



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Turquía



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Ankara

Actualizado a diciembre 2020

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	6
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	6
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	8
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	8
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	9
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	16
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	16
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	18
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	19
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	19
3.1.2 PRECIOS	20
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	20
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	21
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	21
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	22
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	23
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	24
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	25
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	25
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	25
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	26
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	26
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	26
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	26
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	27
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	28
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	28
3.5 TURISMO	29
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	29
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	30
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	33
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	34
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	36
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	38
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	39
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	40
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	41
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	43
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	43
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	44
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	44
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	45
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	45

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	46
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	48
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	48
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	48
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	48
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	48
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	49
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	50
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	50
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	51
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	51
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	52
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	52
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	53
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	53
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	54
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	54
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	55
4.5	DEUDA	56
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	56
4.6.1	EL MERCADO	56
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	57
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	57
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	58
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	58
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	58
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	59
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	59
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	59
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	60
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	61
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	63
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	64
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	64
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	65
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	65
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	65

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

La República de Turquía es un Estado democrático, secular, social que se rige por el Estado de Derecho según se recoge en su Constitución. Desde el 24 de junio de 2018 la República de Turquía se rige por un sistema presidencialista bajo la dirección actualmente del presidente Recep Tayyip Erdogan. El Presidente deja de ser neutral, pudiendo ser miembro de un partido político. La reforma del sistema de gobierno se aprobó en el referéndum celebrado el 16 de abril de 2017 con una participación del 85%. El cambio entra en vigor tras las elecciones presidenciales y generales celebradas el 24.6.2018.

Según el nuevo sistema presidencialista, la figura de primer ministro desaparece y el Presidente pasa a ser el jefe del Gobierno y del Estado y concentra todo el poder ejecutivo en sus manos, incluyendo el nombramiento de ministros y vicepresidentes. Además, en torno a la figura del Presidente se crea una estructura administrativa al margen de los ministros, estructurados en torno a distintos comités. El Presidente puede, además promulgar leyes por decreto o devolver legislación aprobada por el Parlamento para su reconsideración, ratifica y promulga tratados internacionales y disolver el Parlamento.

El Parlamento y el presidente de la República serán elegidos cada cinco años y el cargo del presidente se limitará a dos mandatos de cinco años.

El nuevo Parlamento elegido incrementa su número de escaños de 550 a 600. El Parlamento y el Presidente de la República serán elegidos cada cinco años el mismo día, y el cargo del Presidente se limitará a dos mandatos de cinco años. En el caso de que el Parlamento convocase elecciones anticipadas para la elección del Jefe del Estado durante el segundo mandato, éste podría volver a presentarse para otro mandato de cinco años.

Las últimas elecciones generales y presidenciales en Turquía, celebradas el 24 de junio de 2018, tuvieron una participación del 87% y con los siguientes resultados:

Elecciones presidenciales: victoria en primera ronda del Presidente Erdogan.

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

Resumen de los resultados de las elecciones presidenciales de Turquía 24 de junio de 2018				
Candidato	Partido/s que apoyan al candidato	Ideología	Resultados	
			Votos	Porcentaje
Recep Tayyip Erdogan	Adalet ve Kalkinma Partisi (AKP) - Partido de la Justicia y Desarrollo	Erdoganismo Populismo de derechas Euroescepticismo Conservadurismo Islamismo Moderado Neo otomanismo	26.330.823	52,59
	Milliyetçi Hareket Partisi (MHP) - Partido de la Acción Nacionalista	Ultranacionalismo turco Pan-turquismo Fuerte euroescepticismo		

Muharrem Ince	Cumhuriyet Halk Partisi (CHP)- Partido Republicano del Pueblo	Social democracia Proeuropeísmo Kemalismo	15.340.321	30,63
Selahattin Demirtas	Halkların Demokratik Partisi (HDP) - Partido Democrático del Pueblo	Derechos de la minoría kurda Socialismo democrático	4.205.794	8,40
Meral Aksener	Iyi Parti (IYI) - Partido del Bien	Liberal conservadurismo Proeuropeísmo	3.649.030	7,29
Temel Karamollaoglu	Saadet Partisi (SP) - Partido de la Felicidad	Opinión nacionalista Conservadurismo fundamentalista	443.704	0,89
Dogu Perinçek	Vatan Partisi (VP)- Partido Patriótico	Socialismo	98.955	0,20
Votos nulos/en blanco			1,129,275	-
Total votos			50,068,627	100,00
Votantes totales registrados			59.367.469	86,24

Elecciones parlamentarias: el partido del Gobierno, el AKP y el MHP adoptaron la “Alianza Popular”, superando entre ambos la mayoría absoluta; el CHP y el IYI Parti conformaron la Alianza Nacional. Ambas alianzas se constituyen para asegurar que a pesar de no superar el umbral del 10%, el MHP y el IYI Parti entraran en el reparto de escaños.

Resumen de los resultados de las elecciones generales de Turquía 24 de junio de 2018						
Alianza	Partido	Resultados		Escaños		
		Votos	%	Diputados	Var.	% s/total
Alianza Popular	AKP	20.981.842	42,56	295	-22	49,17
	MHP	5.466.656	11,10	49	9	8,17
Alianza Popular		26.448.498	53,66	344	-13	57,33
Alianza Nacional	CHP	11.275.577	22,64	146	12	24,33
	Iyi Parti	4.958.230	9,96	43	Nuevo	7,17
	SP	667.042	1,34	0	0	0,00
Alianza Nacional		16.900.849	33,94	189	55	31,50
	HDP	5.867.302	11,70	67	8	11,17
	Otros	920.526	0,69	0	0	0,00
En blanco/nulos		1.052.269	-	-	-	-
Total		50.137.175	100,00	600	50	100,00
Votantes registrados		59.367.469	86,22			

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

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El Gobierno de la República de Turquía (9 de julio de 2018), está formado por un gabinete de 1 vicepresidente y 16 ministerios. La administración económica y las competencias están distribuidas entre los Ministerios siguientes: Mº de Tesoro y Finanzas; Mº de Comercio y Mº de Industria y Tecnología. Los ministerios son los siguientes:

Cargo	Nombre
Presidente y Jefe de Gobierno	Recep Tayyip ERDOGAN
Vicepresidente	Fuat OKTAY
Ministro de Justicia	Abdulhamit GÜL
Ministro de Asuntos Exteriores	Mevlüt ÇAVUSOGLU
Ministro de Finanzas y Tesoro	Lütfi ELVAN
Ministra de Comercio	Ruhsar PEKCAN
Ministro de Transporte e Infraestructura	Adil İŞKARAISMAILOGLU
Ministro de Industria y Tecnología	Mustafa VARANK
Ministro de Energía y Recursos Naturales	Fatih DÖNMEZ
Ministro de Sanidad	Fahrettin KOCA
Ministro de Agricultura y Bosques	Bekir PAKDEMIRLI
Ministra de Trabajo, Servicios Sociales y Familia	Zehra ZÜMRÜT SELÇUK
Ministro de Cultura y Turismo	Mehmet Nuri ERSOY
Ministro de Asuntos de Medio Ambiente y Urbanismo	Murat KURUM
Ministro de Defensa	Hulusi AKAR
Ministro de Educación Nacional	Ziya SELÇUK
Ministro de Juventud y Deporte	Mehmet M. KASAPOGLU
Ministro del Interior	Süleyman SOYLU

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

Visión general

A partir de 2001 la economía turca empezó a crecer a un ritmo elevado consiguiendo triplicar el PIB real en 2008. Hasta la fecha la economía ha experimentado signos de crecimiento continuo con algún periodo de debilidad. En 2019 el PIB real ascendía a 1.757 trillones de liras turcas con un crecimiento del 0,9% del PIB con respecto a 2018. En 2020 se prevé un crecimiento menor del PIB debido a los efectos negativos del COVID-19, aunque las previsiones del BM vuelven a ser de crecimiento positivo para 2021.

Con respecto al PIB por sectores y según los datos de la Agencia de Estadísticas turca (en adelante TUIK o TURKSTAT según las siglas en turco) el sector servicios es el más importante en el conjunto de la economía de Turquía ya que aporta el 62,6% del PIB y da trabajo a más de la mitad del empleo total. El peso del sector primario se mantiene a lo largo de los años y el sector secundario disminuye a favor del sector terciario o de servicio.

Distribución de la actividad económica por sectores económicos	2016	2017	2018	2019
PIB por sectores (en %)				
Agricultura	7,0%	6,8%	6,4%	7,1%
Industria	32,4%	32,5%	32,4%	30,2%
Servicios	60,3%	59,7%	60,2%	62,7%
Valor añadido (crecimiento anual en %)				
Agricultura	-0,1%	17,2%	14,5%	27,8%
Industria	12,7%	23,6%	45,5%	-11,1%
Servicios	32,29%	0,6%	23,4%	19,2%
Empleo por sectores (en % sobre empleo total)				
Agricultura	19,5%	19,4%	18,4%	18,2%
Industria	26,8%	26,5%	26,7%	25,3%
Servicios	53,7%	54,1%	54,9%	56,5%

Fuente: Agencia de Estadísticas turca (TUIK o TURKSTAT)

Sector primario

El sector primario en Turquía ha sido tradicionalmente el sector más importante en la economía turca, si bien a medida que se desarrolla la economía, pierde peso en el PIB. La agricultura, pesca y silvicultura representan un 7,1% del PIB en 2019 y ocupa al 18,2% de la población activa.

Turquía ocupa el 11º lugar como productor agrícola en el mundo. Actualmente el PIB agrícola se calcula en 48.500 millones de dólares, con una superficie agrícola total de 37,7 millones de hectáreas de las cuales el 53%, es decir, 19,7 millones de hectáreas son tierras cultivables (área efectivamente utilizada para el cultivo). Se consolida el descenso progresivo desde 2005 que contaba con 41,2 millones de hectáreas. El tamaño medio de la empresa es de 6 hectáreas, por lo tanto, se trata de un sector en crecimiento, pero con una gran fragmentación.

Históricamente, este sector ha sido el mayor empleador de Turquía y uno de los principales contribuyentes al PIB, a las exportaciones y al desarrollo rural del país. Aunque el peso del sector primario se ha reducido drásticamente de un 16,85% en 1996 a 6,43% del PIB en 2019, sigue desempeñando un papel fundamental en la sociedad turca. Emplea alrededor de una quinta parte de la fuerza laboral del país, y genera la mayor parte de los ingresos en las zonas rurales. El sector presenta una baja productividad debido al pequeño tamaño de las explotaciones

Dentro de la producción del sector **agrícola** destacan los cereales, que ocupan un 50% del total de las tierras cultivadas. El cultivo de futas, verduras y especias ocupa el 10% de las tierras; mientras que el 38% se destina a pastos.

En lo que refiere a la producción agraria total por productos, el cereales alcanza los 63,9 millones de toneladas (MT) en 2019, y representa el 54,4 % de la producción agraria total, siendo el trigo el primer producto con 19 MT, y un descenso del 5% respecto a 2018; le sigue la remolacha azucarera con 18,1 MT y un aumento del 3,6%; la cebada con 7,6 MT y un aumento de 8,6%; el maíz con 6 MT y un aumento del 5,3 %; la producción de patatas aumenta a 4,9MT con un aumento del 9,5% y el algodón con 2,2 MT disminuye un 14,4%.

En el ámbito de hortalizas, frutas y té, en 2019 con un total de 31,1 MT destacó la producción de tomates con un 41,3% del total, 12,8 MT y un aumento de 5,6% respecto a 2019; la de sandía con 3,9 MT y una variación del -4%; la cebolla con 2,2MT y un aumento del 14%; el pepino con 1,9 MT y 3,7% de incremento; la uva de 4,1 MT con un incremento del 4,2%. Destaca la evolución de los cítricos con un descenso en la producción del 12,2% y un total de 4,3 MT y la producción de manzanas de 3,6 MT con un descenso del 0,2%. La producción orgánica, en 2019 totalizó 2,0 MT con 0,5 millones de hectáreas, decreció un 14,4%.

La mecanización del sector agrícola ha mejorado paulatinamente en los últimos años. Según datos del [Ministerio de Agricultura y Silvicultura](#), en el periodo comprendido entre 1996 y 2011 el número total de tractores se incrementó en un 28,5%. Esta tendencia se mantiene con un aumento del 20,4% hasta 2019. El uso de fertilizantes químicos ha permanecido constante. Es necesario una mayor inversión en mecanización para poder aumentar la productividad y la competitividad del sector. La escasa inversión en maquinaria agrícola es en parte reflejo de la pequeña extensión de las explotaciones, caracterizadas por ser principalmente minifundios.

Hay que destacar la importancia del **proyecto GAP** (Southeastern Anatolia Project) (<http://www.gap.gov.tr>), gracias al cual se ha aumentado la superficie de regadío en el sudeste del país. El proyecto GAP ha recibido financiación de la Unión Europea y del Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo, constituyendo un programa de desarrollo que comprende distintas áreas (educación, agricultura, salud, infraestructuras) con el objetivo de elevar los estándares de vida de la región, tradicionalmente más atrasada que el resto del país. El Plan de Acción 2014-2018 se destinó a mejoras en el desarrollo social, la habitabilidad en los centros urbanos, las infraestructuras existentes, y el refuerzo institucional del gobierno local, universidades, ONGs y otras organizaciones de la sociedad civil. Todo ello como continuidad del Plan de Acción 2008-2012 que llevó a cabo inversiones en infraestructuras de regadío y energía. La inversión acumulada del Plan es de 10.000 MUSD: 2.200 MUSD de la irrigación; 4.000 MUSD

en energía y 3.800 MUSD en agua potable. Además, el proyecto emplea a un millón de personas y se espera que las exportaciones de la región alcancen los 22.000 MUSD en un futuro.

El sector **ganadero** se centra en el ganado ovino, caprino y vacuno. La amplitud de la cabaña ganadera turca contrasta con su escasa productividad, que hace necesaria la importación de productos ganaderos. El suministro de carne sigue siendo un problema importante en Turquía, más aún cuando el consumo de carne por habitante está torno a los 14 kg anuales y el 90% del mismo es de carne roja.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

La base industrial turca es amplia, con gran potencial de atracción de la inversión extranjera. La industria turca representa el 30,2% del PIB y ocupa a más del 25,3% de la mano de obra, con 7,1 millones de trabajadores en 2019.

La industria **manufacturera** es la principal rama de la actividad industrial del país, con un peso del 18,3% del PIB. La producción industrial se centra en bienes de consumo y bienes intermedios con un uso de tecnología media y baja. Según los últimos datos publicados por TUIK en diciembre de 2019, los bienes intermedios representan el 45,1%; los bienes no duraderos un 24,2%; los bienes duraderos un 5,1%; los bienes de equipo un 19,3% y energía un 6,3%. Por sectores destaca la industria de la alimentación (13,6%); los metales básicos (12,%); la de la automoción (,9,6%); la industria textil (8,%), la industria química (5,7%); la producción de productos de metal excepto maquinaria y equipos (5,5%); la industria del cuero y del plástico (5,1%); la fabricación de prendas de vestir (4,8%); la industria de equipos eléctricos (4,6%); la industria de maquinaria y equipos (4,6%) y hormigón preparado.

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 gran crecimiento pasando de 8.700 millones de TL en 2007 a 46.700 millones de TL en 2019 con un crecimiento del 22,6% con respecto a 2018. 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; alguno de ellos no están, sin embargo, suficientemente explotados. 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.

Por otra parte, el suministro de **electricidad** y gas ha experimentado un incremento del 41,2% en 2019 respecto al año anterior, siguiendo una senda expansiva muy notable en la última década, así como la gestión del agua que en 2019 ha incrementado en un 1,9%.

El sector de la **construcción** tiene un peso importante en el PIB con un 5,4% en 2019, si bien en 2018 fue del 7,1%. 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 numerosa participación en la actividad económica de las Pymes y el pequeño negocio familiar.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector terciario o de servicios es el de mayor peso y el más dinámico de la economía turca, está en pleno desarrollo, aporta el 62,7% del PIB y emplea al 56,5% de la población activa en 2019. 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. Rusia ocupa el primer lugar como país origen de los turistas que recibe

Turquía. La contribución del turismo al PIB turco es relevante no solo por el volumen de ingresos aportados al PIB (aproximadamente el 5%) si no por la importancia que tiene al suministrar divisas al país. De hecho, en el verano de 2020, las restricciones impuestas al movimiento de personas durante la crisis del COVID-19, se han relajado permitiendo la entrada al país de los turistas sin ningún requisito.

El **sistema financiero** es sólido y está en fase de reestructuración y fortalecimiento. En 2019, el sector financiero y de seguros representó un 3,2% del PIB. A finales de 2018 existían un total de 218 empresas dedicadas directamente a los servicios financieros (bancos) y un total de 17.573 empresas dedicadas a actividades financieras auxiliares. En 2018 los cinco mayores bancos en el país (**Ziraat Bankasi, Türkiye Is Bankasi, HalkBank, Garantibank y Yapikredi**) acumulaban el 52,01% de los activos totales en el sector. Según fuentes oficiales, a finales de 2018, el 39% de los activos bancarios eran propiedad de bancos públicos, el 34% de bancos privados, y el 27% de bancos extranjeros.

Entre los principales bancos extranjeros que operan en Turquía, el mayor de ellos es el Garanti Bank (participado mayoritariamente por el banco español BBVA), seguido por el Denizbank (propiedad del Sberbank de Rusia) y Finans Banks (comprado por el Banco Nacional de Qatar en 2015). Por otra parte, se ha podido apreciar un fuerte crecimiento de las entidades de finanzas islámicas desde el año 2017.

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

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

Transporte

Turquía cuenta actualmente 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.

Para el desarrollo económico del país se hace imprescindible crear un modelo de transporte equilibrado, racional y eficiente, basado en un sistema multimodal integrado. Con este objetivo, se están llevando a cabo políticas de 1) fortalecimiento del ferrocarril como medio de transporte de mercancías y de 2) conversión de los puertos marítimos en verdaderos centros logísticos.

El cambio del modelo de transporte se constata en el esfuerzo inversor que las instituciones están realizando. De acuerdo con la Organización de la Planificación Estatal (SPO), el sector transporte ha recibido las mayores dotaciones presupuestarias en los últimos años.

En 2019 se destinaron 65.400 MTL (aproximadamente 11.500 Meur) para financiar 2.964 proyectos de inversión pública. En 2020 el Programa de Inversiones públicas de Turquía cuenta con un presupuesto de 77.134 MTL (aproximadamente 13.600 Meur) y está prevista la licitación de 2.994 proyectos.

Aunque las infraestructuras han mejorado enormemente en los últimos años, el transporte es el sector con mayor necesidad de nuevas inversiones. Se calcula que requerirá inversiones por valor de 861.000 Meur hasta 2040 para hacer frente a las crecientes necesidades del país.

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 **Dirección General de Carreteras (KGM)** es la entidad pública con financiación presupuestaria especial, auspiciada por el **Ministerio de Transporte e Infraestructura (UAB)**, responsable de la planificación, diseño, construcción, mantenimiento y operación de las autopistas, carreteras estatales y provinciales en cumplimiento de la ley número 6001. La longitud de la **red de carreteras** turcas alcanza los 68.231 km de los cuales 34.165 km (50%) corresponden a carreteras provinciales, 31.006 km (45%) corresponden a carreteras estatales y 3.060 km a autopistas. Desde 2002 las autopistas turcas aumentaron en 1.346 km, pasando de 1.714 km a 3.060 km. De acuerdo con la Dirección General de Carreteras (KGM) se espera que de aquí a 2035 la red de autopistas alcance una longitud de 9.680 km. Las **carreteras estatales son las vías más frecuentadas**. En 2019 se han transportado 267.579 ton/km de mercancía y 339.601 pasajeros/km.

Cabe destacar también las labores realizadas en cuanto a los **túneles** en Turquía, que aumentaron de 49,9 km en 2003 a 356,79 km en 2019 alcanzando un total de 317 túneles. Por otra parte, Turquía cuenta con 8.187 **puentes**, alcanzando una longitud total de 501,24 km en 2019. En 2019 se han construido 26 puentes con una longitud total de 43 km.

Con respecto a la inversión dedicada a infraestructuras de transporte, la red de carreteras es la segunda partida del KGM a la que se destina más recursos. En 2019 se asignó un presupuesto de 16.661 millones de TL, un 1,73% del presupuesto del gobierno central. Finalmente, se gastaron 35.579 millones de TL. En 2019 el número de proyectos para construcción y mantenimiento de autopistas fue 17, asignándose 7.736 millones de TL. **En 2020** se ha asignado un presupuesto de 21.195 millones de TL para la Dirección General de Carreteras, de los cuales **7.601 millones de TL se van a invertir en construcción de carreteras**.

Hasta hace unos años, todas las inversiones en la red de carreteras se habían financiado exclusivamente mediante presupuesto estatal. Se ha empezado a utilizar el modelo BOT para construir carreteras mediante financiación privada.

La prioridad del Gobierno respecto al modelo de financiación para la construcción de carreteras es el Partenariado Público-Privado (PPP). Así se refleja en el dossier de la red de carreteras del Gobierno, documento en el que se presentan más de 1.000 km de autopistas en régimen BOT (Build-Operate-Transfer) para ser construidas hasta 2023, año en el que se celebra el centenario de la fundación de la República. Antes de 2035 se prevé la construcción de otros 2.000 km.

Ferrocarriles

La amplia extensión de Turquía junto con el crecimiento acelerado de la población deben ir acompañados de una red de infraestructuras adecuada. Turquía está aún por debajo de los estándares de otros países desarrollados, por esta razón, el gobierno turco ha nombrado al **sector ferroviario como prioritario** y busca realizar importantes inversiones para desarrollarlo en los próximos años.

Este sector está experimentando un gran desarrollo en los últimos años, y se espera que este crecimiento continúe durante los próximos años a un ritmo de entre el 10% y el 15%, debido al incremento del número de pasajeros, mercancías y nuevas rutas de transporte proyectadas a lo largo de todo el país.

Turquía comenzó en 2003 a desarrollar su red de alta velocidad, inaugurando en 2009 su primer tramo. Actualmente la **red ferroviaria turca tiene una longitud de 12.803 km**, con 11.590 km de líneas convencionales y 1.213 km de línea de alta velocidad, representando así el 90,53% y el 9,46% del total de la red ferroviaria respectivamente. En 2025 se quiere alcanzar una longitud de 18.000 km de línea ferroviaria, de los cuales 3.400 km pertenezcan a la línea de alta velocidad. En total hay planeados hasta 2.500 km nuevos de alta velocidad en 2023, aunque este plazo resulta poco realista, el esfuerzo de Turquía por aumentar esta red es notable.

Por otra parte, desde 2003 hasta 2020 se ha realizado un gran esfuerzo en incrementar las

actividades de señalización y electrificación, aumentando la longitud de kilómetros acondicionados en un 161% y un 176% respectivamente. Se han hecho importantes avances en la señalización y la electrificación de las líneas. Actualmente, la red ferroviaria cuenta con 6.526 km de red señalizada y 5.753 km de red electrificada, cubriendo un 50,97% y un 44,93% respectivamente de la red ferroviaria.

Las nuevas líneas de alta velocidad de Ankara-Sivas, Ankara-Izmir y Bursa–Bozüyük, que suman en común más de 1.000 km nuevos, están en fase de construcción. Aun así, algunos tramos de estas líneas, como la sección Usak-Izmir de la línea de alta velocidad Ankara-Izmir, están pendientes de licitar y se espera su licitación a corto plazo. También hay que mencionar las nuevas líneas férreas para mejorar la conexión del país con sus países vecinos: líneas Kars-Tbilisi-Bakú.

El presupuesto estatal para la empresa que opera el sistema ferroviario en Turquía, [Ferrocarriles Estatales de la República de Turquía](#) (TCDD), es de 8.452 millones de TL para 2020 y se prevé que sea de 9.154 millones de TL para 2021 y 9.836 millones de TL para 2022.

En los últimos años se están destinando asignaciones presupuestarias muy importantes para las infraestructuras ferroviarias. El Gobierno turco ha seleccionado a este sector como prioritario, por lo que se prevén grandes inversiones en ferrocarril, metro, trenes de alta velocidad y operaciones de modernización. La Compañía Estatal de Ferrocarriles Turcos (TCDD) se ha embarcado en ambiciosos planes de renovación, mayoritariamente de electrificación, y de construcción de líneas de alta velocidad, así como las estaciones esas líneas de alta velocidad. Se pretende incrementar el peso del transporte en ferrocarril del 4-5% al 15% para 2030-2035. Entre los objetivos para 2023 se encuentran: electrificar el 77% de la red (en 2019 está electrificada el 45% de la red), señalizar el 79% de la red ferroviaria, así como que toda la red sea de doble vía. Por esta razón se pretende incrementar el peso de la financiación asignada al sector, pasando de tener un peso del 47% en 2020 al 60% en 2023.

Por otra parte, actualmente se están construyendo 3.944 km de nuevas líneas ferroviarias, de los cuales 1.889 km son líneas de alta velocidad, 1.626 km de líneas rápidas y 429 km de líneas convencionales. Además, continúan los esfuerzos por poner en marcha las líneas de alta velocidad Ankara-Sivas y Ankara-Izmir.

Material rodante

La compra de material rodante también es muy relevante para cubrir las necesidades de las nuevas líneas ferroviarias. En este apartado es importante señalar que Turquía tiene el objetivo de desarrollar sus propios trenes, por lo que habitualmente incluye requisitos de contenido local en las licitaciones.

Como TCDD tiene como objetivo extender la longitud de la línea ferroviaria en los próximos años, se han establecido las siguientes necesidades a cubrir en 2035:

- Tren de alta velocidad: 190 piezas
- Locomotora eléctrica: 1.400 piezas
- Locomotora eléctrica diésel: 100 piezas
- Locomotora de maniobra: 155 piezas
- Conjunto de tren eléctrico: 116 piezas
- Conjunto de tren diésel: 75 piezas
- Vagón de mercancías: 33.000 piezas
- Vehículo de metro: 3.300 piezas
- Tranvía: 650 piezas

Según los costes aproximados de cada tipo de elemento, el monto total de inversión a realizar en vehículos del sistema ferroviario hasta 2035 rondará los 19.000 millones de euros.

Transporte ferroviario urbano (metro, tren ligero, ...)

Los ayuntamientos de las principales ciudades están apostando por el metro y los trenes ligeros para descongestionar el tráfico rodado en el centro urbano (nuevos sistemas de ferrocarril

urbano y metro en Ankara, Antalya, Bursa, Estambul, Gaziantep, Izmir, Samsun, etc.).

El transporte ferroviario urbano es también un objetivo prioritario para el país. Todas las ciudades grandes y muchas medianas tienen proyectos para ampliaciones o nuevas líneas de metro o metro ligero. Entre los proyectos cabe mencionar el mayor proyecto de la nueva línea de alta velocidad conocida como *New Gebze--Aeropuerto Sabiha Gökçen—Puente del Sultan Selim I—Aeropuerto internacional de Halkali* (en Estambul) que tendrá un recorrido de 118 km, pasará por los 2 aeropuertos de Estambul y será la segunda línea de ferrocarril interurbana que conecte el lado asiático con el europeo de Estambul, en este caso a través del recién construido tercer puente del Bósforo.

Otras ciudades como Antalya, Bursa, Estambul, Gaziantep, Izmir, Samsun, etc. también tienen previstos nuevos sistemas de transporte ferroviario urbano.

Puertos

Turquía cuenta con 180 puertos, la mayoría de propiedad y gestión estatal.

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

La mayoría de los puertos son de propiedad del Estado a pesar de que el sector privado está introduciéndose progresivamente. La Autoridad de Privatizaciones (www.oib.gov.tr) ha privatizado varios puertos en los últimos meses, –entre ellos el puerto de Mersin– y se espera que las privatizaciones continúen.

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.

Es un sector bastante desarrollado en Turquía y la actividad en cuanto a nuevos proyectos es baja. Entre los proyectos portuarios más importantes que se van a poner en marcha a corto plazo destaca la nueva área de regasificación y almacenamiento flotante que se va a construir en el puerto de Saros.

En 2020 se espera que la cantidad total de manipulación de contenedores sea de 11,4 TEU con una disminución de 1,7% y la cantidad total de manipulación de carga sea de 497,7 millones de toneladas con un aumento de 2,8%.

Continúa la construcción del puerto de Filyos, mediante una inversión de 267 millones de TL, el cual se ha completado al 90%.

Actualmente, hay planeados tres proyectos a gran escala como inversiones estatales amparados bajo el proyecto *Uç Denizde Uç Büyük Liman*, en español, “*tres grandes puertos en tres mares*”. Los proyectos se van a clasificar en dos bloques: proyectos en fase de construcción y proyectos en fase de planificación. En construcción se encuentra el *Puerto Çandarlı* en el Norte del Mar Egeo mientras que en planificación se encuentran el *Puerto de Mersin*, el *Puerto de Filyos* y el *Puerto de Derince* (fuera del programa “Uç Denizde Uç Büyük Liman”).

En este apartado es necesario mencionar el megaproyecto del Canal de Estambul, un canal marítimo paralelo al Bósforo (en la parte europea) uniendo el Mar Negro con el Mar Mediterráneo. Es un proyecto muy ambicioso y de una gran envergadura que está en fase de estudio. Se obtuvo la aprobación presidencial para licitar el **Proyecto Canal Istanbul**, de una inversión aproximada de 75.000 MTL (más de 15.000 MUSD), en BOT, y se completaron las autorizaciones burocráticas en agosto de 2020. El canal tendrá una longitud de 45 km, y su objetivo será aliviar el tráfico marítimo del Bósforo y permitir el paso de buques de mayor capacidad.

En 2021 está previsto que las obras de infraestructura se completen en el puerto de Filyos,

además de la finalización de los estudios preliminares y los trabajos de diseño en el principal puerto de contenedores que se prevé construir en la Región del Mediterráneo Oriental. También se prevé la realización de estudios preliminares sobre la planificación del puerto marítimo de Çandarlı, la realización de una empresa comercial dirigida por el sector privado tras la preparación de un Plan de Acción del Corredor Caspio y la suscripción de acuerdos multilaterales.

Aeropuertos

Turquía cuenta con un total de 56 aeropuertos civiles de los cuales 39 son internacionales. De ellos 13 son militares/civiles.

La normalización de la Industria Aeroportuaria, la más afectada por la pandemia Covid-19, es relativamente lenta y se espera que las cifras de pasajeros de 2019 se alcancen de nuevo en 2023-2025. Se espera que el tráfico de pasajeros en 2020 sea un 63% menor que el año anterior.

El sector está dominado por la empresa **Turkish Airlines**, privatizada al 51%. Pegasus Airlines, de bajo coste, es la segunda compañía más grande y ofrece vuelos a multitud de destinos tanto nacionales como de corto y medio alcance (Europa, Asia Central, Cáucaso y Oriente Medio). Desde la liberalización de tarifas, hace unos años, han entrado al sector varias compañías nuevas.

El proyecto más relevante en este sector es el **nuevo aeropuerto de Estambul**, inaugurado en octubre de 2018 y que entró en plena actividad en abril de 2019 con el cierre a vuelos comerciales del aeropuerto Atatürk, hasta ese momento el más importante del país. La tercera pista se puso en funcionamiento el 14 de junio de 2020. Una vez acabada esta primera fase, que ha supuesto una inversión de 37.000 MUSD, el aeropuerto cuenta con 4 pistas y la mayor terminal de pasajeros del mundo, con capacidad para 90 millones de pasajeros anuales.

Están previstas 3 fases más hasta 2027 que añadirían 4 nuevas pistas y 2 terminales –una de ellas satélite– con capacidad para otros 110 millones de pasajeros anuales, además de otras instalaciones aeroportuarias. Una vez acabado será uno de los aeropuertos más grandes del mundo.

Según datos del Ministerio de Transporte e Infraestructura, el Gobierno ha tomado medidas para desarrollar el sector de la aviación, uno de los elementos más importantes en el sistema de transporte. Actualmente, el 90% de los ciudadanos turcos y turistas extranjeros que viajan en avión pueden acceder a un aeropuerto turco cada 100 km. El objetivo es proporcionar a todos en Turquía acceso a un aeropuerto para 2023. Dentro del proyecto “*un aeropuerto cada 100 kilómetros*”, Turquía planea construir los siete nuevos aeropuertos siguientes: Rize-Artvin, Çukurova, Bayburt Gümüşhane, Yozgat, Tokat, Karaman y Çesme-Alaçati. De este modo, continúa la construcción de los aeropuertos regional de Çukurova, Rize-Artvin, Bayburt-Gümüşhane, Tokat y Yozgat. Otro proyecto planeado que se espera próximamente es el nuevo aeropuerto Bati-Antalya.

Para 2021 se espera que las obras de infraestructura se completen en el aeropuerto de Çukurova licitando las instalaciones de superestructura con el modelo PPP, además de la finalización de la segunda pista en el aeropuerto de Sabiha Gökçen. Además, existen planes de desarrollo de nuevas terminales en los aeropuertos de Gaziantep, Samsun, Kapadodya y Kayseri.

Energía

La posición geográfica de Turquía, ubicada cerca de más del 75% de las reservas probadas de petróleo y gas del mundo, hace que el país tenga la localización ideal para convertirse en un centro energético clave. Como parte de su estrategia, el país apunta a fortalecer su posición entre los corredores de energía Este-Oeste y Sur-Norte.

El subsector energético del petróleo y del gas en Turquía se caracteriza por la dependencia de las importaciones, que complementan a la producción nacional debido a la gran demanda

doméstica.

El mercado de petróleo turco es un mercado liberalizado pero altamente regulado, mientras que no se han tomado medidas para liberalizar el mercado de gas natural. [TPAO](#) es la empresa estatal que realiza actividades de exploración, perforación, producción, refinería y comercialización de hidrocarburos en nombre de la República de Turquía. [BOTAS](#) controla el suministro y el comercio de gas natural. Si bien, el sector privado tiene un efecto limitado sobre el suministro, las empresas privadas de comercio y distribución de gas natural desempeñan un papel activo en el mercado. Los proyectos de exploración y producción de gas siguen siendo atractivos para el sector privado.

Los proyectos de gaseoductos “Este-Oeste” previstos para llevar gas desde el Mar Caspio y Oriente Medio a Europa a través de Turquía se agrupan en el **Corredor de Gas del Sur** (South Gas Corridor, SGC). El gaseoducto de 1.850 km y 8.000 millones de dólares tendrá capacidad para abastecer el 10% de las importaciones de gas de Turquía, además de convertir al país en un centro de distribución de gas natural.

En el sector actúan un gran número de empresas locales, pero también existe una alta participación de empresas extranjeras como la empresa estatal azerbaiyana SOCAR o el gran productor estadounidense energético TransAtlantic Petroleum. Para poder llevar a cabo su actividad, estas empresas tienen que obtener las licencias correspondientes a su actividad, que, dependiendo de la naturaleza de esta, serán otorgadas por la Autoridad Reguladora del Mercado Energético de Turquía (EMRA) o por el Directorio General de Asuntos del Petróleo (GDPA). Dado que uno de los objetivos del país en esta materia es impulsar la producción nacional, existen ciertas barreras legislativas para las empresas extranjeras a la hora de acceder a estos procesos de licitaciones, ya que se prioriza la actuación de las empresas locales del sector.

Tanto el consumo de petróleo como el consumo de gas se espera que aumenten en los próximos años, impulsado por el aumento demográfico, el impulso del sector de la construcción, los nuevos proyectos de aeropuertos, así como la demanda industrial cuya capacidad ha aumentado gracias a la construcción de la nueva refinería STAR. Actualmente, el país, cuenta con un total de cinco refinerías con una capacidad conjunta aproximada de 778.500 b/d (barriles por día).

El Ministerio de Recursos Naturales y Energía ha publicado el último **Plan Estratégico 2019-2023**, en el que se establece varios objetivos, incluido el fortalecimiento de la infraestructura de gas natural, la aceleración de las actividades de exploración y producción de petróleo y gas natural, los esfuerzos continuos para transformar Turquía en un centro de comercio de energía y la implementación de estrategias para mejorar las oportunidades de cooperación e inversión.

La generación de gas en Turquía crecerá de forma constante hasta 2028, recuperándose del desplome provocado por la recesión económica de 2019 y por la pandemia del COVID-19. La inversión en curso dedicada a la expansión de la infraestructura de gas natural en Turquía impulsará el suministro de materia prima para respaldar el crecimiento de la generación de energía a partir de gas natural durante la próxima década. Se están realizando más inversiones en unidades flotantes de almacenamiento y regasificación (FSRU) e instalaciones de almacenamiento subterráneo para alcanzar el 20% del consumo total.

La dependencia de Turquía del gas natural importado deja su economía expuesta a las fluctuaciones de precios internacionales del gas. El MERN (Ministerio de Energía y Recursos Naturales) prevé promover la seguridad del suministro de gas natural aumentando la capacidad total de almacenamiento de gas natural del país a 10 bcm.

Energías renovables

Turquía tiene potencial en cuanto a las energías renovables y la utilización de este potencial ha aumentado durante la última década.

Como parte de los esfuerzos en curso para promover la localización, el gobierno turco ha convertido en una prioridad aumentar la proporción de energías renovables al 30%, con una

capacidad instalada solar de y eólica de 16GW para 2027 y de 3 GW de capacidad instalada para la energía geotérmica en 2023. Con el fin de crear un entorno de inversión favorable para fortalecer la posición de las energías renovables en el mercado más allá de la década de 2020, el gobierno ha diseñado varios modelos de inversión, como sin licencia (pequeña escala), con licencia (mediana escala) y YEKA (gran escala), modelos que se dirigen a tipos de inversores diferentes.

Según el informe de energía renovable publicado por la Agencia Internacional de Energía (IEA), la capacidad de energía renovable alcanzó 44,6 GW a finales de 2019. En el informe se indica que a finales de 2020 se espera que se alcancen 47,3 GW; aumentando en 1,1 GW la energía hidroeléctrica; 720 MW de energía eólica; 680 MW de energía solar. Mientras tanto se pondrán en marcha 100 MW de biomasa y 70 MW de capacidad geotérmica.

Según la Agencia de Inversiones de la República de Turquía, a corto plazo, se han fijado los siguientes objetivos a cumplir en 2023:

- Aumentar la capacidad de potencia total instalada a 120 GW
- Aumentar la proporción de energías renovables al 30%
- Instalación de 1,5 GW geotérmico
- Capacidad instalada 1 GW biomasa
- Ampliar el uso de redes inteligentes

A medio plazo, se espera que la capacidad instalada de energía renovable en Turquía aumente un 50% en 2025 respecto a finales de 2019 alcanzando 66,8 GW aproximadamente. Turquía será el quinto país de Europa y el duodécimo del mundo que aumente más la capacidad de energía renovable.

Se ha publicado la prórroga del **YEKDEM** (acrónimo en turco de Plan de Apoyo a los Recursos de Energía Renovable). Este incentivo se creó para fomentar la producción de energía renovable. Existen incentivos adicionales si los componentes mecánicos y / o electromecánicos de la planta se fabrican en el país. El esquema YEKDEM proporciona la aplicación del precio mínimo y la compra garantizada de la electricidad generada sobre la base de un precio fijo durante un período de diez años. En la actualidad, hay 818 plantas que se benefician del esquema YEKDEM, con una capacidad total de generación de electricidad de aproximadamente 82.500 GWh. En consecuencia, de esta prórroga los productores de electricidad pueden beneficiarse del esquema YEKDEM si la planta de energía renovable correspondiente entra en servicio antes del 30 de junio de 2021.

El Ministro de Energía y Recursos Naturales (MERN) ha anunciado varias licitaciones en el área de la energía solar englobadas en el proyecto **YEKA** (acrónimo en turco de mini áreas de Fuente de Energía Renovable Solar) para enero de 2021. En concreto se construirán 74 plantas solares nuevas en 36 ciudades diferentes de Turquía. Las plantas tendrán capacidades de entre 10 MW, 15 MW y 20 MW. En virtud de estos proyectos se generará 1 GW de capacidad. Las 36 ciudades se han distribuido en 5 grupos y se han asignado fechas de vencimiento diferentes a cada uno de los grupos. El periodo de licitación comprende las fechas del 18 al 22 de enero de 2021.

Defensa

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

La situación geoestratégica de Turquía ha forzado a su gobierno a desarrollar sus capacidades de defensa. El Instituto Internacional de Estudios para la Paz de Estocolmo informó que el nivel de gasto militar en 2014 en Turquía se situó en el 15º lugar del mundo, (justo por delante de España), con 22.088 MUSD. Según esta fuente en 2018 el gasto militar del gobierno alcanzó el 2,5% del PIB con 19.648 MUSD; en 2019 este porcentaje aumentó al 2,7% con 20.447 MUSD. Sin embargo, según la OTAN el gasto de Turquía en defensa representa el 1,89% del PIB en 2019 con 13.919 MUSD. Según el borrador de los presupuestos generales del estado, el gasto presupuestado en defensa para 2021 representaría el 1,93% del PIB (53.000 MTL) y para 2021

la previsión es del 1,43% del PIB (61.485 MTL), con un aumento del 14%.

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

El 29 de diciembre de 2017 Turquía y Rusia firmaron un acuerdo para la compra del sistema de defensa aéreo S-400, con un coste de 2.500 MUSD en total y cuya entrega se ha realizado en 2019. La venta incluye cuatro batallones S-400 con una capacidad de 144 misiles que podrán lanzarse una vez que se complete su posicionamiento. Las primeras pruebas de este sistema de defensa se han realizado en octubre de 2020.

Además, en 2019 se anunció un presupuesto de más de 1.300 MUSD en proyectos de defensa entre los que destaca la construcción de una planta de TUSAS (*Turkish Aviation and Space Industries*) para desarrollar y construir un avión de combate turco. También se incluye la fabricación de diversos vehículos blindados, vehículos autónomos y el desarrollo de un nuevo motor diésel. Todos estos objetivos quedan recogidos en el **Plan Estratégico de Defensa** (2019-2023) donde también se establece la intención de aumentar las exportaciones aeroespaciales y de defensa hasta los 10.200 MUSD para el año 2023 e incrementar la producción local de la industria hasta cubrir un 75% de la demanda de la industria militar y de defensa.

Medio ambiente

Turquía tiene un estatus geopolítico influyente ya que su ubicación sirve como puente natural entre Europa y Asia. Está rodeado por el mar Negro en el norte, el mar Mediterráneo en el sur y el mar Egeo en el oeste. El principal recurso estratégico de la región es el agua, gestionada a través de numerosos planes de regadío y las grandes presas del proyecto GAP destinadas a controlar el flujo de los ríos Tigris y Éufrates.

El **Proyecto de Anatolia Suroriental (GAP)** en la década de los 70 se consideró como un programa orientado al desarrollo de los recursos hídricos y terrestres de la región y se planificó el lanzamiento de 22 presas, 19 centrales hidráulicas e inversiones en riego que cubrían 1,8 millones de hectáreas de tierra en la cuenca del Éufrates-Tigris.

Actualmente, el suministro y saneamiento de aguas en Turquía junto con la gestión de residuos y la protección medioambiental son algunas de las prioridades de varias municipalidades de Turquía.

La cooperación externa ha jugado y sigue jugando un papel importante para el agua y el saneamiento en Turquía. Alemania, Francia, la Unión Europea y el Banco Mundial son los principales socios externos.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Según el FMI, Turquía es la economía número 20 del mundo por volumen de PIB en 2019; su renta per cápita en USD ha experimentado un notable crecimiento en el periodo 2002-2018, siendo calificada como una economía de renta media-alta por el Banco Mundial.

Crecimiento económico. Entre 2010 y 2016 la economía turca creció a una tasa media anual de 6,7% ayudado por una política económica reformista, la modernización de las infraestructuras y del tejido productivo y la reorientación de la producción hacia una economía exportadora. En 2017 la economía turca llegó a registrar un crecimiento del 7,4%, liderado por el mercado doméstico y gracias al impulso crediticio y a los estímulos fiscales. En 2018 la economía creció al 2,6% del PIB. Tras algún periodo de debilidad, el ejercicio de 2019 se cierra con un crecimiento

positivo del 0,9% en 2019. En 2020, según TUIK la economía turca ha experimentado un crecimiento negativo del 9,9% en el segundo trimestre y un aumento del 7,6% en el tercer trimestre. El consumo de los hogares, las importaciones y las inversiones fueron las partidas de mayor dinamismo. El crecimiento del crédito se ha situado en su máximo contribuyendo a la recuperación de la economía aunque también ha disparado la inflación, ha agravado el desequilibrio de la cuenta corriente y ha contribuido a la depreciación de la lira turca.

Las previsiones de crecimiento del *BM* publicadas en septiembre para el año 2020 son de -3,5% del PIB. Por otro lado, el *Ministerio de Finanzas* turco publica el 29.9.2020 el Programa a Medio Plazo, **OPV 2021-2023**, con previsiones de crecimiento comprendidas entre +0,3 y -1,5% del PIB en 2020 y +5,8% en 2021. según las previsiones de la *UE* el crecimiento económico en Turquía serían del -2,5% y +3,9% en 2020 y 2021 respectivamente.

El 21.8.2020 el gobierno turco comunica el descubrimiento de unas reservas de 320 billones de m³ (bcm) de gas natural en la zona Tuna-1 del Mar Negro. En 2019 la producción de **gas natural** en Turquía alcanzó los 474 millones de m³; el consumo anual fue de 45 bcm, de los cuales el 99% es importado.

La **inflación** y el desempleo son dos graves problemas de la economía turca. A lo largo de 2019 la subida de precios se había moderado, cerrando el año con una inflación interanual del 11,84%. En cuanto al **desempleo**, la tasa de desempleo se situó en 2019 en el 13,7%, con una tendencia ascendente desde 2016.

Desde julio de 2019 el Banco Central viene reduciendo los **tipos de interés**, que han pasado del 24% hasta el 8,25%. Con el evidente deterioro de la situación económica y la fuerte depreciación de la lira turca (entorno al 50% desde comienzo del 2020), tras la aparición del coronavirus, el presidente de Turquía, R.T. Erdogan, reemplaza al Gobernador del Banco de Turquía por un perfil más tecnócrata. La primera decisión del nuevo gobernador ha sido la de aumentar los tipos de interés de referencia en 4,75 puntos hasta dejarlo al 15% el 19.11.2020. Esta medida ha sido aplaudida por el mercado y como respuesta la lira se ha recuperado ligeramente. Por otro lado el Banco Central turco (TCMB) sigue con una política de **tipo de cambio flexible**.

El **déficit por cuenta corriente** en 2018 se situó en el 3,6% del PIB. No obstante, a lo largo de 2019 se observó una mejora en este indicador, habiéndose alcanzado un superávit del 1,2% del PIB, ayudado por el dinamismo de las exportaciones y los ingresos por turismo. Sin embargo, con la aparición del COVID, la entrada de turistas disminuye y las exportaciones se desploman, y con ello el saldo de la cuenta corriente vuelve a ser deficitario.

La **deuda externa bruta** en 2018 se redujo hasta los 445.973 MUSD (55,5% PIB), de acuerdo con datos del Tesoro turco. A finales de 2019 la deuda ha seguido descendiendo hasta los 434.187 MUSD como consecuencia del proceso de desapalancamiento de los grandes holdings. Los datos más actualizados se refieren al segundo trimestre de 2020 con una deuda externa de 421.826 MUSD.

Según el Banco Central de Turquía la **IED** recibida en 2017 ascendió a 7.401 MUSD suponiendo una reducción del 1,67%. En 2018 siguió descendiendo hasta los 6.774 MUSD y en 2019 a 5.878 MUSD. El dato más reciente corresponde al de agosto de 2020 con un total de 3.934 MUSD de la IED. La razón principal de esta tendencia es la depreciación de la lira turca.

En el ranking del **informe Doing Business 2020**, elaborado por el Banco Mundial, Turquía se sitúa entre las 10 economías con mayor mejora, situándose en puesto 33 frente al 43 del DB2018. El informe muestra como Turquía ha mejorado en varias áreas: inicio de un negocio, gestión de permisos de construcción, obtención de electricidad, registro de propiedades, protección de los inversores minoritarios y pago de impuestos. Por otro lado, ha empeorado en obtención de crédito, comercio transfronterizo, cumplimiento de contratos y resolución de insolvencias.

En septiembre de 2020, las clasificaciones crediticias son las siguientes: 1) **Moody's** otorga el 11.9.2020 la calificación de B2, con perspectiva negativa y grado de no

inversión especulativo, destacando el empeoramiento de su vulnerabilidad externa con riesgo creciente de *default* y erosionando el margen (*buffers*) fiscal e institucional. 2) **Standard & Poor's** el 24.7.2020 mantiene la calificación de la deuda para Turquía con B+ con perspectiva estable. 3) **Fitch** revisó la calificación el 21.8.2020 a BB- con perspectiva negativa.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2017	2018	2019
PIB			
PIB (MUSD a precios nominales)	852.677	771.350	754.412
Tasa de variación nominal (%)	-1,3	-9,5	-2,3
Tasa de variación real (%)	7,5	2,8	0,9
INFLACIÓN			
Media anual (%) BM	11,14	16,33	15,18
Fin de periodo (%)	11,92	20,30	11,84
TIPOS DE INTERÉS DEL BANCO CENTRAL			
Media anual (%)	8,00	15,62	17,43
Fin de periodo (%)	8,00	24,00	12,00
EMPLEO Y TASA DE PARO			
Población (x1000 habitantes)	80.810	82.004	83.155
Población Activa (x1000 habitantes)	31.643	32.274	32.549
% de desempleo sobre población activa	10,9	11,0	13,7
DÉFICIT PÚBLICO			
% del PIB	-1,5	-1,9	-2,9
DEUDA PÚBLICA			
En MUSD (**)	238.749	232.947	248.955
En % del PIB	28,0	30,2	33,0
EXPORTACIONES DE BIENES			
En MUSD	156.993	168.023	180.838
% Variación respecto al período anterior	10,2	7,0	7,6
IMPORTACIONES DE BIENES			
En MUSD	233.804	223.039	210.343
% Variación respecto al período anterior	15,6	-4,6	-5,6
SALDO DE LA BALANZA COMERCIAL			
En M.USD	-58.575	-40.767	-16.647
En % del PIB (*)	-6,7	-5,3	-2,2
SALDO DE LA BALANZA POR C.C			
En MUSD	-40.584	-20.745	8.561
En % del PIB (*)	-4,76	-2,69	1,13
DEUDA EXTERNA (BRUTA)			
En MUSD	453.796	442.572	434.187
En % del PIB	53,2	57,4	57,6
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA			
En MUSD	86.503	84.160	78.670
En % de las exportaciones de b. y s.	55,1	47,50	43,50

RESERVAS INTERNACIONALES			
En MUSD	136.158	130.425	144.837
En meses de importación de bienes	6,9	7,0	8,3
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA			
En MUSD	7.401	6.774	5.878
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR			
Media anual	3,6477	4,8134	5,6708
Fin de periodo	3,8477	5,3061	5,8376
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO			
Media anual	4,1164	5,6627	6,3477
Fin de periodo	4,5525	6,0387	6,4809

Fuente: Banco Central de Turquía (CBRT). Instituto Turco de Estadísticas (TURKSTAT). Subsecretaría del Tesoro. The Economist Intelligence Unit (EIU). FMI. Banco Mundial
 (*) Elaboración propia; (**) Elaboración propia a partir cifra original en TL.
 Última actualización: noviembre de 2020

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Según los datos ofrecidos por TURKSTAT, el PIB por sectores de actividad se distribuye principalmente entre el sector de manufacturas (18,3%) y servicios (24,3%), sin incluir la parte de impuestos y subvenciones. Por componente de gasto destaca el consumo privado (56,9%) y las exportaciones (32,7%).

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

PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)	2017	2018	2019
POR SECTORES DE ORIGEN			
AGROPECUARIO (Agricultura, pesca y silvicultura)	6,0	5,8	6,4
MANUFACTURAS	17,6	19,0	18,3
CONSTRUCCIÓN	8,6	7,1	5,4
SERVICIOS	22,2	23,5	24,3
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	2,5	2,5	2,6
FINANZAS Y SEGUROS	3,2	3,0	3,2
PROPIEDAD DE VIVIENDA	7,2	6,7	6,5
ACTIVIDADES PROFESIONALES, ADMINISTRATIVAS Y DE SOPORTE	5,4	5,2	5,3
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA, EDUCACIÓN, SANIDAD Y TRABAJOS SOCIALES	10,9	11,3	12,3
OTROS SERVICIOS	1,9	1,8	2,1
POR COMPONENTES DEL GASTO			
CONSUMO	73,5	70,8	72,4
Consumo Privado	59,0	56,1	56,9
Consumo Público	14,5	14,7	15,5
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	30,0	29,7	25,9
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	24,8	31,2	32,7
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	29,3	31,3	29,9
VARIACIÓN DE LOS STOCKS	1,0	-0,4	-1,1

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas.
Última actualización: octubre de 2020

3.1.2 PRECIOS

La inflación es uno de los problemas a los que se enfrenta la economía turca. En los últimos ejercicios el IPC ha seguido una senda creciente: 8,53% (2016); 11,92% en 2017; 20,30% en 2018 y 11,84% en 2019, expresados en tasas interanuales.

En 2018, el grupo de otros bienes y servicios fue el que registró un mayor incremento de los precios con un 28,80%; seguido de alimentos y bebidas no alcohólicas con un 25,11% y de ocio y cultura con un 20,86%. En 2019 el mayor aumento de precios lo han sufrido las bebidas alcohólicas y el tabaco con un 43,12%, seguido por el sector de la educación con un 14,46% y por el grupo de otros bienes y servicios con un 13,63%.

Por regiones los mayores incrementos de precios en 2019 se han registrado en las regiones siguientes:

Regiones	Tasa de variación anual (%)
TRA1 (Erzurum, Erzincan, Bayburt)	13,65
TR22 (Balikesir, Çanakkale)	12,94
TR71 (Kirikkale, Aksaray, Nigde, Nevsehir, Kirsehir)	12,75
TR32 (Aydin, Denizli, Mugla)	12,74
TR62 (Adana, Mersin)	12,52
TR21 (Tekirdag, Edirne, Kirklareli)	12,46
TR31 (Izmir)	12,45
TR72 (Kayseri, Sivas, Yozgat)	12,42
TR61 (Antalya, Isparta, Burdur)	12,33
TR10 (Istanbul)	12,16
TR41 (Bursa, Eskisehir, Bilecik)	12,09

Fuente: TURKSTAT

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 2018 alcanzó los 32,3 millones de personas, con un aumento del 2% respecto al año anterior. El 72,7% de la población activa son hombres y 34,2% mujeres. Por sectores, la agricultura, ganadería y pesca en 2018 ocupó al 18,4% de la población activa frente al 19,4% en 2017; la industria dio empleo al 26,7% manteniéndose muy similar al año anterior; la industria y el sector servicios empleó al 54,9% frente al 54,1% en 2017.

La población activa en 2019 fue de 32,5 millones de personas (53% de la población total) representando un aumento del 0,85% con respecto a 2018. El 72% de la población activa son hombres y el 34,4% mujeres. Durante 2019, el sector servicios ha sido el sector con mayor tasa de empleo con un 56,5% del total de personas empleadas, seguido por la industria con un 19,8%, la agricultura con un 18,2% y la construcción con un 5,5%.

La población en edad de trabajar (a partir de 15 años) viene aumentando 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. La tasa de

desempleo en los últimos años ha sido en 2017 del 10,9%, en 2018 el 11% y en 2019 ascendió hasta el 13,7%.

En 2019 la región del sudeste del país que abarca Mardin, Batman, Sirnak y Siirt volvió a tener la tasa de desempleo más alta con un 22,4%. La región con menor tasa de desempleo en 2019 fue la zona oeste del Mar Negro con un 8,4% y una tasa de empleo del 48,6%.

REGIONES MÁS AFECTADAS POR EL DESEMPLEO 2018-2019

Regiones	Población activa (miles personas)		Tasa de actividad (%)		Tasa de desempleo(%)	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Anatolia Central	1463	1478	49,3	49,0	12,2	14,0
Anatolia Centroeste	1346	1371	50,4	51,3	14,8	18,0
Anatolia Noreste	738	707	49,2	47,7	6,4	10,5
Anatolia Oeste	3125	3184	52	52,2	8,9	12,4
Anatolia Sudeste	2563	2618	45,7	46,1	18,1	22,4
Egeo	4552	4563	55,8	55,2	9,8	12,2
Estambul	6738	6788	57,4	57,5	12,5	14,9
Mar Negro Este	1113	1181	54,6	56,3	6,2	9,9
Mar Negro Oeste	1911	1892	54,2	53,1	6,5	8,4
Marmara Este	3252	3256	53,9	52,6	9,6	12,3
Marmara Oeste	1513	1535	54,4	54,0	6,7	9,8
Mediterráneo	3958	3976	52	51,3	12,2	14,2
Total	32274	32549	53,2	53,0	11	13,7

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas.
Última actualización: octubre 2020

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

La renta per cápita de Turquía en los últimos años ha seguido una senda descendente, en dólares, pasando de los 10.820 USD en 2016; 10.513 USD en 2017; 9.370 USD en 2018 y **9.042 USD en 2019 lo que lo sitúa como un país de renta media alta**, según el Banco Mundial. La distribución de la riqueza entre la población es muy desigual sin que, de momento, se encuentren indicios de que se puedan aminorar las diferencias. Esta característica es todavía más acentuada si se comparan las zonas urbanas con las rurales. Sin embargo, el PIB per cápita expresado en moneda local, ha presentado un ritmo ascendente en los últimos años con la excepción de 2019 que ha descendido ligeramente hasta los 20.721,4 TL (Lira Turca).

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 2018 Turquía se situó con un índice del 41,9%, con un índice cercano al de países como EEUU (41,5); Argentina (40,6); Costa de marfil (41,5); Djibouti (41,6); Filipinas (40,1); Malasia (41); Turkmenistán (40,8); Kenya (40,8); Irán (40).

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Bajo la dirección del AKP, las finanzas públicas han sido uno de los aspectos más tranquilizadores de la economía, pero esta credibilidad se está erosionando. Según el EIU, el **déficit presupuestario** aumentó del 1,4% del PIB en el periodo 2014-17 al 1,9% del PIB en 2018 y al **2,9%** del PIB en 2019. En el periodo enero-septiembre de 2020 el gasto fiscal anticíclico ha aumentado en torno al 5% del PIB en 2020 debido a la crisis generada por el coronavirus, por lo que se estima que el déficit fiscal a finales del 2020 ascienda al 5,1% del PIB.

La **deuda pública** fue del 30,2% del PIB en 2018; los gastos del gobierno central se incrementaron en un 22,4%, fundamentalmente en seguridad y desarrollo tecnológico, mientras que los ingresos presupuestarios lo hicieron en un 23,1% respecto a 2017. En 2019 la deuda pública se posicionó en un **33%** del PIB y un valor de 232.947 MUSD según el CBRT.

Según fuentes del EIU se prevé un alivio del déficit público en 2021, reduciendo hasta el 3,6% del PIB. Esta opinión está respaldada bajo el supuesto de que el Ministerio de Finanzas, Mr Elvan, introduzca un enfoque más prudente en las finanzas públicas para restaurar la credibilidad de las políticas ante los inversores. Sin embargo, se espera que la economía tenga un comportamiento débil en el primer semestre del próximo año, debido a la crisis del coronavirus y una política monetaria más estricta, y esto afectará los ingresos públicos. Los compromisos de gasto del gobierno seguirán siendo altos, ya que las empresas y los hogares dependerán del apoyo estatal para mantenerse a flote.

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. Sin embargo, los datos reales de inflación y tipo de cambio no reflejan esta declaración de principios.

En los últimos años, el BCRT ha relajado la política monetaria, como otro síntoma de su política populista. Para ello recorta la tasa de política principal (tipo de interés repo o de referencia) en 1.500 puntos básicos para pasar del 24% a principios de 2019 al 8,25% en agosto de 2020. Este mes, marca un punto de inflexión: el deterioro de la situación económica y la depreciación de la lira turca, ocasionado tras la aparición del coronavirus, obliga al banco central a cambiar el rumbo de su política. Por ello sube los tipos en 200 puntos básicos, fijando el tipo repo en 10,25% en septiembre de 2020. Sin embargo, esto no fue suficiente para restaurar la confianza de los inversores y ralentizar la caída de la lira.

Después de la reorganización de la alta dirección económica de Turquía, el BCRT aumentó las tasas al 15% el 19.11.2020, muy por encima de la tasa de inflación anual prevista del 12%. Las tasas de interés reales positivas ayudarán a restaurar la credibilidad de Turquía hacia los inversores y también tendrán un efecto positivo en la reducción de la tasa de dolarización de los depósitos en liras. El regulador bancario anunció que aboliría el "*ratio de activos*" de los bancos, lo que obliga a los prestamistas a otorgar crédito y comprar bonos soberanos, lo que justifica el auge crediticio reciente en Turquía.

Aunque la subida de tipos y el nombramiento de Mr Naci Agbal como Gobernador del Banco Central son señales importantes de que la política se está volviendo más ortodoxa, los problemas económicos persisten: la lira se ha debilitado casi un 40% frente al euro y el dólar americano desde enero de 2020, se han acumulado grandes desequilibrios externos y se han perdido reservas de divisas. La previsión según el EIU es que el banco central mantenga su nuevo sesgo agresivo con una política monetaria más restrictiva y aumente de nuevo los tipos a lo largo del 2021.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

Los objetivos marcados en el **Programa del Gobierno a Medio Plazo (OPV) para 2019-2021**, han sido difíciles de conseguir durante 2020 debido a las consecuencias sociales y económicas del COVID-19. Entre los objetivos del programa se encontraban disminuir la incertidumbre política, económica y social, mejorar el ahorro interno y fomentar la entrada de inversión extranjera contribuyendo al crecimiento de la economía. Se preveía un crecimiento del PIB del 2,3% en 2019; del 3,5% en 2020 y del 5% en 2021; sin embargo, en 2019, el crecimiento real ha sido de un +0,9%. Con respecto al 2020, y como resultado de la crisis ocasionada por el coronavirus, el PIB se ha contraído en los dos primeros trimestres aunque en el tercero el PIB se ha recuperado y ha crecido al 6,7% interanual. La economía turca parece estar saliendo de la grave recesión ocasionada por el COVID-19.

Según el **nuevo Programa Económico** del Gobierno (llamado también **OPV 2021-2023**) publicado el 29.9.20, la política monetaria del país se centrará en la estabilidad financiera y de

precios. El objetivo principal será el de reducir la inflación al 4,9% en el año 2023. Sin embargo, a corto plazo, se espera que la inflación se mantenga por encima de los dos dígitos durante 2020 y alrededor de un 10% en 2021 y 2022. Las previsiones de crecimiento según el nuevo programa para 2020 estarán entre +0,5 y -1,5% del PIB.

Según este OPV, se llevarán a cabo medidas financieras de carácter público y se perseguirá un equilibrio presupuestario de tal manera que el déficit público descienda hasta un 3,5% del PIB, mientras que las perspectivas a corto plazo señalan a un déficit público del 5,4% del PIB en 2020.

Por otra parte, el gobierno espera que la recesión de la economía y el comercio mundial derivada de la pandemia desaparezca durante el periodo de referencia del programa, y prevé así una normalización de la demanda externa, un aumento de los ingresos del turismo y un aumento de la demanda de oro que provocarán una reducción del déficit por cuenta corriente en 2021. Los objetivos son alcanzar un déficit de cuenta corriente de un 1,9% en 2021, un 0,7% en 2022 y un superávit de un 0,1% en 2023.

Por último, el programa estatal recoge una mejora del mercado laboral con una previsión de 1.336.000 nuevos empleados al año, junto con una caída de la tasa de desempleo hasta llegar al 10,9% en 2023.

Las últimas **previsiones de crecimiento de PIB** publicadas el 27.10.2020 por el gobierno turco en el **Presupuesto Anual Presidencial-2021** apuntan a un aumento entre +0,3% y -1,5% en 2020 y +5,8% en 2021. Sin embargo, según las previsiones a medio plazo publicadas por el Banco Mundial a finales de noviembre de 2020 se prevé una disminución del PIB del -3,8% en 2020, seguido por una recuperación en 2021 y 2022 con un crecimiento positivo del +4% y +4,5% respectivamente.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Las líneas maestras de la política económica de Turquía estuvieron marcadas hace 20 años por el proceso de acercamiento a la UE y los acuerdos con el Fondo Monetario Internacional (FMI) a principios del siglo. Los acuerdos con el FMI supusieron para Turquía una mayor disciplina fiscal y mayor transparencia respecto al gasto público. Turquía también se comprometía a hacer reformas que permitieran rebajar el gasto público e incrementar la recaudación de impuestos y perseguir el fraude. El último acuerdo *stand-by* con el FMI se aprobó en mayo de 2005 y tuvo una duración de tres años con un importe de 10.000 millones de dólares.

Desde finales de 2008, y para contrarrestar los efectos de la crisis financiera internacional, el Gobierno turco toma medidas más populistas a través de políticas expansivas tanto en materia fiscal como monetaria. Desde entonces el gobierno se aleja de las directrices del FMI. Al mismo tiempo sigue su andadura como país candidato a la adhesión plena de la UE siendo país receptor de los **Fondos IPA** (fondos que la UE pone a disposición de los países candidatos) para llevar a cabo importantes obras de infraestructura en el país como carreteras, aeropuertos, etc.

No obstante, a lo largo de los años la política del gobierno de TR ha girado hacia lo que se denomina *Neo-Otomanismo* incrementando el poder nacionalista con políticas populistas de elevado gasto público, altas tasas de inflación y elevado nivel de deuda. Además, se aleja cada vez más de los requisitos impuestos por la UE para convertirse en país miembro; por ello en 2018 el Consejo de la UE declara que las negociaciones de adhesión con TR se encuentran en punto muerto.

En la actualidad y en respuesta al impacto del **Covid-19**, el gobierno turco recurrió a una agresiva relajación monetaria, con una caída de los tipos de interés oficiales que llegaron a alcanzar valores negativos en términos reales. El Banco Central de Turquía se centró en llevar a cabo una expansión fiscal para respaldar a los trabajadores, empresas y hogares, con lo cual el déficit del gobierno central alcanzó el 3,4% del PIB en junio de 2020. Además, el gobierno lanzó un **Paquete Especial de Ayuda Económica** frente a la crisis del coronavirus que incluía medidas como ayudas económicas a las familias, subida de las pensiones, permisos de trabajo,

incentivos a la continuidad laboral o flexibilización crediticia.

La incertidumbre mundial y la relajación monetaria han dado lugar a continuas salidas de capital, que ascendieron a más de 20.000 millones de dólares (netos) entre marzo y junio de 2020. Estas salidas fueron compensadas por una línea de Swap adicional de 10.000 MUSD con el Banco Central de Qatar y por el uso de las reservas del BCT. A pesar de todo la lira turca se depreció un 29% frente al dólar estadounidense entre enero y finales de agosto de 2020. La postura monetaria y la depreciación han contribuido a la permanencia al alza de la inflación, que alcanzó un 11,8% interanual en agosto de 2020.

También hay que destacar el papel del **Fondo Soberano de Riqueza** (Turkish Wealth Fund, TWF) en la economía turca. El TWF es el instrumento de inversión estratégica de la República de Turquía, establecido en 2016, como un fondo de desarrollo respaldado por activos enfocados en objetivos de crecimiento de las empresas de su cartera, inversiones en sectores clave y proyectos visionarios para apoyar el desarrollo económico del país. La vicepresidencia del fondo corresponde al Ministro del Tesoro y Finanzas. El Fondo controla 23 compañías en ocho sectores diferentes, entre ellas algunos bancos públicos e instituciones financieras como: el Ziraat Bank; Halk Bank; Vakıflar Bank y Borsa Istanbul. Además, algunas de las empresas más grandes y con más beneficios de Turquía también pertenecen a este fondo como son Turkish Airlines (THY), Turkish Petroleum (TPAO), BOTAS, TürkTelekom, Turkcell...etc.

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.

El saldo de la balanza comercial de bienes en Turquía presenta un déficit crónico aunque se ve una tendencia positiva en los últimos años pasando de un déficit de -76.800 MUD en 2017 a -29.500 MUSD en 2019. Este cambio de tendencia se debe a la política del gobierno de sustitución de importaciones, por ello las exportaciones aumentan más de un 7% y las importaciones disminuyen más del 5% mejorando el saldo comercial en más del 40%. La tasa de cobertura también mejora en casi 20 puntos en 2 años alcanzando el 86% en 2019.

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

En 2019 las **exportaciones** aumentaron hasta los 180.838 MUSD con un aumento del 7,6% respecto al 2018. Por otro lado, las **importaciones** alcanzaron la cifra de 210.343 MUSD, lo que supone un descenso del 5,6% con respecto al año anterior. La tasa de cobertura se situó en un 85,9%.

BALANZA DE PAGOS COMERCIAL				
DATOS EN MUSD	2017	2018	2019	var %
Total exportaciones	156.992	168.023	180.838	7,6%
Total importaciones	233.799	223.039	210.343	-5,7%
Saldo comercial	-76.807	-55.016	-29.505	-46,4%
Tasa de cobertura	67,1	75,3	86,0	14,1%
Apertura comercial	45,8	50,7	51,9	2,3%

Fuente: COMTRADE.

Última actualización: octubre 2020.

Nota: los datos ofrecidos en esta tabla no coinciden con los ofrecidos en el cuadro-11 al tratarse de fuentes distintas.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

El índice de apertura de la economía turca (calculada como la suma de bienes exportados e importados con respecto al PIB) ha ido incrementándose, así en 2010 fue un 41,5%, pasando en 2011 al 48,6% y en los años consecutivos a niveles entorno al 49%: en 2012, 49,47%; 2013, 49,02%. En 2014 el índice de apertura de la economía turca se situó en un 49,97%, en 2015 en 48,77% y en 2016 en 39,6%. **El índice de apertura en 2017 se situó en 45,92%, la mayor tasa desde 2014 y en 2018 en 50%.**

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Los principales países **clientes** a los que exportó Turquía en **2019** fueron: Alemania (con un 9,1% de la cuota total); Reino Unido 6,2%), Iraq (5,6%), Italia (5,3%), EE. UU. (4,9%) y España con un 4,5% se situó en 6º lugar y un 5,5% de incremento respecto a 2018. En 2019, los países clientes a donde se incrementó más las exportaciones fueron Iraq con un 22,4%; Rusia con un 22,0% y Países Bajos con un 20,5%. China no aparece entre los principales clientes de Turquía.

En 2017 y 2018, la **UE continuó siendo el principal cliente** de las exportaciones turcas con el 50% y 53% respectivamente sobre el total. En 2019, las exportaciones a la UE disminuyeron ligeramente en valor absoluto pero su participación baja al 49,4%.

Los principales países **proveedores** de Turquía en **2019** fueron: Rusia (con un 10,9% del total); Alemania (9,1%); China (9,0%); EE. UU. (5,6%) e Italia (4,4%); España con un 2,1% de cuota se sitúa en 10º lugar disminuyendo sus ventas a Turquía en un 19,0% respecto a 2018. En 2019, con carácter general disminuyen las importaciones de todos los países; sin embargo, se puede destacar el descenso de un 24,2% de las importaciones británicas respecto al aumento de 2018 de un 13,7%. Asimismo, las importaciones indias cayeron un 11,9% respecto al aumento del 21,2% en 2018. Por otro lado, cabe destacar que las importaciones de Iran disminuyeron un 47,9% en 2019.

La importancia de la **UE como proveedor** de Turquía también es destacable, con el 40% de las importaciones turcas en los últimos años sin grandes variaciones en los últimos años.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

EXPORTACION DE TURQUIA AL MUNDO (CLIENTES)						
(Datos en MUSD)	2017	2018	Var %*	2019	Var %*	% del total (2019)
Alemania	15.118	16.144	6,7	16.618	2,9	9,1
Reino Unido	9.603	11.113	15,7	11.279	1,4	6,2
Iraq	9.054	8.350	-7,7	10.223	22,4	5,6
Italia	8.473	9.566	12,9	9.753	1,9	5,3
EE. UU.	8.654	8.306	-4,0	8.978	8,0	4,9
España	6.302	7.710	22,3	8.139	5,5	4,5
Francia	6.589	7.296	10,7	7.952	8,9	4,4
Países Bajos	3.864	4.778	23,6	5.761	20,5	3,1
Israel	3.407	3.900	14,4	4.463	14,4	2,4
Rusia	2.734	3.401	24,4	4.152	22,0	2,3
Rumania	3.139	3.876	23,4	4.073	5,0	2,2
Bélgica	3.151	3.952	25,4	3.396	-14,0	1,8
Otros países	76.899	79.626	3,5	86.046	8,0	47,5
TOTAL EXPORTACIONES	156.992	168.023	7,0	180.838	7,6	100,0

Fuente: UN Comtrade Database.

Última actualización: octubre de 2020.

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

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES						
(Datos en Millones USD)	2017	2018	%*	2019	%*	% del total (2019)
Rusia	19.514	21.989	12,6	23.115	5,1	10,9
Alemania	21.301	20.407	-4,2	19.278	-5,5	9,1
China	23.370	20.719	-11,3	19.127	-7,6	9,0
EE. UU.	11.952	12.377	3,5	11.847	-4,2	5,6
Italia	11.304	10.154	-10,1	9.349	-7,9	4,4
Francia	8.070	7.412	-8,1	6.760	-8,8	3,2
India	6.216	7.535	21,2	6.635	-11,9	3,1
República de Corea	6.608	6.342	-4,0	5.777	-8,9	2,7
Reino Unido	6.548	7.446	13,7	5.638	-24,2	2,6
España	6.372	5.492	-13,8	4.446	-19,0	2,1
EAU	5.546	3.780	-31,8	4.388	16,0	2,0
Japón	4.281	4.124	-3,6	3.647	-11,5	1,7
Irán	7.492	6.931	-7,4	3.608	-47,9	1,7
Otros países	95.217	88.325	-7,2	86.722	-1,8	41,2
TOTAL	233.799	223.039	-4,6	210.343	-5,6	100,0

Fuente: UN Comtrade Database. Última actualización: octubre de 2020.

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

En 2018 los principales productos **exportados** por Turquía fueron: vehículos automóviles y tractores, las máquinas y aparatos mecánicos; la fundición, hierro y acero y losa aparatos y material eléctrico. Cabe destacar el incremento del 40,6% de hierro y acero y el descenso del 34,1% de piedras, metales preciosos y joyería.

En 2019 los principales productos más exportados fueron: los vehículos automóviles y tractores (14,9%); las máquinas y aparatos mecánicos (9,8%); aparatos de fundición, hierro y acero (5,5%) y los aparatos y material eléctrico (5,4%). Cabe destacar que los combustibles y aceites minerales exportados que representan el 4,7% del total aumentaron un 91,2%, respecto a 2018.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

EXPORTACIONES DE TURQUIA POR SECTORES	2017	2018		2019	
	MUSD	MUSD	var%	MUSD	var%
AGROPECUARIO, CAZA Y FORESTAL	5.287	5.558	5,1	5.517	-0,7
PESCA	450	485	7,7	525	8,2
MINERO	3.509	3.399	-3,1	3.195	-6,0
MANUFACTURERO	147.138	157.805	7,2	161.607	2,5

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas (Turkstat).

Última actualización: octubre 2020.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

EXPORTACIONES DE TURQUÍA POR PRODUCTOS						
(Datos en MUSD)	2017	2018	Var %	2019	Var %	% del total (2019)
87. Vehículos autom3viles, tractores	23.941	26.760	11,7	26.901	0,5	14,9
84. M3quinas y aparatos mec3nicos	13.825	15.832	14,5	17.762	12,1	9,8
72. Fundici3n, hierro y acero	8.230	11.576	40,6	10.019	-13,4	5,5
85. Aparatos y material el3ctrico	8.090	8.726	7,8	9.748	11,7	5,4
61. Prendas de vestir y de punto	8.840	9.054	2,4	9.201	1,6	5,1
27. Combustibles y aceites minerales	4.327	4.418	2,1	8.447	91,2	4,7
71. Piedras, metales preciosos y joyer3a	10.870	7.171	-34	7.333	2	4,1
62. Prendas de vestir, excepto punto	5.948	6.269	5,4	6.871	9,6	3,8
39. Materias pl3sticas y sus manufacturas	5.474	6.045	10,4	6.804	12,5	3,8
73. Manufacturas de fundici3n de hierro y acero	5.599	6.547	16,9	6.689	2,1	3,7
8. Frutos comestibles	3.940	3.961	0,5	4.589	15,8	2,5
94. Muebles	2.760	3.131	13,4	3.868	24,0	2,1
Otros	55.148	58.533	6,1	62.606	7,0	34,6
TOTAL	156.992	168.023	7,0	180.838	7,6	100

Fuente: UN Comtrade Database.

Última actualizaci3n: octubre de 2020

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

En 2018 los principales productos **importados** por Turqu3a fueron: combustibles y aceites minerales, m3quinas y aparatos mec3nicos, fundici3n, hierro y acero, aparatos y material el3ctrico, piedras, metales preciosos y joyer3a y veh3culos autom3viles y tractores.

En 2019 los productos m3s importados fueron: combustibles y aceites minerales (19,8%); m3quinas y aparatos mec3nicos (10,5%); aparatos y material el3ctrico (7,3%); fundici3n, hierro y acero (7,2%); piedras, metales preciosos y joyer3a (6,4%) y materias pl3sticas y sus manufacturas (5,6%). Cabe destacar, que la importaci3n de veh3culos autom3viles y tractores se ha reducido en un 28% y los materiales de fundici3n, hierro y acero que ha ca3do un 18%, despu3s del crecimiento del 10% que tuvo en 2018.

En cuanto a los productos importados en 2019 que han experimentado un crecimiento se encuentran los productos farmac3uticos con un 13% y las aeronaves, veh3culos espaciales y componentes con el 26%.

IMPORTACIONES DE TURQUÍA POR SECTORES	2017	2018		2019	
	MUSD	MUSD	%	MUSD	%
AGROPECUARIO, CAZA Y FORESTAL	8.986	9.284	3,3	9.467	2,0
PESCA	58	51	-12,2	53	-2,9
MINERO	26.078	28.963	11,1	31.748	9,6
MANUFACTURERO	190.748	175.976	-7,7	154.254	-12,3

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

IMPORTACIONES DE TURQUÍA POR PRODUCTOS						
(Datos en MUSD)	2017	2018	Var %	2019	Var %	% del total (2019)
27. Combustibles y aceites minerales	37.205	43.000	15,5	41.731	-2,9	19,8
84. Máquinas y aparatos mecánicos	27.164	25.767	-5,1	22.158	-14,0	10,5
85. Aparatos y material eléctrico	21.152	16.569	-21,6	15.445	-6,7	7,3
72. Fundición, hierro y acero	16.762	18.401	9,7	15.049	-18,2	7,2
71. Piedras, metales preciosos y joyería	17.444	12.557	-28,0	13.366	6,4	6,4
39. Materias plásticas y sus manufacturas	13.265	12.938	-2,4	11.800	-8,8	5,6
87. Vehículos automóviles, tractores	17.428	13.895	-20,2	10.007	-27,9	4,8
29. Productos químicos orgánicos	5.388	5.973	10,8	5.965	-0,1	2,8
30. Productos farmacéuticos	4.449	4.363	-1,9	4.911	12,5	2,3
90. Aparatos e instrumentos ópticos	4.999	4.684	-6,3	4.505	-3,8	2,1
76. Aluminio y sus manufacturas	3.469	3.872	11,6	3.636	-6,1	1,7
88. Aeronaves, vehículos espaciales y sus partes	2.676	2.583	-3,4	3.258	26,1	1,5
Otros	233.799	223.039	-4,6	210.343	-5,7	100,0
TOTAL	233.799	223.039	-4,6	210.343	-5,7	172,18

Fuente: COMTRADE.
Última actualización: octubre 2020

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Según los datos publicados por el Banco Central de Turquía (BCT) entre 2014 y 2015 se produjo un deterioro de la balanza de servicios con una disminución del superávit del 10,49% que se agudizó en 2016 y 2017 con disminuciones del 37% y 31%. Sin embargo, en 2018 se registró un incremento del 24% con saldo de 24.770 MUSD.

Tradicionalmente las rúbricas “**viajes**” de turismo y la de **transporte** son las más relevantes contribuyendo a que el saldo de la balanza de servicios presente elevado superávit y de esta forma compensar parte del déficit de la balanza comercial.

En 2019 la balanza de servicios de Turquía vuelve a registrar un superávit de 37.048 MUSD con un aumento del 49%, destacando una vez más la rúbrica de viajes y turismo que arrojan un saldo positivo de 25.719 MUSD.

Según el Banco Central de Turquía, el número de turistas recibidos en 2019 establece un récord con 45 millones turistas. También presenta saldo positivo la rúbrica de transportes con 17.428 MUSD, en el que el transporte de pasajero cobra el mayor protagonismo con un saldo de 11.731 MUSD. Después, se sitúan la construcción con un saldo positivo de 349 MUSD, servicios manufactureros con 156 MUSD y, por último, servicios culturales con 51 MUSD.

Por otro lado, presentan un saldo deficitario las rúbricas siguientes: servicios de mantenimiento y reparaciones con un saldo de -104 MUSD; seguros con -868 MUSD; servicios financieros con -734 MUSD; telecomunicaciones -581 MUSD; bienes y servicios del gobierno -436 MUSD; cargos por el uso de propiedad intelectual -1.844 MUSD y otros servicios empresariales -2.088 MUSD.

3.5 TURISMO

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

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

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

El sector turístico en Turquía presenta un gran potencial por las posibilidades que ofrece a sus visitantes y por mantenerse todavía competitivo en precios. Sin embargo, su situación geopolítica 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.

Número de turistas y volumen de ingresos

En 2016 debido a la crisis generada con Rusia como consecuencia de los atentados terroristas en territorio turco y el fallido golpe de estado del 15 de julio de 2016, el número de turistas extranjero disminuyó un 30% bajando hasta los 25 millones. En 2017 la llegada de extranjeros, especialmente de Rusia, se recupera alcanzando la cifra de 32 millones de turistas extranjeros.

En 2018 llegan **39 millones de turistas** extranjeros a Turquía con un aumento del 20% con respecto al año anterior. Los principales países de origen de los turistas fueron Rusia (6 millones); Alemania (4,5 millones); Bulgaria (2,4 millones) y Reino Unido (2,3 millones). Los ingresos totales por turismo (incluyendo visitantes extranjeros y nacionales con residencia en el exterior) alcanzaron los 29.512 MUSD con un aumento del 12% respecto a 2017. El gasto medio por turista fue de 647\$/turista.

En 2019 visitan **44.712.970 de turistas** extranjeros el país, lo que supone un aumento del 15% con respecto al año anterior. Los principales países de origen de los turistas fueron Rusia (7 millones); Alemania (5 millones); Austria (5 millones) y Bulgaria (2,71 millones). Los ingresos totales por turismo en 2019 alcanzaron 34.520 MUSD con un aumento del 17% respecto a 2018.

Con respecto a la evolución del gasto por turista éste se ha reducido en un 14% pasando de 777 USD/turista en 2001 a 666 USD/turista en 2019. No pasa lo mismo con el volumen total de ingresos brutos por turismo que aumenta un 14% pasando de 10.450 MUSD en 2001 a 34.520 USD en 2019.

De enero a septiembre de 2020 han llegado 9 millones de turistas extranjeros con un ingreso total de 8.000 MUSD. Esta disminución se debe a las restricciones impuestas por el gobierno tras la aparición del COVID-19 a nivel mundial y el consiguiente cierre de fronteras con el exterior.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 REGIMEN DE INVERSIONES

Según el Informe de Inversión Mundial (World Investment Report) de 2019 de la UNCTAD, Turquía fue el primer receptor de IED de Asia occidental, con un aumento del 13% con respecto al año anterior, el volumen de inversión alcanzó los 13.000 MUSD. A pesar de la desaceleración del crecimiento económico y la volatilidad de la lira turca. El país ha adoptado una serie de reformas legislativas para atraer inversión extranjera, como la creación de la [Agencia de Inversiones de la Presidencia de la República de Turquía \(INVEST\)](#) que actúa como un escaparate de los esfuerzos realizados para favorecer la entrada de capital extranjero. Los flujos de IED han aumentado a la luz del desarrollo de sociedades público-privadas para grandes proyectos de infraestructuras, medidas para agilizar los procedimientos administrativos y el fortalecimiento de la protección de la propiedad privada, así como el fin al control de la IED y las reformas estructurales con vistas a una futura adhesión a la UE.

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

El objetivo de la Ley Nº 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 a 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 105 países. Sin embargo, Turquía es un país dualista, donde un tratado internacional tiene que ser ratificado y promulgado con el fin de hacerse parte del sistema jurídico nacional. En este sentido, solo 81 de estos tratados bilaterales de inversión han entrado en vigor hasta la fecha. En 2018 Turquía fue el país más activo en la firma de políticas de inversión internacional, con 8 nuevos acuerdos de inversión bilateral.

Fuente: [Unctad.org](#) y [Invest.gov.tr](#)

Adicionalmente, Turquía ha firmado Tratados de Prevención de la Doble Imposición con 83 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.

Fuente: [Invest.gov.tr](#)

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 28 países son los Acuerdos de Seguridad Social cuyo objetivo es facilitar el movimiento de emigrantes entre países. Desgraciadamente España no es uno de ellos.

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

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

Algunas de las medidas legislativas adoptadas son las siguientes:

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

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

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

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

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

En febrero de 2018, la nueva "Ley de Bolsa" fue presentada al Parlamento con paquete de reforma de 93 artículos que tiene como objetivo mejorar el entorno de inversión en Turquía que pretende introducir nuevos incentivos especialmente para las PYMES para ayudarles a aumentar su número de empleados. Dentro del marco de dicho paquete de reformas, además, las empresas industriales disfrutarán de una exclusión del IVA al comprar maquinaria, se aumentará el subsidio del gobierno para los fondos de pensiones individuales y se otorgará a los maestros con contratos temporales el estatus de funcionario público completo. Una de las características clave del paquete de reformas es la simplificación del proceso para establecer una nueva empresa en Turquía. Las oficinas de registro comercial se convertirán en "ventanillas únicas" para los establecimientos de la empresa. Los inversores podrán establecer una empresa en menos de un día, todo en un solo lugar y, lo que es más importante, sin la necesidad de un intermediario.

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

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

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

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

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

Turquía tiene acuerdos de libre comercio (ALC) con 42 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 las 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.

Según la Agencia de Inversión de la Oficina del Presidente, estos países son:

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

Países que han finalizado el proceso de negociación: Ghana, Kosovo, Líbano, Sudán.

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

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.

Según datos del Banco Central de Turquía, la cifra de **inversión extranjera** se mantuvo en una senda de crecimiento durante una década. En 2007 con 22.047 MUSD se alcanzó el máximo histórico, y 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 en 2009 y en 2010. Entre 2012 y 2017 siguió una senda descendente situándose en torno al 1,6% del PIB con valores entre 10.523 MUSD en 2013 y 7.401 en 2017. En 2018 la IED recibida experimentó de nuevo un descenso del 8,5% con 6.774 MUSD. Tendencia que continuó en 2019, contabilizando un total de 5.878 MUSD, con una disminución del 13,2%.

IED por países

En **2018** la IED procedente de la UE disminuyó un 14% y los principales países fueron: Países Bajos con 855 MUSD, un 19,8% sobre el total de IED en Turquía, seguido por Italia con 523 MUSD (12,1%) y Austria con un 11%. Por parte de España en 2018 la inversión extranjera directa en Turquía representó el 5,2% sobre el total, con 224 MUSD.

Fuera de la Unión Europea, según el Banco Central Turco, la región de Asia se sitúa como el segundo inversor, con 1.912 MUSD (28%), donde Azerbaiyán con una IED a Turquía de 510 MUSD, representa el 7,9% de la IED total recibida.

La UE continúa siendo el principal inversor en Turquía, a pesar de que su aportación disminuyó en un 16.5% En 2019 el 61% del total de la IED recibida en Turquía procede de países de la UE. Los Países Bajos continúan siendo el principal inversor (32%), seguido de Reino Unido (24%), que duplicó el total de sus inversiones con respecto a 2018, y Alemania (13%). Con respecto a España la inversión ascendió a 216 MUSD (6%).

Asia es el segundo mayor inversor en la región, sin embargo, Qatar pasa a ser el segundo mayor inversor por detrás de los Países bajos, con un total de 570 MUSD, un 9,7% del total de la inversión, por delante de Azerbaiyán con 566 MUSD.

IED por sectores

En 2018 los sectores con mayor relevancia fueron el de servicios con un 55% del total de la IED recibida, siendo el más relevante el comercio minorista con 1.116 MUSD y un crecimiento del 3,6%, el financiero y seguros, en segundo lugar, con 1.041 MUSD MUSD, si bien supuso una disminución del 28,9% respecto a 2017. El sector de transporte sumó 490 MUSD y el de construcción 215 MUSD registrando las mayores caídas con un -63,2% y -65,7% respectivamente. El mayor incremento registrado en 2018 fue el de la inversión en hostelería y restauración y en el inmobiliario con incrementos del 190,2% y 128,6% respectivamente. El sector industria concentró el 37,3% del total de la IED recibida, siendo el de manufacturas con 1.999 MUSD y el mayor receptor.

En 2019 el sector con mayor relevancia fue el de servicios, representando un 63,8% del total de IED recibida. Dentro de este sector destaca el comercio al por menor que agrupó un total de 892 MUSD, es decir un 15% del total, a pesar de que ha sufrido una disminución del 7% con respecto a 2018. De forma general todos los servicios experimentaron disminuciones a excepción de las TIC (+ 179%) y los servicios Inmobiliarios (+281%) en los que se observa un gran crecimiento. El sector de la industria representó un 35% del total, mientras que la agricultura tan solo representó un 0,3%, experimentando una disminución respecto al año anterior del -32,35%.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES				
(Datos en MUSD)	2017	2018	2019(*)	% total
POR PAÍSES				
EUROPA	4.927	4.326	3.614	61,48
Unión Europea (26)	4.809	3.863	3.586	61,01
Alemania	312	298	467	7,94
Austria	320	465	75	1,28
Bélgica	223	212	69	1,17
Bulgaria	2	0	1	0,02
Rep. Checa	65	12	0	0,00
Dinamarca	11	188	7	0,12
Finlandia	1	0	8	0,14
Francia	107	313	158	2,69
Países Bajos	1.727	855	1.169	19,89
Reino Unido	328	445	874	14,87
Irlanda	10	6	41	0,70
España	1.460	224	216	3,67
Suecia	11	15	4	0,07
Italia	128	523	94	1,60
Luxemburgo	96	350	131	2,23
Malta	0	10	1	0,02
Portugal	0	1	0	0,00
Eslovaquia	2	0	4	0,07
Eslovenia	6	0	0	0,00
Grecia	0	8	3	0,05
EFTA Países	112	364	264	4,49
Suiza	53	177	264	4,49
Liechtenstein	0	1	0	0,00
Noruega	59	213	0	0,00

OTROS PAÍSES EUROPEOS	6	10	28	0,48
Albania	0	1	0	0,00
Guernesey	0	0	6	0,10
Croacia	1	0	0	0,00
Rusia	5	5	12	0,20
Ucrania	0	4	4	0,07
ÁFRICA	43	24	31	0,53
Egipto	2	1	4	0,07
Mauricio	41	23	27	0,46
AMERICA	247	471	441	7,50
USA	180	435	340	5,78
Canadá	38	0	6	0,10
Curaçao	0	0	77	1,31
Antillas Holandesas	0	0	0	0,00
Panamá	0	0	12	0,20
Islas Virginia	29	36	6	0,10
ASIA	1.701	1.912	1.789	30,44
Afganistán	0	0	2	0,03
China	115	43	4	0,07
Corea del Sur	19	213	49	0,83
India	6	15	7	0,12
Hong Kong	13	167	44	0,75
Japón	193	88	305	5,19
Kazajistán	2	2	13	0,22
Malasia	25	1	0	0,00
Uzbekistán	0	0	1	0,02
Singapur	10	10	3	0,05
Tailandia	52	68	0	0,00
Taiwán	6	248	33	0,56
ORIENTE MEDIO	1.260	1.057	1.328	22,59
Irán	1	2	0	0,00
Israel	0	7	3	0,05
Bahréin	6	4	0	0,00
Emiratos Árabes Unidos	54	12	33	0,56
Irak	0	0	1	0,02
Qatar	113	369	570	9,70
Kuwait	67	137	69	1,17
Arabia Saudita	12	10	13	0,22
Azerbaiyán	1.005	510	566	9,63
Georgia	0	2	1	0,02
Líbano	2	4	41	0,70
Siria	0	0	1	0,02
Jordania	0	0	30	0,51
OCEANIA	459	41	3	0,05
Australia	459	41	3	0,05
NO CLASIFICADOS	24	0	0	0,00
TOTAL MUNDO	7.401	6.774	5.878	100,00

Fuente: Banco Central de Turquía

(*) Datos provisionales

Última actualización: Agosto de 2020

INVERSION EXTRANJERA POR SECTORES

(Datos en MUSD)	2017	2018	2019(*)	% total
AGRICULTURA	29	34	23	0,39
Agricultura pesca y silvicultura	29	34	23	0,39
INDUSTRIA	2.022	2.706	2.103	35,78
Minería	448	81	83	1,41
Sector Manufacturero	1.202	1.934	1.930	32,83
Suministros de electricidad, agua, gas, aire acondicionado y gestión de residuos	371	687	89	1,51
Gestión de agua, abastecimiento y depuración	1	4	1	0,02
SERVICIOS	5.350	4.034	3.752	63,83
Construcción	626	215	452	7,69
Comercio Minorista y al por menor	1.077	1.125	892	15,18
Transporte y almacenaje	1.333	629	274	4,66
Hostelería y restauración	82	271	117	1,99
Información y comunicación	565	208	581	9,88
Financiero y seguros	1.464	1.229	900	15,31
Inmobiliario	21	60	229	3,90
Salud y servicios sociales	65	103	98	1,67
TOTAL MUNDO	7.401	6.774	5.878	100,00


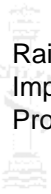
Fuente: Banco Central de Turquía



(*) Datos provisionales

Última actualización: Agosto de 2020

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Sector	Proyecto	Estado y detalles	Coste proyecto Financiación
Energía	Gas Storage Expansion Project	Activo. El objetivo del proyecto es aumentar la confiabilidad y seguridad del suministro de gas en Turquía mediante la expansión de la capacidad de almacenamiento de gas subterráneo en el país.	2.735 MUSD WB
Medioambiente	Sustainable Cities Project 2 - Additional Financing	El objetivo del proyecto es mejorar el acceso a servicios municipales específicos en los municipios y servicios públicos participantes.	561,72 MUSD WB
Energía	Renewable Energy Integration Project Additional Financing	Activo. El objetivo del proyecto es ayudar a Turquía a satisfacer su creciente demanda de energía fortaleciendo el sistema de transmisión y facilitando la generación de energía renovable a gran escala.	458 MUSD WB

 Transporte	 Rail Logistics Improvement Project	Activo. El objetivo del proyecto es reducir los costos de transporte en corredores de carga ferroviarios seleccionados y fortalecer la capacidad institucional en el Ministerio de Transporte e Infraestructura (MoTI) para brindar conectividad de carga ferroviaria y administrar centros logísticos habilitados por ferrocarril. El proyecto tiene tres componentes.	350 MUSD WB
Transporte	Izmir Light Rail System – Ucyol – Buca (Izmir Metro project III)	Fecha de vencimiento: 14.01.2021 El proyecto consistirá en obras civiles para la extensión de la línea de metro en 13,5 kilómetros desde Ucyol a los distritos de Buca, construcción de 11 estaciones subterráneas, área de depósito y edificio de talleres y túnel de conexión de 6 kilómetros entre la línea principal y el área de depósito. El contrato incluirá trabajos de excavación, trabajos de hormigón e instalaciones electromecánicas. En proceso de licitación. Ref: EBRD-P454295-01/20	754,5 MEUR EBRD
Sanidad	Health System Strengthening and Support Project	Fecha de vencimiento: 26 Jan 2021 En proceso de licitación. Ref: WB-P555261-09/20 Título: Simulation Assisted Training and Implementation Center – Healthcare Professionals’ Training Equipment, Furniture and Fittings. El proyecto consiste en el suministro simuladores, dispositivos médicos, software, maniqués de capacitación médica y dispositivos de laboratorio para el centro que se establecerá en la provincia de Ankara.	WB
Transporte	Urban Transport Program in Favour of Municipalities in Turkey	Fecha de vencimiento: Ref: IsDB-P591615-11/20 En proceso de licitación. 15.12.2020 Título: Design, Supply, and Installation of 6 Electrical Tram Vehicles for Kayseri Light Rail Transport Project. El suministro de Good Sand Related Services incluye la adquisición de 6 vehículos Tram, Servicios de Mantenimiento Inicial en el transcurso de 24 meses de período de garantía o 300.000 km de operación, capacitación del personal del Comprador.	IsDB

 Energía	 Renewable Energy Integration	<p>Fecha de vencimiento: 20.01.2021</p> <p>Título: Gebze 380 kV GIS (380/33 kV, 2x125 MVA + 3rd Transformer Feeder + 420 kV, 160-250 MVAR Adjustable Reactor).</p> <p>En proceso de licitación. Ref: WB-P613950-12/20 El proyecto consiste en el suministro de bienes de subestación, servicios de ingeniería y diseño, entre otros, incluidos trabajos de reparación durante 5 años después de la expiración del período de garantía de la Subestación GIS 400/33 kV Gebze.</p>	WB
Energía	MR3: Gaziantep Stormwater and Solar Project	<p>El proyecto consiste en la construcción de infraestructura crítica de recolección y conducción de aguas pluviales para la prevención de inundaciones repentinas recurrentes del centro de la ciudad y (ii) plantas solares fotovoltaicas (PV) de 18 MW de capacidad instalada total para abastecer cerca del 100% del consumo propio de la ciudad.</p> <p>En fase de estudio. Pendiente de aprobación.</p>	EBRD
Transporte	TCDD - Halkali Kapikule Line	<p>El proyecto consiste en la construcción de un tramo de aproximadamente 76 km de una nueva línea ferroviaria de alta velocidad desde la estación Halkali, Estambul, hasta justo antes de la estación Cerkezkoy</p> <p>En fase de estudio. Pendiente de aprobación.</p>	EBRD
Transporte	GrCF2 W2-Ankara Bus Project	<p>Los nuevos autobuses ayudarán a hacer frente a la creciente demanda de transporte público. Ampliará la capacidad y reducirá los costos de operación y mantenimiento al reemplazar los autobuses diésel existentes que tienen más de 15 años y EURO 2 en términos de estándares de emisiones.</p> <p>En fase de estudio. Pendiente de aprobación.</p>	EBRD

Fuente: Estudio de Mercado "Proyectos de infraestructura en Turquía" publicado por ICEX en diciembre de 2020

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Fuentes de información sobre IED en Turquía:

Invest in Turkey: www.invest.gov.tr
Asociación de Inversores Extranjeros: www.yased.org.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 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/
Ministerio de Comercio: https://www.ticaret.gov.tr/

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
AYMOD	Calzado y Moda	Estambul
ANIMALIA ISTANBUL	Ganadería y sus tecnologías	Estambul
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	Estambul
REW	Tecnologías de medioambiente, residuos y administración de residuos	Konya
EURASIA RAIL	Ferrocarril	Esmirna
WIN EURASIA	Metal working, surface treatment, welding	Estambul
GROWTECH	Agrícola y su tecnología	Antalya
SOLAREX	Energía Solar	Estambul
IDEF (BIANUAL)	Defensa	Estambul
BEAUTY EURASIA	Belleza	Estambul
PLAST EURASIA	Industria Plástica	Estambul
EMITT	Turismo	Estambul
HEALTH SUMMEX	Global health tourism summit and fair	Estambul
EVTEKS	Textil hogar	Estambul
ICSG	Smart Cities	Estambul
ICCI	Energía y Medioambiente	Estambul
IPACK	Embalaje, empaquetado y sistemas de procesamiento de alimentación.	Estambul
PAINTISTANBUL & TUKCOAT	Pintura y materiales de construcción	Estambul
EXPONATURA	Productos orgánicos y saludables	Estambul

ISK-SODEX	Sistemas y equipos de calefacción	Estambul
WIN-INDUSTRY ENERGY SYSTEMS EURASIA	Sistemas eléctricos y de transmisión	Estambul
AGROEXPO	Agricultura, Maquinaria Agrícola, Ganadería y sus equipamientos, Animales Vivos e Invernadero	Esmirna
CBME	Productos infantiles	Estambul
CNR IMOB	Mobiliario	Estambul
CEBIT	Tecnología de información, comunicación, etc.	Estambul
LOGITRANS	Transporte de carga y servicio logístico	Estambul
JEWELRY SHOW	Joyería	Estambul
WIN IAMD EURASIA	Automatización industrial, motores y conducción	Estambul
WIN CEMAT EURASIA	Productos intra logísticos	Estambul
ISTANBULLIGHT	Equipos de iluminación y electricidad	Estambul
HERITAGE ISTANBUL	Tecnologías de la restauración arqueológica en museos	Estambul
CHEMLAB	Equipamiento de laboratorio	Estambul
CHEMSHOW	Industria química	Estambul
CHEMTECH	Industria de procesos químicos y automatización de procesos, reciclaje, seguridad laboral, empaquetado, logística y seguridad ambiental	Estambul
BEAUTY & CARE	Estética	Estambul
BLACK SEA PORTS AND SHIPPING	Contenedores, transporte y envíos logísticos	Estambul
AYSAF	Calzado	Estambul
ANFAS FOOD PRODUCT	Alimentación y bebidas	Antalya
ANFAS HOTEL EQUIPMENT	Equipamiento y Mobiliario hospitalario	Antalya
IFAT EURASIA	Tecnologías del medioambiente	Estambul
ANTALYA CITY EXPO	Tecnologías Urbanísticas	Antalya
ISAF	Seguridad	Ankara
WORLFOOD	Productos de Alimentación y su tecnología	Estambul
MARBLE	Mármol	Esmirna
FOODTECH	Tecnología de alimentación y bebidas	Estambul
ANKIROS	Industria metalúrgica	Estambul

Fuente: Unión de cámaras de comercio y mercados de productos de Turquía

<https://www.tobb.org.tr/FuarlarMudurlugu/Sayfalar/Eng/AnaSayfa.php>

Actualización: diciembre 2020.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Turquía ha venido siendo más un país receptor de inversiones extranjeras que emisor, sin embargo, las inversiones turcas en el extranjero aumentaron un 43% en 2011 (43%) y en 2012 (70%), mientras que en 2013 disminuyeron en un 26%, en 2014 aumentaron en un 62%. En 2015 la cifra total bajó a 5.096 MUSD, un 28% menos que el año anterior, y la bajada se mantuvo durante 2016 con un 38% menos (por valor de 3.147 MUSD) y hasta 2017 donde se mantuvo prácticamente estable (3.177 MUSD). Comparando tres años, de 2017 a 2015, **la inversión turca en el extranjero se redujo en un 47%**, es decir, casi a la mitad.

La **inversión turca en 2018** se dirigió principalmente a la **Unión Europea, representando el 65% del total por valor de 2.680 MUSD**, lo que muestra un aumento del 60,5% respecto al año anterior. Dentro de ella, Países Bajos fue el país que más inversión recibió, con 1.825 MUSD (70% del total UE), le sigue Alemania que ocupa el tercer lugar con 155 MUSD y Reino Unido con un 12% del total de la inversión UE por valor de 322 MUSD. El segundo gran receptor de la inversión turca es Estados Unidos con 910 MUSD (23%). La inversión turca por sectores estuvo bastante repartida entre el sector industrial (43,9% del total) y el de servicios (55,7%). Por subsectores destacan el sector minero, el manufacturero, el sector financiero y seguros y el

inmobiliario.

Respecto a 2019 la inversión turca se dirigió de nuevo a la Unión Europea representando un 68,8% del total. Además, resaltar que a pesar de que la inversión aumentó en 2018, continuó la tendencia decreciente y ésta se redujo en un 14,3%.

Por países el principal receptor continuó siendo los Países Bajos, que recibió 1.182 MUSD (34% del total), seguido de Alemania, con 347 MUSD y Reino Unido con 325 MUSD. Fuera de la Unión Europea los EEUU continuaron siendo el mayor receptor, con un total de 613 MUSD (17%) a pesar de haber sufrido una caída del 322% respecto al año anterior, seguido por Asia que recibió una inversión de 241 MUSD (7%).

La inversión **por sectores en 2019** destacó por dirigirse principalmente al sector servicios, un 59%, dentro de los cuales destacaron el de construcción, que obtuvo un 13% de la inversión y el inmobiliario (10%). Seguido por la industria que obtuvo un 40%, repartido entre la minería (21%) y el sector manufacturero (18%) y finalmente la agricultura solo obtuvo un 0,2% del total, lo que supone una disminución del 50% con respecto al año anterior.

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

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES				
(Datos en MUSD)	2017	2018	2019	% total
POR PAÍSES				
EUROPA	1.733	2.819	2.541	74,02
Unión Europea (26)	1.669	2.680	2.362	68,80
Alemania	212	155	347	10,11
Austria	11	41	59	1,72
Bélgica	9	15	40	1,17
Bulgaria	45	10	9	0,26
Rep. Checa	5	0	0	0,00
Estonia	0	1	0	0,00
Finlandia	3	4	47	1,37
Francia	30	17	14	0,41
Países Bajos	734	1.825	1.182	34,43
Reino Unido	339	322	325	9,47
España	10	24	36	1,05
Suecia	40	16	6	0,17
Italia	27	32	48	1,40
Letonia	10	2	1	0,03
Lituania	0	1	1	0,03
Luxemburgo	70	31	20	0,58
Hungría	9	9	11	0,32
Malta	9	33	15	0,44
Polonia	2	4	2	0,06
Portugal	26	6	4	0,12
Rumanía	16	23	25	0,73
Eslovaquia	0	0	1	0,03
Eslovenia	12	1	0	0,00
Grecia	19	20	12	0,35
EFTA Países	31	88	157	4,57
Suiza	31	84	155	4,52
Liechtenstein	0	4	2	0,06

OTROS PAÍSES EUROPEOS	64	139	179	5,21
Albania	8	1	7	0,20
Bielorrusia	0	0	4	0,12
Bosnia y Herzegovina	1	41	24	0,70
Guernesey	5	2	0	0,00
Croacia	2	0	3	0,09
Montenegro	4	22	10	0,29
Macedonia	0	1	9	0,26
Rusia	16	35	102	2,97
Serbia	1	11	0	0,00
Ucrania	13	22	17	0,50
Otros	0	2	3	0,09
ÁFRICA	83	75	34	0,99
Argelia	43	12	9	0,26
Marruecos	7	29	1	0,03
Egipto	23	10	6	0,17
Túnez	1	0	0	0,00
Etiopía	2	4	6	0,17
Sudáfrica	0	7	6	0,17
Kenia	1	4	2	0,06
Mauricio	0	4	0	0,00
Senegal	2	1	0	0,00
Seychelles	0	7	6	0,17
Suazilandia	0	0	10	0,29
AMERICA	838	921	615	17,91
USA	819	898	600	17,48
Canadá	11	12	13	0,38
Islas Caimán	3	0	0	0,00
México	5	1	0	0,00
Brasil	0	1	1	0,03
Ecuador	0	3	0	0,00
Colombia	0	6	0	0,00
ASIA	523	182	241	7,02
Bangladesh	0	0	1	0,03
China	10	19	4	0,12
India	7	11	10	0,29
Hong Kong	0	1	2	0,06
Japón	1	0	0	0,00
Kazajistán	58	7	24	0,70
Malasia	8	5	3	0,09
Uzbekistán	15	7	17	0,50
Pakistán	3	0	4	0,12
Singapur	3	2	4	0,12
Tailandia	0	1	0	0,00
Taiwán	0	1	0	0,00
Turkmenistán	0	4	0	0,00
ORIENTE MEDIO	416	114	171	4,98
Irán	2	0	0	0,00
Israel	1	7	3	0,09
Bahréin	3	0	1	0,03
Emiratos Árabes Unidos	66	11	33	0,96
Irak	65	7	1	0,03

Qatar	0	0	1	0,03
Kuwait	0	0	1	0,03
Arabia Saudita	6	1	1	0,03
Azerbaiyán	264	63	122	3,55
Georgia	6	23	8	0,23
Líbano	1	1	0	0,00
Jordania	1	0	0	0,00
OCEANIA	0	1	0	0,00
Australia	0	1	0	0,00
NO CLASIFICADOS	0	0	2	0,06
TOTAL MUNDO	3.177	3.998	3.433	100,00
POR SECTORES				
AGRICULTURA	21	17	8	0,23
Agricultura pesca y silvicultura	21	17	8	0,23
INDUSTRIA	1.415	1.753	1.402	40,84
Minería	1.007	830	734	21,38
Sector Manufacturero	390	536	635	18,50
Suministros de electricidad, agua, gas, aire acondicionado y gestión de residuos	18	387	33	0,96
SERVICIOS	1.741	2.228	2.023	58,93
Construcción	150	66	477	13,89
Comercio Minorista y al por menor	120	45	104	3,03
Transporte y almacenaje	112	25	162	4,72
Hostelería y restauración	121	161	30	0,87
Información y comunicación	107	66	40	1,17
Financiero y seguros	453	1.189	455	13,25
Inmobiliario	567	433	372	10,84
Salud y servicios sociales	11	3	9	0,26
TOTAL MUNDO	3.177	3.998	3.433	100,00

Fuente: Banco Central de la República de Turquía. Página Web: www.tcmb.gov.tr. Actualizado en 2020

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

Según los datos del Banco Nacional de Turquía (CBRT), la tendencia de la **cuenta corriente** es la de aumento del déficit hasta registrar un máximo de 40.584 MUSD en 2017. En el 2018 disminuye el déficit por cuenta corriente gracias al menor déficit comercial y la mejora de los ingresos por turismo y viajes. En 2019 hay que destacar que: 1) el déficit comercial disminuye un 59% para situarse en 16.647 MUSD; 2) que la balanza por cuenta corriente presenta saldo positivo después de muchos años, situándose en 8.561 MUSD; 3) y que los ingresos por turismo aumentan un 25% situándose en los 25.719 MUSD, lo que contribuye decididamente a la mejora de dicho saldo.

En la **cuenta financiera** destacamos una menor salida de inversiones en 2019 y un aumento en la variación de reservas.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en MUSD)	2017	2018	2019	var%
CUENTA CORRIENTE	-40.584	-20.745	8.561	-141%
Balanza Comercial (Saldo)	-58.575	-40.767	-16.647	59%
Balanza de Servicios (Saldo)	26.333	31.093	37.048	19%
- Turismo y viajes	17.655	20.625	25.719	25%
- Otros servicios	1.783	1.847	1.538	-17%
Balanza de Rentas (Saldo)	-11.092	-11.925	-12.814	-7%
- Del trabajo	-759	-1202	-1345	-12%
- De la inversión	-10.333	-10.723	-11.469	7%
Balanza de transferencias (Saldo)	2.750	854	974	14%
- AA. PP.	2.063	330	709	115%
- Otros (Remesa de trabajadores, otras...)	651	524	264	-50%
CUENTA DE CAPITAL	15	62	34	-45%
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	15	62	34	-45%
CUENTA FINANCIERA	-46.837	-10.903	1.133	110%
Inversiones directas	-8.398	-9.374	-6.128	35%
Inversiones de cartera	-24.063	3.115	1.260	-60%
Derivados financieros	n.d	n.d.	n.d.	n.d.
Otras inversiones	-6.169	5.733	-323	-106%
Reservas	-8.207	-10.377	6.324	161%
Errores y omisiones	-6268	9.780	-7.462	-176%

Fuente: Banco Central de Turquía
Actualización: noviembre 2020

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales del Banco Central de Turquía han tenido una tendencia creciente hasta finales de 2017, disponiendo al cierre del ejercicio de ese año de 136.158 MUSD, un 5% más de lo que disponía el banco al cierre del ejercicio de 2016. En 2018 cambió esa tendencia y sufrió una bajada del 4%, cerrando el año con un total de 130.425 MUSD. Tras esta bajada del 2018, tuvo un importante crecimiento del 11% para situarse en **144.837 MUSD** al cierre del ejercicio del **2019**. No obstante, este crecimiento se vio disminuido rápidamente en marzo del 2020 con la aparición de la pandemia del COVID y las consiguientes restricciones impuestas a los viajes. Así en septiembre de 2020 el Banco Central de Turquía contaba con 120.906 MUSD en reservas internacionales, una disminución del 17% con respecto diciembre del 2019.

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 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.

El siguiente gráfico muestra el cambio promedio anual EU/TRY, es decir, el valor de un euro a cuantas liras ha sido equivalente año a año en promedio.

La lira turca se ha caracterizado desde 2013 por una fuerte volatilidad con tendencia a la depreciación que se acentuó considerablemente a partir del 2017. En 2018, en los 8 primeros

meses la lira turca volvió a sufrir una fuerte depreciación, concretamente del 49%, alcanzando al cierre en diciembre una cotización de 6,03 frente al euro y de 5,26 frente al dólar. En 2019 la depreciación se suaviza, y cierra la cotización del año a 6,67 frente al euro y 5,95 frente al dólar. En 2020 con la crisis generada por el coronavirus la lira vuelve a sufrir una gran depreciación, en torno al 40% en ocho meses, con una cotización mínima de 8,46 TL/\$ y 10,03 TL/eur el día 6.11.2020.

Diariamente, el Banco Central de Turquía 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 (en turco *Döviz Satış Bürosu*).

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Según datos oficiales del Tesoro Turco, en 2018, la deuda externa bruta alcanzó los 442.572 MUSD, un 55,5% del PIB, de los que 296.794 MUSD corresponden al sector privado, 139.856 MUSD al sector público y 5.922 MUSD con el Banco Central de Turquía. El 73,4% de la deuda externa total es deuda a largo plazo, con un volumen de 325.154 MUSD, la diferencia, 117.419 MUSD, es deuda a corto plazo.

En 2019, la **deuda externa bruta** se ha reducido un 1,9% hasta situarse en 434.187 MUSD, representando un **57,1% del PIB**. El 61,9%, de esta deuda pertenece al sector privado con un total de 268.790 MUSD, el 36,2% al sector público con 156.976 MUSD y al 1,9% al Banco Central de Turquía con 8.421 MUSD. El 71,6% es deuda a largo plazo.

Los datos más recientes publicados por el Tesoro Público hacen referencia al segundo trimestre de 2020, cuando la deuda ha descendido hasta los 421.826 MUSD, constituyendo un 56,8% del PIB.

Según los datos del Banco Mundial, el servicio de la deuda externa de Turquía alcanzó los 84.306 MUSD en 2018, representando un 11,1% del PIB y un 34,5% de las exportaciones de bienes y servicios. En 2019, el servicio de la deuda externa aumentó a 86.869 MUSD, constituyendo un 11,7% del PIB y un 34,3% del total de exportaciones de bienes y servicios.

Según el informe del Banco Mundial publicado a finales de noviembre de 2020, Turquía es el sexto país del mundo que tiene la deuda externa más alta con 440.900 MUSD de deuda externa. En cuanto al análisis de las deudas externas según los ingresos nacionales, Turquía es el segundo país del mundo que tiene la deuda externa más alta con el 59%. La deuda externa representa el 24% del total en 2019 con perspectivas de subir en 2020.

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 24 de julio de 2020, mantuvo su calificación de la deuda para Turquía con BB+ (perspectiva estable). Al igual que la agencia **Fitch**, que revisó la calificación el 21 de agosto de 2020 con BB- (perspectiva estable). S&P señala como riesgos la vulnerabilidad financiera externa, la devaluación de la lira y presiones en la Balanza de Pagos, mientras que Fitch considera preocupante, fundamentalmente, la política monetaria llevada a cabo. **Moody's** cambió la calificación de la deuda de Turquía el 11 de septiembre de 2020, a B2 negativo, ya que la agencia considera que los riesgos han aumentado significativamente en los últimos meses debido al COVID-19, así como la situación política que socava la fortaleza de las instituciones públicas y daña la confianza lo que contribuye a ralentizar el crecimiento.

En mayo del 2020 la evaluación de **COFACE** sobre Turquía es la de Riesgo País-C, lo que supone un entorno económico y político considerablemente inseguro y un comportamiento de pago generalmente malo. El Clima de negocios (calidad de gestión del sector privado) ha obtenido una clasificación A4 (orden ascendente de riesgo: A1, A2, A3, A4, B, C y D).

Coface señala como **puntos fuertes**:

- la desaceleración de la inflación,

- tasas de interés más bajas,
- menor vulnerabilidad externa ante un déficit en cuenta corriente más reducido,
- bajo coeficiente déficit público / PIB,
- gran producción industrial de tejidos con exportación competitiva,
- potente industria turística,
- base de exportación competitiva,
- ubicación estratégica y
- unión aduanera con la UE.

Como **puntos débiles**:

- Inestabilidad interna y geopolítica,
- alta volatilidad de la lira turca,
- alta dependencia de la financiación externa,
- alta dependencia de la importación en la industria, y
- riesgos de seguridad.

La **clasificación de la OCDE** del Riesgo-País da una información complementaria sobre el riesgo de crédito, distinta a las clasificaciones de riesgo soberano que emiten las agencias de riesgo. La clasificación de riesgo OCDE de los países tiene en cuenta varios indicadores cuantitativos: el historial de cumplimiento en pagos internacionales y la situación económica y financiera. 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 junio de 2018 tiene una **clasificación de 5**, en la escala del 0 al 8.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Los principales objetivos de política económica de Turquía se recogen en los siguientes planes o programas:

1. 11º Plan de Desarrollo 2019-2023

El **11º Plan de Desarrollo (2019-2023)** publicado 18.7.2019, establece los objetivos sectoriales de la economía, así como las medidas gubernamentales necesarias para alcanzar dichos objetivos. Ver mas detalles en <https://www.sbb.gov.tr/kalkinma-planlari/>

2. Programa a Medio Plazo–OPV 2021-2023

Los **Programas a Medio Plazo (OPV)** marcan la política económica y fiscal del gobierno turco. El nuevo programa Económico a Medio Plazo **OPV 2021-2023**, publicado el 29.9.2020, fue elaborado de acuerdo con el 11º Plan de Desarrollo y bajo 3 lemas: *Nuevo Balance, Nuevo Normal y Nueva Economía*. Este programa se elabora teniendo en cuenta las circunstancias generadas por el coronavirus e incluye las medidas ya tomadas para mitigar el impacto negativo de la pandemia en la economía turca. El gobierno turco se ha centrado en este periodo en apoyar el mercado de trabajo, suministrar liquidez a las familias y a las empresas más afectadas por la crisis y ayudar a las actividades de los sectores más importantes para no cortar la cadena de suministro. Para ello el gobierno aprobó un **Paquete Financiero** de aproximadamente 56.700 Meur que representa el 10% del PIB.

Según este nuevo programa, **las previsiones de crecimiento para 2020 estarán entre +0,3 y -1,5% del PIB y contempla un crecimiento positivo del 3,7% en 2021.**

El gobierno fomentará la inversión en sectores con media y alto contenido tecnológico para aumentar la capacidad de producción de los **sectores** con mayor valor añadido. Se pone énfasis en reducir la dependencia del exterior, promover la localización y adoptar un enfoque para fomentar la exportación. Las inversiones públicas se centrarán en los siguientes sectores: químico, farmacéutico, electrónico, maquinaria, vehículos de automoción y sistemas ferroviarios. El Programa también otorga especial atención al impulso del sector turístico, mediante la mejora de la calidad del servicio y la promoción del turismo de salud, turismo de tercera edad, turismo termal y turismo digital.

En cuanto a la **financiación**, el Programa subraya que el Fondo Soberano de Riqueza (**TWF**) invertirá en proyectos petroquímicos, mineros y de generación de energía nacional en cooperación con el sector privado. Además, el banco de crédito a la exportación del país (**Eximbank**), el Banco de Desarrollo e Inversión de Turquía (TKYB) y el Fondo de Garantía de Crédito (KGF) desempeñarán un papel crucial en la prestación de financiación a las pymes.

El **objetivo** principal del gobierno sigue siendo la lucha contra la inflación y que esta baja de los 2 dígitos. El Gobierno hace también hincapié en el saldo de la cuenta corriente, el nivel de desempleo, déficit público, clima de negocios e inversión extranjera con el establecimiento de una Estrategia de IDE y la modernización de la UA con la UE.

El Programa también presenta **iniciativas** para apoyar la estabilidad financiera, las cuales se centran en aumentar el ahorro interno, reducir la dependencia del dólar, promover la inversión extranjera, extender el uso de tecnologías financieras, y aumentar la inclusión financiera.

Ver más detalles en <https://www.sbb.gov.tr/orta-vadeli-programlar/>

3. Presupuesto Anual Presidencial-2021

Otro instrumento de política económica es el **Presupuesto Anual Presidencial**. El más reciente fue publicado el 27.10.2020 en el cual se presentan los últimos objetivos económicos del gobierno turco para 2021 y revela medidas de carácter económico, social, cultural y político. Este presupuesto presenta una serie de medidas en línea con el *11º Plan de Desarrollo* y sus 5 pilares: (i) Crecimiento fuerte y sostenible, (ii) Producción competitiva y eficiente, (iii) mano de obra cualificada, (iv) medio ambiente sostenible, y (v) Estado de derecho, democratización y buen gobierno.

Según el presupuesto las **previsiones** de los indicadores más importantes son: **crecimiento de PIB** del +0,3% en 2020 y +5,8% en 2021; aumento del consumo público del 5,2% en 2020 y del consumo privado del 5,7% en 2021; aumento de la formación bruta de capital pública del 1,1% en 2020 y 13,2% en 2021; aumento de las exportaciones del 15,8% en 2021.

Otros aspectos relevantes incluidos en el presupuesto son:

- el Programa refleja el deseo del Gobierno de fortalecer la coordinación entre las políticas monetaria y fiscal, con un objetivo de inflación según el nuevo OPV del 8% en 2021;
- el Gobierno reitera su compromiso de mantener la disciplina fiscal, al tiempo que afirma que adoptará una política fiscal más estricta en 2021, revisará el sistema tributario y luchará contra la economía sumergida;
- el Gobierno seguirá adoptando medidas para fortalecer el mercado de capitales y reforzar el marco regulador y de supervisión de las instituciones financieras, así como para mejorar la cooperación con otros países (especialmente con China) para desarrollar monedas y sistemas de pago alternativos.
- el Gobierno mantiene su objetivo de aumentar el ahorro interno para financiar inversiones y reducir el déficit por cuenta corriente, así como para aumentar la resistencia de la economía a los shocks;
- el Gobierno quiere mejorar la balanza de pagos y garantizar su sostenibilidad mediante (i) el aumento de la capacidad de producción y el desempeño exportador de Turquía, (ii) la reducción de la dependencia de las importaciones, (iii) el aumento de los ingresos por turismo y (iv) la atracción de inversión extranjera;
- el Gobierno prevé seguir manteniendo reuniones de alto nivel con la Comisión Europea y sus Estados miembros, así como reuniones técnicas con expertos y el mundo empresarial para impulsar el inicio de negociaciones para la modernización de la Unión Aduanera;
- el Gobierno tiene como objetivo mejorar el entorno competitivo en los mercados asegurando la transparencia, estabilidad y previsibilidad de las políticas y regulaciones públicas. Así como en transformar Turquía en un centro de fabricación regional mediante el aumento de las inversiones extranjeras directas para fomentar la transformación tecnológica;
- el Gobierno apunta a impulsar la producción y las exportaciones de alto valor añadido mejorando la competitividad y la productividad en la industria manufacturera;

Además el Programa también tiene como objetivo:

- crear un sector agrícola eficiente que sea ambiental, social y económicamente sostenible;
- garantizar un suministro de energía ininterrumpido, de alta calidad, sostenible, y asequible, centrándose específicamente en el descubrimiento de nuevos campos de gas natural en el Mar Negro y su posible impacto positivo para asegurar el suministro de energía en Turquía. Cabe señalar que se declara el compromiso de Turquía de continuar las operaciones de perforación en el Mediterráneo Oriental;
- aumentar la proporción de electricidad generada a partir de recursos energéticos renovables;
- diversificar la cartera energética, también se incrementará la generación de electricidad a partir de energía nuclear;
- impulsar la productividad y la competitividad en sectores prioritarios a través de la transformación digital;
- apostar por fuerte énfasis en el despliegue de tecnologías 5G;
- proseguir sus esfuerzos para adaptar la educación profesional a las necesidades de la industria manufacturera.

Ver más detalles en: <https://www.sbb.gov.tr/2021-yili-cumhurbaskanligi-yillik-programi-resmi-gazetede-yayimlandi/>

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

España y Turquía gozan de excelentes relaciones a todos los niveles. España continúa apoyando las aspiraciones europeístas de Turquía como miembro de la UE, lo cual es muy apreciado por las autoridades turcas. Las relaciones de alto nivel se intensificaron en el marco de la "Alianza de Civilizaciones", impulsada por el Presidente Rodríguez Zapatero y el Presidente Erdogan bajo el auspicio de la ONU, así como de las visitas derivadas de las cumbres bilaterales celebradas anualmente. La última cumbre bilateral celebrada fue la VI RAN España-Turquía el 24 de abril de 2018 en Madrid.

En el plano comercial, se ha celebrado una JETCO, el 23 julio de 2020 con buenos resultados para fomentar los lazos y relaciones comerciales bilaterales. La importancia atribuida a Turquía por la Administración Comercial española se refleja también en su consideración como país PASE (país con actuación sectorial estratégica).

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. En el ámbito semi-público destacan el Acuerdo de Colaboración entre la Agencia de Inversiones de la República de Turquía (INVEST) y el ICEX.

En enero 2013 el Ministerio de Economía turco propuso un texto para la creación de una **Comisión Mixta 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, si bien subsisten diversas barreras técnicas. A esto se une que la UA no incluye productos agrícolas ni servicios, además de que Turquía no es miembro del Acuerdo de

Contratación Pública de la OMC, con lo que las empresas españolas se encuentran con serias dificultades para presentarse a las licitaciones públicas en Turquía. Por otro lado, Turquía se muestra muy proteccionista respecto al comercio de bienes, introduciendo normativa que podría contravenir el acuerdo de la Unión Aduanera.

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 dialogo con la Administración Turca. Entre los principales obstáculos que se pueden encontrar en Turquía destacan los siguientes:

- Certificados de origen
- Medidas de vigilancia y controles aduaneros: certificados de vigilancia.
- Medidas de salvaguardia que afectan a componentes industriales, entre otros.
- Medidas arancelarias: aranceles adicionales en números productos.
- Certificados sanitarios: carnes, hortalizas, pesca, alimentación, entre otros.
- Requerimientos administrativos y régimen de licencias específicos.
- Barreras técnicas: productos farmacéuticos, textiles, OMG, entre otros.
- Tasas impositivas discriminatorias: vinos y bebidas alcohólicas.
- Insuficiente protección propiedad intelectual e industrial
- Trabas legales y administrativas (tasas registro, cantidad de documentación y plazos, etc.)
- Condiciones ventajosas para empresas locales en las licitaciones públicas, pudiendo llegar hasta un 15% de preferencia en el precio de la oferta
- Se solicita una “**Declaración del exportador**” introducido en marzo de 2018 por las autoridades turcas para operaciones comerciales con la UE.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

La balanza comercial entre España y Turquía ha estado tradicionalmente equilibrada. No obstante, desde 2018 se viene produciendo un cambio de tendencia desfavorable para España dada la fortaleza mostrada por las exportaciones turcas, favorecidas por el incremento de la competitividad-precio derivado de la depreciación paulatina de la lira turca y la debilidad de su demanda interna. Así, en 2018 las exportaciones españolas alcanzaron los 4.828 M€, mientras las importaciones ascendieron a 7.117 M€.

Esta tendencia se ha consolidado en 2019, situándose las exportaciones españolas en 4.466 M€ y las importaciones en 7.591 M€. El saldo comercial aumenta un 37% alcanzando un déficit de 3125 Meur y una tasa de cobertura de tan solo el 59%.

En **2019** España ocupaba el lugar 6 como cliente y el 10 como proveedor en el mercado turco. Teniendo en cuenta solo a los países de la UE España ocupa el 4º lugar como cliente y el 5º como proveedor. Turquía ocupaba el lugar 13º como cliente y el 9º como proveedor en el mercado español.

El comercio está bastante diversificado en ambos sentidos, sobre todo en la exportación: En **2019** las **exportaciones** españolas por orden de importancia fueron: Vehículos automóviles y tractores (14%); mat. Plásticas y manufacturas (8%); máquinas y aparatos mecánicos (7%) aparatos y material eléctrico (7%); fundición hierro y acero (7%).

Respecto a las **importaciones** españolas en **2019**, hay que destacar: prendas de vestir –no punto- (19%); Vehículos automóviles y tractores (18%); prendas de vestir de punto (14%); máquinas y aparatos mecánicos (9%) y fundición hierro y acero (8%).

En el periodo **enero-septiembre de 2020**, las exportaciones españolas a Turquía sumaron 2.876 M€, con una caída del 13% comparado con el mismo periodo del año anterior; las importaciones procedentes de Turquía ascienden a 4.560 M€ con una caída del 22%. Para este periodo el déficit comercial español mejora situándose en -1.684 Meur y la tasa de cobertura aumenta al 63%, cuatro puntos por encima del registrado el año anterior. **España se coloca como el 5º cliente de las exportaciones turcas** y como 7º proveedor de sus importaciones.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

EXPORTACIONES ESPAÑOLAS A TURQUIA POR SECTORES ICEX						
Datos en MEUR	2017	2018	2019	Var %	2020 (ene-sept)	Var %
Total Productos	5.705,0	4.828,0	4.466,0	-7,5	2.876,0	-35,6
1. Agroalimentarios	130,7	152,6	148,2	-2,9	82,5	-44,3
2. Bebidas	6,8	6,4	8,0	25,6	6,6	-18,2
3. Bienes de Consumo	674,1	591,1	595,8	0,8	324,7	-45,5
4. Materias primas, Productos Industriales, Bienes de Equipo	4.893,6	4.077,2	3.713,4	-8,9	2.462,0	-33,7

Fuente: ESTACOM.
Octubre 2020

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES EXPORTACIONES ESPAÑOLAS A TURQUIA POR TARIC						
(Datos en MUSD)	2017	2018	Var %	2019	Var %	% del total 2019
87 -- Vehículos automóviles; tractores	1.466,0	1.044,2	-28,8	686,1	-34,3	15,4
39 -- Mat. plásticas; sus manufactu.	388,6	369,9	-4,8	420,3	13,6	9,4
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	372,9	291,5	-21,8	378,3	29,8	8,5
85 -- Aparatos y material eléctricos	338,1	404,6	19,7	372,1	-8,0	8,3
72 -- Fundición, hierro y acero	397,5	323,7	-18,6	341,9	5,6	7,7
29 -- Productos químicos orgánicos	273,5	224,1	-18,1	335,9	49,9	7,5
88 -- Aeronaves, vehículos espaciales	253,2	352,6	39,3	313,6	-11,1	7,0
62 -- Prendas de vestir, no de punto	205,3	194,5	-5,2	242,5	24,7	5,4
27 -- Combustibles, aceites mineral.	232,1	137,3	-40,8	210,2	53,1	4,7
79 -- Cinc y sus manufacturas	111,2	155,2	39,6	192,9	24,3	4,3
61 -- Prendas de vestir, de punto	125,7	118,5	-5,7	141,5	19,4	3,2
30 -- Productos farmacéuticos	135,3	109,9	-18,8	128,0	16,5	2,9
32 -- Tanino; materias colorantes; pintura	93,0	95,7	2,9	94,6	-1,2	2,1
48 -- Papel, cartón; sus manufacturas	72,9	70,6	-3,1	93,9	32,9	2,1
38 -- Otros productos químicos	55,0	58,0	5,5	57,6	-0,7	1,3
40 -- Caucho y sus manufacturas	62,3	66,4	6,5	53,9	-18,8	1,2

33 -- Aceites esenciales; perfumer.	54,6	48,2	-11,7	53,0	10,0	1,2
74 -- Cobre y sus manufacturas	116,5	93,8	-19,5	50,5	-46,1	1,1
73 -- Manuf. de fundic., hier./acero	62,1	53,9	-13,2	50,4	-6,6	1,1
01 -- Animales vivos.	43,0	73,6	71,4	17,3	-76,5	0,4
Otros	846,8	541,7	-36,0	231,5	-57,3	5,2
TOTAL PRODUCTOS	5.705,3	4.828,0	-15,4	4.466,0	-7,5	100,0

Fuente: ESTACOM

Octubre 2020

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

IMPORTACIONES ESPAÑOLAS DE TURQUÍA POR SECTORES ICEX						
Datos en MEUR	2017	2018	2019	var%	2020 (ene-sept)	var%
Total Productos	6.127,0	7.117,0	7.591,0	6,7	4.560,0	-39,9
1. Agroalimentarios	153,5	192,8	173,7	-9,9	128,4	-26,1
2. Bebidas	9,7	15,6	16,6	6,2	13,9	-16,0
3. Bienes de Consumo	2.774,9	3.100,2	3.241,8	4,6	1.969,2	-39,3
4. Materias primas, Productos Industriales, Bienes de Equipo	3.188,7	3.808,5	4.158,5	9,2	2.448,3	-41,1

Fuente: ESTACOM.

Octubre 2020

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES IMPORTACIONES ESPAÑOLAS DE TURQUÍA POR TARIC						
(Datos en MUSD)	2017	2018	Var %	2019	Var %	% del total 2019
62 -- Prendas de vestir, no de punto	1.253,2	1.385,7	10,6	1.589,9	14,7	20,9
87 -- Vehículos automóviles; tractores	1.339,0	1.442,5	8,5	1.559,2	8,1	20,5
61 -- Prendas de vestir, de punto	849,1	960,5	13,2	1.148,9	19,6	15,1
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	481,1	525,1	9,1	735,0	40,0	9,7
72 -- Fundición, hierro y acero	392,3	643,5	63,9	720,2	11,9	9,5
85 -- Aparatos y material eléctricos	221,8	262,2	18,7	330,4	26,0	4,4
27 -- Combustibles, aceites mineral.	50,7	124,6	145,7	299,2	140,1	3,9
39 -- Mat. plásticas; sus manufactu.	151,3	185,3	22,5	235,6	27,1	3,1
25 -- Sal, yeso, piedras s/ trabajar	109,2	126,2	15,7	170,9	35,5	2,3

73 -- Manuf. de fundic., hier./acero	81,3	97,2	19,9	136,7	40,6	1,8
28 -- Product. químicos inorgánicos	67,5	110,7	64,0	136,8	23,6	1,8
76 -- Aluminio y sus manufacturas	84,1	89,3	6,1	121,7	36,3	1,6
55 -- Fibras sinté., artif. descont.	79,2	78,1	-1,3	111,6	42,8	1,5
40 -- Caucho y sus manufacturas	87,2	95,9	10,0	105,5	10,1	1,4
52 -- Algodón	86,0	92,7	7,9	83,2	-10,2	1,1
63 -- Artíc. textil-hogar; prendería	57,5	63,8	11,0	67,7	6,1	0,9
94 -- Muebles, sillas y lámparas	40,6	56,2	33,9	55,0	-2,1	0,7
70 -- Vidrio y sus manufacturas	42,1	41,9	-0,6	54,4	30,0	0,7
26 -- Mineralees, escorias y cenizas	37,8	65,8	77,5	51,5	-21,8	0,7
03 -- Pescados, crustáceos, moluscos	38,7	46,1	19,2	49,7	7,7	0,7
Otros	1.830,7	2.009,5	9,8	1.417,8	-29,4	18,7
TOTAL PRODUCTOS	6.127,0	7.117,0	16,4	7.591,0	6,7	100,0

Fuente: ESTACOM
Octubre 2020

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL DE ESPAÑA CON TURQUÍA					
(Datos en millones de €)	2017	2018	Var %	2019	Var%
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	5.705	4.828	-15	4.466	-7
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	6.127	7.117	16	7.591	7
SALDO COMERCIAL	-422	-2.289	443	-3.125	37
TASA DE COBERTURA (%)	93	68	-27	59	-13

Fuente: elaboración propia a partir de los datos de ESTACOM

Nota explicativa: los datos de los flujos comerciales bilaterales Turquía-España presentan cierta divergencia a lo largo del documento al utilizar varios fuentes de información.

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Comercio bilateral de Servicios y puesto de clasificación

Según el Instituto de Estadística Turco, España es uno de los 20 países con mayor **exportación** de servicios a Turquía, ocupando el puesto número 15 en 2019 con unas exportaciones totales de servicios de 445 MUSD, lo que suponen un 17% menos que en 2018.

En cuanto a las **importaciones** de servicios España se posiciona dentro del top 10 de los principales clientes de servicios de Turquía, con una cuota del 2,4% del total. La importación de servicios desde Turquía a España en 2019 alcanza los 823 MUSD.

Por sectores, según los datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo de España, las

exportaciones españolas a Turquía de servicios de **comunicación e información** han ascendido a 2.284.450€ y las importaciones desde Turquía de esta misma partida han sumado 994.350€. En cuanto al turismo, de acuerdo con el Instituto de Estadística Turco, el número de **turistas** españoles a Turquía ascendió a 257.342 personas, lo que supone un aumento del 44,5% con respecto a 2018 y el gasto medio per cápita de los turistas en Turquía es de 647 USD.



4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Según el registro de inversiones de España, el volumen de **inversión de Turquía** en España es bajo. El flujo de inversión bruta extranjera en España asciende a 36 Meur, 11 Meur y 21 Meur en los años 2017, 2018 y 2019 respectivamente. El stock de inversión de Turquía en España era de 147 Meur en 2018. Por **sectores** el flujo de inversión en los últimos años se realiza principalmente en la fabricación de caucho y plásticos, construcción y comercio al por mayor. La posición inversora turca en España se centra en la fabricación de vehículos de motor y otros materiales de transporte.

La inversión de España en Turquía es relativamente relevante. El flujo de inversión bruta española en Turquía asciende a 847 Meur, 208 Meur y 86 Meur en los años 2017, 2018 y 2019 respectivamente. El stock de inversión española en Turquía era de 5.050 Meur en 2018. Por **sectores** el flujo de inversión en los últimos años se realiza principalmente en el sector de la ingeniería civil y refinado de petróleo. La posición inversora española en Turquía se concentra en el sector de servicios financieros y muy de lejos en los seguros y fabricación de productos metálicos. Hay que destacar la compra realizada por el BBVA en 2011 del 14,7% del capital de **Garanti Bankası**; en la actualidad el BBVA dispone del 49,8% de dicha entidad y hasta la fecha ha invertido 7.000 Meur.

En el periodo enero-junio de 2020, el flujo de inversión bruta de Turquía en España es de 50.000 eur, mientras que el flujo de España a Turquía alcanza los 5 Meur (destaca la inversión realizada en el sector de servicios de información).

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSION DIRECTA ESPAÑOLA EN TURQUIA. BRUTA y NETA. SECTORES				
BRUTA vs. NETA	2017	2018	2019	Enero-Junio 2020
(Datos en miles de Euros)				
INVERSIÓN BRUTA	847.024	208.077	86.394	4.791
INVERSIÓN NETA	529.660	204.349	52.154	3.077
Operaciones No ETVE	2017	2018	2019	Enero-Junio 2020
(Datos en miles de Euros)				
Ingeniería civil	748.815	0	1.662	0
Coquerías y refino de petróleo	23.426	53.331	17.978	0
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	43.893	0	5.021	0
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	853	39.274	0	0
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	3.944	0	35.617	0
Actividades de seguridad e investigación	0	38.549	0	0
Industria del papel	182	13.758	20.156	0
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	13.025	17.051	0	0

Comercio al por mayor e intermedio, excepto vehículos de motor y motocicletas	2.529	20.147	2.203	791
Fabricación de productos metálicos excepto maquinaria y equipo	0	15.158	0	0
Seguros, reaseguro y fondos de pensiones, excepto S.S Obligatoria	4.645	7.393	0	0
Industria química	4.500	2.000	1.002	1.000
Servicios de información	0,83	39,27		
Comercio al por menor, excepto vehículos de motor y motocicletas	0	0	2.714	0
Activi. agencias viaje, operador turíst. reservas	0	0,32	100,0	
Servicios a edificios y actividades de jardinería	745	0	0	0
Total	847.024	208.077	86.394	4.791

Fuente: S.G. de Inversiones Exteriores (Registro de Inversiones)

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK DE INVERSIÓN ESPAÑOLA EN TURQUÍA. SECTORES.				
Operaciones No ETVE (en miles de euros)	2016	2017	2018	% sobre total
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	3.284.650	3.960.080	3.297.370	65,29
Seguros, reaseguro y fondos de pensiones, excepto seg.social obl.	615.700	452.590	343.050	6,79
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	219.550	212.010	193.480	3,83
Investigación y desarrollo	478.780	222.020	182.010	3,60
Ingeniería civil	-6.500	147.180	175.920	3,48
Metalurgia: fabricación productos de hierro, acero y ferrocarriles	167.950	159.840	143.710	2,85
Comercio al por mayor e intermedio. Comercio, excepto vehículos motor y motocicletas	104.460	99.650	128.950	2,55
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	155.610	135.510	103.040	2,04
Almacenamiento y actividades anexas al transporte	118.960	89.900	80.290	1,59
Comercio al por menor, excepto de vehículos de motor y motocicletas	127.320	117.270	65.100	1,29
Industria del papel	80.840	68.180	64.910	1,29
Fabricación de material y equipo eléctrico	37.340	50.430	59.130	1,17
Construcción de edificios	78.350	58.790	43.320	0,86
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolque	35.820	36.610	34.600	0,69
Actividades auxiliares a los servicios financieros y a los seguros	18.490	26.560	27.000	0,53
Industria química	30.170	31.280	24.040	0,48
RESTO	107.530	82.500	84.690	1,68
Total	5.655.020	5.950.400	5.050.610	100

Fuente: S.G. de Inversiones Exteriores (Registro de Inversiones)

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DE TURQUÍA EN ESPAÑA. BRUTA y NETA. SECTORES				
BRUTA vs. NETA	2017	2018	2019	Enero-junio 2020
INVERSIÓN BRUTA	35.715	11.222	21.144	50
INVERSIÓN NETA	35.610	123.710	67.636	-300
(Datos en miles de Euros)	2017	2018	2019	Enero-junio 2020
Fabricación de productos de caucho y plásticos	25.175	0	0	0
Construcción edificios	1.935	7	8.197	0
Comercio al por mayor e intermedio excepto vehículos de motor y motocicletas	6.813	751	129	11
Fabricación de otro material de transporte	0	4.665	0	0
Actividades inmobiliarias	352	2.213	0	0
Servicios a edificios y actividades de jardinería	0	0	3.700	0
Actividades sedes centrales; actividades consultoría gestión empresarial	3	1	3.365	0
Almacenamiento y actividades anexas al transporte	432	2.798	48	0
Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	0	3	2.910	0
Servicios de alojamiento.	395	615	390	0
Comercio al por menor, excepto vehículos de motor y motocicletas	497	3	100	0
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	0	0	400	0
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	4	150	40	0
Agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados con las mismas	83	0	0	7
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	0	0	60	0
Resto	24	16	55	33
Total	35.715	11.222	21.144	50

Fuente: S.G. de Inversiones Exteriores (Registro de Inversiones)

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK DE INVERSIÓN TURCA EN ESPAÑA. SECTORES.				
Operaciones No ETVE	2016	2017	2018	% sobre total
(en miles de euros)				
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolque	0	68.494	60.836	41,21
Fabricación de otro material de transporte	32.543	35.478	38.595	26,14
Comercio al por mayor e intermedio. Comercio, excepto vehículos motor y motocicletas	23.701	31.814	26.322	17,83
Construcción de edificios	0	0	9.538	6,34
Servicio de comidas y bebidas	3.316	6.336	5.992	4,06
Metalurgia: fabricación productos de hierro, acero y ferrocarriles	10.224	6.876	3.157	2,14

Almacenamiento y actividades anexas al transporte	29.280	3.053	2.761	1,87
Actividades sedes centrales; actividades consultoría de gestión empresarial	0	2.123	2.096	1,42
Servicios de alojamiento	0	3.980	0	0
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	0	0	0	0
Industria de la alimentación	3.317	-10.909	-1.497	-1,01
Total	102.380	147.246	147.620	100

Fuente: S.G. de Inversiones Exteriores (Registro de Inversiones)

4.5 DEUDA

No hay datos disponibles.

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 2.050 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, en 2018 fue el cuarto mercado fuera de la UE para las exportaciones españolas (por detrás de Estados Unidos, Marruecos y China), y tercer proveedor mundial, descartando los países de la UE (por detrás de China y Estados Unidos).

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

Turquía está abierta a inversores extranjeros y cuenta con factores que son atractivos para la inversión como son: papel de liderazgo en la región; sistema político estable; país de tránsito entre Europa, Cáucaso, Asia Central, Oriente Medio y Norte de África; Sector privado maduro y dinámico; gran y creciente mercado nacional; mano de obra joven y cualificada; entorno de inversión liberal y seguro; destino atractivo para IED; Unión aduanera con los estados miembros de la UE; miembro del G-20, Convenios de Doble Imposición con 73 países; Infraestructura pendiente por desarrollar (carreteras, red ferroviaria con servicios, trenes de alta velocidad, aeropuertos; infraestructura de telecomunicaciones, etc.); Sistema tributario competitivo; destino de turismo (46 millones de turistas en 2018); y estabilidad macroeconómica.

Turquía es un mercado grande, en crecimiento, joven y urbano. Según los datos publicados por TUIK el país tenía en 2019 una población de 83.154.997 personas, y una población activa de 32,5 millones de personas, Turquía ofrece a los inversores un gran mercado interno y una población joven, cualificada y trabajadora.

Según los datos del FMI, la economía ha mantenido una tasa media de crecimiento del PIB real del 4,1% entre 2015-2019. En 2017 el crecimiento real del PIB fue del 7,4%; en 2018 este crecimiento real fue del 2,8%, y en 2019 del 0,9%, si bien fue el dato más bajo desde 2009. Las previsiones de crecimiento 2020, según la misma fuente, son del 0,2% y del 3% respectivamente.

El segundo trimestre de 2020 la economía turca ha experimentado un crecimiento negativo del 9,9%; si bien, según las previsiones de crecimiento del BM para el año 2020 son más favorables con una caída del -3,5% del PIB. Sin embargo, según las previsiones marcadas por el recientemente publicado **Programas a Medio Plazo (OPV) para el periodo 2021-2023** por el Ministerio de Finanzas turco, las previsiones de crecimiento para 2020 estarán entre +0,5 y -1,5% del PIB.

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

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

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

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

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

Al margen de la energía, la cooperación con empresas turcas puede facilitar de manera importante la penetración de los mercados de las repúblicas exsoviéticas 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 establezca podría volver a ser un socio comercial importante de Turquía.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Las oportunidades para las empresas españolas en Turquía se han visto muy afectadas por el acusado descenso en la demanda interna, con la consiguiente reducción de las importaciones. No obstante, siguen existiendo oportunidades en diversos sectores.

Turquía presenta oportunidades en **bienes intermedios y bienes de equipo**, de los que tiene una alta dependencia. Además, la industria turca está inmersa en una importante transformación tecnológica, con lo que se trata de bienes que van a tener una demanda fuerte en el medio plazo.

Así mismo, existen oportunidades en licitaciones con financiación de la UE, si bien están tendiendo a reducirse los fondos comunitarios asignados a Turquía.

Las licitaciones locales han limitado tradicionalmente la participación de las empresas extranjeras, con alguna excepción. No obstante, dada la situación presupuestaria, se está invitando activamente a las empresas extranjeras a participar en grandes licitaciones si aportan cofinanciación (por ejemplo, FIEM), pudiendo beneficiarse de adjudicaciones directas. Esto abre un nuevo campo de oportunidades en distintos ámbitos como construcción de infraestructuras de transporte, medio ambiente (gestión y calidad de aguas, gestión de residuos), etc.

Dentro del sector **transporte**, resulta de especial relevancia los ferrocarriles (tren de alta velocidad y convencional, metro urbano, trenes ligeros), ya que existen importantes proyectos, tanto con financiación estatal como municipal, e incluye tanto obra civil como material rodante, señalización, etc.

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* (operativo desde noviembre 2020) y *TANAP* (operativo desde 2018), junto al nuevo gaseoducto *Turkish South Stream* desde Rusia hacia Europa a través del Mar Negro que reforzará la condición de Turquía como corredor energético para suministrar gas a Europa.

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

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Turquía ofrece interesantes oportunidades de inversión a largo plazo, si bien en la actualidad y dada la situación política y económica se ha observado un descenso por parte de los inversores internacionales, tanto españoles como europeos.

Entre los sectores con mejores perspectivas a largo plazo están el sector turístico, el sector de las infraestructuras y el sector de la energía, sectores que cuentan con un importante apoyo gubernamental para su desarrollo. Por otro lado, y dentro de la política de fomento de las exportaciones, que permite a las empresas establecidas beneficiarse de importantes ayudas, existen oportunidades en la instalación de fábricas para productos de componente tecnológico medio y medio-bajo, que además se benefician de unos bajos costes de mano de obra y de un acceso sencillo a los mercados europeos y de medio oriente.

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 Preadhesión). En el periodo 2007-2013 (IPA I), Turquía recibió 2.617 Meur 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 4.453,9 Meur, 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 BM, ha aprobado 6 nuevos proyectos durante 2020 centrándose en el desarrollo de la logística ferroviaria, apoyo al impacto económico de Covid-1. El Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo ha llevado a cabo hasta la fecha 140 Proyectos con una inversión de 4.960 Meur.

Por su parte, el Banco Europeo de Inversiones ha invertido en Turquía más de 23.500 Meur 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

2018

- Espacio España en 10ª edición del Congreso Mundial sobre Alta Velocidad en Ankara del 8-11 de mayo de 2018 con la participación de 5 empresas españolas.
- Misión inversa entre el 2 y el 6 de octubre de 2018 el organizada por la Federación de Gremios de Editores de España, con la participación de dos empresas turcas.
- Misión directa de la Cámara de comercio de Madrid entre el 19-23 de noviembre de 2018.
- Misión inversa organizada por LIBER entre el 2 y el 6 de octubre de 2018.

2019

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

- Misión inversa entre el 2 y el 6 de abril organizada por ICEX y SIDEREX-Asociación de Exportadores de Productos e Instalaciones Siderúrgicas, con la participación de tres empresas turcas.
- NUCLEAR POWER PLANTS II & VI SUMMIT: 6 de marzo (Estambul). Participación de las empresas EMPRESARIOS AGRUPADOS, TECNATOM, TUBOS REUNIDOS, IDOM, TAIM WESSER, ENUSA, NEWTESOL, ENSA, ENWESA, CLUSTER DE LA INDUSTRIA DE CANTABRIA
- AUTOMOTIVE MEETINGS: 14-16 de noviembre de 2019 (Bursa). Participación agrupada prevista en evento organizado por SERNAUTO con apoyo ICEX
- Misión directa de AFME (equipos eléctricos) entre el 11 y el 15 de noviembre de 2019.
- Participación de ocho *start-ups* agrupadas por ICEX y diez agrupadas por EXTENDA en WBAF, en Estambul, el 17 y 18 de febrero de 2020, en busca de inversores.

2020

- seminario virtual con la Cámara de Comercio de Cantabria el 30.9.2020
- seminario virtual sobre Smart Cities el 15.10.2020 con la participación de 20 empresas
- misión directa virtual con la Cámara de Comercio de Cantabria el 14.12.2020.

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 entró 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 actual UA abarca todos los bienes industriales, exceptuando los productos siderúrgicos, que solo forman una zona de libre cambio, aún 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.

Desde 2016 se está planteando la modernización de la UA, de manera que se reflejen las actuales relaciones comerciales entre ambos socios. Se avanzaría hacia un **Acuerdo de Asociación** que abarcará la totalidad de las relaciones comerciales; de este modo 1) se superaría el carácter temporal de la actual UA; 2) se extendería el acuerdo a los productos agrícolas, servicios y compras públicas; 3) se crearía un mecanismo vinculante de *solución de diferencias* (la UE está acudiendo al Órgano de Solución de Diferencias de la OMC para la resolución de conflictos); 4) y mayor respeto de los derechos de propiedad intelectual.

Tras el fallido golpe de estado del 15 de julio de 2016 se han deteriorado las relaciones con la UE debido a las medidas adoptadas desde entonces por el Gobierno turco que ponen en entredicho la libertad de expresión y los derechos humanos. Los acontecimientos acaecidos recientemente como las operaciones militares en Siria y Libia, las exploraciones petrolíferas en el Mediterráneo, el conflicto cronificado con Grecia y Chipre, entre otros, han complicado las relaciones comerciales. Ambas partes siguen interesadas en mantener una relación fluida y en ese sentido se sigue trabajando, a pesar del estancamiento en las negociaciones en el marco de la adhesión a la UE.

Turquía fue reconocida oficialmente como candidato de plena adhesión a la UE el 12.12.1999 en la cumbre de Helsinki. La UE celebra Comités de Asociación con Turquía para revisar el progreso en la adhesión de los distintos sectores; a nivel político ese seguimiento se hace a través de los Diálogos de Alto Nivel.

La 126ª reunión del **Comité de la Asociación UE-Turquía** se celebró el 24.11.2018 en Bruselas, donde se trataron los asuntos siguientes: negociaciones para la adhesión; cooperación financiera; proceso de liberación de las visas; lucha contra el terrorismo; modernización de la

Unión Aduanera, y cooperación en transporte y energía. Por el momento no está previsto celebrar ningún Comité de Asociación.

El 28.2.2019 se celebró la 3ª reunión de alto nivel entre la UE y Turquía **Diálogo Económico de Alto Nivel Turquía-UE**. Estas negociaciones tratan temas como la energía, transporte o la unión aduanera pero no están ligados al proceso de pre-adhesión. En esta ocasión se resaltó el interés común por fortalecer la cooperación en las relaciones económicas, particularmente las relaciones comerciales y continuar con las reformas estructurales que permitan un crecimiento fuerte y sostenible. Se reiteró la necesidad de modernizar la Unión Aduanera si bien, por parte de la UE se recordó estar condicionada por la mejora de las libertades civiles y el Estado de Derecho en el país. Por el momento las reuniones de alto nivel están suspendidas y las negociaciones congeladas.

El **Consejo de Asociación UE-Turquía** celebró su 54.ª sesión el 15.3.2019 en Bruselas. En esta ocasión se hizo balance de las relaciones UE-Turquía y se cambiaron impresiones sobre una serie de asuntos. La UE reiteró la importancia de las relaciones entre la UE y Turquía, país candidato y socio estratégico, e insistió en la importancia de un diálogo abierto y franco, dentro del marco establecido, con objeto de abordar los retos comunes en ámbitos de interés común como la migración, la lucha antiterrorista, la energía, el transporte, la economía y el comercio.

La UE subrayó que la voluntad declarada del gobierno turco de entrar en la UE debe ir acompañada de las reformas correspondientes, y ha recordado que las **Conclusiones del Consejo** de 26 de junio de 2018 declaran que Turquía ha seguido alejándose de la Unión Europea y que las negociaciones de adhesión de Turquía se encuentran por consiguiente en punto muerto. La UE ha reiterado sus inquietudes por la continuación del retroceso, sumamente preocupante, en los ámbitos de los derechos fundamentales y el estado de Derecho, y el deterioro de la independencia y del funcionamiento del poder judicial. A este respecto, la UE ha expresado su esperanza de que Turquía garantice que sus planes de reforma del poder judicial se efectúen conforme a los criterios de la UE y del Consejo de Europa.

Turquía es para la UE un importante socio comercial, y la UE ha reiterado que los vínculos económicos entre Turquía y la UE son sólidos. Reconociendo los retos a los que se enfrenta la economía turca, la UE ha insistido en que es necesario abordar las vulnerabilidades conocidas para crear unas condiciones económicas y monetarias estables. Repasando las relaciones en el marco del Acuerdo de Asociación y de la Unión Aduanera, la UE ha instado a Turquía a que garantice que la actual Unión Aduanera funcione sin discriminaciones con respecto a todos los Estados Miembros. La UE ha recordado asimismo las Conclusiones del Consejo de 2018, en las que se indica que no se prevén nuevos trabajos destinados a la modernización de la Unión Aduanera UE-Turquía.

El 29 de mayo de 2019 la Comisión Europea publicó el **Informe de Turquía 2019** SWD(2019) 220 final, en el que la Comisión sube el nivel de crítica resaltando el “retroceso en materia de derechos fundamentales, supremacía del derecho y la economía”. Sin embargo, la Comisión subraya la importancia de Turquía adoptando la posición de no “romper puentes” y pide a Turquía un cambio en la dirección de la tendencia actual. Por parte turca se ha manifestado que no se aceptan las críticas injustas y desproporcionadas que se recogen en el informe.

Turquía es beneficiaria desde 2007 de los fondos que la UE pone a disposición de los países candidatos a la adhesión a la Unión (Fondos IPA o Instrumento de Ayuda Pre-adhesión). Para el periodo 2007- 2013 (IPA I) la aportación del UE fue de 1.606 Meur. Para el periodo 2014-2020 (IPA II), se han asignado a Turquía 4.453,9 M€, sin incluir la cooperación fronteriza.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En la distribución geográfica de los intercambios comerciales de Turquía, los países de la UE, junto a Rusia, Estados Unidos 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. 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.

La UE sigue siendo el principal cliente de Turquía. El saldo de la balanza comercial entre Turquía y los países de la UE ha sido tradicionalmente favorable para la UE, excepto en 2018 y 2019 que se registra un superávit favorable a Turquía de 3.478 MUSD y 13.939 MUSD respectivamente. Según los datos de Eurostat, en el período enero-septiembre 2020 se vuelve a recuperar la tónica de **déficit comercial** en la balanza comercial turca con un importe de negativo de 4.441 MUSD y una tasa de cobertura del 92%. La tasa de cobertura de los últimos 3 años se sitúa en el 87,96%, 104,25% y 118,49% respectivamente.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

CUADRO 21A- BALANZA COMERCIAL CON LA UE

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE			
(Datos en millones de USD)	2017	2018	2019
EXPORTACIONES DE TURQUÍA A LA UE	75.003	85.249	89.306
IMPORTACIONES DE TURQUÍA DE LA UE	85.264	81.771	75.367
SALDO COMERCIAL	-10.261	3.478	13.939
TASA DE COBERTURA (%)	88	104	118

Fuente: COMTRADE

Actualizado: octubre 2020

Con respecto a las **importaciones** turcas, en 2019, aproximadamente el **35,8%** proceden de la UE, ascendiendo a 75.367 MUSD, con una disminución del 7,8% con respecto al año anterior; en 2018 disminuyen un 4,1% con un valor del 81.771 MUSD. Por países hay que destacar como proveedores de mercancías en Turquía a: Alemania (26,19 % del total), Italia (12,70%) y Francia (9,18%). Estos tres países suministran más del 50 % de las mercancías procedentes de la UE. España ocupa el quinto lugar y suministra el 9,11% del total.

CUADRO 21B- IMPORTACIONES DE TURQUÍA PROCEDENTES DE LA UNIÓN EUROPEA

IMPORTACIONES DE TURQUÍA PROCEDENTES DE LA UNIÓN EUROPEA					
		2017	2018	2019	% s/ tot
TOTAL (en MUSD)		85.264	81.771	75.367	100,00
1	Alemania	21.301	20.407	19.278	26,19
2	Italia	11.304	10.154	9.349	12,70
3	Francia	8.070	7.446	5.638	9,18
4	Reino Unido	6.548	8.311	8.521	7,66
5	España	6.372	5.492	4.446	6,04
6	Bélgica	3.728	3.571	3.229	4,39
7	Países Bajos	3.747	3.304	3.202	4,35
8	Rumanía	2.480	2.445	2.770	3,76
9	Polonia	3.445	3.101	2.603	3,54
10	Bulgaria	2.773	2.501	2.384	3,24
11	Chequia	2.828	2.650	2.338	3,18
12	Suecia	1.776	1.730	1.578	2,14
13	Otros	10.892	10.659	10.031	13,63

Fuente: COMTRADE

Actualizado: octubre 2020

Con respecto a las **exportaciones** turcas, en 2019, el 49,4% se dirigen al mercado de la UE con un total de 89.306 MUSD; en 2018 ascendieron a 85.249 MUSD, con un aumento del 13,6% con respecto al año anterior. Por países hay que destacar como clientes de Turquía a: Alemania (18,61% del total), Reino Unido (12,63%), Italia (10,92% del total), España (9,11%) y Francia

(8,91%). Estos cinco países compran más del 50 % de las mercancías turcas vendidas en la UE.

CUADRO 21C- EXPORTACIONES DE TURQUÍA A LA UNIÓN EUROPEA

EXPORTACIONES DE TURQUÍA CON DESTINO UNIÓN EUROPEA					
		2017	2018	2019	% s/ tot
TOTAL (en MUSD)		75.003	85.249	89.306	100,00%
1	Alemania	15.118	16.144	16.617	18,61
2	Reino Unido	9.603	11.113	11.279	12,63
3	Italia	8.473	9.566	9.753	10,92
4	España	6.302	7.710	8.139	9,11
5	Francia	6.589	7.296	7.952	8,91
6	Países Bajos	3.864	4.778	5.761	6,45
7	Rumania	3.139	3.876	4.073	4,56
8	Polonia	3.070	3.347	3.448	3,86
9	Bélgica	3.151	3.952	3.396	3,80
10	Bulgaria	2.803	2.670	2.668	2,99
11	Grecia	1.662	2.089	2.245	2,52
12	Eslovenia	1.158	1.430	1.843	2,06
13	Otros	10.071	11.278	12.132	13,58

Fuente: COMTRADE

Actualizado: octubre 2020

CUADRO 21D- EXPORTACIONES DE TURQUÍA POR PRODUCTO

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE TURQUÍA POR PRODUCTO				
		2019	2019	
(datos en MUSD)		IMPORT	EXPORT	(datos en MUSD)
TOTAL		75.367	89.306	TOTAL
1	87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	21.358	14.800	84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS
2	84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	10.310	7.794	87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES
3	61 PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	6.549	6.523	85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS
4	85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	5.002	6.306	72 FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO
5	62 PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	4.850	5.420	39 MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.
6	72 FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	4.093	3.590	27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.
7	73 MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	3.359	3.381	30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS
8	39 MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	3.057	3.037	71 PIEDRA, METAL. PRECIO.; JOYER.
9	27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	2.723	2.761	88 AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES
10	08 FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	2.071	2.678	90 APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS

Fuente: COMTRADE
Actualizado: octubre 2020

En 2019, la partida de productos que más se ha exportado a la Unión Europea ha sido la de máquinas y aparatos mecánicos, con un total de 14.800 MUSD exportados. Los vehículos automóviles por otra parte han sido los productos más importados por Turquía desde la Unión Europea, alcanzando los 21.358 MUSD importados.

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** (WB, por sus siglas en inglés) es un organismo que ha colaborado con Turquía desde 1970 y financia proyectos a través de programas de tres años denominado CPS, “*Country Partnership Strategy*”. El actual marco de asociación con Turquía cubre el periodo de 2018 hasta 2021, alineado con los objetivos del 10º Plan de Desarrollo de Turquía y se basa en los hallazgos del Diagnóstico Sistemático de País (SCD) del Grupo del Banco Mundial. Los objetivos del Marco de Asociación País se agrupan en tres áreas de enfoque: un mayor espacio fiscal, mayor acceso a financiación para los segmentos desatendidos y mayor competitividad y empleo en industrias seleccionadas.

RESUMEN ACTIVIDAD BANCO MUNDIAL EN TURQUÍA			
Número de proyectos	Inversión acumulada	Proyectos activos	Cartera de inversiones en proyectos activos
260	1.330.741 millones de USD	31	6.920 millones de USD

Fuente: [WB](#), noviembre 2020

Actualmente existen un total de 31 proyectos activos en el país sumando una cartera de 6.920 millones de USD.

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 (Banco Europeo de Inversiones) en el país y el aumento de las ayudas del BERD (Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo).

Las prioridades del **BEI** en Turquía son financiar infraestructura urbana y de transporte clave, proyectos ambientales y agrícolas, así como mejorar la financiación a las pequeñas empresas a través de socios locales del BEI (actualmente cuenta con 16 socios locales). Desde el inicio de sus operaciones, los sectores a los que se ha dedicado más financiación son el sector del transporte y la industria, con un peso del 20,29% y del 11,14% respectivamente. Hasta ahora, el Banco Europeo de Inversión cuenta con una inversión acumulada en el país de 30.430 millones de euros con un total de 261 proyectos realizados.

RESUMEN ACTIVIDAD BANCO EUROPEO DE INVERSIONES EN TURQUÍA			
Número de proyectos	Inversión acumulada	Proyectos activos	Cartera de inversiones en proyectos activos
261	30.430 millones de EUR		

Fuente: [EIB](#), noviembre 2020

El **BERD** comenzó a operar en Turquía en 1991 y desde entonces ha tenido una presencia destacable en el país. En julio de 2019 el BERD publicó la nueva estrategia 2019-2024 para

Turquía en el que las prioridades estratégicas son principalmente fortalecer la resiliencia del sector financiero, promover la buena gobernanza, promover la inclusión económica y la igualdad de género a través de la participación del sector privado y acelerar la transición a la economía verde y la conectividad energética regional.

RESUMEN ACTIVIDAD BANCO EUROPEO DE RECONSTRUCCIÓN Y DESARROLLO EN TURQUÍA			
Número de proyectos	Inversión acumulada	Proyectos activos	Cartera de inversiones en proyectos activos
328	12.767 millones de EUR	238	6.822 millones de EUR

Fuente: [EBRD](#), noviembre 2020

El BERD, que ya ha invertido en Turquía un total de 12.767 millones de euros en un total de 328 proyectos, actualmente tiene en marcha 238 proyectos por valor de 6.822 millones de euros, entre los que destacan los relativos al sector energético, financiero, transporte, e informática y telecomunicaciones.

El **Banco Asiático de Desarrollo** (ADB, por sus siglas en inglés) comenzó a operar en Turquía en 1991. Turquía ha contribuido con 499,48 millones de USD en suscripción de capital a fecha de 31 de diciembre de 2019, y ha comprometido 127,77 millones de USD para fondos especiales desde su unión. Las empresas y consultores del país se han beneficiado de 3.120 millones de USD en contratos de proyectos financiados por el ADB. En 2019, el volumen de préstamo fue de **20.470 millones de USD** para 133 proyectos, con una asistencia técnica de 237,31 millones de USD para 252 proyectos, y un total de 31 proyectos financiados mediante donaciones por valor de 844,07 millones de USD.

Turquía también es miembro del **Banco Islámico de Desarrollo** desde 1974 con una cuota de suscripción de capital de un 6,45%. El Banco Islámico de Desarrollo ha llevado a cabo un total de 502 proyectos con una inversión de 12.200 millones de USD. Actualmente cuenta con 43 proyectos activos en el país que suman una cartera de 3.300 millones de USD. Los sectores que más inversión reciben por parte del Banco Islámico son el sector de la industria y la minería con un total de 251 proyectos y 2.200 millones de USD, el sector financiero con 88 proyectos y una inversión de 5.000 millones de USD y el sector energético con 75 proyectos y una inversión de 1.800 millones de USD.

RESUMEN ACTIVIDAD BANCO ISLÁMICO DE DESARROLLO EN TURQUÍA			
Número de proyectos	Inversión acumulada	Proyectos activos	Cartera de inversiones en proyectos activos
502	12.200 millones de EUR	43	3.300 millones de EUR

Fuente: [www.isdb.org](#), noviembre 2020

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 Plan Económico a Medio Plazo de 2016 (PEMP 2016), 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 para ser miembro de la UE, además, en 2015 acogió la cumbre del G-20 en Antalya; así como miembro de la Organización de la Conferencia Islámica (OCI, OIC por sus siglas en inglés), y del Banco Islámico de Desarrollo, del Comité Permanente para la Cooperación Económica y Comercial de la Organización de la Conferencia Islámica (COMCEC) y del Centro Islámico para el Desarrollo del Comercio (ICDT). Otro tipo de relaciones regionales son las establecidas dentro del marco de

la Cooperación Económica del Mar Negro, Black Sea Economic Cooperation (BSEC).

Turquía es miembro de las siguientes organizaciones internacionales: Agencia Internacional para el Desarrollo (AID), Consejo de Europa (CE), Consejo Europeo para la Investigación Nuclear (CERN), Organización sobre Seguridad y Cooperación en Europa (OSCE), Organización de la Aviación Civil Internacional (ICAO), Organización Internacional del Trabajo (ILO), Organización Marítima Internacional (IMO), Organización Internacional de Satélite Marítimo (INMARSAT), Organización Internacional de Telecomunicaciones por Satélite (INTELSAT), Comité Internacional de los Juegos Olímpicos (IOC), Naciones Unidas y Agencias, Conferencia para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD), Programa de Desarrollo (PNUD), Organización para la Alimentación y la Agricultura (FAO), Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO), Agencia de la ONU para los Refugiados (ACNUR/UNHCR), Organización para el Desarrollo Industrial (UNIDO), Unión Postal Universal (UPU) Organización Mundial de la Salud (OMS), Organización Meteorológica Mundial (VIIMO), Unión Internacional de Telecomunicaciones (ITU), Programa Mundial de Alimentación (WFP), Cámara de Comercio Internacional (ICC), Cruz Roja y el Movimiento de la Luna Roja (ICRM), Federación Internacional de Cruz Roja (IFRC), Grupo del Banco Mundial, Organización de Policía Internacional (INTERPOL), Organización Internacional de Estandarización (ISO), Organización Internacional de Emigración (IOM), Consejo de Energía Nuclear (NEA), Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (IFAD), Agencia Internacional de Energía (IEA) y la Agencia Internacional de Energía Nuclear (AIEN), Corte Permanente de Arbitraje (PCA). Turquía es también miembro del Consejo del Partenariado Euro-Atlántico de la OTAN (EAPC), observador de la Organización de los Estados Americanos (OAS) y socio para el diálogo de la Organización para la Cooperación de Shanghai (SCO).

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Turquía tiene Acuerdos de Libre Comercio (ALC) con Albania (2008), Bosnia-Herzegovina (2003), Chile (2011), Kosovo (2019), Croacia (2003), países miembros de la AELC (Suiza, Noruega, Islandia y Liechtenstein)(1992), Egipto(2007), Georgia (2008), Israel (1997), Islas de faroe (2017), Jordania(2011), Corea del Sur (2013), Macedonia(2000), Malasia (2015), Mauricio(2013), Moldavia (2016), Montenegro (2010), Marruecos (2006), Palestina (2005), , Serbia (2010), Singapur (2017)Túnez(2005). El acuerdo firmado con Siria está en *standby* y los de Líbano, Sudan, Venezuela, Qatar y Gana están en proceso de aprobación por parte de Turquía. Turquía está negociando ALC con Japón, Tailandia, Indonesia, Ucrania y Somalia. Con Perú, Colombia, Camerún, los países de MERCOSUR, República Democrática de Congo, Consejo de Cooperación del Golfo, Pakistán, Ecuador, Méjico, Yibuti, y Chad las negociaciones siguen pendientes.

El gobierno turco ha intentado durante los últimos años estrechar relaciones con sus vecinos de Oriente Medio, así como con los países de Asia Central y África.

Formalmente el 3 de octubre de 2005 comenzaron las negociaciones de adhesión de Turquía con la UE. En el marco de las negociaciones de adhesión UE-Turquía, hay 35 capítulos. Actualmente estas negociaciones están congeladas.

Turquía tiene firmado con 85 países el Convenio para evitar la doble imposición.

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

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

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO
Grupo del Banco Mundial
Fondo Monetario Internacional
Agencia Internacional de Energía (IEA)

Agencia Internacional de Energía Nuclear (AIEN)
Banco Asiático de Desarrollo (BAD)
Banco Internacional de Pagos (BIS)
Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD)
Cámara de Comercio Internacional (ICC)
Centro Internacional para el Estudio de la Conservación y Restauración de Bienes Culturales ICCROM
Centro Islámico para el Desarrollo del Comercio (ICDT)
Consejo de Europa (CE)
Consejo Internacional de Museos ICOM
Conferencia Nacional Europea de Bibliotecarios (CENL)
Consejo Internacional de Monumentos y Sitios ICOMOS
Conferencia para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD)
Consejo de Cooperación Aduanera (CCA)
Consejo de Cooperación de Países de Habla Turca CONSEJO DE TURCO (TDIK)
Consejo de Energía Nuclear (NEA)
Consejo de Ministros de los países de Europa Sudoriental (CoMoCoSEE)
Cooperación Económica del Mar Negro (BSEC)
Corte Permanente de Arbitraje (PCA)
D8 Ocho Países en Desarrollo
Federación Mundial de Sindicatos de Comercio (FMSC)
Federación Internacional de Asociaciones y Organizaciones de Bibliotecas IFLA
Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (IFAD)
Fondo del Consejo de Europa para la coproducción, distribución, exhibición y digitalización de obras cinematográficas europeas EURIMAGES
Formación MIKTA México, Indonesia, Corea del Sur, Turquía y Australia
Instituto Internacional de Estudios de Asia Central IICAS
International Standard Book Number ISBN
Número de música estándar internacional ISMN
Número de serie estándar internacional ISSN
Observatorio Audiovisual Europeo EUREKA
Oficina de Exposiciones Internacionales (BIE)
Organización de Cooperación Económica ECO
Organización de Cooperación Islámica OIC
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 Internacional de Cultura Turca TÜRKSOY
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 Mundial del Turismo de las Naciones Unidas OMT
Organización Mundial de la Propiedad Intelectual OMPI
Consejo Mundial de Viajes y Turismo WTTC
Organización de la Conferencia Islámica (COMCEC)
Proceso de cooperación del sudeste europeo (SEECF)
Programa Mundial de Alimentación (WFP)
Programa de Desarrollo de las Naciones Unidas (PNUD)
Unión Internacional de Telecomunicaciones



PRINCIPALES ORGANIZACIONES NACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES

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

Web: <http://www.tobb.org.tr/Sayfalar/Eng/AnaSayfa.php>

E-mail: info@tobb.org.tr

Asociación de Industrialistas y Empresarios de Turquía (TUSIAD- Türk Sanayicileri ve Isinsanlari Derneği)

Web: <https://www.tusiad.org>

E-mail: tusiad@tusiad.org

Consejo de Relaciones Económicas Exteriores (DEİK Dis Ekonomik İlişkiler Kurulu)

Web: <https://www.deik.org.tr/>

E-mail: info@deik.org.tr

Asociación Internacional de Inversores (YASED -Uluslararası Yatırımcılar Derneği)

Web: <https://www.yased.org.tr/>

E-mail: info@yased.org.tr

Cámara de Industria de Estambul (ISO- İstanbul Sanayi Odası)

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

E-mail: info@iso.org.tr

Cámara de Comercio de Estambul (ITO- İstanbul Ticaret Odası)

<http://www.ito.org.tr>

E-mail: ito@ito.org.tr

Cámara de Comercio de Ankara (ATO. Ankara Ticaret Odası)

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

E-mail: iletisim@atonet.org.tr

Cámara de Industria de Ankara (ASO-Ankara Sanayi Odası)

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

E-mail: aso@aso.org.tr ticaret@aso.org.tr

Cámara de Comercio de Izmir (ITO- İzmir Ticaret Odası)

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

E-mail: info@izto.org.tr

Cámara de Industria de la Región de Egeo EBSO-Ege Bölgesi Sanayi Odası

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

E-mail: info@ebso.org.tr