a Europa, Cáucaso, Asia Central, Oriente Medio y Norte de África; Sector privado maduro y dinámico (alta productividad, base regional de muchas compañías internacionales conocidas); gran y creciente mercado doméstico (80 millones de personas); mano de obra joven y cualificada; entorno de inversión liberal y seguro; destino atractivo para IED; negociaciones de acceso con la UE; Unión aduanera con los estados miembros de la UE; miembro del G-20, miembro no-permanente de CSNU Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas y uno de los co-patrocinadores de la iniciativa de la Alianza de Civilizaciones, liderada por UN; Convenios de Doble Imposición con 73 países; Infraestructura desarrollada (autopistas modernas y autovías, amplia red ferroviaria con servicios de trenes de alta velocidad, grandes aeropuertos internacionales y de alto nivel, nueva y desarrollada infraestructura de telecomunicaciones); Sistema tributario competitivo (Impuesto de sociedades bajo la nueva reforma de la Ley Nº 7061 en diciembre de 2017 se ha fijado en el 22%; Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas oscila de 15% a 35% y con la modificación de la Ley en diciembre de 2017, el tercer tramo pasa de un 27% al 30%; beneficios e incentivos fiscales en Zonas de Desarrollo de Tecnología, Zonas Industriales y Zonas Francas); destino de turismo para 39 millones de visitantes extranjeros; y estabilidad macroeconómica.

La economía se recuperó, tras la crisis en 2009, alcanzando en 2013 un PIB de 823.044 MUSD. En 2014 volvió a caer, un 3%, pero en 2015, 2016 y 2017 registró avances positivos alcanzando al final de 2017 los 851.046 MUSD con un crecimiento del 7,4% respecto al año anterior. Por otra parte, hay que tener en cuenta la existencia de una amplia economía sumergida que resultaría en un tamaño real de la economía considerablemente mayor.

La renta per cápita en Turquía en los últimos años ha seguido una senda descendente, si se mide en dólares, registrando en 2014 12.022 USD; 10.915 USD en 2015; 10.817 USD en 2016 y de 10.597 MUSD en 2017, lo que lo sitúa a Turquía como un país de renta media alta, según las clasificaciones del Banco Mundial.

El **sector público** es importante en la economía turca, aunque existe un sector privado pujante en el que destaca la convivencia de multitud de pymes con grandes holdings industriales y de servicios. Además, en los últimos años se están produciendo importantes privatizaciones, como las realizadas en el sector ferroviario (actualmente se está completando el proceso del Gobierno turco para permitir que compañías privadas operen en el sector del transporte ferroviario). También se está iniciando un proceso de privatización en activos energéticos (centrales de energía hidráulica, entre otros).

Los principales centros de negocio se sitúan en la mitad occidental, que es, en general, mucho más rica que la oriental. Las áreas más desarrolladas de Turquía son: la zona alrededor del Mármara, que comprende las ciudades de Estambul, Izmit, y Bursa; Ankara, en el centro; Izmir

en el Egeo; Antalya y Adana en el Mediterráneo. En el Este del país, el principal centro de negocios es Gaziantep.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Turquía se sitúa en una encrucijada estratégica en la que no sólo se encuentran dos continentes, Europa y Asia, sino también una serie de culturas y civilizaciones. Esta situación geográfica ha ejercido una gran influencia sobre su política exterior. Las oportunidades no solo existen en el mercado doméstico dinámico, sino también por toda la región. La ubicación estratégica de Turquía permite a los inversores acceder a un mercado potencial de 1.500 millones de personas, un PIB combinado de 25 billones de dólares y un volumen de comercio exterior de 8 billones de dólares.

En temas energéticos concede al país una posición de privilegio para actuar como eje en la distribución de gas y petróleo entre los productores de Oriente Medio y el Mar Caspio y los consumidores europeos. Para aprovechar esta situación, se están desarrollando oleoductos y gaseoductos que permitirán transportar el petróleo y el gas a través de Turquía.

Al margen de la energía, la cooperación con empresas turcas puede facilitar de manera importante la penetración de los mercados de las repúblicas ex soviéticas ubicadas en el centro de Asia, al norte de Irán, Afganistán y del sub-continente indio, principalmente en proyectos de infraestructuras, ingeniería civil, compras públicas, etc. Los constructores turcos tienen una amplia experiencia en esos países. Adicionalmente, las zonas del sur de Turquía ofrecen posibilidades de negocio con Irak, país que cuando se estabilice podría volver a ser un socio comercial importante de Turquía.

Entre 2016 y 2017 la economía turca ha dado pruebas de resistencia ante los elementos adversos que le han afectado tanto internos como geopolíticos de la región, manteniendo unas tasas de crecimiento por encima de las previsiones y ofreciendo un enorme potencial de posibilidades de inversión.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

La economía turca está abierta al comercio internacional, su índice de apertura ha ido incrementándose en los últimos años situándose entre un 44-49% y la Unión Europea es su principal cliente. Presenta oportunidades en **bienes intermedios y tecnología** para producción de los que tiene una alta dependencia.

Sector de **infraestructuras**, particularmente en la construcción de líneas férreas. Turquía destinará más de 10.000M€ hasta el año 2023 (centenario de la República) para modernizar su red ferroviaria, particularmente en la red de tren de alta velocidad. Así como de instalaciones de transporte marítimo para los próximos años.

Sector **energía**: la construcción de refinerías, centrales hidroeléctricas y de carbón, y se están ejecutando licencias para parques eólicos así como para energías renovables. Destacan los proyectos de gaseoductos TAN y TANAP, junto al nuevo desde Rusia *Turkish South Stream* a través del Mar Negro hacia Europa que reforzará la condición de Turquía como corredor energético ya que son fundamentales para suministrar gas a Europa a través de Turquía.

El Ministerio de Sanidad está llevando a cabo un programa de construcción de **complejos hospitalarios** bajo el formato PPP (colaboración pública-privada).

En **defensa** hay importantes proyectos previstos para su realización durante los próximos años.

En **medio ambiente**, particularmente en proyectos relacionados con gestión y calidad de las aguas, así como en gestión de residuos se plantean oportunidades de gran interés.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Turquía, entre los mercados emergentes, se sitúa como un potencial atractivo para la inversión extranjera.

Ofrece oportunidades dentro del sector de la energía, tanto convencionales (petróleo, gas e

hidroeléctrica) como renovables, la industria auxiliar del automóvil, los hospitales en régimen PPP y la agroindustria. En servicios, además del sector de seguros y financiero, los servicios prestados a empresas, el turismo o la arquitectura.

Los principales incentivos a la inversión implantados por el gobierno turco incluyen: beneficios fiscales en el impuesto de sociedades; Ventajas fiscales e incentivos en las Zonas de Desarrollo Tecnológico, Zonas Industriales y Zonas Francas; Ley de apoyo a la innovación y a I+D; e incentivos para inversiones estratégicas, de gran escala, y regionales.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

En los últimos años se ha incrementado considerablemente el volumen de ayudas de la UE a Turquía. Turquía es beneficiaria de los fondos que la UE pone a disposición de los países candidatos a la adhesión a la Unión (Fondos IPA o Instrumento de Ayuda Pre Adhesión). En el periodo 2007-2013 (IPA I), Turquía recibió 2.617 millones de euros en concepto de ayuda para realizar reformas económicas y legislativas encaminadas a adaptarse al acervo comunitario, así como inversión en infraestructuras. Además, en 2011 y 2012 se comprometieron fondos por 782 millones € y 900 millones €, respectivamente. Para el periodo 2014-2020 (IPA II), se han asignado a Turquía 4.453,9 M€, sin incluir la cooperación fronteriza.

Entre las Instituciones Multilaterales más activas en este momento están el Banco Europeo de Inversiones; el Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo; y el Banco Mundial. El Banco Mundial ha prestado a Turquía un total de 17.9 billones de dólares para 201 proyectos, centrándose en el desarrollo financiero y del sector privado, la energía, el desarrollo urbano, sanidad, educación y gestión ambiental. El Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo ha llevado a cabo hasta la fecha 140 Proyectos con una inversión de 4,96 billones de euros.

Por su parte, el Banco Europeo de Inversiones ha invertido en Turquía más de 23,5 billones de euros desde el año 2000 y se ha intensificado este compromiso desde que se iniciaron las negociaciones de adhesión.

España y Turquía firmaron en 2006 un Acuerdo de Cooperación Financiera, que ya no está en vigor al haber superado Turquía el nivel de renta per cápita que le permitía recibir financiación concesional.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

Participación en la Feria Growtech en Antalya del 1 al 2 de diciembre de 2017.

Espacio España en **10ª edición del Congreso Mundial sobre Alta Velocidad** en Ankara del **8-11 de mayo de 2018** con la participación de 5 empresas españolas.

Misión inversa entre el 2 y el 6 de octubre el organizada por la Federación de Gremios de Editores de España, con la participación de dos empresas turcas.

Misión directa de la Cámara de comercio de Madrid prevista entre el 19-23 de noviembre de 2018.

Feria Growtech en Antalya del 28 de noviembre al 1 de diciembre de 2018.

Misión inversa organizada por la Cámara de Comercio de Alicante del 29 al 31 de enero de 2019 con la participación de cinco empresas turcas en el marco de la feria VIVERALIA

Misión inversa entre el 2 y el 6 de abril organizada por ICEX y SIDEREX-Asociación de Exportadores de Productos e Instalaciones Siderúrgicas, con la participación de tres empresas turcas.

Participación en la feria Eurasia Rail 2019 del 10 al 12 de abril en Esmirna de las empresas **CAF, INDRA, INGETEAM, REVENGA TURQUÍA, ARCELOR MITTAL TURQUÍA, THALES ESPAÑA**

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Las relaciones comerciales bilaterales entre la Unión Europea y Turquía se enmarcan en el Acuerdo de Unión Aduanera (UA) que entro en vigor el 31 de diciembre de 1995, como consecuencia directa del Acuerdo de Asociación firmado por la Comunidad Europea y Turquía en 1963. La presente UA abarca todos los bienes industriales, exceptuando los productos siderúrgicos, que solo forman una zona de libre cambio, aun por completar desde 1996. Con relación a los productos agrícolas existen tan solo determinadas concesiones recíprocas. La UA prevé la alineación de la legislación turca al acervo comunitario en materia de regulación del mercado interior, especialmente por lo que se refiere a estándares industriales.

Turquía es beneficiaria de los fondos que la UE pone a disposición de los países candidatos a la adhesión a la Unión (Fondos IPA o Instrumento de Ayuda Pre adhesión). Para el periodo 2014-2020 (IPA II), se han asignado a Turquía 4.453,9M€, sin incluir la cooperación fronteriza.

Tras al fallido golpe de estado del 15 de julio de 2016 se han deteriorado las relaciones con la UE debido a las medidas adoptadas desde entonces por el Gobierno turco que ponen en entredicho la libertad de expresión y los derechos humanos. No obstante, los trabajos para la actualización de la Unión Aduanera continuaron hasta junio de 2018.

Las Conclusiones del Consejo sobre las negociaciones de adhesión el 18 de junio de 2018 dieron una respuesta negativa tanto a la adhesión como a la ampliación y modernización de la Unión Aduanera con Turquía. El Gobierno turco reaccionó fuertemente contra la UE por esta decisión y el Ministro de AAE declaró que "La UE ha mostrado una vez más que no trata a Turquía con justicia ni sinceridad. A la luz de la actitud de la UE, alegar que es nuestro país el que se aleja es hipócrita e incoherente".

El 126ª reunión del Comité de la Asociación UE-Turquía se celebró el 24 de noviembre de 2018 en Bruselas, donde se trataron los asuntos de: las negociaciones para la adhesión; la cooperación financiera; el proceso de liberación de las visas; la lucha contra el terrorismo; la modernización de la Unión Aduanera, y la cooperación en transporte y energía. La Quinta Reunión del Grupo de Acción para la Reforma celebrado en Ankara el 11 de diciembre de 2018 se trataron los asuntos concernientes a los avances de Turquía para alinearse con las normas UE, así como en la mejora del poder judicial, la protección de los derechos fundamentales y la mejora de los derechos y libertades fundamentales. Los contactos al más alto nivel continúan entre la UE y Turquía en áreas importantes para la cooperación, cabe destacar las reuniones de diálogo de alto nivel Turquía-UE sobre energía el 18 de diciembre de 2018, sobre transporte el 15 de enero de 2019, sobre economía el 28 de febrero de 2019, y la reunión de la Comisión Parlamentaria Conjunta Turquía-UE del 18 al 20 de diciembre de 2018.

El 28 de febrero de 2019 se celebró la 3ª reunión de alto nivel entre la UE y Turquía Diálogo Económico de Alto Nivel Turquía-UE donde se resaltó el interés común por fortalecer la cooperación en las relaciones económicas, particularmente las relaciones comerciales y continuar con las reformas estructurales que permitan un crecimiento fuerte y sostenible. Se reiteró la necesidad de modernización de la Unión Aduanera si bien, por parte de la UE se recordó estar condicionada por la mejora de las libertades civiles y el Estado de Derecho en el país. La UE y Turquía firmaron es 28 de febrero de 2019 un acuerdo para apoyar la construcción de la línea ferroviaria Halkali-Kapikule, que conectará Turquía con Bulgaria, al que la UE contribuirá con 275 millones de euros.

No obstante, la obstinación de Turquía en su política proteccionista con la UE pese a que se trata en todas las ocasiones en las que existe oportunidad, ante los incumplimientos flagrantes que se están produciendo de la UA está enrareciendo las relaciones comerciales. Una de las claves de este conflicto está en la ausencia en el Acuerdo de la UA de un mecanismo de solución de diferencias, lo que impide forzar a Turquía a cumplir sus obligaciones. Es por ello que la UE está empezando a acudir al Órgano de Solución de Diferencias (OSD) de la OMC para tratar de resolver aquellos conflictos que así mismo supongan un incumplimiento de sus obligaciones multilaterales. El 2 de abril de 2019, la UE acudió al OSD en relación a los productos

farmacéuticos, al entender que Turquía está discriminando los productos europeos frente a los turcos al exigir requisitos de localización en los productos farmacéuticos para que éstos puedan ser incluidos en el sistema de Seguridad Social pública. Así mismo, se reclama que se están violando los derechos de propiedad intelectual.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En la distribución geográfica de los intercambios comerciales de Turquía, los países de la UE, junto a Rusia, EEUU y más recientemente China, continúan liderando la lista de los socios comerciales de Turquía. En los últimos años se ha observado una intensificación del proceso de concentración de los intercambios con la UE, que representan alrededor de la mitad de los intercambios comerciales totales de Turquía.

En **2015** se dirigieron a la UE-28 el 44,5% de las exportaciones (43,5% en 2014 y 41,5% en 2013). En cuanto a las importaciones turcas, en 2015 el 38% procedieron de la UE (36,7% en 2014 y 2013). El aumento de la importancia de China en la última década sigue compatible con la estable cuota de mercado que la UE tiene en Turquía. En **2016** el 48,3% de las exportaciones turcas se dirigieron a la Unión Europea, lo que representa un aumento del 7,8% respecto a 2015, y el 43,5%, de las importaciones procedían de la UE, con un descenso del 1,3% respecto al año anterior. El aumento de la importancia de China en la última década sigue compatible con la estable cuota de mercado que la UE tiene en Turquía.

En el 2017 el 47% de las exportaciones turcas fueron a la UE, por valor de **73.942 MUSD**, mientras sólo el 36,4% de las importaciones turcas procedieron de la UE, por valor de **85.207 MUSD**, según datos publicados por el *Instituto Turco de Estadísticas*.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE					
(Datos en millones de USD)	2015	2016	%*	2017	%*
EXPORTACIONES	68.370	73.762	7,8	73.942	0,24
IMPORTACIONES	87.545	86.347	-1,3	85.207	-1,3

Última actualización: Abril 2018. * Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas.

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Turquía es miembro de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE); del Fondo Monetario Internacional, del Comité Monetario y Financiero Internacional (CMFI, controlado por el Consejo de Estabilidad Financiera del G-20); Instituciones del Grupo del Banco Mundial; Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD); Banco Islámico de Desarrollo; Banco Asiático de Desarrollo; Banco para los Establecimientos Internacionales (BIS) y el Banco Internacional para la Reconstrucción.

El Banco Mundial es un organismo muy activo en Turquía; financia proyectos a través de programas de tres años, denominado CPS, "Country Partnership Strategy". Con el programa CPS 2008 - 2011, el Banco Mundial financió 7.600 MUSD. Además, como respuesta a la crisis global, el Banco comprometió otros 3.000 MUSD entre julio 2009 y junio 2012. En 2012, el conjunto de proyectos que estaba financiando el Banco Mundial en Turquía supuso una inversión 5.566 MUSD y durante el periodo 2012-2015, la cantidad ascendió a 4.450 MUSD. Actualmente hay 24 proyectos en activo del Banco Mundial entre los que destacan el Desarrollo Geotermal en Turquía y el proyecto de "Long Term Export Finance" y la inversión en 2016 fue de 427 MUSD. En 2017 destacó el proyecto "Financiación

de políticas de resiliencia, inclusión y crecimiento” con un coste total de 400 MUSD, el proyecto de mayor envergadura económica en el país los últimos años. En enero de 2018 Turquía contaba, según datos del Banco Mundial, con 21 proyectos activos, por valor de 448 MUSD.

En los últimos años se ha incrementado considerablemente el volumen de ayudas de la UE a Turquía, mediante el refuerzo de la presencia del BEI en el país (entre 2005 y 2010 los préstamos ascendieron a cerca de 11.000 M€); y el aumento de las ayudas del BERD, que en 2014 invirtió un total de 1.400 M€ y en 2015 destinó la mayor parte de su inversión a Turquía, con 1.900 M€. El Banco Europeo de Inversión tiene siete proyectos fijados para Turquía, de los cuales seis todavía están a falta de aprobación, y uno de ellos aprobado, el “TSKB Smart Growth loan for SMES and MIDCAPS”, un préstamo a largo plazo para financiar proyectos de las pequeñas y medianas empresas de Turquía.

Por su lado, el BERD, que ya ha invertido en Turquía un total de 9.575 millones de euros en un total de 240 proyectos, actualmente tiene en marcha 218 proyectos por valor de 7.000 millones de euros, entre los que destacan los relativos al sector energético, financiero, transporte, e informática y telecomunicaciones.

En cuanto al Banco Asiático de Desarrollo (ADB), Turquía es miembro y había contribuido con 485 MUSD en suscripción de capital a fecha de 31 de diciembre de 2016, y comprometió 118 MUSD para fondos especiales desde su unión en 1991. Las empresas y consultores del país se han beneficiado de 2.120 MUSD en contratos de proyectos financiados por el ADB, y en 2016 el volumen del préstamo fue de 16.350 MUSD para 126 proyectos, con una asistencia técnica de 169 millones de dólares para 225 proyectos, y un total de 31 proyectos financiados mediante donaciones por valor 526 MUSD. Además, se han generado 14.000 MUSD en cofinanciamiento directo de valor agregado.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Turquía es Miembro de la OMC desde el 26 de marzo de 1995 y miembro del GATT desde el 17 de octubre de 1951. Dentro del último Plan Económico a Medio Plazo (PEMP 2016), presentado en enero por el Primer Ministro, se aprobó el Acuerdo de Facilitación del Comercio de la OMC, con reservas para los bienes perecederos.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Turquía es miembro de la Organización del Tratado Atlántico Norte (OTAN) y candidato a miembro de la UE, además, en 2015 acogió la cumbre del G-20 en Antalya; así como miembro de la Organización de la Conferencia Islámica (OCI, OIC por sus siglas en inglés), y del Banco Islámico de Desarrollo, del Comité Permanente para la Cooperación Económica y Comercial de la Organización de la Conferencia Islámica (COMCEC) y del Centro Islámico para el Desarrollo del Comercio (ICDT). Otro tipo de relaciones regionales son las establecidas dentro del marco de la Cooperación Económica del Mar Negro, Black Sea Economic Cooperation (BSEC).

Turquía es miembro de las siguientes organizaciones internacionales: Agencia Internacional para el Desarrollo (AID), Consejo de Europa (CE), Consejo Europeo para la Investigación Nuclear (CERN), Organización sobre Seguridad y Cooperación en Europa (OSCE), Organización de la Aviación Civil Internacional (ICAO), Organización Internacional del Trabajo (ILO), Organización Marítima Internacional (IMO), Organización Internacional de Satélite Marítimo (INMARSAT), Organización Internacional de Telecomunicaciones por Satélite (INTELSAT), Comité Internacional de los Juegos Olímpicos (IOC), Naciones Unidas y Agencias, Conferencia para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD), Programa de Desarrollo (PNUD), Organización para la Alimentación y la Agricultura (FAO), Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO), Agencia de la ONU para los Refugiados (ACNUR/UNHCR), Organización para el Desarrollo Industrial (UNIDO), Unión Postal Universal (UPU) Organización Mundial de la Salud (OMS), Organización Meteorológica Mundial (VIIMO), Unión Internacional de Telecomunicaciones (ITU), Programa Mundial de Alimentación (WFP), Cámara de Comercio

Internacional (ICC), Cruz Roja y el Movimiento de la Luna Roja (ICRM), Federación Internacional de Cruz Roja (IFRC), Grupo del Banco Mundial, Organización de Policía Internacional (INTERPOL), Organización Internacional de Estandarización (ISO), Organización Internacional de Emigración (IOM), Consejo de Energía Nuclear (NEA), Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (IFAD), Agencia Internacional de Energía (IEA) y la Agencia Internacional de Energía Nuclear (AIEN), Corte Permanente de Arbitraje (PCA). Turquía es también miembro del Consejo del Partenariado Euro-Atlántico de la OTAN (EAPC), observador de la Organización de los Estados Americanos (OAS) y socio para el diálogo de la Organización para la Cooperación de Shanghai (SCO).

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Turquía tiene acuerdos de libre comercio con Albania, Bosnia-Herzegovina, Chile, Croacia, países miembros de la AELC (Suiza, Noruega, Islandia y Liechtenstein), Egipto, Georgia, Israel, Jordania, Corea del Sur, Macedonia, Malasia, Mauricio, Montenegro, Marruecos, Palestina, Pakistán (firmado en marzo de 2016), Serbia, Túnez. El 1 de diciembre de 2009 fue firmado el Acuerdo de libre comercio con Jordania y el 14 de julio con Chile, entrando ambos en vigor el 1 de marzo de 2011. En 2005 fue firmada la extensión del Acuerdo de Unión Aduanera con la UE a los 10 nuevos Estados Miembros, con los cuales existían con anterioridad acuerdos de libre comercio. El gobierno turco ha procurado durante los últimos años estrechar relaciones con sus vecinos de Oriente Medio, así como con los países de Asia Central y África.

Durante 2016 Turquía firmó acuerdos de libre comercio con Costa de Marfil, Ghana, Somalia, Moldavia, Ruanda y Mozambique, y en febrero de 2017 se firmó el acuerdo de libre comercio Turquía – Malasia.

5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

PRINCIPALES ORGANIZACIONES NACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES

Unión de Cámaras de Comercio, Industria y Navegación de Turquía (TOBB. Türkiye Odalar ve Borsalar Birliği)

Dumlupınar Bulvarı No:252 (Eskisehir Yolu 9.Km) 06530 /ANKARA
 Tel: (+90312) 2182000 (PBX)
 Fax: (+90312) 2194090-93
 Web: <http://www.tobb.org.tr/Sayfalar/Eng/AnaSayfa.php>
 E-mail: info@tobb.org.tr

Cámara de Industria de Estambul

(ISO. Istanbul Sanayi Odasi)
 Mesrutiyet Caddesi, nº 62, 34430, Tepebasi, Istanbul/ Turquía
 Tel: (+90212) 252 29 00 (Ext. 171 –175) - 2522900
 Fax: (+90212) 293 55 65 – 249 50 84 – 293 43 98 – 249 39 63
 Web: <http://www.iso.org.tr>
 E-mail: trade@iso.org.tr / info@iso.org.tr

Cámara de Comercio de Estambul

(ITO. Istanbul Ticaret Odasi)
 Resadiye Caddesi, 34112 Eminönü, Istanbul/ Turquía
 Tel: (+90212) 455 60 00
 Fax: (+90212) 513 15 65 – 513 83 11
<http://www.ito.org.tr>
 E-mail: ito@ito.org.tr

Cámara de Comercio de Ankara

(ATO. Ankara Ticaret Odasi)

Söğütözü Mah. 2180 Cad. No:5/A 06530 Çankaya/ANKARA

Turquía

Tel: (+90312) 201 81 00 - 201 81 01 286

Fax: (+90312) 286 34 46

Web: <http://www.atonet.org.tr/yeni/index.php?p=1&l=1>

Cámara de Industria de Ankara

(ASO. Ankara Sanayi Odasi)

Atatürk Bulvarı, nº 193,

06680, Kavaklıdere, Ankara/ Turquía

Tel: (+90312) 417 12 00 – 417 43 70 – 417 52 05

Fax: (+90312) 417 20 60

Web: http://www.aso.org.tr/index_en.php

E-mail: aso@aso.org.tr

Cámara de Comercio de Izmir

(ITO. Izmir Ticaret Odasi)

Atatürk Caddesi, nº 126,

35210, Pasaport, Izmir/ Turquía

Tel: (+90232) 444 92 92 -441 77 77

Fax: (+90232) 498 46 98 -483 78 53

Web: <http://www.izto.org.tr/tr/>

E-mail: info@izto.org.tr

Cámara de Industria del Egeo

Cumhuriyet Bulvarı, nº 63,

35210, Izmir / Turquía

Tel: (+90232) 455 29 00

Fax: (+90232) 443 99 37 - 489 07 90 – 483 99 37

Web: <http://www.ebso.org.tr>

E-mail: info@ebso.org.tr

CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

Grupo del Banco Mundial

Fondo Monetario Internacional

Agencia Internacional de Energía (IEA)

Agencia Internacional de Energía Nuclear (AIEN)

Banco Asiático de Desarrollo (BAD)

Banco Internacional de Pagos (BIS)

Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD)

Cámara de Comercio Internacional (ICC)

Centro Islámico para el Desarrollo del Comercio (ICDT)

Consejo de Europa (CE)

Conferencia para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD),

Consejo de Cooperación Aduanera (CCA)

Consejo de Energía Nuclear (NEA),

Cooperación Económica del Mar Negro (BSEC)

Corte Permanente de Arbitraje (PCA)

Federación Mundial de Sindicatos de Comercio (FMSC)

Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (IFAD)

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)

Organización para la Alimentación y la Agricultura (FAO)

Organización de la Aviación Civil Internacional (ICAO)

Organización Internacional del Trabajo (OIT)

Organización Marítima Internacional (OMI)

Organización Internacional de Satélite Marítimo (INMARSAT)

Organización Internacional de Telecomunicaciones por Satélite (INTELSAT)

Organización Internacional de Estandarización (ISO)

Organización sobre Seguridad y Cooperación en Europa (OSCE)

Organización de Naciones Unidas (ONU)

Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO)

Organización para el Desarrollo Industrial (UNIDO)

Organización Mundial de la Salud (OMS)

Organización Mundial de Comercio (OMC)

Organización de la Conferencia Islámica (COMCEC)

Programa Mundial de Alimentación (WFP)

Programa de Desarrollo de las Naciones Unidas (PNUD)

Unión Internacional de Telecomunicaciones