



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Turquía



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Ankara

Actualizado a julio 2017

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	5
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	7
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	12
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	12
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	14
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	15
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	16
3.1.2 PRECIOS	17
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	17
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	18
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	18
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	19
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	20
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	21
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	21
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	21
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	22
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	22
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	22
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	23
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	23
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	23
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	24
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	24
3.5 TURISMO	25
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	25
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	25
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	27
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	29
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	31
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	32
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	33
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	34
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	35
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	38
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	38
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	39
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	39
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	40
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	40

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	41
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	42
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	42
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	42
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	42
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	42
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	43
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	43
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	44
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	44
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	45
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	45
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	46
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	46
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	47
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	48
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	49
4.5	DEUDA	50
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	50
4.6.1	EL MERCADO	50
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	51
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	52
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	53
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	53
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	54
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	54
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	54
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	54
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	56
	CUADRO 20: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	56
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	56
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	57
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	57
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	57
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	58
	CUADRO 21: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	59

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. La Constitución de 1982 reconoce todos los derechos y libertades básicos humanos, como la libertad de expresión, la libertad de prensa, la libertad de residencia y movimiento, la libertad de religión y conciencia, la libertad de pensamiento y opinión, la libertad de expresión y difusión de pensamiento, la libertad de asociación, la libertad de comunicación, el derecho a la privacidad, el derecho a la propiedad, el derecho de reunión y de manifestación, el derecho a vías de recurso, la garantía de un juicio lícito y el derecho a adquirir información.

El poder legislativo reside en la Gran Asamblea Nacional de Turquía (TBMM), compuesta por 550 diputados elegidos para una legislatura de cuatro años.

El Presidente Turco es el Jefe del Estado y tiene ciertas competencias gubernamentales: es el comandante en jefe de las fuerzas armadas; firma las leyes que aprueba la Gran Asamblea Nacional; puede convocar referéndum sobre ciertos temas relacionados con la Constitución, entre otras. El Presidente es elegido por voto popular para un mandato de cinco años.

El ejecutivo turco tiene una estructura dual. Está formado por el Presidente de la República y el Consejo de Ministros (Gabinete). El Consejo de Ministros está formado por el Primer Ministro, designado por el Presidente de la República (a su vez designado por miembros de la TBMM), y los distintos ministros nombrados por el Primer Ministro y designados por el Presidente de la República. El Primer Ministro es el líder del partido con mayor representación en el parlamento.

El poder judicial es independiente y está constituido por un sistema de juzgados de primera instancia, la Audiencia Nacional de Apelación y el Tribunal Constitucional. El Tribunal Constitucional para cuestiones de compatibilidad de las leyes y los actos administrativos con la Constitución, también hace las veces de Tribunal Supremo en casos con altas autoridades públicas. El Consejo de Estado es el tribunal administrativo de más alto rango.

En agosto de 2014 se celebraron elecciones Presidenciales, por sufragio universal, y fue elegido **Presidente de la República, Recep Tayyip Erdogan**, que durante 12 años fue Primer Ministro y líder del AKP. A partir de ese momento pasó a ocupar la cartera de Primer Ministro Ahmet Davutoglu, anterior Ministro de AAEE, si bien fue remplazado en mayo de 2016 por Binali Yildirim.

Las últimas elecciones generales en Turquía, el 1 de noviembre de 2015, tuvieron una participación del 85,18% y dieron de nuevo la mayoría absoluta, con el 49,5% de los votos y 317 escaños al partido del gobierno AKP (Partido de la Justicia y el Desarrollo), de corte islamista; el segundo partido más votado fue el **CHP** (Partido Republicano del Pueblo), kemalista y socialdemócrata, con un **25,3%** y 134 escaños; seguido por el **MHP** (Partido del Movimiento Nacionalista), de corte conservador, con un **11,9%** y 40 escaños; y un nuevo partido **HDP** (Partido Democrático del Pueblo), prokurdo y progresista, con un **10,8%** y 59 escaños, que por vez primera está en el parlamento, al haber superado el umbral del 10%.

Por último, es importante destacar el papel del ejército en la vida política turca, representado por el Consejo de Seguridad Nacional, formado además por el Presidente de la República, el Primer Ministro y por varios Ministros. Este organismo funciona en la práctica como organismo de debate del ejército con el ejecutivo.

Turquía ha aprobado 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 entrará en vigor en las próximas elecciones previstas, en principio, para noviembre de 2019.

1.2 GABINETE ECONOMICO Y DISTRIBUCION DE COMPETENCIAS

Los principales ministros y aquellos con competencias económicas en el Gobierno de la República turca actual (Nº 65 de 24 de mayo de 2016/19 de julio de 2017), son: El Primer Ministro, 5 Vice-primer ministros y 21 ministerios, entre los que destacan por su interés económico:

Cargo	Nombre
Primer Ministro	Binali YILDIRIM
Viceprimer Ministro	Mehmet SIMSEK
Ministro de Asuntos Exteriores	Mevlüt ÇAVUSOGLU
Ministro de Finanzas	Naci AGBAL
Ministro de Asuntos de la UE	Omer CELIK
Ministro de Economía	Nihat ZEYBEKCI
Ministro de Transportes, Asuntos Marítimos y Comunicación	Ahmet ARSLAN
Ministro de Desarrollo	Lufti ELVAN
Ministro de Sanidad	Ahmet DEMIRCAN
Ministro de Alimentación, Agricultura y Ganadería	Ashraf FAKIBABA
Ministro de Trabajo y Seguridad Social	Julide SARIOGLU
Ministro de Ciencia, Industria y Tecnología	Faruk ÖZLÜ
Ministro de Aduanas y Comercio	Bülent TÜFENKCI
Ministro de Energía y Recursos Naturales	Berat ALBAYRAK
Ministro de Cultura y Turismo	Numan KURTULMUS
Ministro de Asuntos de Medio Ambiente y Urbanismo	Mehmet ÖZHASEKI
Ministro de Asuntos de Bosques y Agua	Veysel EROGLU

La administración económica y las competencias están distribuidas entre los 5 Ministerios siguientes: Mº de Finanzas; Mº de Economía; Mº de Asuntos de la UE; Mº de Aduanas y Comercio y Mº de Desarrollo. Además, hay que mencionar los Ministerios de Energía y Recursos Naturales; Mº de Cultura y Turismo; Mº de Ciencia, Industria y Tecnología, entre otros.

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 4,9% del PIB en 2016 y ocupan al 19,5% 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.

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.

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 24,4% del PIB y ocupa a más del 26,7% de la mano de obra, con 7,2 millones de trabajadores, lo que en 2016 supuso un incremento del 0,5% respecto a 2015.

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 Biniyali 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.

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 59,2% del PIB y emplea al 53,7% de la población activa en 2016.

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.

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.

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-PaÅky, que consta del eje principal de 70 km (116 km en total); la construcción y operación de la autopista de 169 km Kurtky-Akyaz± (parte asiática); y La construcción y la explotación de la autopista 88 km Knal-Odayeri (parte europea). Este proyecto también se está construyendo bajo la modalidad BOT y cuenta con un periodo de operación/ejecución de 6 años y 9 meses, se espera sea finalizado para 2022?.
- Puente Çanakkale y autopista Knal-Tekirda-Savatepe: se prevé que la construcción se inicie durante el año 2017 y, bajo la modalidad BOT, cuenta con un periodo de operación/ejecución de 16 años 2 meses y 2 días. 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 Åstanbul-Balesir de 227 km. El tramo del puente 1915 fue adjudicado bajo licitación el 26 de enero de 2017.
- Autopista Menemen-Alia-Çandarla± si bien se desconoce el coste total de este proyecto, se sabe que la longitud total será de 75 km. 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 que el ganador de la licitación se publique durante la segunda mitad del año 2017.

Ferrocarriles

Como ya se mencionó anteriormente, se están destinando asignaciones presupuestarias muy importantes en los últimos años con lo que se materializa la apuesta por el ferrocarril. 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-Azerbaijón) 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 para 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 prevén las licitaciones a mediados de 2017 e iniciar 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.
- **106 trenes:** este proyecto se ha dividido en dos licitaciones, una primera para 10 trenes que se ha convocado en 2016, por 273,2 M€ y otro con 96 trenes. El valor total del proyecto ronda los 3.200 M€.

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). Entre ellos destacan los distintos proyectos de mejora del metro de la Municipalidad de Estambul, incluyendo el proyecto Marmaray, que incluye la construcción de un túnel bajo el Bósforo.

Los proyectos del Ayuntamiento de Estambul: *Kabataş-Beşiktaş-Alibeyköy-Mahmutbey Metro System Project; Ataköy-İritelli Metro Project; Dudullu-Bostancı Rail System Metro Project y Eminönü - Alibeyköy Tramcar Line Project* se formalizaron en 2016.

En 2017 el Ayuntamiento de Estambul tiene previstas las licitaciones para la construcción de las líneas de metro Vezneciler-Sultangazi, Bağcılar-Kayaşehir, Kaynarca-Pendik-

Tuzla y Mahmutbey-Bahçeşehir y la adquisición de vehículos para la misma línea, y para los sistemas ferroviarios Ümraniye-Ataşehir-Göztepe, Çekmeköy-Sultanbeyli, Kirazlı-Halkalı y Haliç-Kemerburgaz-Black Sea Coast.

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 (Haydarpaşa, Ambarlı y Sali Pazari), Derince (Golfo de Izmit), Alsancak, Aliaga (Egeo), Bandırma 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.

Hay diversos proyectos importantes que se llevarán a cabo en 2017:

- **Aliaga-Çandarlı Seaport**: 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.
- **Adapazarı-Karasu 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.

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, Nevşehir 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 Gökçen: 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 previstas para 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 que se construirá es de 3.500 metros de largo y 60 metros de ancho lo que permitirá a más de 15 aviones aparcar.
- Construcción de un nuevo aeropuerto en Tokat: este proyecto contará con un presupuesto de 56 MUSD en 2017. Se encuentra, además, 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 aparcamiento 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 proceso de licitación está en marcha y su 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 aparcamiento.

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 entre un 4% y 6% al año de media hasta 2023.

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.

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 Karapınar.

Dentro de las licitaciones previstas para 2017 se encuentran:

- Incremento de la capacidad y modernización de la planta de Ambarlı 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 Ambarlı con 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.

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. A mediados de la década de 1990, la industria de defensa turca empleaba a unas 50.000 personas en 110 empresas, muchas de ellas de propiedad estatal.

La situación geoestratégica de Turquía ha forzado a su gobierno a desarrollar sus capacidades de defensa. Según datos del Banco Mundial, se estima que el gasto turco en Defensa en 2015 fue del 2,1% del PIB. 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 de la OTAN, se estima que el gasto turco en Defensa en 2015 fue del 1,67% del PIB, o 12.081 MUSD y del 1,57%, o 11.573 MUSD en 2016.

Hay importantes proyectos previstos para su realización durante los próximos años, entre los que destacan los anunciados por el ex Primer Ministro Ahmet Davutoglu en marzo de 2016 y que supondrán una inversión de 5,9 MUSD de los cuales 1,4 serán de producción internacional. Además el Primer Ministro Binali Yildirim anunció a finales del año 2016 26 proyectos por valor de 4.100 MUSD en el sector de defensa.

Las exportaciones de defensa y aeroespaciales de Turquía aumentaron de unos 900 MUSD en 2011 a 1,68 MUSD en 2016, aunque sus exportaciones en 2016 se mantuvieron en niveles prácticamente sin cambios respecto a los 1,65 MUSD en 2015 (un aumento de sólo 1,4 por ciento) debido principalmente a problemas que afectaron las exportaciones del país en general.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

En 2016 el crecimiento del PIB fue de un 2,9% de acuerdo con datos del Instituto de Estadísticas turco, con una desaceleración de la economía debido a la incertidumbre política, causada fundamentalmente por el fallido golpe de estado de julio y las sanciones de Rusia que afectaron seriamente a la confianza. El crecimiento en 2016 siguió basándose en el consumo, la inversión fue débil y hubo una acusada caída del crédito. La inflación se mantuvo moderada pero en niveles por encima del objetivo. El déficit por cuenta corriente se mantuvo elevado debido a que la bajada de ingresos por turismo compensó el ahorro de la bajada de precios del petróleo. **En 2015 el PIB creció un 4%** frente al 3% de 2014, gracias a un repunte en la demanda interna, la inversión privada y el gasto público, junto con la depreciación de la lira y la bajada de los precios del petróleo.

La **inflación y el desempleo** siguen siendo dos graves problemas de la economía turca, ambos en aumento: **en 2016 la inflación interanual fue del 8,53% por encima del objetivo anual del Gobierno (5%). En junio de 2017 el IPC interanual fue del 10,90 % con un descenso del 6,9 % respecto al mes anterior (11,72%). En 2015 la tasa de inflación interanual fue del 8,81%**, a pesar de la caída del precio del petróleo, la depreciación de la lira empujó los precios de los productos básicos. Turquía en 2015 fue líder en el alza de los **precios inmobiliarios con un 18,4%**.

En cuanto al **desempleo**, **en diciembre de 2016**, la tasa de desempleo registró un **12,7%**, lo

que representa un incremento del 1,9% respecto al mismo periodo del año anterior. **En marzo de 2017, último dato disponible, la tasa de desempleo registró un 11,7 %**, lo que representa un incremento del 15,8% respecto al mismo periodo del año anterior. El desempleo juvenil (15-24 años) se incrementó en este periodo un 4,4% alcanzando una tasa del 21,4%.

En **2016** las **exportaciones sumaron** 142.533 MUS\$, lo que representa una disminución del 0,85% respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que las importaciones han disminuido un 4,16% con 198.617 MUS\$. La tasa de cobertura en este periodo ha sido de 71,8%. Según datos publicados por el Instituto Estadístico Turco, las exportaciones turcas a la UE aumentaron un 6,8% en 2016, suponiendo un 47,9% del total de las exportaciones turcas, mientras las importaciones a Turquía de la UE disminuyeron un 1,5% y representaron un 39% del total de las importaciones turcas.

Los principales países a los que exportó Turquía en 2016 fueron: Alemania (9,8%); Reino Unido (8,2%); Irak (5,4%) e Italia (5,3%), España se situó en 8º lugar con un 3,5%; respecto a las importaciones procedieron principalmente de China (12,8%); Alemania (10,8%); Rusia (7,6%); EEUU (5,5%); Italia (5,1%); de España con un 2,9% en el 8º lugar. Hay que destacar que las exportaciones turcas a Rusia en 2016 disminuyeron un 51,7%, mientras se incrementaron en un 35,6% a Irán en comparación a 2015; las importaciones de Rusia disminuyeron en un 25,7%.

En enero-mayo de 2017 las exportaciones turcas han sumado 63.313 MUS\$, lo que representa un incremento del 9,5% respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que las **importaciones se han incrementado un 11,2% con 89.146 MUS\$.** La tasa de cobertura en este periodo ha sido de 72,2%. **Las exportaciones turcas a la UE alcanzaron 25.291M\$ entre enero-abril de 2017,** suponiendo un 50% del total de las exportaciones turcas, mientras las **importaciones a Turquía desde la UE alcanzaron 28.810 M\$** y representaron un 42,2% del total de las importaciones turcas.

El **déficit por cuenta corriente** siguió su descenso, gracias a la caída de los precios del petróleo; fue del 4,5% del PIB durante 2015, en comparación con el 5,81% registrado en 2014 y en 2016 según estimaciones del FMI se situó en un 4,5% del PIB.

Turquía, desde 2004 cumple holgadamente con el criterio de Maastricht de una **deuda pública no superior al 60% del PIB y el máximo de déficit público anual de 3%, desde 2005** (salvo 2009). Desde 2012 el ejecutivo ha adoptado una orientación fiscal más expansiva y el **déficit público** se elevó a 1,6% del PIB en **2014**, a un **1,5% en 2015 y un 2,6% del PIB en 2016.** La **deuda externa** sigue en aumento, ha pasado del 47,4% PIB en 2013 al 50,4% en 2014 y hasta el 55,4% PIB en 2015 y con un **59,6% en 2016.**

La **política fiscal** en 2016 ha sido expansiva con un aumento del gasto público, con incremento del salario mínimo, y mayores dotaciones en sanidad y educación, así como incentivos fiscales en la segunda mitad de 2016.

La **política monetaria** ha mantenido sus objetivos en 2016, a pesar de que Banco Central turco ha soportado una elevadísima presión del Gobierno turco desde enero 2014, lo que ha llevado a perder su credibilidad en su independencia operativa. 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. El tipo de interés de referencia se mantiene en **8,00% a junio de 2017.**

Las **reservas** exteriores (excluido oro) han pasado de 109.280MUS\$ en 2013 a 105.345 MUS\$ en 2014, 91.431 MUS\$ en 2015 y **85.953 MUS\$ en mayo de 2017.** El Banco Central turco (TCMB) mantiene una **política de tipo de cambio** flexible. La **lira turca** sufre una fuerte volatilidad que se inició a mediados de mayo de 2013, en 2015 la lira turca perdió un 25% y en 2016 perdió un 21% frente al dólar USA. **El tipo de cambio a 4 de julio de 2017 es de 4,0188 TL/€ y 3,5305 TL/\$.**

La **deuda pública** a finales de 2015 se situó en un 32,9% del PIB frente al 33,5% de 2014, su nivel más bajo en más de dos décadas. En 2016 ha incrementado con un 34,6% del PIB, que de acuerdo con las previsiones del FMI inicia una tendencia creciente hasta 2020.

La **IED** recibida, según datos del Banco Central turco, en **2016** la inversión extranjera directa con **12.292 MUS\$** disminuyó un 31 % respecto al mismo periodo de 2015 (15.246 MUS\$), mientras que la inversión emitida registró 3.118 MUS\$, que representa una disminución del 39%. **Entre enero-abril de 2017 la IED recibida fue de 3.604 MUS\$ y la emitida de 1.184 MUS\$.**

En **2015** Turquía se posicionó en el **puesto 19** frente al 18 que tenía en 2014 y 17 en 2013 entre las 30 mayores economías mundiales, de acuerdo con el *Center of Economics and Business Research (CEBR) World Economic League Table (WELT)*. Con una renta per cápita de 10.822US\$ en 2013; 10.395US\$ en 2014, 9.261US\$ en 2015 y 10.807 US\$ en 2016 es un país de renta media alta, para el Banco Mundial.

En el ranking del informe *Doing Business 2017* elaborado por el Banco Mundial, en octubre de 2016, Turquía ha pasado al **puesto 69** de 190 países, por detrás de Marruecos y por delante de Panamá, frente a su posición en 2015 en el puesto 55.

Moody's revisó la calificación de la deuda de Turquía el 17 de marzo de 2017, manteniendo **Ba1** pero cambiando a perspectiva 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. **Standard & Poor's** el 5 de mayo de 2017, revisó su calificación de la deuda para Turquía con **BB (perspectiva negativa)**. Por último, la agencia **Fitch** revisó la calificación el 27 de enero de 2017 con **BB+ (perspectiva estable)**.

El número total de **turistas** que visitaron Turquía en 2015 con 35,6 millones disminuyó un 1,61% en comparación con 2014 y los ingresos descendieron un 8,3% con 31.465 MUS\$. En **2016** el **número de turistas disminuyó un 30,1%** con la llegada de 25,3 millones de turistas y los ingresos disminuyeron un 29%, con un total de 22.107 MUS\$. Este sector contribuye con un 12,9% al PIB y un 8,3% al conjunto del empleo total.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2014	2015	2016
PIB			
PIB (MUSD a precios corrientes)	799.370	719.967	856.791
Tasa de variación real (%)	3,0	4,0	2,9
Tasa de variación nominal (%)	13	9,9	19,0
INFLACIÓN			
Media anual (%)	8,85	7,67	7,78
Fin de periodo (%)	8,17	8,81	8,53
TIPOS DE INTERÉS DEL BANCO CENTRAL			
Media anual (%)	8,67	7,56	7,58
Fin de periodo (%)	7,75	7,50	8,00
EMPLEO Y TASA DE PARO			
Población (x1000 habitantes)	77.696	78.741	79.815
Población Activa (x1000 habitantes)	28.786	29.678	30.535
% de desempleo sobre población activa	9,9	10,8	12,7
DÉFICIT PÚBLICO			
% del PIB	1,6	1,5	2,6
DEUDA PÚBLICA			
En MUSD (**)	279.506	247.622	233.026
En % del PIB	35,5	32,9	34,6

EXPORTACIONES DE BIENES			
En MUSD	157.610	143.838	142.533
% Variación respecto al período anterior	3,8	-8,7	-0,9
IMPORTACIONES DE BIENES			
En MUSD	242,177	207.234	198.617
% Variación respecto al período anterior	-3,8	-14,4	-4,1
SALDO DE LA BALANZA COMERCIAL			
En M.USD	-84.567	-63.396	-56.084
En % del PIB (*)	-10,6	-8,8	-6,5
SALDO DE LA BALANZA POR C.C			
En MUSD	-43.597	-32.118	-32.626
En % del PIB	-5,5	-4,5	-4,5
DEUDA EXTERNA (BRUTA)			
En MUSD	401.882	396.050	404.182
En % del PIB	43,0	46,0	47,2
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA			
En MUSD	55.807	21.786	n.d.
En % de las exportaciones de b. y s.	24,7	10,7	n.d.
RESERVAS INTERNACIONALES			
En MUSD	105.345	91.431	92.507
En meses de importación de b. y s.	5,7	5,6	n.d.
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA			
En MUSD	12.828	17.550	12.292
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR			
Media anual	2,1878	2,7523	3,0247
Fin de periodo	2,3269	2,9181	3,5192
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO			
Media anual	2,9047	3,0237	3,3441
Fin de periodo	2,8272	3,1838	3,7099

(*) 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.

Actualmente 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.

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

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: abril 2017 (datos en precios corrientes).

En 2009 el PIB real de Turquía cayó un 4,7%, pero en 2010 se consolidó el crecimiento que en los siguientes años, con 8,9% en 2010; 8,5% en 2011; 2,1% en 2012; 4,2% en 2013; 2,9 en 2014; 4% en 2015 y 2,9% en 2016.

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 2010 hasta situarse en el 6,7% del PIB; en 2011 en el 10,4%; en 2012 en 6,2%; en 2013 en 7,9%; en 2014 se redujo al 5,8%; en 2015 al 4,5% del PIB y en 2016 se ha mantenido en 4,5%, según el FMI.

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

PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)	2014	2015	2016
POR SECTORES DE ORIGEN			
AGROPECUARIO (Agricultura, pesca y silvicultura)	7,1	7,6	6,1
MANUFACTURAS	15,8	15,6	16,7
CONSTRUCCIÓN	4,6	4,4	8,8
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	1,9	1,8	2,5
FINANZAS Y SEGUROS	3,1	3,1	3,3
PROPIEDAD DE VIVIENDA	9,8	9,7	7,8
ACTIVIDADES PROFESIONALES, ADMINISTRATIVAS Y DE SOPORTE	2,1	2,1	5,3
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA, EDUCACIÓN, SANIDAD Y TRABAJOS SOCIALES	9,5	9,6	11,6
OTROS SERVICIOS	1,1	1,0	1,9
POR COMPONENTES DEL GASTO			
CONSUMO (*)	77,3	78,1	80,7
Consumo Privado (*)	66,2	66,7	68,8
Consumo Público	11,1	11,4	11,8
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	23,7	23,7	23,7
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	27,2	25,9	25,4
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	28,2	27,1	29,5
VARIACIÓN DE LOS STOCKS	0,0	-0,6	-0,2

(*) Elaboración propia a partir de datos de Turkstat

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: abril de 2017.

3.1.2 PRECIOS

La evolución histórica de los precios ha sido creciente en la última década. Las elevadísimas cifras de inflación del año 2001, en plena crisis financiera nacional (68,5%) se han ido reduciendo paulatinamente en los años posteriores. Desde 2004 la inflación se ha movido entre el 6% y el 10%.

La inflación es uno de los problemas a los que se enfrenta la economía turca. En los últimos tres ejercicios el IPC ha sido el siguiente: 7,40% (2013); 8,17% (2014); 8,81% (2015), y del 8,53% en 2016 en tasas interanuales (dic/dic).

En 2014, por grupos del IPC, el mayor incremento lo registró el de Hoteles, cafés y restaurantes con un 13,28%, seguido de alimentos y bebidas no alcohólicas (12,62%); transporte (9,77%) y medicina/sanidad (8,45%), entre otros. En 2015 el mayor incremento lo registró el de Hoteles, cafés y restaurantes con un 13,23%, seguido de Ocio y Cultura con un 11,56%, Menaje y mobiliario con un 10,95%, Alimentos y bebidas no alcohólicas con un 10,87% y Vestido y Calzado con un 8,99%.

Por regiones los mayores incrementos de precios en 2016 se han registrado en las 10 regiones siguientes:

Regiones	Tasa de variación interanual (%)
TR31 (Izmir)	8,93
TR32 (Aydin, Denizli, Mugla)	9,31
TR62 (Adana, Mersin)	9,86
TRC1 (Gaziantep, Adiyaman, Kilis)	8,15
TR22 (Balikesir, Canakkale)	9,74
TR33 (Manisa, Afyon, Kutahya, Usak)	8,93
TR41 (Bursa, Eskisehir, Bilecik)	8,80
TR52 (Konya, Karaman)	8,51
TR83 (Samsun, Tokat, Corum, Amasya)	8,34
TR81 (Zonguldak, Karabuk, Bartin)	9,88

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: abril 2017

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 2016 fue de 30,5 millones de personas, representando el 52% de la población (15-64 años) total en edad de trabajar en Turquía. La población ocupada masculina representa aproximadamente el 69,5% y la femenina el 30,3%. Por sectores, la agricultura, ganadería y pesca ocupan todavía un lugar destacado, con un 19,5% de la población ocupada; la industria representa un 26,7% del total. El sector servicios emplea al 53,7% de la población ocupada y es el sector que ha experimentado el crecimiento más rápido en los últimos años.

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% y en 2016 del 10,9%.

En 2015, las regiones más afectadas por el desempleo, dejando aparte Estambul con un 12,9%, se concentran en el Sur del país, mientras los índices más bajos se localizan en el Norte y particularmente en la región del Mar Negro con tasas entre 4-5%.

REGIONES MÁS AFECTADAS POR EL DESEMPLEO 2015-2016

Regiones	Población activa(miles personas)		Población activa ocupada (%)		Tasa de desempleo(%)	
	2015	2016	2015	2016	2015	2016
Estambul	6 092	6 427	54,4	56,3	12,9	13,5
Egeo	4 200	4 272	53,3	54,0	9,4	9,3
Anatolia Oeste	2 929	2 998	51,9	52,3	9,8	9,9
Mediterráneo	3 586	3 745	49,8	50,9	11,5	11,8
Anatolia Central	1 435	1 453	50,0	50,8	9,8	10,4
SE Anatolia	2 232	2 381	42,2	43,7	16,5	18,7
Turquía - Total	29 678	30 535	51,3	52,0	10,3	10,9

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: abril 2017

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

La renta per cápita en 2014 se situó en los 10.395 US\$ y en 2015 en 9.261 US\$, mientras que en **2016 ascendió a 10.807\$**. 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.

El índice de Gini 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. Según datos del Banco Mundial en 2015 Turquía se situó con un índice del 41,7%, con un índice cercano al de países como Rusia (41,4); Israel (41,9); Nicaragua (40,5); Gabón (42,2) o China (42,5).

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.

En el peor año de la crisis, 2009, empeoró el equilibrio de las cuentas públicas alcanzado el **déficit público** un 5,5% del PIB, al tiempo que la deuda pública llegó a representar 32,5% de la riqueza creada. Pero enseguida el Estado recuperó el control del déficit colocándolo en el 3,6% en 2010, 1,6% en 2011 y aunque en 2012 subió a 2,8%, en 2013 y 2014 fue del 1,3% y 1,2%, respectivamente y en 2015 del el déficit público fue del 1,2% del PIB y la deuda pública del 32,6% del PIB. En 2016 los gastos se incrementaron en un 15,3%, fundamentalmente en seguridad, subsidio al salario mínimo, educación y salud, mientras los 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 2,6% del PIB y la deuda pública del 34,6%.

Para 2017 el gobierno plantea una relajación fiscal y nuevos incentivos fiscales para apoyar el crecimiento y el empleo, que deberán acompañarse por la estabilidad macroeconómica al tiempo que se estimula el crecimiento y se mantiene el déficit por cuenta corriente en niveles asumibles. El FMI recomienda que el Gobierno turco se plantee un plan de consolidación a medio plazo.

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.

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 han registrado elevadas tasas de inflación que se han 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 ha empeorado si bien el saldo por cuenta corriente se ha mantenido con un 4,5% al igual que en 2015.

El Banco Central turco (CBRT) durante 2014 y 2015 aplicó una política de tipo de cambio flexible, que ha mantenido en 2015 y en 2016.

Durante 2014 los tipos de interés (repo a 1 semana) sufrieron 4 variaciones: una subida al 10% el 29 de enero de 2014; una bajada al 9,50% al 8,75% el junio al y una tercera variación el 18 de julio que lo fijó a 8,25% hasta diciembre de 2014. 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.

El tipo de cambio a finales de 2014 era 2,821 liras turcas (TL)/euro (€) y un dólar equivalía a 2,319 liras turcas. La lira se devaluó en 2015 un 25%, el cambio a 31/12/2015 era de 3,1896 TL/€ y de 2,9233 TL/\$. En 2016, y a fecha 31/12/2016, el tipo de cambio era de 3,7099 TL/€ y de 3,5192 TL/\$. Las reservas exteriores (excluido oro) han pasado de 109.280MUS\$ en 2013 a 105.345 MUS\$ en 2014 a 91.431 MUS\$ en 2015 y a 92.057 MUS\$ en 2016.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El Programa del Gobierno a Medio Plazo (OPV) para 2017-2019 supone que durante este período la incertidumbre disminuirá; el crecimiento global aumentará gradualmente; los socios comerciales tendrán una cierta recuperación y; disminuirán la volatilidad en los mercados

financieros y los riesgos geopolíticos. Por otra parte, espera que mejore el ahorro interno y la entrada de capitales extranjeros lo que contribuya al crecimiento de la economía.

En el Programa a Medio Plazo (OPV) 2017-2019 del gobierno turco está previsto un crecimiento del 4,4% para 2017 y del 5,0% en 2018. El FMI prevé un crecimiento del PIB del 2,5% en 2017 y 3,3% en 2018.

En cuanto a la inflación en 2017, el Banco Central de Turquía tiene como objetivo situar el IPC en un 5% entre 2017 y 2019, para lo que el objetivo programado para 2017 es del 6,5% y para 2018 del 5%. El FMI en sus últimas previsiones ha situado la tasa de inflación interanual en Turquía para 2017 del 9,98% y en 2018 del 8,83%.

El déficit por cuenta corriente está previsto en el Programa OPV se sitúe en el 4,2% en 2017 % y en un 3,5% en 2019. Respecto al desempleo la previsión del Gobierno es que la tasa en 2017 sea del 10,2 y en 2019 en 9,8%. Mientras el FMI estima que el déficit por cuenta corriente será del 5,3 en 2017 y 5,5% en 2018 y el desempleo será del 11% en 2017 y 2018.

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) para 2017-2019, que se publica al tiempo que el presupuesto anualmente, marca la política económica y fiscal del gobierno turco cuyo objetivo fundamental es aumentar 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. Por otra parte, a finales de 2014, el Gobierno anunció un plan de desarrollo económico particularmente ambicioso, cuyo objetivo es que el PIB pase a 1.300 mil millones de USD en 2018. El Estado prevé inversiones en grandes infraestructuras (3º puente sobre el Bósforo, tercer aeropuerto en Estambul, túneles de gran recorrido, entre otros), disminuir la dependencia energética y el déficit.

El actual Plan Económico a Medio Plazo 2017-2019 pretende llevar a cabo programas de inversión en los sectores de infraestructura para promover el desarrollo regional, la educación y el apoyo e incentivos a la I+D. La inversión pública se dirigirá prioritariamente a las infraestructuras que dar soporte a la actividad privada como el ferrocarril, puertos y centros logísticos. Desde el punto de vista regional se prioriza las inversiones en el marco de los planes: *South Eastern Anatolian Project; Eastern Anatolian Project; Konya Plain Project and Eastern Black Sea Project*. Se priorizan los proyectos en PPP en educación, sanidad, abastecimiento y depuración de aguas, ciencia y tecnología, transporte y regadío.

El FMI en su revisión del informe del artículo IV de Turquía (febrero de 2017) ha modificado sus recomendaciones a la vista de que se ha acentuado el deterioro económico, fundamentalmente en servicios, desempleo, inflación y déficit corriente. Las condiciones financieras han empeorado y la acusada depreciación de la Lira. 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 requiere de 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.

La ralentización de la economía en 2009 (contracción del PIB turco del 4,7%) provocó una caída de las importaciones y las exportaciones respecto a 2008 del 30,2% y 22,6% respectivamente. Sin embargo, durante 2011, las exportaciones crecieron un 18,5% y las importaciones un 29,8% y en 2012 continuó la senda expansiva de las exportaciones que se incrementaron un 13,1%, mientras las importaciones descendieron 1,8%. En 2013 las exportaciones cayeron en un 0,4% (151.803 MUSD) y las importaciones se incrementaron en un 6,4% (251.661 MUSD) lo que empeoró la tasa de cobertura (60,3%).

En 2014 los resultados mejoraron considerablemente, alcanzando un record en exportaciones con 157.610 MUS, que representa un incremento del 3,8% respecto a 2013, mientras las importaciones disminuyeron en un 3,8% situándose en 242.177 MUS, con la consiguiente mejora de la tasa de cobertura (65,1%). En 2015 las exportaciones, con 143.839 MUS\$ disminuyeron un 8,7% y las importaciones con 207.203 MUS\$ disminuyeron en un 14,4% con respecto al año anterior. El déficit comercial disminuyó en un 25,2% y la tasa de cobertura fue un 69,5%.

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.

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%.**

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Los principales países a los que exportó Turquía en 2016 fueron: Alemania (9,8%); Reino Unido (8,2%); Irak (5,4%) e Italia (5,3%), España se situó en 8º lugar con un 3,5%; respecto a las importaciones procedieron principalmente de China (12,8%); Alemania (10,8%); Rusia (7,6%); EEUU (5,5%); Italia (5,1%); de España con un 2,9% en el 8º lugar. Hay que destacar que las exportaciones turcas a Rusia en 2016 disminuyeron un 51,7%, mientras se incrementaron en un 35,6% a Irán en comparación a 2015; las importaciones de Rusia disminuyeron en un 25,7%.

En 2016, la UE continuó siendo el principal cliente de las exportaciones turcas con el 47,9% del total, con un importe de 73.762 MUSD, que representa un incremento del 6,8% % respecto al año 2015.

La importancia de la UE como proveedor de Turquía también es destacable, con el 39% de las importaciones turcas en 2016, con un monto de 86.347MUSD, lo que supone un descenso del 1,57% respecto al año anterior.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES					
(Datos en Millones USD)	2014	2015	%*	2016	%*
Alemania	15.147	13.417	-11,4	14.004	4,4
Reino Unido	9.903	10.556	6,6	11.690	10,7
Iraq	10.887	8.549	-21,4	7.637	-10,6
Italia	7.141	6.887	-3,5	7.581	10,1
EE.UU.	6.342	6.395	0,9	6.623	3,6
Francia	6.464	5.845	-9,6	6.022	3,1
Emiratos Árabes Unidos	4.656	4.681	0,6	5.407	15,5
España	4.750	4.742	-0,1	4.989	5,3
Irán	3.886	3.664	-5,7	4.968	35,6
Holanda	3.459	3.155	-8,8	3.589	13,8
Arabia Saudí	3.047	3.473	14,0	3.174	-8,6
Israel	2.951	2.698	-8,57	2.955	9,89
Egipto	3.297	3.124	-5,24	2.733	-8,73
TOTAL **	157.610	143.838	-8,7	142.533	-0,9

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: mayo de 2017.

* 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)	2014	2015	%*	2016	%*
China	24.918	24.873	-0,2	25.440	2,3
Alemania	22.369	21.352	-4,5	21.473	0,6
Rusia	25.289	20.400	-19,3	15.160	-25,7
EE.UU.	12.728	11.141	-8,9	10.867	-2,5
Italia	12.056	10.639	-11,8	10.219	-3,9
Francia	8.123	7.597	-6,5	7.364	-3,1
Corea del Sur	7.548	7.057	-6,5	6.384	-9,5
Irán	9.833	6.096	-38,0	4.699	-22,9
India	6.899	5.613	-18,6	5.757	2,6
España	6.076	5.589	-8,0	5.678	1,6
Reino Unido	5.932	5.541	-6,6	5.320	-4,0
Ucrania	4.243	3.448	-18,7	2.547	-26,1
Bélgica	3.864	3.147	-18,6	3.200	1,7
TOTAL **	242.177	207.234	-14,4	198.617	-4,2

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: mayo de 2017.

* 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 2015 los principales productos exportados por Turquía fueron los vehículos automóviles y los tractores (cap. 87); las máquinas y aparatos mecánicos (cap. 84); las piedras, metales preciosos y joyería (cap.71); las prendas de vestir, de punto (cap. 61); Aparatos y material eléctrico (cap.85); fundición hierro y acero (cap. 72). En 2015 destaca el incremento en la exportación de piedras, metales preciosos con un 45,96% y se registró un descenso en el resto de los

principales capítulos.

En 2016 los principales productos de la importación turca fueron los combustibles y aceites minerales (cap. 27); la maquinaria y aparatos mecánicos (cap. 84); los aparatos y material eléctricos (cap. 85); los vehículos automóviles y tractores (cap. 87); y fundición de hierro y acero (cap. 72). Las mercancías importadas que han aumentado han sido Piedras, metales preciosos y joyería, con un 72%, y Aparatos y material eléctrico con un 14,2% mientras se registra un descenso en la mayoría de los principales capítulos y, en mayor medida, en Combustibles y aceites minerales con un -28,2%. Destaca también el descenso en Fundición, hierro y acero con un -14,9%.

En 2016 los mayores incrementos los han experimentado: Vehículos automóviles, tractores con un 13,4%; Piedras, metales preciosos y joyería con un 8,1% y Máquinas y aparatos mecánicos con un 0,6%. En el resto de los capítulos principales se registra un acusado descenso, especialmente en Combustibles y aceites minerales, cuyas exportaciones cayeron un 29% respecto al ejercicio anterior.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

Cuadro: PRINCIPALES SECTORES EXPORTACIÓN	2015	2016	
	mil \$	mil\$	%
AGROPECUARIO, FORESTAL	5.760,68	5.399,63	-6,2
PESCA	368,48	414,03	12,4
MINERO	2.798,77	2.692,52	-3,8
INDUSTRIA	134.481,51	133.654,21	-0,5
OTROS	525,54	445,85	-15,1

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: mayo 2017.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS					
(Datos en Millones USD)	2014	2015	%*	2016	%*
87. Vehículos automóviles, tractores	18.063	17.464	-3,32	19.804	13,4
84. Máquinas y aparatos mecánicos	13.591	12.335	-9,24	12.405	0,6
71. Piedras, metales preciosos y joyería	7.717	11.264	45,96	12.176	8,1
61. Prendas de vestir y de punto	10.024	8.930	-10,92	8.855	-0,8
85. Aparatos y material eléctrico	9.692	8.281	-14,56	7.778	-6,0
72. Fundición, hierro y acero	9.244	6.557	-29,07	6.187	-5,6
62. Prendas de vestir, excepto punto	6.233	5.918	-5,05	5.928	0,2
73. Manufacturas de fundición de hierro y acero	6.356	5.466	-14,00	4.967	-9,1
39. Materias plásticas y sus manufacturas	6.097	5.360	-12,09	5.027	-6,2
27. Combustibles y aceites minerales	6.112	4.518	-26,07	3.027	-29,0
8. Frutos comestibles	4.327	4.356	0,67	3.873	-11,1
94. Muebles	2.971	2.754	-7,31	2.658	-3,4
TOTAL	157.610	143.838	-8,72	142.533	-0,9

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: mayo de 2017.

* 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 DE IMPORTACIÓN			
Millones de USD	2015	2016	%
AGROPECUARIO, FORESTAL	7.177,65	7.041,78	-1,9
PESCA	88,37	55,95	-36,7
MINERO	27.610,22	19.001,60	-31,2
INDUSTRIA	166.787,57	167.233,96	0,2
OTROS	5.539,56	5.268,62	-4,9

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: mayo 2017

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS					
(Datos en Millones USD)	2014	2015	%*	2016	%*
27. Combustibles y aceites minerales	54.889	37.842	-31,06	27.155,18	-28,2
84. Máquinas y aparatos mecánicos	28.104	25.560	-9,05	27.296,28	6,7
85. Aparatos y material eléctrico	17.949	17.638	-1,73	20.134,97	14,2
87. Vehículos automóbiles, tractores	15.736	17.544	11,49	17.840,60	1,7
72. Fundición, hierro y acero	17.576	14.775	-15,94	12.575,45	-14,9
39. Materias plásticas y sus manufacturas	14.151	12.268	-13,30	11.627,786	-5,2
29. Productos químicos orgánicos	5.833	4.716	-19,16	4.359,30	-7,6
90. Aparatos e instrumentos ópticos	4.878	4.621	-5,27	4.632,09	0,2
30. Productos farmacéuticos	4.428	4.296	-2,98	4.217,10	-1,8
71. Piedras, metales preciosos y joyería	8.121	4.183	-48,48	7.204,35	72,2
88. Navegación aérea y aeroespacial	3.022	3.830	26,73	4.310,41	12,5
76. Aluminio y sus manufacturas	3.500	3.334	-4,75	2.865,84	-14,0
TOTAL	242.177	207.234	-14,44	198.617	-4,2

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: mayo de 2017.

* 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.

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.

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.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

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 ratificada y promulgada con el fin de hacerse parte del sistema jurídico nacional. En este sentido, 75 Tratados Bilaterales de Inversión fuera de ellos 94 han entrado en vigor hasta ahora.

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) 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 y principios de trabajo y estructura de YOIKK y 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). 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). En los últimos tres años ha iniciado una senda descendente situándose en torno al 1,6% del PIB: 13.284 MUSD en 2012; 12.384 MUSD en 2013 y **12.828 MUSD** en 2014 (1,57% PIB). La IED recibida, según datos del Banco Central turco, ha experimentado un crecimiento del 36,2 % en 2015, alcanzando la cifra de **17.550 MUSD**. **En 2016 la cifra de IED recibida fue 12.292 MUSD lo que supuso un descenso del 30%.**

En 2014 Turquía atrajo un total de 12,8 mil millones de dólares en IED, ocupando el puesto número 22 en el mundo, y el primero entre los países de Asia occidental, según la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD). En 2015 la cifra de IED sumó 17,5 mil millones de dólares, con una entrada neta de capital de 12.074 MUSD, en comparación con 2014 que fue de 8.631 MUSD. En 2016 la entrada neta de capital en Turquía disminuyó un 43% respecto a 2015 con un total de 6.887 MUSD.

La inversión en cartera en 2014 fue de 2.559 MUSD (0,3% del PIB), mientras en 2015 tiene un saldo neto de -2.395 MUSD, datos que reflejan la salida de capitales que se ha producido en 2015. En 2016 la inversión en cartera se recuperó con un total de 823 MUSD.

IED por países

La Unión Europea es, con diferencia, la región que más inversión extranjera directa ha aportado a Turquía en los últimos años con más del 75% de la IED total en 2014 sumó 5.328 MUSD.

En 2015, la Unión Europea realizó una inversión en Turquía de 7.014 MUSD de un total de 17.550 MUSD de IED en Turquía. Por países destacaron: España que se situó en primer lugar con 2.305 MUSD, seguida por Estados Unidos con 1.619 MUSD y Oriente Medio con 1.317 MUSD. Les siguieron Luxemburgo y Países Bajos con cifras algo menores.

En 2016 la Unión Europea, con 3.778 MUSD disminuyó su aportación en un 46% respecto a 2015. Por países destacaron: Países Bajos con 955 MUSD; Reino Unido, con 950 MUSD, seguidos por Alemania con 430 MUSD y España con 409 MUSD. Destacan además los Países del Golfo con una inversión de 446 MUSD y Estados Unidos con 390 MUSD, si bien estos últimos ha registrado un descenso del 76% respecto al 2015.

IED por sectores

El sector manufacturero es el de mayor importancia en inversión extranjera, en 2014 representó más del 33% de la IED en Turquía, sumó 2.742 MUSD con un incremento del 31% respecto a 2013; seguido por finanzas y seguros (18% de la IED) con 1.470 MUSD en 2014, lo que supone una caída notable respecto a 2013. En 2015 los sectores con mayor relevancia continuaron siendo el de manufacturas con 4.225 MUSD y un incremento del 54% respecto a 2014, y el de finanzas y seguros con 3.516 MUSD, que supuso un incremento del 139% respecto a 2014. El sector de transporte sumó 1.524 MUSD, lo que supone un incremento del 156,6% el mayor incremento registrado en 2015.

El comercio minorista es el sector que experimentó el mayor crecimiento de IED entre 2012 y 2014 pasó del 2,1% al 13,4% de la IED, sin embargo en 2015 descendió un 47% y en 2016 se ha mantenido con un crecimiento del 0,5%. La construcción es el sector más afectado por la caída de la IED, habiendo pasado del 13,3% en 2012 al 2,7% en 2014 de la IED, en 2015 la IED en el sector de la construcción se retrajo un 54% mientras en 2016 casi se ha triplicado con 308 MUSD.

En 2016 los sectores con mayor relevancia han continuado siendo el de manufacturas con 1.711 millones de dólares, aunque ha experimentado una disminución respecto al año anterior del 59,5%, y el de finanzas y seguros con 1.705 millones de dólares y una disminución del 51,5%, representando el 24,8% y el 24,7% del total de la IED. El sector de transporte sumó 544 MUSD, lo que supone un descenso del 64% respecto al ejercicio anterior, representando 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)	2014	2015	2016	%
POR PAÍSES				
EUROPA	6.369	7.980	4.392	-44,96
Unión Europea (26)	5.328	7.014	3.778	-46,11
Alemania	606	355	430	21,13
Austria	31	80	361	351,25
Bélgica	38	767	23	-97,00
Bulgaria	0	3	4	33,33
Rep. Checa	2	2	1	-50
Dinamarca	34	7	48	585,71
Estonia	0	0	0	
Finlandia	3	1	4	300
Francia	286	164	88	-46,34
Países Bajos	2.022	1.184	955	-19,34
Reino Unido	1.051	585	950	62,39
Irlanda	56	59	30	-49,16
España	74	2.305	409	-82,25
Suecia	7	11	10	-9,1
Italia	488	180	79	-56,11
Letonia	1	1	3	66,66
Lituania	0	0	0	
Luxemburgo	565	1.252	309	-75,1
Hungría	0	0	0	
Malta	0	3	37	1133,33
Polonia	8	0	0	
Portugal	3	0	0	
Rumanía	0	1	0	
Eslovaquia	0	5	1	80
Eslovenia	1	1	0	-100
Grecia	52	48	36	-25
EFTA Países	318	208	354	70,19
Suiza	149	175	350	100
Islandia	0	0	0	
Liechtenstein	0	0	0	
Noruega	169	33	4	-87,87
OTROS PAÍSES EUROPEOS	723	758	260	-65,69
Albania	0	0	1	
Bielorrusia	0	0	0	
Bosnia y Herzegovina	0	0	0	
Guernesey	0	0	0	
Croacia	0	0	0	
Montenegro	0	0	0	
Macedonia	0	0	0	
Rusia	723	747	259	-65,32
Serbia	0	0	0	
Ucrania	0	0	0	
Otros	0	11	0	
AFRICA	42	0	0	
ÁFRICA DEL NORTE	0	0	0	

Argelia	0	0	0	
Marruecos	0	0	0	
Libia	0	0	0	
Egipto	0	0	0	
Túnez	0	0	0	
OTROS PAÍSES AFRICANOS	42	0	0	
Etiopía	0	0	0	
Sudáfrica	42	0	0	
Mauricio	0	0	0	
Senegal	0	0	0	
Seychelles	0	0	0	
Sudan	0	0	0	
Suazilandia	0	0	0	
AMERICA	334	1.630	458	-71,90
AMERICA DEL NORTE	334	1.619	456	-71,83
USA	334	1619	390	-75,91
Canadá	0	0	66	
AMERICA CENTRAL	0	6	2	
Bahamas	0	0	0	
Barbados	0	0	0	
Bermudas	0	0	0	
Islas Caimán	0	6	2	
Antillas Holandesas	0	0	0	
Panamá	0	0	0	
Islas Turks y Caicos	0	0	0	
Islas Virginia	0	0	0	
SUDAMÉRICA	0	5	0	
Brasil	0	5	0	
ASIA	1.886	2.464	2.008	18,51
ORIENTE MEDIO	1.336	1.317	1.253	-4,86
Irán	0	0	1	
Israel	18	7	2	-71,42
PAÍSES DEL GOLFO	364	460	446	-3,04
Bahréin	34	6	0	
Emiratos Árabes Unidos	115	80	38	-52,5
Irak	0	0	0	
Qatar	8	350	375	7,14
Kuwait	197	7	22	214,28
Arabia Saudita	10	17	11	35,29
OTROS PAÍSES DE ORIENTE MEDIO	954	850	804	-5,41
Azerbaiyán	884	839	652	-22,28
Georgia	0	0	0	
Líbano	35	0	152	
Siria	0	11	0	
Jordania	35	0	0	
OTROS PAÍSES DE ASIA	550	1.147	755	-34,17
Bangladesh	0	0	0	
China	30	451	300	-33,48
Indonesia	0	0	0	
Corea del Sur	20	39	36	-7,69
India	0	2	0	
Hong Kong	88	1	31	3000
Japón	257	314	329	4,77
Kazajistán	0	0	27	
Malasia	17	327	0	
Uzbekistán	0	0	0	

Pakistán	0	0	0	
Singapur	138	12	32	166,66
Tailandia	0	0	0	
Taiwán	0	1	0	
Turkmenistán	0	0	0	
OCEANIA	0	0	24	
Australia	0	0	24	
NO CLASIFICADOS	0	0	5	
POR SECTORES				
AGRICULTURA	61	31	26	-16,12
Agricultura pesca y silvicultura(**)	61	31	26	-16,12
SECTORES INDUSTRIALES	4.258	5.772	2.669	-53,74
Minería	382	207	216	4,34
Sector Manufacturero	2.742	4.225	1.711	-59,50
Suministros de electricidad, agua, gas, aire acondicionado y gestión de residuos(**)	1.131	1.338	740	-44,61
SERVICIOS	4.312	6.271	4.192	-33,15
Construcción	232	106	308	190,56
Comercio Minorista y al por menor	1.136	598	601	0,50
Hostelería y restauración	24	11	235	2036
Transporte y almacenaje	594	1.524	544	-64,30
Financiero y seguros(**)	1.470	3.516	1.705	-51,51
Salud y servicios sociales(**)	204	58	273	396,36

(*) Datos provisionales.

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

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

En 2008 se produjo la privatización de la compañía de tabaco turca TEKEL por 1.720 millones de dólares, adquirida en su totalidad por BAT (British American Tobacco – R.U.); también tuvo lugar la compra del 50,8% de las acciones de la compañía de distribución MIGROS TURK por parte de BC Partners, DeA Capital y Turkven (R.U., Italia y Turquía), por 1.700 millones de dólares.

A comienzos de 2012 Airports de Paris adquirió el 38% del administrador de los aeropuertos de Turquía, TAV, por 667 millones de euros.

La italiana Astaldi, junto a un socio turco, se adjudicó en mayo 2012 la construcción del tercer puente sobre el Bósforo, en régimen BOT (build-operate-transfer), cuyo importe ronda los 2.000 millones de euros.

La compañía china Weigu, con un socio turco, anunció en junio 2012 que invertiría 1.200 millones de dólares en una nueva planta térmica de carbón, en la provincia de Adana.

La compañía de Abu Dhabi TAQA firmó en enero 2013 un acuerdo con la estatal turca EÜAS para explotar el yacimiento carbonífero turco Afsin – Elbistan y construir una planta térmica de 8.000 Mw de potencia, por un total de 12.000 millones de dólares.

En el campo de las compañías regionales de distribución de gas, el proceso de privatización ha encontrado repetidas dificultades. La compañía de Ankara, Baskent Dogalgaz, debía haberse privatizado en 2009, pero fue retrasándose sucesivamente y finalmente se produjo en enero 2013. Un mes después parece existir el propósito gubernamental de anular esta operación, para intentar obtener un mayor precio.

La privatización (según modelo BOT) de los 2.000 km de autopistas del país, junto con los dos puentes sobre el Bósforo, ha seguido también un proceso azaroso. El proceso comenzó en 2011 pero no se adjudicó hasta diciembre 2012, por 5.700 millones de dólares. Pero en febrero 2013 se canceló la adjudicación y el Primer Ministro indicó que el valor de aquellos activos es por lo menos de 7.000 millones de dólares. A raíz de aquella decisión, todo el planteamiento de las

grandes privatizaciones parece estar sometido a reconsideración.

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, **societades 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.

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% y en 2015 se han mantenido con un monto casi idéntico.

En **2014** el mayor crecimiento se experimentó en **Oriente Medio** donde la inversión turca pasó

de 459 MUSD en 2012 a 545 en 2013 y 2.269 MUSD en 2014; así mismo, **Azerbaiyán** fue uno de los países que experimentó mayor incremento pasando de 373 en 2012 a 1.926 MUSD en 2014. En Europa destacó la posición de Turquía en: **Países Bajos**, que en 2012 sumó 2.765 MUSD disminuyó notablemente en 2013-14, con 953 y 776 MUSD respectivamente y; **Reino Unido** aumentó fuertemente entre 2013-14 de 84 a 494 MUSD, posicionándose a nivel muy similar a la inversión turca en **EEUU** con un importe de 449 MUSD.

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.

En cuanto al reparto de la inversión turca directa en el exterior por sectores, cabe destacar que desde 2012 (75,3%) el mayor peso recae sobre el sector industrial, y aunque en 2013 descendió en más de un 40%, siguió representando un 60% del total de la inversión turca en el exterior. En 2014 se ha recuperado alcanzando el importe de 3.810 MUSD, un 73% del total de la inversión turca en el exterior. Destaca como destino el sector manufacturero en los años 2012 y 2013, con un peso del 63% y 34%, respectivamente, mientras que en 2014 es el sector minero el que toma protagonismo con un fortísimo incremento del 298%, con 2.985 MUSD, que supone el 57% del total de la inversión turca en el exterior.

Los sectores de servicios han representado, igualmente, una considerable oportunidad de negocio para los inversores turcos en el exterior, captando el 40% de la inversión de Turquía en el exterior durante 2013 y el 27% en 2014. Destacan las inversiones en el sector de finanzas y seguros y el sector de la construcción.

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

INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES				
(Datos en M USD)	2014	2015	2016(*)	%(**)
POR PAISES				
EUROPA	2.207	3.217	1.726	-46,34
Unión Europea (26)	1.905	2.832	1.513	-46,57
Alemania	178	250	125	-50
Austria	12	44	4	-90,91
Bélgica	21	17	1	-94,11
Bulgaria	4	30	3	-90
Rep. Checa	0	1	0	-100
Dinamarca	0	1	2	50
Estonia	0	0	0	
Finlandia	0	0	0	
Francia	40	20	30	50
Países Bajos	776	1.567	816	-47,93

Reino Unido	494	631	336	-46,75
Irlanda	0	0	0	
España	18	4	7	75
Suecia	17	0	23	
Italia	34	22	31	40,91
Letonia	48	2	1	-50
Lituania	0	0	0	
Luxemburgo	142	131	50	-61,83
Hungría	25	3	2	-33,33
Malta	71	81	20	-75,31
Polonia	0	2	3	33,33
Portugal	0	0	3	
Rumanía	14	26	54	107,69
Eslovaquia	0	0	0	
Eslovenia	0	0	1	100
Grecia	11	0	1	100
PAÍSES EFTA	161	154	72	-53,4
Suiza	63	13	53	307,69
Islandia	0	0	0	
Liechtenstein	0	52	19	-63,46
Noruega	98	89	0	
OTROS PAÍSES EUROPEOS	141	231	141	-38,96
Albania	14	18	35	94,44
Bielorrusia	2	23	4	-82,61
Bosnia y Herzegovina	0	35	26	-25,71
Guernesey	4	0	2	
Croacia	23	37	15	-59,45
Montenegro	0	11	15	36,36
Macedonia	2	11	9	-18,18
Rusia	84	62	10	-83,87
Serbia	0	16	11	-31,25
Ucrania	12	13	12	-7,69
Otros	0	5	2	-60
ÁFRICA	44	24	63	162,5
ÁFRICA DEL NORTE	44	13	58	346,15
Argelia	16	3	26	766,66
Marruecos	19	1	8	700
Libia	0	0	0	
Egipto	7	7	23	228,57
Túnez	2	2	1	100
OTROS PAÍSES AFRICANOS	0	11	5	-54,54
Etiopía	0	2	2	
Sudáfrica	0	9	0	
Mauricio	0	0	0	
Senegal	0	0	3	
Seychelles	0	0	0	
Sudan	0	0	0	
Suazilandia	0	0	0	
AMÉRICA	485	1.360	849	-37,57
AMÉRICA DEL NORTE	454	1.359	849	-37,57

EE.UU.	449	1.343	836	-37,75
Canadá	5	16	13	-18,75
AMÉRICA CENTRAL	30	0	0	
Bahamas	0	0	0	
Barbados	30	0	0	
Bermudas	0	0	0	
Islas Caimán	0	0	0	
Antillas Holandesas	0	0	0	
Panamá	0	0	0	
Islas Turks y Caicos	0	0	0	
Islas Virginia	0	0	0	
SUDAMÉRICA	1	1	0	-100
Brasil	1	1	0	
ASIA	2.483	582	432	-25,64
ORIENTE MEDIO	2.269	429	325	-24,06
Irán	0	0	0	
Israel	0	3	2	-33,33
PAÍSES DEL GOLFO	307	126	81	-35,2
Bahréin	1	0	0	
Emiratos Árabes Unidos	114	28	37	37,03
Irak	181	27	40	48,14
Qatar	0	18	0	
Kuwait	2	49	0	
Arabia Saudita	9	4	4	
OTROS PAÍSES DE ORIENTE MEDIO	1.962	300	242	-19,33
Azerbaiyán	1.926	276	227	-17,75
Georgia	31	22	15	-31,81
Líbano	5	0	0	
Siria	0	0	0	
Jordania	0	2	0	
OTROS PAÍSES DE ASIA	214	153	107	-30,06
Bangladesh	0	1	0	-100
China	5	20	34	70
Indonesia	0	0	5	
Corea del Sur	28	35	17	-51,42
India	11	19	1	-94,73
Hong Kong	14	21	0	
Japón	0	0	4	
Kazajistán	88	10	31	210
Malasia	65	0	0	
Uzbekistán	0	2	8	300
Pakistán	0	37	2	-94,59
Singapur	0	0	2	
Tailandia	0	5	0	
Taiwán	0	0	1	
Turkmenistán	3	3	2	-33,33
OCEANÍA	0	0	11	
Australia	0	0	11	

NO CLASIFICADOS	15	58	41	-29,31
POR SECTORES	2014	2015	2016 (*)	%
AGRICULTURA	4	6	8	33,33
Agricultura pesca y silvicultura(**)	4	6	8	33,33
SECTORES INDUSTRIALES	3.810	2.836	1.657	-41,61
Minería	2.985	1.869	1.093	-41,51
Sector Manufacturero	667	850	514	-39,67
Suministros de electricidad, agua, gas, aire acondicionado y gestión de residuos(**)	158	117	50	-57,26
SERVICIOS	1.420	2.399	1.457	-39,19
Construcción	296	322	40	-87,57
Comercio Minorista y al por menor	123	70	86	24,63
Hostelería y restauración	148	44	56	27,27
Transporte y almacenaje	127	38	135	255,26
Financiero y seguros(**)	507	801	550	-31,33
Salud y servicios sociales(**)	1	22	83	277,27

* Datos provisionales.

** El porcentaje corresponde a la tasa de variación interanual 2014-15.

*** 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.

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

El **déficit por cuenta corriente** se fue compensando hasta 2008 con crédito exterior e IED, pero en 2009 la crisis financiera internacional afectó drásticamente a la IED. A partir de 2010 el déficit por cuenta corriente se incrementó de manera muy notable llegando a 77.219 MUSD (64,80% más que 2010). En el año 2013, el déficit por cuenta corriente volvió a incrementarse fuertemente (33%) alcanzando los 63.608 MUSD, sin embargo, en 2014 se ha reducido 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.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en MUSD)	2014	2015	2016	%*
CUENTA CORRIENTE	-43.597	-32.118	-32.626	1,58
Balanza Comercial (Saldo)	-63.597	-48.114	-40.843	-15,11
Balanza de Servicios (Saldo)	26.768	24.208	15.419	-36,31
Turismo y viajes	24.480	21.248	13.960	-34,30
Otros servicios	-2.017	-1.513	-1.718	13,55
Balanza de Rentas (Saldo)	-8.175	-9.642	-8.991	-6,75
Del trabajo	-168	-407	-700	71,99
De la inversión	-8.007	-9.235	-8.291	-10,22
Balanza de transferencias (Saldo)	1.407	1.430	1.789	25,10
AA.PP	475	516	1.109	114,92
Resto de Sectores (Remesa de trabajadores, otras...)	932	914	680	-25,60
CUENTA DE CAPITAL	-70	-21	23	-209,52
Transferencias de capital	n.d	n.d	n.d	n.d
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	-70	-21	23	-209,52
CUENTA FINANCIERA	-41.627	-21.941	-21.335	-2,76
Inversiones directas	-5.781	-12.455	-9.148	-26,55
Inversiones de cartera	-20.114	15.719	-6.292	-140,03
Derivados financieros	n.d	n.d	n.d	n.d
Otras inversiones	15.264	13.374	-6.708	-49,84
Reservas	-468	11.831	813	106,87
Errores y omisiones	2.040	10.198	11.268	10,49

* 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: mayo 2017

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

El Banco Central de Turquía disponía al cierre del ejercicio 2014 de un importe de reservas internacionales de divisas extranjeras (excluido oro) de 105.349 MUS\$, que supone una disminución del 3,6%, mientras al final de 2013 sumaban 109.280MUS\$ que incrementaron un 11,2% respecto a la misma fecha en 2012.

En 2015 las reservas (convertibles en divisas) se han reducido hasta los 91.431 MUS\$ a finales del periodo, lo que equivale a 5 meses de importaciones de bienes y servicios. El Banco Central se ha valido de las mismas para controlar la volatilidad de la moneda y la inflación.

En 2016 las reservas internacionales ascendieron a 92.057 MUSD, lo que supone un incremento del 0,68% respecto a 2015.

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/\$.**

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: Döviz Satis Bürosu.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

En 2012 la deuda externa se elevó hasta los 339.042 millones de US\$ (43,1% del PIB) y en 2013 fue de 390.201MUS\$ (47,4% PIB). En 2014 ha alcanzado los 402.705MUS\$ (50,4% del PIB) de los que 117.709 millones de US\$ correspondían al sector público y 282.512 millones de US\$ al sector privado.

En 2015 la deuda externa bruta ha sumado 398.038 millones de US\$, lo que representa un 55,3% del PIB, de las que 112.955 millones de US\$ correspondieron al sector público que disminuyó en un 4%, mientras la del sector privado alcanzó los 283.756 millones de US\$ incrementándose en un 0,4%.

El servicio de la deuda en 2013 con 61.596 MUS\$ supuso un 25.6% de las exportaciones de bienes y servicios, mientras en 2014 se incrementó hasta los 62.472 MUS\$ representando un 27,4% del total de las exportaciones de bienes y servicios.

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 21 de julio de 2017 con BB+ (perspectiva estable). Los riesgos que apunta S&P son vulnerabilidades financieras externas, la devaluación de la lira (18% entre noviembre 2016 y enero de 2017) y presiones en la Balanza de Pagos, mientras por su parte Fitch considera preocupantes las políticas llevadas a cabo, fundamentalmente la monetaria. **Moody's** ha cambiado 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 finales de 2016 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**: Finanzas públicas bajo control; Mercado de más de 78 millones de personas y creciente clase media; Vitalidad demográfica y mano de obra calificada; Posición regional central que aumenta el atractivo del mercado turco; como **puntos débiles**: Ahorro interno insuficiente; importante déficit en cuenta corriente y fuerte dependencia del capital extranjero; El aumento de la deuda externa corporativa aumenta la exposición al riesgo de tipo de cambio; El conflicto kurdo sigue siendo una fuente de inestabilidad social y política y la Estabilidad geopolítica puesta a prueba por los conflictos sirio e iraquí.

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). 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.

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), el actual es 2017-2019, marcan la política económica y fiscal del gobierno turco cuyo objetivo fundamental es disminuir el déficit corriente gradualmente y aumentar el crecimiento de la economía.

El Programa a Medio Plazo (OPV) para 2017-2019, que se publica al tiempo que el presupuesto anualmente, marca la política económica y fiscal del gobierno turco cuyo objetivo fundamental es aumentar 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 Plan Económico a Medio Plazo 2017-2019 pretende llevar a cabo programas de inversión en los sectores de infraestructura para promover el desarrollo regional, la educación y el apoyo e incentivos a la I+D. La inversión pública se dirigirá prioritariamente a las infraestructuras que dar soporte a la actividad privada como el ferrocarril, puertos, y centros logísticos. Desde el punto de vista regional se prioriza las inversiones en el marco de los planes: *South Eastern Anatolian Project; Eastern Anatolian Project; Konya Plain Project and Eastern Black Sea Project*. Se priorizan los proyectos en PPP en educación, sanidad, abastecimiento y depuración de aguas, ciencia y tecnología, transporte y regadío. -

Por otra parte, a finales de 2014, el Gobierno anunció un plan de desarrollo económico particularmente ambicioso, cuyo objetivo es que el PIB pase a 1.300 mil millones de USD en 2018. El Estado prevé inversiones en grandes infraestructuras (3º puente sobre el Bósforo, tercer aeropuerto en Estambul, túneles de gran recorrido, entre otros), disminuir la dependencia energética y el déficit.

4 RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

España viene siendo uno de los principales valedores de la candidatura de Turquía de adherirse a la Unión Europea. La importancia atribuida a Turquía por la Administración comercial española se traduce en su consideración como país incluido en los Planes Integrales de Desarrollo de Mercados (PIDM).

En los últimos años se han intensificado las relaciones de alto nivel dentro del 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. La Última Reunión de Alto Nivel (RAN) se celebró en febrero de 2014 en Turquía.

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.

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. Componentes industriales, calzado, entre otros.
- Medidas arancelarias: zapatos, productos agrícolas modificados, herramientas, textiles, etc
- Certificados sanitarios: carnes, hortalizas, pesca, entre otros.
- Requerimientos administrativos y régimen de licencias específicos.
- Barreras técnicas: productos farmacéuticos, textiles, Organismos Modificados genéticamente (OMG), entre otros.
- Tasas impositivas discriminatorias: vinos y bebidas alcohólicas.
- Carencia protección propiedad intelectual e industrial
- Trabas legales y administrativas (tasas registro, cantidad de documentación y plazos, etc.)

Varios **productos agroalimentarios** han tenido problemas de importación. En la actualidad se ha abierto **el mercado turco para los bovinos vivos** (sujeto a requisitos por la enfermedad de la lengua azul) y **las ovejas españolas** (por brucelosis y anthrax); en cuanto a la **carne** se prevé iniciar el proceso de homologación de mataderos .

Turquía no se ha incorporado al Acuerdo de Contratación Pública de la OMC, lo que le permite aplicar condiciones ventajosas para sus empresas en las **licitaciones públicas**, pudiendo llegar hasta un **15% de preferencia** en el precio de la oferta a favor de los licitantes nacionales. En 2014 esta tendencia se acentuó y, así mismo, se han introducido requisitos de indicadores financieros específicos, certificaciones de experiencia desmesuradas y plazos inasumibles por las empresas. En el mes de enero 2016 el Parlamento turco ratificó el Acuerdo (OMC) Facilitación del Comercio de la Organización Mundial del Comercio.

En 2010 Turquía introdujo una **medida de vigilancia** para múltiples sectores, que afectan a empresas españolas, mediante un **incremento del IVA a pagar en la importación**, al calcularlo sobre un precio base en función del peso y no del valor declarado. En diciembre 2012 endureció el método de cálculo. Turquía aduce que se está produciendo una entrada desde España y otros Estados Miembros de productos fabricados en Asia.

El 10 de agosto 2014 se estableció un **arancel adicional** (importe adicional de Impuesto de Aduana) sobre el **calzado y desde entonces se han establecido nuevos aranceles adicionales para distintos productos**: alfombras y moquetas; herramientas como destornilladores, palas, azadas, hachas...; entre otros.

Por otro lado, hay que destacar la muy deficiente protección de los derechos de **propiedad intelectual e industrial**, que está siendo tratada en un grupo de trabajo bilateral específico promovido por la UE.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En **2016** las **exportaciones e importaciones de España a Turquía fueron 5.179 M€ y 5.095 M€**, que representan un incremento anual del 1,99% y del 7,40% respectivamente. El saldo comercial fue de 84M€ y la tasa de cobertura 101,7%. En 2015 las exportaciones crecieron un 1,3% alcanzando los 5.066M€, y las importaciones un 19,6%, hasta los 4.740M€. Nuestro saldo alcanzó los 327M€ y la tasa de cobertura (106,9%). **Entre enero y abril de 2017 las exportaciones e importaciones ascendieron a 1.793 M€ y 1.968 M€, respectivamente.**

En **2016** las **EXPORTACIONES** por orden de importancia son: vehículos automóviles y tractores (31,9%); máquinas y aparatos mecánicos (7,4%); aparatos y material eléctrico (6,9%); materias plásticas y sus manufacturas (6,9%); combustibles, aceites minerales (5,5%); fundición hierro y acero (5,5%); prendas de vestir –no punto- (3,6%). Respecto a las **IMPORTACIONES** en el mismo periodo, las principales fueron: vehículos automóviles y tractores (20,7%), prendas de vestir -no punto- (19,5%), prendas de vestir de punto (14,9%), máquinas y aparatos mecánicos (9,2%), aparatos y material eléctrico (4,2%), fundición de hierro y acero (3,31). En los últimos 5 años se observa una **senda creciente tanto en exportaciones como importaciones España-Turquía**.

En **2016 Turquía**, con el 2,0% del total de nuestras ventas mundiales, fue el **décimo mercado para la exportación española y tercero fuera de la UE** (por detrás de Estados Unidos y Marruecos), y nuestro **undécimo proveedor mundial** con el 1,9% de nuestras compras y cuarto fuera de la UE (por detrás de China, Estados Unidos y Marruecos).

Dentro de la Unión Europea España fue el cuarto proveedor en el año 2016 con un 7% del total, por detrás de Alemania (28%), Italia (13%) y Francia (10%). Y el quinto cliente, 7% del total de las ventas de Turquía a la U.E., en 2015, por detrás de Alemania (20,5%), Reino Unido (17%), Italia (11%) y Francia (9%).

Por último, cabe señalar que el **número de empresas** españolas que han exportado durante 2016 ha disminuido hasta las 7.835 (7.923 en 2015), mientras que las empresas que han importado han aumentado hasta las 8.908 (8.371 en 2015).

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES ICEX

Datos en M EUR				
Sectores ICEX	2014	2015	2016	%
Total Productos	5.002	5.066	5.179	2,23
1. Agroalimentarios	115,95	101,25	95,58	-5,6
2. Bebidas	2,88	5,91	3,54	- 40,1
3. Bienes de Consumo	542,03	564,24	564,82	0,10
4. Materias primas, Productos Industriales, Bienes de Equipo	4.341	4.395	4.515	2,73

Fuente: ICEX (Estacom). Mayo de 2017

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

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA				
(Datos en millones de €)	2014	2015	2016	%*
87 -- Vehículos automóviles; tractores	974,34	1.459,84	1.655,11	13,37
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	388,38	396,36	385,88	-2,64
85 -- Aparatos y material eléctricos	260,18	262,64	361,59	37,67
39 -- Mat. plásticas; sus manufactu.	391,35	375,07	359,52	-4,14
27 -- Combustibles, aceites mineral.	361,40	159,03	287,38	80,70
72 -- Fundición, hierro y acero	303,65	313,79	287,16	-8,48
62 -- Prendas de vestir, no de punto	147,35	179,05	186,03	3,89
29 -- Productos químicos orgánicos	154,45	163,58	168,89	3,24
74 -- Cobre y sus manufacturas	277,56	185,88	128,98	- 30,61
30 -- Productos farmacéuticos	142,04	174,59	121,89	- 30,18
61 -- Prendas de vestir, de punto	81,58	94,57	102,71	8,6
73 -- Manuf. de fundic., hier./acero	68,56	59,29	85,23	43,75
32 -- Tanino; materias colorantes; pintura	77,40	79,29	84,23	6,23
99 -- Codigos especiales de la nomenclatura combinada.	84,83	82,58	80,36	-2,68
79 -- Cinc y sus manufacturas	111,75	66,25	67,25	1,51
48 -- Papel, cartón; sus manufacturas	71,89	69,04	67,17	-2,7
38 -- Otros productos químicos	37,59	42,42	56,32	32,76
40 -- Caucho y sus manufacturas	33,18	42,67	49,19	15,28
90 -- Aparatos ópticos, medida, médicos	31,26	48,15	42,04	- 12,68
33 -- Aceites esenciales; perfumer.	37,93	37,98	42,01	10,61
SUBTOTAL	4.036,77	4.292,16	4.619,01	7,61
TOTAL PRODUCTOS	5.002.093,61	5.066,44	5.179,18	2,22

Fuente: ICEX (ESTACOM). Mayo de 2017

* 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	2014	2015	2016	%
Total Productos	3.962	4.739	5.095	7,5
1. Agroalimentarios	148,58	147,22	138,49	-5,9
2. Bebidas	6,41	5,57	8,51	52,78
3. Bienes de Consumo	1.910	2.217	2.412	8,79
4. Materias primas, Productos Industriales, Bienes de Equipo	1.897	2.369	2.535	7,01

Fuente: ICEX (Estacom). Mayo de 2017

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

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIO

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA				
(Datos en millones de €)	2014	2015	2016	%*
87 -- Vehículos automóviles; tractores	597,58	850,82	1.058,69	24,43
62 -- Prendas de vestir, no de punto	720,20	891,52	997,30	11,86
61 -- Prendas de vestir, de punto	639,59	723,09	762,39	5,43
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	304,98	400,18	469,85	17,40
85 -- Aparatos y material eléctricos	189,89	197,66	215,24	8,89
72 -- Fundición, hierro y acero	124,03	131,86	169,84	28,80
39 -- Mat. plásticas; sus manufactu.	98,01	128,13	136,68	6,67
52 -- Algodón	66,33	84,35	97,37	15,43
40 -- Caucho y sus manufacturas	86,34	86,96	82,79	-4,79
25 -- Sal, yeso, piedras s/ trabajar	61,16	67,49	81,33	20,50
28 -- Product. químicos inorgánicos	54,27	81,00	79,05	-2,40
55 -- Fibras sinté., artif. discontin.	58,89	66,90	78,68	17,60
76 -- Aluminio y sus manufacturas	52,57	83,28	73,66	-11,55
73 -- Manuf. de fundic., hier./acero	65,48	69,03	69,55	0,75
27 -- Combustibles, aceites mineral.	208,88	212,71	58,39	-72,54
63 -- Artíc. textil-hogar; prendería	45,85	49,11	54,61	11,19
54 -- Filamentos sintéticos o artificiales	47,04	40,83	42,19	3,33
20 -- Conservas verdura o fruta; zumo	34,30	43,06	40,53	-5,87
08 -- Frutas /frutos, s/ conservar	42,19	38,96	39,36	1,02
03 -- Pescados, crustáceos, moluscos	34,31	36,38	36,17	-0,57
SUBTOTAL	3.531,98	4.283,40	4.643,77	8,41
TOTAL PRODUCTOS	3.962,94	4.739,52	5.095,05	7,50

Fuente: ICEX (ESTACOM). Mayo de 2017

* 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

Durante 2015, las exportaciones españolas de servicios a Turquía sumaron 651,5M€, un 26,7% más que en 2014, habiendo contribuido 1.354 empresas. Se observa una tendencia creciente tanto en el volumen de exportación como en el nº de empresas. Destacan los servicios empresariales con 364,4 M€ y un crecimiento del 42,6% respecto a 2014; transporte con 125,3 M€ y 11,9% de crecimiento; e informática e información con 120,5 M€ y un aumento del 5,2%.

En 2016, las exportaciones de servicios alcanzaron los 539,9M€, habiendo contribuido 1.528 empresas. Destacan los servicios empresariales con 136M€, lo que supone un descenso del 37% respecto al ejercicio anterior, transporte con 119M€ y un descenso del 5% respecto a 2015, informática con 124M€ y un aumento del 3% y seguros con 137M€ y un incremento del 895% respecto a 2015.

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 2016, es como emisor el 35 y como receptor el 37.

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 5.805M€, lo que sitúa a Turquía en el puesto 18 del ranking como emisor y 62 como receptor.

El flujo de **inversión bruta de España en Turquía** se situó en 500M€ en 2013 (un 65% más que en el año anterior), en 2014 cayó fuertemente hasta los 88 M€ y en 2015 siguió disminuyendo hasta los 45M€ y en **2016 ha caído hasta los 20 M€. Entre enero y marzo de 2017 el flujo de inversión bruta de España en Turquía fue de 44 M€.**

En **2015**, los principales **sectores** a los que fueron destinadas las inversiones españolas fueron: las actividades de agencias de viajes y operadores turísticos con 11,6M€, el comercio al por mayor con 8,8 M€, y la fabricación de material y equipo eléctrico con 5,7 M€.

En **2016**, las inversiones españolas en Turquía fueron dirigidas a los siguientes sectores: la industria del papel con 10,7 M€, el comercio al por menor con 4,5 M€ y las actividades de programación y consultoría con 2,3 M€.

Inversiones turcas en España:

Las inversiones turcas en España han sido tradicionalmente muy bajas. El flujo de **inversión bruta de Turquía en España** fue en 2013 de 33M€; en 2014 alcanzó los 4 M€, en el 2015 fue de

60M€ y en 2016 sumó 32M€. El stock de inversión turca en España en 2015 alcanzó los 76 M€ lo que sitúa a Turquía en el puesto 62 del ranking de inversiones extranjeras en España.

NOKSEL Invirtió según el registro español 21,9M€ (2012-2014), aunque por parte turca se maneja una cifra mayor (50M€). Desde 2011 tienen en funcionamiento una fábrica de grandes tuberías de acero, para petróleo, gas o agua, en Lorca (Murcia) - es la única de este tipo, junto a otra en Vizcaya-

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) en 2013 una participación del operador de Cruceros del Puerto de Barcelona. En 2014 GPH con una nueva operación ha pasado a ser el mayor accionista con el 62% de la entidad (según GHP la adquisición del 62% totaliza 54M€).

También en noviembre 2013 la turca **KALENOBEL** ha comprado la española Big Drum, con dos fábricas en España y una en Alemania, convirtiéndose en el principal suministrador de conos y envases de helados de Europa.

TOKSÖZ compró Zumos Pascual a finales de 2013 por 40M€.

EKOL, empresa logística turca especializada en automoción y textil, inició sus operaciones en febrero de 2014, con apertura de almacenes en Coslada (Madrid), Barcelona y en 2015 en Zaragoza. Tiene previsto ampliar su inversión con 2M€ en los próximos 5 años con almacenes en Guipúzcoa y Valencia.

AFS, fabricante de conductos, mangueras y pequeños equipos para aparatos de climatización, en octubre 2015 abrió en Polinyá (Barcelona) una fábrica y centro logístico (nave 10.000 m), para Europa y el norte de África. Supone una inversión de 5M€.

DOGUS Holding, segundo accionista del Garanti Bank tras el BBVA, en marzo de 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 ha invertido 4,5 M€ en la que hoy es Kayalar Kimya España SL.

La empresa World2MeetS.L.U (W2M) del Grupo español Iberostar, empresa de turismo, ha comprado el 51% de las acciones de la empresa LTS Transporte, Consultoría Turismo Comercio SL, con sede en Antalya, y de las agencias de esta empresa ubicadas en los países del Mediterráneo. Enero de 2017

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSION DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA y NETA. SECTORES				
BRUTA vs. NETA	2014	2015	2016	%*
(Datos en millones de Euros)				
INVERSIÓN BRUTA	87,6	44,8	20,3	-54,68
INVERSIÓN NETA	-19,21	9,67	5,55	-42,6
POR SECTORES (BRUTA)				
(Datos en millones de Euros)				
	2014	2015	2016	%*
10- Productos alimenticios	0,63			
17- Industria del papel	18,32	4,56	10,76	135,9
20- Industria química	1,50	3,16		
22- Productos del caucho y plástico	0,24			
23- Otros productos minerales no metálicos				
25- Productos metálicos excepto maquinaria	6,06			
27- Fabricación de material y equipo eléctrico		5,72		
29- Vehículos a motor y componentes				
43- Actividades de construcción especializada	1,11	0,15		
46- Comercio al por mayor	17,8		1,36	
47- Comercio al por menor	16,3		4,54	
52- Almacenamiento y actividades de transporte				
62- Programación, consultoría, otras actividades			2,29	
65- Seguros, reaseguro, fondos de pensión	14,62			
68- Actividades inmobiliarias		0,11		
96- Otros servicios personales	7,29			
Total**	87,6	44,8	20,3	-54,68

* El porcentaje corresponde a la tasa de variación interanual 2014-2015. ** 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: datainves.comercio.es. Mayo 2017.

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 menos, 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 hierr, 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. Julio 2017

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA. BRUTA y NETA. SECTORES				
BRUTA vs. NETA	2014	2015	2016	%*
(Datos en millones de Euros)				
INVERSIÓN BRUTA	3,88	6,83	29,67	334
INVERSIÓN NETA	3,87	6,46	29,69	359
POR SECTORES (BRUTA)				
(Datos en millones de Euros)				
	2014	2015	2016	%*
Fabricación de otro material de transporte	0	0	0	
10-Industria de la alimentación	0,0	0,0	27,78	
41-Construcción	0,00455			
20-Industria química		4,56		
24-Metalurgia; fabricación productos de hierro, acero	0,803	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	1,02	0,6741	0,28	-58,2
47-Comercio al por menor			0,015	
48-Transporte terrestre y por tubería		0,15		
52-Almacenamiento y actividades anexas al transporte		0,02		
56-Servicios de comidas y bebidas	0,0042		0,083	
62-Programación, consultoría, otras actividades relacionadas	0,00359			
64-Servicios financieros	0,32847		0,14	
68-Actividades inmobiliarias	0,0		139,4	
72-Investigación y desarrollo		0,003		
74-Otras actividades profesionales, científicas y técnicas		0,00122	0,015	
Total seleccionado	3,88	6,83	29,67	334

* El porcentaje corresponde a la tasa de variación interanual 2014-2015.

** 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. Junio 2017

El contenido **Cuadro de Stock de inversiones del país en España se encuentra en revisión**

4.5 DEUDA

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 (ocupa el nº 3 en el ranking de destino de las exportaciones españolas fuera de la U.E. y el nº 10 en el general).

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 que actualmente se encuentra en fase de evaluación del grado de cumplimiento de requisitos. Este hecho se complementa con los diferentes programas que mantienen en el país las Instituciones Financieras Internacionales.

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 (78 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 bajado de 30% a 20%; Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas oscila de 15% a 35%; beneficios e incentivos fiscales en Zonas de Desarrollo de Tecnología, Zonas Industriales y Zonas Francas); destino de turismo para 39 millones de visitantes extranjeros; estabilidad macroeconómica.

Turquía es un mercado grande, en crecimiento, joven y urbano. Según los datos del último censo (2016) el país tiene una población de 79.814.871 personas, y una población activa en la misma fecha de 30,5 millones de personas, representando el 52% de la población (15-64 años) total en edad de trabajar en Turquía, de las cuales más de la mitad son menores de 31 años. Turquía ofrece a los inversores un gran mercado interno y una población joven, cualificada y trabajadora.

Tras la crisis de 2009, en el que el PIB decreció en un 4,7% en 2009, la economía se recuperó con fuerza hasta 2013, alcanzando el PIB en ese año 823.044 millones de US\$.

El PIB en 2014 descendió un 3% hasta los 799.370 MUSD en términos corrientes. En 2015 el PIB creció a un 4% y sumó 719.967 MUSD y en 2016 creció un 2,9% y alcanzó los 861.467 MUSD. Sin embargo, existe una amplia economía sumergida que resultaría en un tamaño real de la economía considerablemente mayor. La renta per cápita para 2014 fue de 10.395\$ lo que supone un descenso respecto a 2013 que fue de 10.822 USD, que a su vez volvió a disminuir en 2015 en 9.261 USD, mientras en 2016 aumentó a 10.807 USD.

El **sector público** todavía 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.

En 2015 y 2016 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

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. En noviembre de 2014, el Primer Ministro Davutoglu anunció un plan de desarrollo económico particularmente ambicioso, cuyo objetivo es que el PIB turco pase de 820 a 1.300 mil millones de USD en 2018.

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. Las autoridades turcas han puesto en marcha un proceso de privatización (agosto 2015) de activos hidráulicos que incluye 14 centrales. De acuerdo con lo reflejado en el Programa de Inversión de 2017 el monto total del coste de inversión en proyectos de energía está estimado en 1.400 MTL, de los que 69,4 millones serán destinados a estudios preliminares, 299,6 millones a proyectos que ya se encuentran en ejecución y 30,9 millones a nuevos proyectos.

Las autoridades turcas se reunieron en España en mayo de 2015 con las principales empresas españolas del sector energético para ofrecerles participar en un plan de inversión por valor de 128.000 millones de dólares (113.438,4M€) para proyectos del sector energético en los próximos 15 años (2023).

Los principales proyectos de **minería** en 2017 en el mercado turco están recogidos en el Directorio General de EÜAÅž con un valor total estimado en 358,6 millones de liras e incluyen estudios técnicos sobre la cuenca de lignito de Çayirham, y de Kapinar-Ayranci.

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

El mercado de la **construcción** ofrece muchas oportunidades. El mercado inmobiliario está experimentando una creciente atracción de inversiones extranjeras.

En **defensa** hay importantes proyectos previstos para su realización durante los próximos años, entre los que destacan los anunciados por el ex Primer Ministro Ahmet Davutoglu en marzo de 2016 y que supondrán una inversión de 5,9 mil millones de dólares de los cuales 1,4 serán de producción internacional. Además el Primer Ministro Binali Yildirim anunció a finales del año 2016 26 proyectos por valor de 4.100 millones de dólares en el sector de defensa.

La actividad de las empresas españolas podría incrementarse también en la industria auxiliar del automóvil; agua y medioambiente; nuevas tecnologías; agroindustria y sector turístico. Turquía apuesta por convertirse en un centro logístico global en 2023.

En **2017** se prevé la realización de 227 nuevos proyectos recogidos dentro del Programa de Inversión Pública, de los cuales 110 entrarían dentro del sector transporte, 58 dentro del sector energía, 35 en agricultura, 15 en servicios sociales y cinco proyectos dentro del sector sanitario.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Ofrecen 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. El 24 de octubre 2015 el gobierno turco ha anunciado la construcción de una 3ª central nuclear en el marco del “Plan de Energía de Actividad” que se construirá a partir de 2018.

Los principales incentivos a la inversión implantados por el gobierno turco incluyen:

- Impuesto sobre la renta de sociedades reducido del 33 al 20%.
- Ventajas fiscales e incentivos en las Zonas de Desarrollo Tecnológico, Zonas Industriales y Zonas Francas, incluyendo la exención parcial o total del impuesto sobre la renta de sociedades, una subvención para los gastos en seguridad social de las empresas y la asignación de terrenos.
- Ley de apoyo a la innovación y a I+D.
- Incentivos para inversiones estratégicas, para inversiones a gran escala, así como para inversiones regionales.

Debido al estancamiento de las inversiones en el sector privado, el gobierno turco ha lanzado nuevos incentivos a la inversión en diversos sectores y regiones del país. Entre ellos destacan una reducción del 90% de las tasas impositivas para aquellas empresas que inviertan en la región Sudeste de Turquía. Entre los sectores de prioridad se encuentra el energético, especialmente enfocado a la eficiencia para aquellas empresas cuyo consumo ascienda a más de 500 toneladas.

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

Misión de la Cámara de Comercio de Madrid, entre el 22-26 de junio de 2015 en Ankara y Estambul con la asistencia de 9 empresas de diferentes sectores: tecnología industrial, farmacéuticos, aislamientos; cosmética; materiales construcción, alimentación; construcción y productos fotovoltaicos.

Misión de la Cámara de Comercio de Cádiz, del 15 al 17 de septiembre de 2015 en Ankara y Estambul. Participaron 5 empresas de los sectores de limpieza industrial, servicios formación, de construcción, hoteles y otros alojamientos y servicios a empresas.

Misión de la Cámara de Comercio de Terrassa, del 26 al 28 de octubre de 2015 en Ankara y Estambul, 6 componentes, de los sectores de salud bucodental y ortodoncia, sellos mecánicos, cosmética y menaje de mesa y cocina.

Misión de la Cámara de Comercio de Álava del 30 de noviembre al 4 de diciembre de 2015

Participación en la Feria Growtech en Antalya del 2 al 5 de diciembre de 2015.

La **Feria Eurasia Rail en Estambul** se celebró del 3-5 de marzo de 2016, se contó con un Espacio España con las siguientes empresas: Acusttel, Euroestudios-Getinsa-Payma, Indra, Kelox, MB Sistemas y Talleres Alegría. También participaron con stands propios: AcerlorMittal España, CAF, International Hispacold, Patentes Talgo, Revenga y Thales España. La OFECOME Ankara estuvo presente a lo largo de los 3 días.

Participación en la Feria ICCI-Energía y medioambiente en Estambul del 27 al 29 de abril de 2016 y en la **Feria Roads, Bridges and Tunnels** en Ankara del 26 al 28 de mayo de 2016.

Participación en la **Feria Growtech** en Antalya entre el 30 de noviembre-03 de diciembre de 2016, con la presencia de 16 empresas españolas junto con la Asociación AGRAGEX.

2 Misiones Inversas en 2016 en Estambul: FENAVIN CONTACT organizada por la Diputación Provincial de Ciudad Real o en 2016 (no tuvo la misma entidad que la feria bienal FENAVIN) fueron 2 empresas; Feria IBERFLORA en Valencia, fueron 11 empresas turcas.

2 Ferias en 2016 en Estambul con Stand agrupado organizado por su respectiva Asociación en Estambul: EVTEKS Feria del Textil Hogar con participación de 27 empresas agrupadas por ATEVAL (Asociación Textil Valenciana); ATOMECHANIKA de Accesorios y componentes de Automoción participaron 9 empresas agrupadas por SERNAUTO (Asociación Española de Fabricantes de Equipos y Componentes para Automoción)

1 Misión-Estudio en 2016 en Estambul de la Asociación Española de Fabricantes y Distribuidores de Artículos Deportivos (AFYDAD), formada por proveedores de los subsectores de la industria del deporte, participaron 3 empresas.

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). En el periodo 2007-2013 (IPA I), Turquía recibió 2.617M€ en concepto de ayuda para realizar reformas económicas y legislativas encaminadas a adaptarse al acervo comunitario, así como inversión en infraestructuras. Para el periodo 2014-2020 (IPA II), se han asignado a Turquía 4.453,9M€, sin incluir la cooperación fronteriza.

Por otro lado, Turquía forma parte de la Unión por el Mediterráneo y como tal, está alcanzando acuerdos de libre comercio con socios mediterráneos con el objetivo de crear una gran área de libre comercio euro-mediterránea.

La adhesión a la UE, tras un estancamiento entre 2013-2014 (tras crisis del parque Gezi en 2013), se reactivó en 2014 y 2015. Sin embargo, la deriva autoritaria de Turquía y la falta de respeto a los derechos fundamentales, junto con la reticencia de varios países (Alemania y, muy especialmente, Grecia y Chipre) dificulta los avances de la Adhesión. Además, desde 2006 se mantienen bloqueados 8 capítulos para la UA (*1-Free movement of goods, 2-right of establishment and freedom to provide services, 9-financial services, 11- agriculture and rural development, 13-fisheries, 14-transport policy, 29-customs union, and 30-external relations*) debido a las restricciones de Turquía mantiene frente a Chipre. Chipre por su parte mantiene boqueados 6 capítulos (*2-Freedom of Movement For Workers, 15-Energy, 23-Judiciary & Fundamental Rights, 24-Justice, Freedom & Security, 26-Education & Culture, 3-Foreign, Security & Defence Policy*).

La apertura de capítulos a negociación ha sido lenta, hasta junio de 2010, se abrieron 13 capítulos (25-Ciencia e investigación; 20-Política empresarial e industrial; 18-Estadísticas; 32-Control financiero; 21-Redes trans-europeas; 28-Protección al consumidor y a la salud; 7-Legislación de propiedad intelectual; 6-Derecho empresarial; 10-Sociedad de la Información y Medios de Comunicación; 4-Libre Movilidad de capitales; 16-Impuestos; 27-Medio ambiente y cambio climático; 12-Seguridad alimentaria, Política veterinaria y fitosanitaria). En 2013 se abrió el Capítulo 22-Política regional y coordinación de instrumentos estructurales.

Tras las crisis de los refugiados que está afectando a la UE, se han abierto nuevas vías de negociación de la UE-Turquía mediando un acuerdo (18/03/2016) sobre la gestión de los refugiados en Turquía, con fondos a Turquía por 6.000M€ y concesiones de tipo práctico: la eliminación de visados de entrada en UE en 2016 y abrir un nuevo capítulo (33, Provisiones financieras y presupuestarias) en las conversaciones de adhesión. En este contexto el capítulo 17 de Política Económica y Monetaria, se abrió el 14 de diciembre 2015 y el 30 de junio de 2016 la apertura del Capítulo 33 de Provisiones Financieras y Presupuestarias. En la actualidad se han abierto 16 de los 35 capítulos, y uno de ellos se ha cerrado de forma provisional.

Tras el Acuerdo las relaciones con la UE se han tensado como consecuencia de los 72 requisitos solicitados por la UE a Turquía para la supresión del visado a los ciudadanos turcos para viajar a la UE. En el quinto informe de evaluación la Comisión Europea (03/03/2017) indica que Turquía no ha podido cumplir siete de los 72 criterios que debería cumplir para la liberación de visado, al igual que en el informe de diciembre de 2016. El cambio de la ley sobre la lucha antiterrorista sigue siendo el requisito más difícil de cumplir por parte de Turquía.

La apertura de otros 5 capítulos, están condicionados a la resolución de la crisis con Chipre y observancia de derechos fundamentales y libertades (criterios de Copenhague): 23 y 24 sobre Justicia y Derechos Fundamentales, Libertad, Seguridad; 15 Energía; 26 Educación y 31 Política Exterior y de Seguridad Común. El 25 de mayo de 2016 se celebró el 33º Comité Conjunto UE-Turquía de la Unión Aduanera donde se trataron las cuestiones planteadas por ambas partes, sin avances significativos de los problemas existentes, algunos bloqueados desde hace años que

violan el Acuerdo de UA.

Desde los meses posteriores 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 atentan contra la libertad de expresión y los derechos humanos. No obstante, la actualización de la Unión Aduanera continúa en 2017 y está prevista su ampliación a productos agrícolas, compras públicas y servicios. También se están dando los primeros pasos en un acuerdo amplio de aviación con Turquía. Estos dos acuerdos sólo podrán cerrarse si a su vez se concluye un acuerdo que resuelva el conflicto de Chipre.

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.

CUADRO 20: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE					
(Datos en millones de USD)	2014	2015	%*	2016	%*
EXPORTACIONES	72.324	68.370	-5,46	73.762	7,8
IMPORTACIONES	99.150	87.545	-11,7	86.347	-1,3

Última actualización: Mayo 2017. * 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 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€. Entre sus operaciones, el BERD se asoció con empresas del sector energético, financiero, transporte, informática, entre otros, aunque la mayor asociación fue la compra del 10% de las acciones de la Bolsa de Estambul. En 2016 el valor de la cartera de proyectos del BERD asciende a 7.433 M€. Entre sus operaciones, el BERD se asoció con empresas del sector energético, financiero, de infraestructuras, industria y comercio, entre otros.

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 (UIT), 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 se firmaron acuerdos de libre comercio con Costa de Marfil, Ghana, Somalia, Moldavia, Ruanda y Mozambique.

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
 Web: <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 Bulvari, 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 21: 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