



---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

## Turquía



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Ankara

Actualizado a Abril De 2008

<b>1. SITUACIÓN POLÍTICA</b>	<b>4</b>
1.1. Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones	4
1.2. Gabinete Económico y distribución de competencias	5
<b>2. SITUACIÓN ECONÓMICA</b>	<b>6</b>
2.1. Evolución de las principales variables	6
<b>Cuadro 1: PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS</b>	6
2.1.1. PIB	7
<b>Cuadro 2: PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)</b>	8
2.1.2. Precios	8
2.1.3. Desempleo. Población activa. Población ocupada por sectores	9
2.1.4. Distribución de la Renta	9
2.1.5. Cuentas Públicas	10
2.2. Previsiones macroeconómicas	10
2.3. Otros posibles datos de interés económico	10
2.4. Comercio Exterior de bienes y servicios	11
2.4.1. Apertura Comercial	11
2.4.2. Principales socios comerciales	11
<b>Cuadro 3: PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES</b>	12
<b>Cuadro 4: PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES</b>	12
2.4.3. Principales sectores de bienes (Importación y Exportación)	13
<b>Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS</b>	13
<b>Cuadro 6: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS</b>	14
2.4.4. Principales sectores de servicios (Importación y Exportación)	14
2.5. Turismo	14
2.6. Inversión extranjera	15
2.6.1. Novedades en la legislación	15
2.6.2. Inversión extranjera por países y sectores	15
<b>Cuadro 7: INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES</b>	16
2.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera	17
2.6.4. Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras	17
2.6.5. Ferias sobre inversiones	17
2.7. Inversiones en el exterior. Principales países y sectores	18
<b>Cuadro 8: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES</b>	18
2.8. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas	18
<b>Cuadro 9: BALANZA DE PAGOS</b>	19
2.9. Reservas Internacionales	19
2.10. Moneda. Evolución del tipo de cambio	19
2.11. Deuda Externa	20
2.12. Calificación de riesgo	20
2.13. Principales objetivos de política económica	21
<b>3. RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES</b>	<b>22</b>
3.1. Marco Institucional	22
3.1.1. Marco general de las relaciones	22
3.1.2. Principales Acuerdos y Programas	22

3.1.3.	Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos	23
3.2.	Intercambios Comerciales	24
3.2.1.	Exportaciones españolas al país	24
	<b>Cuadro 10: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA</b>	25
3.2.2.	Importaciones españolas	25
	<b>Cuadro 11: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA</b>	26
3.2.3.	Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral	26
	<b>Cuadro 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL</b>	27
3.3.	Intercambios en el sector servicios (especial referencia al turístico)	27
3.4.	Flujos de inversión	27
3.4.1.	De España en el país	27
	<b>Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA. SECTORES</b>	28
3.4.2.	Del país en España	28
	<b>Cuadro 14: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA. SECTORES</b>	28
3.5.	Deuda	29
3.6.	Oportunidades de negocio para la empresa española	29
3.6.1.	El mercado	29
3.6.2.	Importancia económica del país en su región	30
3.6.3.	Oportunidades comerciales	30
3.6.3.1.	Compras del sector público	31
3.6.3.2.	Sectores con demanda potencial de importaciones	32
3.6.4.	Oportunidades para invertir	32
3.6.4.1.	Concesiones, Privatizaciones y otras	32
3.6.4.2.	Sectores con demanda potencial de inversión extranjera	33
3.6.5.	Fuentes de financiación	34
3.7.	Actividades de Promoción	35
3.8.	Previsiones a corto y medio plazo de las relaciones económicas bilaterales	35
<b>4.</b>	<b>RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES</b>	<b>36</b>
4.1.	Con la Unión Europea	36
4.1.1.	Marco Institucional	36
4.1.2.	Intercambios Comerciales	36
	<b>Cuadro 15: INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E.</b>	37
4.1.3.	Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos	37
4.2.	Con las Instituciones Financieras Internacionales	37
4.3.	Con la Organización Mundial de Comercio	38
4.4.	Con otros organismos y Asociaciones Regionales	38
4.5.	Acuerdos bilaterales con terceros países	39
4.6.	Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro	39
	<b>Cuadro 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAIS ES MIEMBRO</b>	40

## 1. SITUACIÓN POLÍTICA

El actual gobierno, surgido de las elecciones de julio de 2007, está encabezado por el Primer Ministro Recep Tayyip Erdogan, líder del partido islamista moderado AKP (Partido de la Justicia y el Desarrollo). El AKP obtuvo por segunda vez la mayoría absoluta en el Parlamento, logrando de esta forma lo que ningún partido de tendencia islámica había logrado hasta el momento.

El gobierno se ha tenido que enfrentar desde un principio a graves problemas. En primer lugar, la imposibilidad de que su líder fuera nombrado Primer Ministro como consecuencia de una sentencia judicial correspondiente a su etapa de Alcalde de Estambul. Fue nombrado en marzo de 2003, ocupando hasta entonces el cargo de Primer Ministro el actual Viceprimer Ministro y Ministro de Asuntos exteriores, Abdullah Gül.

En segundo lugar, se produjo un retraso en la fecha de inicio de negociaciones de Adhesión a la UE. En el Consejo Europeo de Copenhague de diciembre de 2002 se postergó la decisión hasta diciembre de 2004, momento en el que el Consejo Europeo fijó como fecha de inicio de estas negociaciones el mes de octubre de 2005.

En tercer lugar, se enfrentó a las dificultades en las negociaciones con el FMI para lograr el desembolso de los tramos restantes del acuerdo Stand-by vigente con Turquía y la firma de un nuevo Acuerdo.

Por último, se desencadenó el conflicto en Irak acompañado del despliegue de tropas norteamericanas en suelo turco, cuyo rechazo en el Parlamento evidenció cierta desunión en el seno del AKP y supuso un enfriamiento de la tradicionalmente buena relación con los Estados Unidos.

Estas circunstancias desgastaron prematuramente al gobierno pero los resultados de las elecciones municipales celebradas el 28 de marzo de 2004, en las que el AKP obtuvo más del 40% de los votos, supuso un importante respaldo que le ha permitido a lo largo de 2004 y 2005 continuar con el importante proceso de reformas legales. Estas reformas son en gran medida responsables del inicio de negociaciones de adhesión a la UE el 2 de octubre de 2005 y de la firma de un nuevo Acuerdo Stand-By con el FMI en mayo de ese año.

El Presidente de la República es Abdullah Gül, anterior Viceprimer Ministro y Ministro de Asuntos Exteriores. Fue elegido en la tercera votación parlamentaria realizada el 28 de agosto de 2008, con 339 votos de los diputados. En la ceremonia de juramento parlamentario que realizó Gül tras su elección, no participaron los diputados del partido CHP, ni el Jefe del Estado Mayor ni los Comandantes de las Fuerzas Armadas. La ausencia de los militares en dicha ceremonia, actitud distinta a la habitual, se interpretó como una reacción y la expresión de las preocupaciones relativas al laicismo, ya que Gül iba a ser el primer Presidente de la República de tendencia islamista y su mujer la primera "first lady" con turbante.

### 1.1. Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones

El segundo partido político del país es el CHP (Partido Popular Republicano), de centro izquierda, liderado por Deniz Baykal. Están presentes en el Parlamento otras fuerzas políticas como el MHP (Partido del Movimiento Nacionalista), el DTP (Partido de la Sociedad Democrática), el DSP (Partido de la Izquierda Democrática), independientes, etc.

Debemos destacar el papel fundamental que el ejército juega en la vida política turca. El ejército está representado en el Consejo de Seguridad Nacional, formado además por el Presidente de la República, el Primer Ministro y por varios Ministros. Este organismo funciona en la práctica como organismo de influencia del ejército sobre el ejecutivo. El poder del ejército viene expresado en la propia Constitución, otorgándole el papel del defensor de la secularidad del Estado turco y de su integridad territorial. Este papel se manifiesta en la gran influencia del ejército en la opinión pública y el gobierno, si bien los

recientes cambios legislativos han provocado la disminución paulatina de su poder en los últimos años.

## **1.2. Gabinete Económico y distribución de competencias**

El Ministro de Estado D. Mehmet Şimşek es el responsable de los asuntos económicos y del Tesoro turco. D. Nazım Ekren, Ministro de Estado y Viceprimer Ministro, es responsable de la Organización para la Planificación Estatal y la Administración de Privatizaciones y de GAP (Proyecto del Sudeste de Anatolia). D. Kemal Unakitan es Ministro de Finanzas. D. Kürsad Tüzmen, Ministro de Estado es también responsable de Comercio Exterior. El Subsecretario del Tesoro es D. Ibrahim Halil Çanakçı, mientras que el Subsecretario de Comercio Exterior es D. Tuncer Kayalar. D. Ali Babacan, Ministro de Asuntos Exteriores del gabinete actual, sigue siendo negociador jefe de la adhesión a la UE, cargo que viene asumiendo desde el Gobierno anterior.

Finalmente, tienen un protagonismo especial en la vida económica del país los ministerios de responsabilidad de D. Mehmet Zafer Çağlayan, Ministro de Industria y Comercio y D. Mehmet Hilmi Güler, Ministro de Energía y Recursos Naturales y D. Binali Yıldırım, Ministro de Transportes.

## 2. SITUACIÓN ECONÓMICA



### 2.1. Evolución de las principales variables

<b>Cuadro 1: PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
<b>PIB</b>				
PIB (MUSD a precios corrientes)	390.387	481.497	526.429	658.786
Tasa de variación real (%)	9,4	8,4	6,9	4,5
Tasa de variación nominal (%)	28,0	23,3	9,3	25,1
<b>INFLACIÓN</b>				
Media anual (%)	8,60	8,19	9,59	8,78
Fin de período (%)	9,35	7,72	9,65	8,39
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>				
Media anual (%)	21,67	14,73	15,95	17,31
Fin de período (%)	18,00	13,50	17,50	15,75
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>				
Población (x 1.000 habitantes)	70.556*	71.611*	72.606*	70.586
Población activa (x 1.000 habitantes)	24.289*	24.565*	24.776*	22.879
% Desempleo sobre población activa	10,3*	10,3*	9,9*	10,6
<b>DÉFICIT PÚBLICO</b>				
% de PIB	5,7%	1,4%	0,8%	1,6%
<b>DEUDA PÚBLICA NETA</b>				
en MUSD	191.660	200.793	180.148	191.526
en % de PIB	49,1	41,7	34,2	29,1
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>				
en MUSD	68.535	78.365	93.611	115.304
% variación respecto a período anterior	30,8	14,3	19,5	23,2
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>				
en MUSD	91.271	111.353	134.552	162.090
% variación respecto a período anterior	38,5	22,0	20,8	20,5
<b>SALDO B. COMERCIAL</b>				
en MUSD	- 22.736	- 32.988	- 40.941	- 46.786
en % de PIB	-5,8	- 6,9	- 7,8	- 7,1
<b>SALDO B. CUENTA CORRIENTE</b>				
en MUSD	- 14.431	- 22.136	- 31.893	- 37.434
en % de PIB	-3,7	- 4,6	- 6,1	- 5,7
<b>DEUDA EXTERNA</b>				
en MUSD	160.760	168.716	205.548	247.200
en % de PIB	41,2	35,0	39,0	37,5
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>				
en MUSD	30.488	36.683	39.782	47.407
en % de exportaciones de b. y s.	44,5	46,8	42,5	41,1

RESERVAS INTERNACIONALES				
en MUSD	37.612	52.378	63.196	76.415
en meses de importación de b. y s.	4,95	5,64	5,64	5,66
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				
en MUSD	2.885	10.029	19.918	21.864
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR				
media anual	1,43	1,35	1,44	1,31
fin de período	1,35	1,35	1,31	1,17
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO				
media anual	1,78	1,68	1,81	1,79
fin de período	1,84	1,60	1,87	1,72

\*Datos de censo 2000

Fuentes: Turkstat, BCT, Subsecretaría de la Tesorería de Turquía.

Última actualización: Abril 2008

### 2.1.1. PIB

La estructura de la economía turca es similar a la de un país desarrollado, con un peso fundamental del sector servicios, una importante base industrial y una decreciente participación de la agricultura en el PIB, si bien hay que destacar que en el caso turco la agricultura sigue teniendo una especial relevancia, sobre todo en términos de empleo.

Las últimas décadas han sido testigos de los cambios en esta estructura, el sector primario suponía casi el 40% del PIB a principios de los 70, mientras que el sector servicios tan sólo el 43%, y el sector secundario el 17%, cifras bien distintas a las actuales. Los últimos años han venido marcados por la constante disminución de la importancia del sector primario, así como por el declive en la construcción, consecuencia de la fuerte crisis económica de 2001, si bien desde 2004 a 2006 se observó un repunte importante de este sector.

Turquía es un país con una importante base industrial que en el año 2007 supone el 24,0 % del PIB, en donde el sector agropecuario mantiene todavía un peso importante, aunque en constante retroceso (8,9%), la construcción es responsable del 6,5 %, mientras que el sector servicios es el más importante con un 59,8% del PIB.

Las variables macroeconómicas son fiel reflejo de las características de la economía turca como mercado emergente, mostrando gran inestabilidad. La estructura débil e ineficiente del sistema financiero turco estuvo detrás de las crisis de noviembre de 2000 y febrero de 2001 que hicieron caer al país en una severa crisis, cerrando el 2001 con un descenso del 5,7% del PIB. En el año 2002 se inició claramente la recuperación, con un crecimiento del PIB del 6,2%, seguido de un 5,3% en 2003. El año 2004 marcó una cifra récord, al situarse el crecimiento del PIB en el 9,4%. El ejercicio 2005, aunque algo más moderado, fue también excelente con un crecimiento del 8,4%. En 2006 se ha producido un enfriamiento menor de lo esperado en la economía, con un crecimiento del PIB del 6,9%, cuando se esperaba que estuviera en la horquilla del 5%-5,6%. Se anticipaba un menor crecimiento en 2006 debido a que se produjo un limitado episodio de inestabilidad financiera a mediados de ese año, que dio lugar a una notable depreciación de la lira y al repunte de la inflación. Esto sucedió como consecuencia de la inestabilidad de otros mercados emergentes, provocada en gran medida por las alzas de tipos en Estados Unidos, Japón y la UE, que habían incrementado la prima de riesgo de países como Turquía y provocado salidas de capitales. La situación fue agravada por el exceso de valoración de la lira turca en 2004, 2005 y 2006 (el tipo de cambio efectivo real de la lira se había apreciado en un 40%), por la fuerte afluencia de "hot money" en 2005, y por el preocupante déficit por cuenta corriente. El Banco Central respondió modificando su

política monetaria, previamente ligeramente expansiva, y en junio y julio de 2006 se produjeron tres subidas casi consecutivas del tipo de interés de intervención (subidas del 1,75%, 2,25% y 0,25% respectivamente) hasta alcanzar el 17,5%.

El crecimiento del ejercicio 2007 ha sido el más bajo desde el año 2001, situándose el 4,5 % debido principalmente a la contracción del sector agrícola y al menor crecimiento de la construcción y las manufacturas.

El dato más preocupante de la economía turca se encuentra en el déficit comercial (7,1 % del PIB en 2007) y por cuenta corriente (5,7% del PIB en 2007).

<b>Cuadro 2: PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b><u>POR SECTORES DE ORIGEN</u></b>				
AGROPECUARIO	10,7	10,5	10,0	8,9
Agricultura, Caza y Silvicultura	10,4	10,2	9,7	8,6
Pesca	0,3	0,3	0,3	0,3
MINERÍA	0,7	0,7	0,7	0,8
MANUFACTURAS	23,5	23,5	23,8	24,0
CONSTRUCCIÓN	5,8	5,8	6,4	6,5
COMERCIO	13,1	13,2	13,1	13,3
HOTELES, BARES Y RESTAURANTES	2,2	2,0	1,9	1,9
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	13,9	14,3	14,3	14,6
ELECTRICIDAD Y AGUA	1,8	1,9	2,0	2,0
FINANZAS	8,3	8,7	9,3	9,8
PROPIEDAD DE VIVIENDA	5,3	5,0	4,8	4,7
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	3,9	3,4	3,2	3,1
OTROS SERVICIOS	10,8	8,3	10,5	10,4
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b><u>POR COMPONENTES DEL GASTO</u></b>				
	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
CONSUMO	81,0	80,2	78,8	78,8
Consumo Privado	70,8	70,5	69,0	69,1
Consumo Público	10,2	9,7	9,8	9,7
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	22,3	24,1	25,5	25,3
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	24,5	24,4	24,4	24,9
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-27,0	-27,9	-27,9	-29,7
Variación de Stocks	- 0,8	- 0,8	- 0,8	0,7

Fuentes: Turkstat.

Última actualización: Abril 2008

### 2.1.2. Precios

La evolución de los precios ha sido también muy positiva. Las abultadas cifras de inflación del año 2001 (68,5%) se han ido reduciendo paulatinamente en los años posteriores

hasta que en 2004 la tasa de inflación se redujo a un solo dígito, un hecho insólito en los últimos años, alcanzando el 9,4%. Esta tendencia se ha confirmado en 2005 con un IPC del 7,7%. En 2006, el IPC ha remontado hasta situarse en el 9,7% (muy por encima del objetivo establecido en el 5%) a causa de la depreciación de la Lira turca en junio y la tendencia al alza de los precios de los servicios y de los alimentos frescos.

A lo largo del año 2007 se rebajó el IPC interanual a tasas de un dígito, hasta el 7,1 % de septiembre frente a tasas interanuales cercanas al 11% de los meses de febrero, marzo y abril de ese año. No obstante, el efecto de la sequía sobre los precios de los alimentos frescos y la subida del petróleo y de las tasas de la gasolina y el tabaco, hicieron repuntar la inflación hasta el 8,39% en diciembre.

Respecto al Índice de Productos Industriales (IPI), su evolución desde 2004 ha sido muy errática. En 2004, el incremento de precios de los productos industriales fue del 15,4 %, siendo los principales productos inflacionarios el petróleo, sus derivados y la industria química. En 2005, el incremento fue de 2,7 %. Esta desaceleración de los precios se produjo a pesar del aumento continuado de los precios del petróleo y sus derivados y del fuerte incremento de los precios en la industria metálica básica dado que los precios de los demás productos se mantuvieron constantes o se redujeron. En 2006, el incremento de precios fue del 11,7 %, siendo una vez más los derivados del petróleo, la industria metalúrgica y la industria química los principales productos inflacionistas si bien el coste de los transportes y de los vehículos a motor también se incrementó notablemente. Finalmente, en 2007 el incremento de precios de los productos industriales ha sido del 5,9 %, siendo el petróleo, sus refinados y los productos agrícolas los principales productos inflacionistas y la caída de los precios del textil y Otros Transportes fueron los productos que compensaron las subidas de precios.

### **2.1.3. Desempleo. Población activa. Población ocupada por sectores**

El fuerte crecimiento económico y la creación de empleo han sido tradicionalmente incapaces de absorber el continuo aumento de la población turca.

La población activa turca es de 22.879.000 personas (censo 2007) y representa el 32,4% de la población total de Turquía. La población ocupada masculina representa el 74,9% y la femenina el 25,1%. Por sectores, la agricultura, ganadería y pesca ocupan todavía un lugar importante, con un 24 % de la población ocupada; la industria representa un 21 % del total. Este sector, el de mayor crecimiento en las últimas décadas, ha visto frenar el ritmo de aumento en su participación en la población ocupada, manteniéndose al mismo nivel en los últimos cinco años. El sector servicios emplea al 49,5% de la población ocupada y es el sector que experimenta el crecimiento más rápido. Finalmente, la construcción emplea al 5,5% de la población ocupada. El sector público tiene un peso importante en el empleo, un 6,4 % del total, aunque en continuo descenso.

La población en edad de trabajar (a partir de 15 años) aumenta a un ritmo de cerca de un millón de personas cada año. Se calcula que la economía turca debe crecer por encima de un 6% anual para mantener el actual nivel de empleo. 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. Muestra de ello es que de 2006 a 2007, los datos provisionales revelan que la población activa se redujo en este periodo en 1,1 %.

El desempleo se ha caracterizado por mostrar una gran resistencia a la baja y aunque a finales de 2006 se consiguió franquear la barrera del 10%, situándose en el 9,9%, en 2007 el nivel de desempleo se ha incrementado hasta el 10,6% de la población activa (2,43 millones de personas), aunque se reconoce que hay otro 3,2 % de personas subempleadas, en particular en el campo. En los centros urbanos, el desempleo alcanza el 12,2%, mientras que en medios rurales la tasa de desempleo es del 8,1 %.

### **2.1.4. Distribución de la Renta**

La revisión del PIB al alza realizada y la disminución de la población a raíz del nuevo censo han elevado la renta per capita hasta los 9.333 USD.

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 entre clases. El índice de Gini para la distribución de la renta es de 0,38 en 2005 mostrando una desigual distribución de la renta a favor del segmento de rentas altas. Existe, además, una gran diferencia con los grupos intermedios. Esta característica es todavía más acentuada si se comparan las zonas urbanas con las rurales.

### **2.1.5. Cuentas Públicas**

La situación de las cuentas públicas se había deteriorado considerablemente con la crisis financiera de 2001. Las exigencias del FMI han introducido cierta disciplina fiscal, lográndose desde 2001 hasta 2006 los objetivos de superávit primario del 7 % del PIB. La austeridad presupuestaria, unida al crecimiento del PIB, a la fortaleza de la lira y a la moderación de la inflación, han permitido la reducción en los tipos de interés de referencia (tipo interbancario al 15,75% en 2007) y han tenido como resultado una notable moderación del déficit público, situándolo en el 1,6 % del PIB en 2007 así como de la ratio de la deuda pública neta sobre el PIB (del 29,1% en 2007).

## **2.2. Previsiones macroeconómicas**

El Gobierno de Turquía y el Banco Central de Turquía mantienen sus expectativas de que el PIB crezca en 2008 un 5% en términos reales y que esta cifra se repita en 2009. El FMI ha estimado que el crecimiento de la economía turca en 2008 será entorno al 4,4 % mientras que el Banco Mundial estima que PIB crecerá un 5,4 %. Diversos bancos turcos y asociaciones de empresarios consideran que las estimaciones del Gobierno son demasiado optimistas y estiman que el crecimiento será del 4,7 %.

En cuanto a la inflación, aunque el Banco Central se ha fijado el objetivo de que esta sea del 5 %, sus propias expectativas para 2008 indican que oscilará entre el 4,1% y el 6,9%, el Gobierno en el 6% y los agentes privados entre el 8,2 % y el 9%.

Respecto a la balanza de pagos, las previsiones del gobierno para 2008 son que el déficit comercial sea de 46.900 millones de USD, manteniéndose a niveles similares a los de 2007. Esta previsión, sin embargo, no es compartida por los agentes privados, que estiman que el déficit comercial se incrementará un 18 % respecto a 2007, alcanzando los 55.389 millones de USD.

Respecto a la Cuenta Corriente, el Gobierno anticipa que se incrementará el déficit ligeramente hasta los 39.200 millones de USD mientras que los agentes privados son menos optimistas y estiman que el déficit será de 43.018 millones de USD.

## **2.3. Otros posibles datos de interés económico**

### **Política Monetaria**

La política monetaria del Banco Central de Turquía es restrictiva, con objeto de controlar la inflación aunque se ha producido una relajación desde septiembre de 2007, con sucesivas bajadas del 17,5 hasta situarse al cierre del ejercicio 2007 el tipo de referencia en el 15,75 %. Durante los primeros 2 meses de 2008 el Banco Central ha realizado dos bajadas consecutivas adicionales hasta el 15,25 %. Las turbulencias internacionales, la depreciación de la moneda turca y el incremento de la inflación durante el primer trimestre de 2008 hacen prever una política monetaria restrictiva a lo largo de 2008, aunque la ralentización del crecimiento del PIB observada podría dar lugar a alguna relajación.

### **Cambio de denominación de la moneda**

El Banco Central de Turquía (BCT) ha anunciado un cambio en la denominación de la moneda. A partir del 1 de enero de 2009, la moneda pasará de llamarse Yeni Turk Lira (New Turkish Lira) a Turk Lira (Turkish Lira). El mismo día 1 de enero de 2009 se pondrán en circulación nuevos billetes y monedas con la nueva denominación. Los

actuales billetes y monedas convivirán con la nueva emisión hasta diciembre de 2009. A partir del 1 de enero de 2010, los actuales billetes y monedas con el sufijo "Yeni" no serán de curso legal y podrán cambiarse en las oficinas del BCT durante un periodo de 10 años.

### **Proyecto del Suereste de Anatolia**

El Proyecto del Sureste de Anatolia (GAP en sus siglas turcas) es un plan de desarrollo para una de las zonas más empobrecidas de Turquía. El proyecto cubre un amplio espectro de sectores, desde ayudas a la agricultura a construcción de presas hidroeléctricas, escuelas, hospitales así como programas de igualdad de oportunidades y de ayuda a los segmentos de la población más desfavorecidos. El proyecto comprende la construcción de 22 presas, 19 estaciones hidroeléctricas y la irrigación de 1,82 millones de hectáreas. El presupuesto total del proyecto es de 32.000 millones de USD y se desarrolla en las provincias de Adiyaman, Batman, Diyarbakir, Gaziantep, Kilis, Mardin, Siirt, Sanliurfa y Sirnak.

## **2.4. Comercio Exterior de bienes y servicios**

La importancia del comercio exterior es creciente en Turquía. El grado de 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, agroindustria y demás bienes de consumo. Hay que destacar el aumento de los intercambios comerciales con la UE a raíz de la puesta en marcha del acuerdo de la Unión Aduanera de 1995, que afecta a la mayoría de productos industriales. En los últimos años las exportaciones se han visto impulsadas por la fuerte devaluación de la lira turca de 2001 y bajo la actual coyuntura de crecimiento económico y mayor estabilidad cambiaria se observa una significativa tendencia creciente tanto de las importaciones como de las exportaciones.

### **2.4.1. Apertura Comercial**

El índice de apertura de la economía turca alcanzó el 42,09% del PIB (a precios corrientes, según el Instituto de Estadísticas de Turquía) en el año 2007, frente al 42,76% en 2006 y 31,00% del año 2000, lo que refleja la mencionada tendencia de aumento en importancia del comercio exterior de este país —todos los índices de apertura han sido revisados a la baja dado el cambio de metodología en el cálculo del PIB, con revisión al alza. La tendencia natural de Turquía debe ser la de un incremento todavía mayor del grado de apertura comercial, en la medida en que se profundice la Unión Aduanera con la UE y que continúe la dinámica liberalizadora impuesta por la propia UE y el FMI.

### **2.4.2. Principales socios comerciales**

El 54,01% de las importaciones turcas en 2007 proceden de países de la OCDE, mientras que el 7,43% proceden de Medio y Próximo Oriente, y el 20,14% de países europeos no pertenecientes a la UE. De países miembros de la Conferencia Islámica se importa el 12,66% del total y un 20,47% de los países del Mar Negro. La cuota de mercado de la UE-27 es del 40,35%. Según los datos del Instituto de Estadísticas de Turquía.

Por países, Rusia es el principal proveedor de Turquía, con una cuota del 13,82%, seguida de Alemania, con una cuota del 10,58%. En 2007, China (6,93%) continúa en tercer lugar, seguida por Italia (6,21%). En 2007, España ocupa el 12º lugar, con un 2,55% de cuota de mercado, lo que supone una ligera pérdida respecto a la cuota y posición que ostentaba en 2006 (10º lugar, con una cuota del 2,75%).

<b>Cuadro 3: PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>		<b>2006</b>		<b>2007</b>	
(Datos en MUSD)			%*		%*		%*
1. Rusia	9.033,1	12.905,6	42,9	17.806,2	38,0	23.508,5	32,0
2. Alemania	12.515,7	13.633,9	8,9	14.768,2	8,3	17.540,0	18,8
3. China	4.476,1	6.885,4	53,8	9.669,1	40,4	13.234,1	36,9
4. Italia	6.865,8	7.566,3	10,2	8.663,5	14,5	9.967,8	15,1
5. EEUU	4.745,2	5.375,5	13,3	6.260,9	16,5	8.163,6	30,4
6. Francia	6.201,3	5.887,8	-5,1	7.240,0	23,0	7.849,7	8,4
7. Irán	1.962,1	3.469,7	76,8	5.626,6	62,2	6.613,8	17,5
8. Reino Unido	4.317,1	4.695,6	8,8	5.137,6	9,4	5.477,1	6,6
9. Suiza	3.404,5	4.054,0	19,1	4.014,8	-1,0	5.268,9	31,2
10. Ucrania	2.509,4	2.651,0	5,6	3.059,1	15,4	4.519,1	47,7
11. Corea del Sur	2.572,5	3.485,4	35,5	3.556,3	2,0	4.369,9	22,9
12. España	3.253,7	3.555,1	9,3	3.832,6	7,8	4.342,8	13,3
TOTAL	97.539,8	116.774,2	19,7	139.576,2	19,5	170.057,2	21,8

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero de 2008. \* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

El 61,25% de las exportaciones turcas se dirigen a países de la OCDE (2007), mientras que un 14,02% se dirigen a países de Medio y Próximo Oriente, y un 10,11% a países europeos no pertenecientes a la UE. Hay que destacar que el 18,89% de las exportaciones tienen como destino países miembros de la Conferencia Islámica y el 15,65% países de la Organización de Cooperación económica del Mar Negro. Es la UE-27 la que absorbe el mayor volumen de exportaciones turcas con un 56,33%.

Por países hay que destacar a Alemania, hacia donde se dirigen el 11,19% de las exportaciones en 2007, seguido del Reino Unido (8,05%) e Italia (6,98%). España es el sexto destino con el 4,27%.

<b>Cuadro 4: PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>		<b>2006</b>		<b>2007</b>	
(Datos en MUSD)			%*		%*		%*
1. Alemania	8.745,3	9.455,0	8,1	9.686,2	2,4	11.993,1	23,8
2. R. Unido	5.544,3	5.917,2	6,7	6.814,3	15,2	8.626,5	26,6
3. Italia	4.648,5	5.616,8	20,8	6.752,3	20,2	7.479,7	10,8
4. Francia	3.668,4	3.805,8	3,7	4.604,3	21,0	5.974,2	29,8
5. Rusia	1.859,2	2.377,0	27,9	3.237,6	36,2	4.726,9	46,0
6. España	2.619,8	3.010,9	14,9	3.720,5	23,6	4.579,6	23,1
EEUU	4.860,0	4.910,7	1,0	5.060,9	3,1	4.168,2	-17,6
7. Rumania	1.235,5	1.785,4	44,5	2.350,5	31,6	3.644,2	55,0
8. EAU	1.143,7	1.675,2	46,5	1.985,7	18,5	3.240,9	63,2
9. Holanda	2.138,0	2.469,6	15,5	2.539,2	2,8	3.018,9	18,9
TOTAL	63.167,2	73.476,4	16,3	85.534,7	16,4	107.213,0	25,3

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero de 2008. \* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

En 2007 la balanza comercial Turquía-UE presentó un saldo favorable para la UE de más de 8.000 millones de USD, un saldo comercial notablemente inferior a los registrados en 2004, 2005 y 2006 (siempre por encima de los 11.000 millones de USD). Fue así principalmente como consecuencia del aumento de las exportaciones turcas, que se incrementaron en un 26%.

### 2.4.3. Principales sectores de bienes (Importación y Exportación)

El 72,70% de las importaciones turcas corresponden a bienes intermedios y el 15,91% a bienes de capital. Los principales capítulos de importación son el petróleo y sus derivados (Cáp. 27, de nuevo con un gran aumento en 2007), la maquinaria, reactores, motores, maquinaria eléctrica (Cáp. 84 y 85), y el capítulo 87 (automoción). Destaca el crecimiento de la importación de hierro y acero (Cáp. 72, con un incremento de un 40,4%). Siguen los plásticos, piedras preciosas, productos químicos orgánicos y productos farmacéuticos. Los artículos de óptica y fotografía salen del ranking en 2007 tras el incremento registrado en la importación de cobre (+27,7%).

Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Datos en millones de USD)	2004	2005		2006		2007	
			%*		%*		%*
27. Combustibles y aceites minerales	14.407,3	21.255,6	47,5	28.859,1	35,8	33.881,4	17,4
84. Reactores nucleares, calderas, máquinas	13.457,0	16.400,3	21,9	18.998,8	15,8	22.570,4	18,8
72. Fundición, hierro y acero	8.031,5	9.457,8	17,8	11.525,3	21,9	16.182,3	40,4
85. Máquinas y aparatos eléctricos	8.371,8	9.663,5	15,4	10.881,4	12,6	13.295,4	22,2
87. Vehículos automóviles, tractores	10.237,0	10.552,8	3,1	11.408,4	8,1	12.397,3	8,7
39. Materias plásticas y sus manufacturas	4.763,1	5.795,6	21,7	6.918,4	19,4	8.688,0	25,6
71. Perlas y otras piedras preciosas	3.763,4	4.226,9	12,3	4.405,6	4,2	5.906,1	34,1
29. Productos químicos orgánicos	3.017,0	3.531,6	17,1	3.642,2	3,1	3.994,9	9,7
30. Productos farmacéuticos	2.710,1	2.849,3	5,1	3.035,6	6,5	3.523,7	16,1
74. Cobre y manufacturas de cobre	1.079,9	1.458,4	35,1	2.469,3	69,3	3.152,3	27,7
TOTAL	97.539,8	116.774,2	19,7	139.576,2	19,5	170.057,2	21,8

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero de 2008. \* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

Las exportaciones, por el contrario, están compuestas en su mayoría por bienes intermedios (46,04% frente al 44,5% de 2005), seguidas de bienes de consumo (40,75% frente al 44,4% de 2005).

Cuadro 6: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS	2004		2005		2006		2007	
	(Datos en millones de USD)		%*		%*		%*	
87. Vehículos automóviles, tractores	8.288,8	9.566,4	15,4	11.886,1	24,2	15.903,6	33,8	
84. Reactores nucleares, calderas, máquinas	4.125,9	5.246,4	27,2	6.516,7	24,2	8.776,9	34,7	
72. Fundición, hierro y acero	5.359,5	4.973,5	-7,2	6.273,4	26,1	8.352,0	33,1	
61. Prendas de vestir, de punto	6.259,2	6.590,4	5,3	6.938,3	5,3	8.022,5	15,6	
85. Máquinas y aparatos eléctricos	4.790,3	5.423,3	13,2	6.327,7	16,7	7.421,1	17,3	
62. Prendas de vestir, excepto de punto	4.536,8	4.862,4	7,2	4.711,0	-3,1	5.444,4	15,6	
27. Combustibles y aceites minerales	1.429,2	2.641,1	84,8	3.567,4	35,1	5.147,9	44,3	
73. Manufacturas de fundición, de hierro o acero	2.226,9	2.731,4	22,7	3.336,4	22,2	4.125,5	23,7	
39. Materias plásticas y sus manufacturas	1.323,7	1.722,1	30,1	2.214,3	28,6	2.817,7	27,3	
08. Frutos comestibles	1.902,5	2.501,0	31,5	2.388,3	-4,5	2.670,6	11,8	
TOTAL	63.167,2	73.476,4	16,3	85.534,7	16,4	107.213,0	25,3	

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero de 2008. \* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

#### 2.4.4. Principales sectores de servicios (Importación y Exportación)

Según el apartado de servicios de la balanza de pagos publicada por el Banco Central de Turquía, la partida más relevante vuelve a ser la de turismo. Ya que es la única que arroja un amplio saldo positivo (2007: +7,9% hasta 15.227 millones de USD) y porque tiene un fuerte peso sobre las exportaciones totales de servicios (64,47%). No obstante, la partida de servicios de construcción también ha registrado superávit, aunque con un saldo de escasa relevancia (2,65% sobre las exportaciones totales de servicios) y que ha registrado en 2007 una fuerte disminución (-13,7% hasta 759 millones de USD).

#### 2.5. Turismo

El sector turístico en Turquía presenta un gran potencial por las amplias posibilidades que ofrece a sus visitantes y 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 entrada de divisas en el país, que permite equilibrar gran parte del déficit comercial turco.

A partir de 1999, tras un mal año en el que el turismo representaba tan sólo el 2,6% del PIB, comenzó a aumentar anualmente el peso específico de este sector en la economía turca. Después de conseguir una cifra récord en 2005, el número de turistas extranjeros que visitaron Turquía durante 2007 creció un 17,57% respecto al ejercicio precedente hasta los 27,2 millones de visitantes, según los datos del Instituto de Estadísticas de

Turquía. Turquía vuelve, por tanto, a registrar una elevada tasa de crecimiento tras las débiles cifras de 2006.

El matiz negativo fue la disminución de la cantidad media de dinero gastada por cada turista en el país, cayendo un -6,73%, hasta los 679 USD per cápita. Sumando ambos factores, los ingresos procedentes de actividades turísticas en Turquía se incrementaron en un 9,71% en el último año respecto al ejercicio anterior, hasta los 18.500 millones de USD, quedándose en un 2,56% del PIB (a precios corrientes). Las previsiones estimaban que los ingresos del sector turístico se incrementarán en un 17% hasta los 20.000 millones de USD (15.000 millones de euros).

## **2.6. Inversión extranjera**

Históricamente, Turquía no ha sido un país que recibiese mucha inversión directa extranjera. Este hecho comenzó a cambiar a principios de esta década, llegándose a la cifra récord en 2001 de 3.288 millones de USD. Desde entonces la cifra de inversión extranjera no ha parado de aumentar, llegándose en 2005 a 8.538 millones de USD (un 1,62% del PIB), y doblándose en 2006, hasta alcanzar los 17.645 millones de USD. En 2007 la situación se ralentiza según las previsiones, pero marca otro récord, en este caso de 19.190 millones de USD, un 8,8% más que en el año anterior.

Turquía ha presentado tradicionalmente unas pobres cifras de inversión extranjera, ya que aunque se ha tratado siempre de una economía con enorme potencial, la inestabilidad política, macroeconómica y las complicaciones administrativas han disuadido a los inversores de fuera. La mayor estabilidad de los últimos años, la mejora en las garantías y la simplificación administrativa y el acercamiento a la UE, están sin duda detrás de los excepcionales datos de los últimos años.

### **2.6.1. Novedades en la legislación**

A principios de esta década se comenzaron a dar los primeros pasos para hacer de Turquía un país atractivo para las inversiones extranjeras. Con este objetivo se creó YOIKK, que es la Agencia de Coordinación para el Fomento de Inversiones. Esta agencia actúa como consejero del ejecutivo turco, para adecuar la legislación del país a los estándares internacionales y hacer más fácil y atractivas las inversiones de capital foráneas.

Tras la creación de esta agencia, se han aprobado numerosas leyes y enmiendas encaminadas a facilitar el flujo de capital extranjero en Turquía. Algunas de estas leyes son las siguientes:

- Nueva regulación de clasificación, características y definición de empresas Pymes, acercándose así al estándar marcado por la UE.
- Creación del portal <http://Invest.gov.tr>. Este portal depende del Subsecretariado del Tesoro de Turquía, siendo el objetivo dar a conocer información relevante para los inversores tanto turcos como extranjeros.
- Enmienda de la Ley Nº 4555 de Propiedad de Terrenos. Se facilita la adquisición de terrenos a personas extranjeras. No obstante, en marzo de 2008 el Tribunal Constitucional ha anulado la cláusula que permitía a las empresas de capital extranjero adquirir terrenos y propiedades en Turquía en igualdad de condiciones con los inversores turcos, a través de la empresa establecida en Turquía.

### **2.6.2. Inversión extranjera por países y sectores**

La Unión Europea es con diferencia, la región que más inversión directa extranjera está aportando a Turquía, detrás de Estados Unidos y los países de Oriente Próximo y Medio. Los países europeos que más invierten en Turquía en los últimos años (periodo comprendido entre 2002 y 2006, según el Banco Central de la República de Turquía) son

Holanda con 6.242 millones de USD, Bélgica con 4.625 millones de USD, Grecia con 2.860 millones de USD, Francia con 2.727 millones de USD y Reino Unido con 1.323 millones de USD. Por otro lado, es la zona de Mármara (Estambul) que más fondos recibe de propiedad extranjera, seguida de lejos por el Mediterráneo y el Egeo (ambos en el sur).

<b>Cuadro 7: INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES</b>	<b>2004</b>		<b>2005</b>		<b>2006</b>		<b>2007</b>	
(Datos en millones de USD)			%		%		%	
<b>POR PAISES</b>								
Unión Europea (25)	1.025	5.005	488,0	14.489	289,0	12.693	-12,4	
Estados Unidos	36	88	244,0	848	963,0	4.206	495,0	
Asia (Oriente Medio y Próximo)	54	1.678	29,5	1.910	13,8	594	-68,9	
Resto de Asia	6	78	1.200,0	17	-78,2	776	4.750,0	
América del Sur	0	0	n.d.	1	n.d.	466	46.500,0	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1.121</b>	<b>6.849</b>	<b>511,0</b>	<b>17.265</b>	<b>152,1</b>	<b>18.735</b>	<b>8,5</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>1.291</b>	<b>8.538</b>	<b>561,3</b>	<b>17.645</b>	<b>106,6</b>	<b>19.190</b>	<b>8,8</b>	
<b>POR SECTORES</b>								
Servicios financieros	69	4.018	5.723,0	6.956	73,1	11.409	64,0	
Industria	214	788	268,0	1.868	137,0	4.199	124,7	
Transporte y comunicaciones	639	3.285	414,0	6.700	103,9	1.119	-83,3	
Suministros de agua, gas y electricidad	69	4	-94,2	112	2.800,0	555	395,5	
Sector minero	75	40	-46,6	122	205,0	341	179,5	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1.066</b>	<b>8.135</b>	<b>663,1</b>	<b>15.758</b>	<b>93,7</b>	<b>17.623</b>	<b>11,8</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>1.291</b>	<b>8.538</b>	<b>561,3</b>	<b>17.645</b>	<b>106,6</b>	<b>19.190</b>	<b>8,8</b>	

Fuente: Undersecretariat of Treasury. <http://treasury.gov.tr>

### 2.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera

Los sectores que más inversión extranjera reciben en los últimos años en Turquía son los de los servicios financieros, transporte y comunicaciones y la industria, donde destacan los subsectores químicos y de productos químicos, productos alimenticios y textil.

En 2006, el sector de los servicios financieros recibió el 35% de la FDI de Turquía, donde destacan las operaciones de compra de los bancos turcos Denizbank, que fue adquirida por el grupo belga Dexia Bank por 3.200 millones de USD, y Finansbank, que fue comprado por el Banco Nacional de Grecia por 2.700 millones de USD. Recientemente, el banco turco Oyak Bank ha sido adquirido por la holandesa ING Group por 2.600 millones de USD.

En el sector de las telecomunicaciones, destacan la inversión de la británica Vodafone en la compra de Telsim por 4.700 millones de USD, y los 1.500 millones de USD desembolsados por Oger Telecom por Türk Telecom (que está en proceso de privatización).

Durante 2008 se prevé que el ritmo de inversión extranjera no decaiga, puesto que existe un plan de privatizaciones muy interesante a ojos de los inversores foráneos. Se prevé que salgan a la venta las empresas públicas de distribución de electricidad, carreteras de peaje y puentes, el banco Halkbank, el resto de las acciones que quedan en manos públicas de Türk Telecom y compañías de distribución de gas. En los primeros meses del año, ya se han cerrado varias ventas, como el de TEKEL (empresa de fabricación de tabacos) que ha sido adquirida por BAT (British American Tobacco) por 1.720 millones de USD.

### 2.6.4. Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras

Las fuentes oficiales de información sobre FDI son las siguientes:

- Administración de Privatizaciones de Turquía: <http://www.oib.gov.tr>
- Subsecretariado del Tesoro de Turquía: <http://www.treasury.gov.tr>
- Invest in Turkey: <http://www.invest.gov.tr>

### 2.6.5. Ferias sobre inversiones

En la actualidad, no se conocen ferias cuya temática sea de captación de inversión extranjera. Sin embargo, sí que existen ferias dedicadas a la propiedad inmobiliaria y desarrollo de infraestructuras, que pueden ser interesantes para el inversor extranjero. A continuación se citan las tres citas más importantes de este sector en Turquía:

- **Kent Real Estate Fair, Izmir.** Finales de Febrero. Feria dedicada a planes de construcción inmobiliarios y búsqueda de socios para llevar a cabo estos proyectos.
- **Real Estate Eurasia, TÜYAP Estambul.** Mediados de Junio. Feria dedicada a planes inmobiliarios y construcción de infraestructuras.

**Euro Emlak, CNR Estambul.** Mediados de Septiembre. Feria dedicada al desarrollo de planes inmobiliarios y de infraestructuras.



## 2.7. Inversiones en el exterior. Principales países y sectores

Cuadro 8: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES (Datos en millones de USD)	2004		2005		2006		2007	
			%*		%*		%*	
<b>POR PAISES</b>								
Malta	0,0	3,0	n.d.	1,0	-66,7	1.071,0	107000,0	
Próximo y Medio Oriente	442,0	489,0	10,6	486,0	-0,6%	383,0	-21,2	
Holanda	174,0	91,0	-47,7	485,0	433,0	310,0	-36,1	
Otros países de Europa (no UE/EFTA)	9,0	23,0	155,6	36,0	56,5	118,0	227,8	
Otros países asiáticos	10,0	15,0	50,0	33,0	120,0	102,0	209,1	
EEUU	46,0	21,0	-54,3	39,0	85,7	82,0	110,3	
<b>TOTAL</b>	<b>815,0</b>	<b>1.065,0</b>	<b>30,7</b>	<b>1.677,0</b>	<b>57,5</b>	<b>2.270,0</b>	<b>35,4</b>	
<b>POR SECTORES</b>								
Servicios de intermediación financiera	65,0	8,0	-87,7	202,0	2425,0	1.279,0	533,2	
Manufacturas	520,0	965,0	85,6	1.289,0	33,6	559,0	-56,6	
Servicios de logística	158,0	20,0	-87,3	88,0	340,0	213,0	142,0	
Servicios inmobiliarios	2,0	1,0	-50,0	2,0	100,0	101,0	4950,0	
Construcción	22,0	10,0	-54,5	53,0	430,0	67,0	26,4	
<b>TOTAL</b>	<b>815,0</b>	<b>1.065,0</b>	<b>30,7</b>	<b>1.677,0</b>	<b>57,5</b>	<b>2.270,0</b>	<b>35,4</b>	

Fuente: Banco Central de Turquía (*Residents' Foreign Direct Investments*). Última actualización: abril de 2008. \* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

## 2.8. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas

El principal factor negativo de la balanza de pagos es el déficit comercial, que en 2007 ha sido del 7,1 % del PIB. El déficit comercial es compensado parcialmente por las transferencias corrientes (remesas de emigrantes principalmente) y, fundamentalmente, por el turismo.

Los déficits por cuenta corriente se compensan tradicionalmente con la entrada de inversión extranjera (aunque algo escasa en algunos años) y el crédito exterior. Es precisamente el buen registro de inversión extranjera durante los años 2005, 2006 y 2007 lo que ha permitido compensar gran parte del déficit por cuenta corriente. La entrada de inversión extranjera directa asciende en 2007 a 21.864 millones USD, un 9,8 % más que en 2006.

El elevado saldo positivo de la cuenta de Inversión Extranjera Directa en 2006 y 2007 se debe a las privatizaciones llevadas a cabo, con la venta de antiguos monopolios estatales como el de telefonía (Türk Telekom), la privatización parcial o total de varios bancos públicos y la gestión de puertos y aeropuertos.

<b>Cuadro 9: BALANZA DE PAGOS</b> (Datos en MUSD )	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
<b>CUENTA CORRIENTE</b>	<b>- 14.431</b>	<b>-22.136</b>	<b>-31.893</b>	<b>-37.434</b>
Balanza Comercial (Saldo)	- 22.736	- 32.988	- 40.941	- 46.786
Balanza de Servicios (Saldo)	12.797	15.272	13.831	14.065
Turismo y viajes	13.364	15.280	14.110	15.227
Otros Servicios	-567	-8	-279	-1.162
Balanza de Rentas (Saldo)	- 5.609	- 5.874	- 6.691	- 6.940
Del trabajo	n.d.	- 96	-107	- 106
De la inversión	- 5.906	- 5.778	- 6.584	- 6.834
Balanza de Transferencias (Saldo)	1.117	1.454	1.908	2.227
Administraciones Públicas	313	603	576	673
Resto Sectores (Remesa de Trabajadores, otras)	804	851	1332	1554
<b>CUENTA DE CAPITAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Transferencias de capital	0	0	0	0
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	0	0	0	0
<b>CUENTA FINANCIERA</b>	<b>13.390</b>	<b>20.304</b>	<b>32.064</b>	<b>36.425</b>
Inversiones directas	2.006	8.962	18.988	19.856
Inversiones de cartera	8.023	13.437	7.373	717
Otras inversiones	4.185	15.752	11.817	23.884
Derivados financieros	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Reservas	-824	-17.847	-6.114	-8.032
Errores y Omisiones	1.041	1.832	-171	1.009

Fuentes: BCT

Última actualización: Abril 2008

## 2.9. Reservas Internacionales

El Banco Central de Turquía dispone al cierre del ejercicio 2007 de un importe de reservas internacionales de divisas extranjeras convertibles de 76.415 millones de USD, lo que equivale a 5,66 meses de importaciones.

## 2.10. Moneda. Evolución del tipo de cambio

La crisis de febrero de 2001 supuso el fin del sistema de devaluaciones controladas en función de la evolución de la inflación y desde entonces la lira turca fluctúa libremente

habiendo sufrido en 2001 y 2002 una notable depreciación. Era palpable la inestabilidad del tipo de cambio durante esos años y su evolución estaba muy ligada a los acontecimientos geopolíticos, especialmente los de Oriente Medio. Como muestra de ello, el tipo de cambio al finalizar el año 2000 se situó en 669.328 TL/USD pasando en 2002 a 1.639.745 TL/USD.

El 1 de enero de 2005 se adoptó la Nueva Lira Turca equivalente a 1 millón de las antiguas Liras. A partir de ese año, la Nueva Lira ha mostrado una creciente estabilidad y fortaleza. La inestabilidad financiera de mayo y junio de 2006 provocó que la Nueva Lira se depreciara hasta 2,13 NTL/€. El posterior endurecimiento de la política monetaria, con un aumento de 425 puntos de los tipos de interés de intervención entre junio y julio de 2006, consiguió estabilizar el tipo de cambio en torno al 1,85 NTL/€. En 2007, la Nueva Lira se ha mantenido relativamente estable, finalizando el año 2007 con una cotización de 1,72 NTL/€ (1,17 NTL/\$). Sin embargo, la lira ha sufrido una fuerte depreciación en el mes de marzo, casi alcanzando su mínimo histórico (el mencionado 2,13 YTL/€ del verano de 2006) el 31 de marzo, cuando llegó a cotizar a 2,10 YTL/€. Esta depreciación coincidió con el anuncio de la admisión a trámite por el Tribunal Constitucional de la demanda de ilegalización del partido gobernante, AKP. La explicación para esta fuerte depreciación según el BCT son las turbulencias internacionales en los mercados financieros y la incertidumbre creada por la demanda de ilegalización del AKP.

Existen billetes de 1, 5, 10, 20, 50 y 100 Nuevas Liras, y monedas de 1 NTL, 50, 25, 10, 5 y 1 kuruş, moneda fraccionaria de la Nueva Lira

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

No existen restricciones para la importación de divisas, aunque es aconsejable declarar la cantidad ingresada en el país para evitar dificultades en el momento de salida, en caso de grandes importes. No hay restricciones para la entrada física de liras turcas. Se puede sacar la cantidad que fue declarada a la entrada del país o bien hasta el equivalente en nuevas liras turcas de 5.000 dólares (sin justificar). Además, no hay restricciones a la hora de salir del país con cantidades resultantes de operaciones de las que se tenga justificante oficial. Tampoco existen limitaciones en los cheques de viaje. El valor de joyería no puede sobrepasar los 15.000 USD.

### **2.11. Deuda Externa**

La deuda externa de Turquía en 2007 representa el 37,5 % del PIB. Su importe es de 247.200 millones de USD, de los cuales 89.061 millones de USD corresponden al sector público y 158.139 millones corresponden al sector privado.

El elevado endeudamiento de las empresas privadas turcas es motivo de preocupación para el Gobierno y el Banco Central dado que gran parte de esta deuda vence en el corto plazo y la escasez de crédito en los mercados internacionales y la fuerte devaluación de la Lira en los primeros meses del año 2008 podrían causar graves problemas de impago al sector privado.

### **2.12. Calificación de riesgo**

Turquía está clasificada por CESCE en el grupo 5º, con un techo a medio y largo plazo de 300 millones de euros y 300 millones adicionales abiertos por Comisión Delegada, sin límites a corto plazo ni por operación.

En julio de 2003 Turquía volvió a ser elegible para financiación concesional ligada según el consenso OCDE. Sin embargo, dada la positiva evolución de su economía, dejó de serlo en julio de 2006.

Turquía está al corriente de sus obligaciones de pago y ha mejorado notablemente su rating en los últimos dos años gracias a la mejora en la estabilidad económica y política. S&P califica la calidad crediticia de Turquía en moneda local como BB-/negativa/B, y en moneda

extranjera como BB-/negativa/B, Moody's como Ba3 en YTL y Ba1 Stable en divisas y Fitch como BB estable en YTL y BB- estable en divisas.

### **2.13. Principales objetivos de política económica**

Las líneas maestras de la política económica de Turquía han venido marcadas por el proceso de acercamiento a la UE y los sucesivos acuerdos Stand-By firmados con el FMI.

Dicho proceso se caracteriza por una mayor disciplina fiscal y mayor transparencia respecto al gasto público fijándose un objetivo del 5,5% del PNB de superávit primario. Asimismo, Turquía se compromete a hacer reformas que permitan rebajar el gasto público (seguridad social y mayor eficiencia en el sistema sanitario público) e incrementar la recaudación de impuestos aumentando la base fiscal y persiguiendo el fraude.

Dentro de este marco de liberalización de los mercados, Turquía ha realizado diversas reformas económicas, como la privatización de antiguos monopolios estatales, apertura de mercados a empresas extranjeras como el de la telefonía móvil o cambios en la legislación sobre inversiones extranjeras. La mayor parte de estas reformas se están realizando con el apoyo de la Unión Europea.

Durante 2008, se espera que se apruebe finalmente la tan esperada reforma de la ley de Seguridad Social, incrementando el número de días cotizados para poder retirarse, y la reforma de la Ley Mercantil para evitar la doble imposición sobre capitales extranjeros.

En mayo de 2008 vence el actual acuerdo Stand-By con el FMI y no se espera que Turquía firme uno nuevo. Sin embargo, se barajan dos opciones, un "precautionary Stand-by" o un programa de monitorización. El Precautionary Stand-by sería un acuerdo similar a los acuerdos firmados hasta ahora, diferenciándose únicamente de anteriores acuerdos en que el Gobierno de Ankara no estaría obligado a usar los préstamos del FMI. El programa de monitorización implicaría que Turquía seguiría recibiendo ayuda técnica y evaluaciones por parte del FMI de sus políticas económicas, pero no tendría acceso a financiación del FMI.

### **3. RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES**



#### **3.1. Marco Institucional**

##### **3.1.1. Marco general de las relaciones**

Las relaciones son muy fluidas entre España y Turquía. Las visitas de los máximos dirigentes son habituales, destacando las visitas del actual Primer Ministro turco, D. Recep Tayyip Erdoğan, a España en 2002, 2005 y la más reciente, en enero de 2008. Por su parte, el Presidente del Gobierno español, D. José Luis Rodríguez Zapatero, visitó Turquía a finales del año 2006. Estos dos últimos encuentros, en Turquía en 2006 y en España en 2008, se realizaron en el marco de la Alianza de las Civilizaciones, iniciativa impulsada por ambos mandatarios y auspiciada por la ONU.

La Delegación española de la visita oficial de 2006 estuvo compuesta por el Ministro de Industria, Turismo y Comercio, D. Joan Clos, el Secretario de Estado de Turismo y Comercio, D. Pedro Mejía y el Director General de Comercio e Inversiones, D. Óscar Vía.

Por su parte, en la última visita oficial del Primer Ministro turco a España de enero de 2008, la Delegación estuvo compuesta por el Ministro de Asuntos Exteriores, D. Ali Babacan, el Ministro de Estado, D. Mehmet Aydın, el Ministro de Transportes, D. Binali Yıldırım, el Ministro de Industria y Comercio, D. Zafer Çağlayan y el diputado de Estambul y Vicepresidente del Partido de la Justicia y Desarrollo (AKP), D. Eğemen Bağış. Este viaje oficial comenzó con la visita de la ciudad de Granada, donde se reunieron con empresarios y el alcalde José Torres Hurtado. El viaje continuó en Madrid con un desayuno de trabajo organizado por Europa Press, que contó con la participación de 350 personas; un encuentro empresarial de 200 personas, entre empresarios turcos y españoles, participación en el almuerzo de trabajo organizado por el Foro Nueva Europa, Audiencia con Su Majestad el Rey de España, reuniones en el Palacio de la Moncloa con el Presidente de Gobierno español y la participación en el I Foro de la Alianza de Civilizaciones.

Destacan otras visitas oficiales, como la que tuvo lugar en Ankara en febrero de 2007 protagonizada por la Comisión de Asuntos Exteriores del Congreso, encabezada por D. Josep Antoni Durán i Lleida.

##### **3.1.2. Principales Acuerdos y Programas**

Destacan los siguientes acuerdos:

- Acuerdo de Cooperación Económica e Industrial: acuerdo marco que sirve de base a las relaciones institucionales, firmado en febrero de 1992.
- APPRI en 1995
- Acuerdo de Cooperación entre ICEX y el IGEME (Instituto Turco de Promoción de Exportaciones)
- Acuerdo de colaboración en materia de Pymes, firmado en octubre de 1998 entre KOSGEB, organización para el Desarrollo de la PYME, y la Dirección General de PYME por parte española.
- Acuerdo para evitar la Doble Imposición, en vigor desde el 1 de enero de 2004
- Acuerdo de Cooperación Turística, en 2004

- Acuerdo de Cooperación Económica y Financiera, firmado en 2006, que contó con una partida de 300 millones de euros (290 para proyectos FAD y 10 millones en concepto de donaciones con cargo al FEV) y que ya no está en vigor.

En la actualidad, la línea FEV de donaciones para estudios de viabilidad cuenta con varios proyectos en estudio y otros en ejecución en el ámbito de la generación y transmisión eléctrica, desarrollo rural, sanidad. Igualmente, están en curso varios proyectos financiados por el Fondo de Ayuda al Desarrollo, FAD, en sectores de transporte y medio ambiente.

### 3.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

A pesar de los avances que ha supuesto la Unión Aduanera UE-Turquía existen diversos obstáculos comerciales que tanto la Administración Española como la Comisión Europea están tratando de resolver mediante el diálogo con la Administración Turca.

La exigencia del Turkish Standard Institute (TSE) de requerimientos adicionales y su no-aceptación de los estándares de la UE implican ciertas dificultades al exportador. Las autoridades turcas no aceptan la certificación de diversos productos por parte de los organismos facultados al efecto en los países de la UE exigiendo una nueva homologación por parte del TSE. Es conveniente, por tanto, informarse a través del propio importador sobre los certificados necesarios y su coste antes de empezar la exportación de cualquier producto. Hay que mencionar de todas formas, que el número de productos que requieren certificaciones obligatorias del TSE para la importación se ha ido reduciendo paulatinamente y que para la mayoría de productos es aceptado el certificado CE, tras la emisión de un certificado de conformidad de la documentación presentada.

La importación de bebidas alcohólicas se rige por la Ley del Monopolio de Bebidas Alcohólicas Nº 4250 de enero de 2001, por la que se deja libre la importación (además de la producción, venta, fijación de precios y distribución) de vinos, cerveza, vinos de fruta, whisky y champán pero con restricciones y periodos transitorios. Junto a la privatización del antiguo monopolio estatal de alcohol y tabaco, TEKEL, esta Ley está abriendo progresivamente un mercado cerrado hasta ahora en la práctica, por ejemplo, el pasado 22 de febrero se levantó la imposición de conseguir una licencia para la importación emitida por el Consejo Regulador del Alcohol y Tabaco. Aún así, persiste algún problema burocrático derivado de la necesidad de conseguir una licencia para la importación del Ministerio de Agricultura. Existe además una cierta discriminación impositiva a favor de los productos locales y un sistema de valoración y fijación de precios que puede también resultar discriminatorio.

Turquía tiene prohibida la importación de animales bovinos, procedentes de varios países, entre ellos España, por motivo de la enfermedad BSE. La prohibición va más allá de los productos relacionados con esta enfermedad, extendiéndose al ovino y caprino, camellos y otros rumiantes. Además se han detectado problemas en los productos de carnes procesadas y derivados de la leche, estos productos han sufrido habitualmente obstáculos para su importación, por la negativa a la concesión de licencias, retrasos sistemáticos, o la permanente modificación de la normativa. Los problemas en este campo se han ido solucionando, aunque pueden persistir en el momento de tramitar las licencias de importación de productos agroalimentarios.

Las importaciones de alfalfa deshidratada están prohibidas por la Ley del Ministerio de Agricultura turco de "cuarentena agrícola". Por motivos sanitarios, esta normativa prohíbe la importación de todo tipo de hierbas, tallos y pajas que se utilizan para propósitos agrícolas.

Respecto a la importación y comercialización de productos farmacéuticos, la asociación europea del sector ha planteado quejas en relación al sistema de fijación de precios, a la dificultad de conseguir permisos si no se cuenta con producción local y a la discriminación en las compras de los hospitales públicos. La nueva legislación turca sobre patentes y propiedad intelectual parece haber solucionado en gran medida los problemas de

protección de datos, patentes, etc. si bien ha levantado polémica la aprobación de medicamentos genéricos con solicitud en curso antes de la entrada en vigor de esta Ley.

La no eliminación por parte de Turquía del sistema de cuotas para productos textiles procedentes de China, obligatoria desde el 1 de enero de 2005, amparándose en la cláusula especial de salvaguardia contemplada para estos productos en el Tratado de Adhesión de China a la OMC, puede generar dificultades a las empresas europeas y españolas del sector que pretendan comercializar estos productos con certificado de origen chino en el mercado turco, siendo necesaria la solicitud del correspondiente permiso de importación de acuerdo con el sistema de cuotas.

Destaca asimismo el exceso de documentación a presentar para la admisión de contenedores de forma temporal en el país.

Finalmente, hay que mencionar que existen dificultades para la entrada en Turquía de bienes de segunda mano con una vida superior a diez años, que requieren de licencia de importación de la Subsecretaría de Comercio Exterior. La Comisión Europea trabaja en la eliminación de este requisito, cuestión que todavía no ha sido solucionada, si bien en los últimos años la concesión de estas licencias es cada vez más sencilla, al menos estadísticamente.

## **3.2. Intercambios Comerciales**

### **3.2.1. Exportaciones españolas al país**

Las exportaciones españolas a Turquía alcanzaron los 2.961,5 millones de euros en 2007, cifra récord de nuestra exportación a este país. Este volumen supone un 1,63% del total de exportaciones españolas. Turquía fue el 11º destino de nuestras exportaciones y 4º fuera de la UE.

Las exportaciones en 2007 crecieron un 7,6% respecto al 2006 (año en que habían crecido un 2,1%). Hasta la crisis sufrida por Turquía el año 2001 (en que nuestra exportación sufrió un duro revés), nuestras exportaciones habían mostrado una marcada línea ascendente llegando en el año 2000 a 2.117 millones de USD con una participación del 1,70% en el total de las exportaciones españolas. La evolución ha sido positiva en los últimos cuatro años, especialmente en 2004, y ha permitido el recuperar y superar ampliamente la cifra alcanzada el año 2000. Se puede apuntar a la excelente evolución de la economía turca como la principal causa de la buena marcha de nuestras exportaciones en los últimos años.

La cuota de mercado de España en Turquía fue en 2007 de un 2,55%, ocupando el 12º puesto en el ranking de exportadores mundiales a Turquía y el 5º dentro de la UE. Al igual que ha pasado con las cifras absolutas, la cuota de mercado se vio reducida en el año 2001 pues la crisis afectó de forma muy especial al sector de la automoción, parte esencial de nuestras exportaciones. Lentamente se ha conseguido ir recuperando cuota de mercado en los últimos años, si bien en 2007 se redujo del 2,75% al 2,55%.

El sector de automoción llegó a representar en el año 2000 el 42% de la exportación española a Turquía, descendiendo en 2001 hasta un 16%. En la actualidad este sector sigue siendo el más importante y tras la recuperación de 2003 y 2004 y un ligero descenso en 2007 su peso se sitúa en el 26,51%. Le siguen en importancia el capítulo de reactores, calderas, motores con un 14,03%. Por encima del 6,74% se sitúan las materias plásticas y sus manufacturas, maquinaria (Cáp. 85), y la fundición del hierro y acero. Seguidos a continuación por los productos químicos orgánicos (5,00%).

<b>Cuadro 10: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>		<b>2006</b>		<b>2007</b>	
(Datos en millones de €)			%*		%*		%*
87. VEHÍCULOS AUTOMÓVILES, TRACTORES	1.045,3	934,8	-10,6	825,4	-11,7	785,1	-4,9
84. REACTORES NUCLEARES, CALDERAS, MÁQUINAS	245,6	272,6	11,0	379,9	39,3	415,4	9,3
39. MATERIAS PLÁSTICAS Y SUS MANUFACTURAS	167,2	157,6	-5,7	218,2	38,5	199,5	-8,6
85. MÁQUINAS Y APARATOS ELÉCTRICOS	94,2	123,1	30,7	126,9	3,0	184,8	45,6
72. FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	98,6	138,7	40,7	196,6	41,8	184,4	-6,2
29. PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	98,1	81,1	-17,3	109,4	34,8	147,0	34,4
99. POSICIONES DE REAGRUPAMIENTO	106,7	130,1	22,0	85,7	-34,1	72,4	-15,5
27. COMBUSTIBLES Y ACEITES MINERALES	82,8	44,8	-45,8	34,2	-23,7	68,9	101,3
61. PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	11,4	26,5	131,5	45,8	73,2	57,9	26,3
48. PAPEL Y CARTÓN	40,6	39,8	-2,0	43,3	8,8	56,3	30,1
SUBTOTAL	1.990,4	1.949,2	-2,1	2.065,5	6,0	2.171,7	5,1
TOTAL	2.599,2	2.695,1	3,7	2.785,4	3,3	2.961,5	6,3

Fuente: ICEX (Estacom). Fecha última de carga de datos: enero de 2008. \* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

### 3.2.2. Importaciones españolas

Las importaciones españolas de Turquía han crecido en los últimos años a mayor ritmo que nuestras exportaciones (con excepción del año 2004). En 2007 se situaron en 4.212 millones de euros, con un aumento del 18,6% respecto a 2006.

España es el 6º destino de las exportaciones turcas, con una participación del 4,27% en las mismas. Sin embargo, los productos turcos tan sólo representan un 1,50% del total de la importación española, ocupando el 13º puesto en el ranking de nuestros proveedores.

Los capítulos más importantes de exportación turca a España son: automoción (24,53%), fundición (10,51%), prendas y complementos de vestir (10,31%), aparatos y material eléctrico (6,16%).



Cuadro 11: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA (Datos en millones de €)	2004	2005		2006		2007	
			%*		%*		%*
87. Vehículos automóviles, tractores	400,6	625,5	56,1	760,4	21,6	1.033,2	35,9
72. Fundición, hierro y acero	316,0	296,3	-6,2	436,6	47,3	442,6	1,4
62. Prendas de vestir, excepto de punto	226,2	292,3	29,2	355,9	21,8	434,5	22,1
61. Prendas de vestir, de punto	196,0	248,5	26,8	331,1	33,2	421,3	27,2
85. Maquinas, Aparatos y Material Eléctrico y sus partes	294,3	269,6	-8,4	336,2	24,7	259,4	-22,8
84. Reactores nucleares, calderas, máquinas	154,6	167,4	8,3	227,1	35,7	245,6	8,1
27. Combustibles minerales, aceites minerales, etc.	23,9	84,6	254,5	125,5	48,3	173,1	38,0
73. Manufacturas de fundición de hierro y acero	61,0	70,9	16,2	82,5	16,5	143,6	74,0
25. Sal, azufre, tierras y piedras	110,2	133,8	21,3	102,7	-23,2	121,4	18,2
63. Los demás artículos textiles confeccionados	54,9	54,1	-1,5	68,5	26,6	77,8	13,5
SUBTOTAL	1.837,8	2.243,0	22,0	2.826,6	26,0	3.352,3	18,6
TOTAL	2.456,8	2.883,6	17,4	3.563,4	23,6	4.212,1	18,2

Fuente: ICEX (Estacom). Fecha última de carga de datos: enero de 2008. \* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

### 3.2.3. Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral

Tradicionalmente, la balanza comercial ha sido muy favorable a España superando incluso el 200% de tasa de cobertura. Sin embargo, tras el año 2001 el comercio ha seguido una tendencia hacia el equilibrio y el déficit actual. En 2004 la tasa de cobertura fue de un 105,8%, en 2005 el saldo del comercio bilateral ha sido ligeramente favorable a Turquía con una tasa de cobertura del 93,5%; en 2006 ha sido del 78,2%. Ha sido así debido fundamentalmente a las muy altas tasas de crecimiento de las importaciones españolas a pesar del igualmente alto crecimiento de las exportaciones. El resultado ha sido el notable empeoramiento del saldo comercial bilateral, pasando la tasa de cobertura del 105,3% de 2002 al actual 70,3% de 2007.



<b>Cuadro 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL</b>	<b>2004</b>		<b>2005</b>		<b>2006</b>		<b>2007</b>	
	(Datos en millones de €)		%*		%*		%*	
EXPORT. ESPAÑOLAS	2.599,2	2.695,1	3,7	2.785,4	3,3	2.961,5	6,3	
IMPORT. ESPAÑOLAS	2.456,8	2.883,6	17,4	3.563,4	23,6	4.212,1	18,2	
SALDO	142,4	-188,5	-232,4	-778,1	312,8	-1.250,6	60,7	
TASA DE COBERTURA (%)	105,8	93,5	-11,7	78,2	-16,4	70,3	-10,0	

Fuente: ICEX (Estacom). Fecha última de carga de datos: enero de 2008. \* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

### **3.3. Intercambios en el sector servicios (especial referencia al turístico)**

Los intercambios bilaterales en este sector no son significativos. Las entradas de turistas turcos en España son mínimas. En 2007 285.128 turistas españoles visitaron Turquía. Aunque creciente (+27% en 2007 con respecto a 2006), es una cifra modesta si la comparamos con los 4,6 millones de turistas de Rusia y las ex repúblicas soviéticas, los casi 4,2 millones procedentes de Alemania y los 1,9 millones de británicos.

Turquía se presenta como un potencial competidor de España en este sector. Hasta el momento la inestabilidad política de la zona ha frenado esta competencia junto a una cierta escasez de infraestructuras turísticas. Este segundo problema se ha venido solucionando en los últimos años. Sin duda, el mercado turístico turco presenta interesantes oportunidades para los inversores españoles.

### **3.4. Flujos de inversión**

#### **3.4.1. De España en el país**

La inversión española en Turquía no ha dejado de crecer en los últimos años, pasando de los 17 millones de Euros en 2004, a los 1.426 millones de Euros en 2007.

Son varios y variados los sectores que captan el capital español en Turquía. En los últimos tiempos el sector de fabricación de minerales no metálicos ha recibido la mayor parte de la inversión española, destacando el sector de la extracción de mármol. Se ha detectado la presencia de varias empresas españolas en la zona de Uşak, región que cuenta con yacimientos importantes de esta piedra.

Por otra parte, las aseguradoras españolas se han fijado en el mercado turco para seguir su proceso de internacionalización. Así destaca la compra de la mayoría de acciones de la agencia de seguros *Genel Sigorta* por parte de MAPFRE en 2007.

Las empresas españolas de construcción también se han fijado en el mercado turco. Algunas de estas firmas están desarrollando proyectos inmobiliarios en las costas del Egeo y del Mediterráneo. Por otra parte, las grandes constructoras están presentes, participando en numerosos proyectos de construcción de infraestructuras. Destaca asimismo el número de consultoras con presencia en el país.

Otro sector interesado en este mercado es el de las nuevas tecnologías. En la actualidad el Estado turco prima a las empresas extranjeras que instalen centros de I+D en el país, con rebajas fiscales, cesión de terrenos y otros tipos de ventajas que están siendo aprovechadas por firmas de numerosos países.

Por último, es destacable la presencia de empresas industriales, sobre todo las auxiliares de la industria automovilística, y la inversión en la industria agroalimentaria

<b>Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA. SECTORES</b>	2004		2005		2006		2007	
	(Datos en millones de Euros)			%		%		%
<b>INVERSIÓN BRUTA</b>	17,5	105,6	603%	505,1	478%	1.426,9	282%	
<b>INVERSIÓN NETA</b>	-2,3	105,6	-	505,1	478%	1.426,9	282%	
<b>INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES</b>								
Fabricación minerales no metálicos	0	0	-	301,5	-	267,7	-11,2%	
Seguros y planes de pensiones	0	0	-	74,3	-	333,4	448%	
Investigación y Desarrollo	0	0	-	0	-	369,6	-	
Industria construcción maquinaria	3,2	2,2	-31,2%	2,6	18%	229,5	8827%	
Industria Química	0	2,1	-	83,7	3985%	30,4	63,6%	

Fuente: DataInvex: Estadísticas de Inversiones Exteriores del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio. <http://datainvex.comercio.es/index.htm>, Datos de Abril de 2008

### 3.4.2. Del país en España

<b>Cuadro 14: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA. SECTORES</b>	2004		2005		2006		2007	
	(Datos en millones de Euros)			%		%		%
<b>INVERSIÓN BRUTA</b>	0,304	0,709	233%	2,374	334%	0,194	-91,8%	
<b>INVERSIÓN NETA</b>	0,108	0,565	523%	2,374	420%	-0,431	-91,8%	
<b>INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES</b>								
Comercio Mayor e intermediación	0,169	0,091	-46,1%	2,3	2527%	0,123	-94,6%	
Actividades Inmobiliarias	0,003	0,441	14700%	0,008	-98,1%	0,003	-62,5%	
Actividades Anexas a los Transportes	0,023	0,080	347%	0	-	0,001	-	
Comercio al por menor	0,002	0,061	3050%	0	-	0	-	
Extracción minerales no metálicos ni energéticos	0	0	-	0	-	0,061	-	

Fuente: DataInvox: Estadísticas de Inversiones Exteriores del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio. <http://datainvox.comercio.es/index.htm>, Datos de Abril de 2008

La inversión turca en España es escasa, aunque tuvo un repunte importante en 2006, cuando dos grandes empresas invirtieron en el sector del acero (holding Borusan) y en el sector del cemento (holding Sabanci). En 2007, fueron las pequeñas inversiones en el ámbito comercial, sobre todo en hostelería y turismo, las que centraron el interés del capital turco en nuestro país.

### **3.5. Deuda**

La deuda concesional en Turquía es la relacionada con los fondos destinados a financiar proyectos por el Fondo de Ayuda al Desarrollo, de los cuales actualmente existen cinco en distintas fases de ejecución y dos en fases previas a la ejecución.

CESCE ha venido asegurando durante 2007 diversas operaciones de exportación realizadas por empresas españolas que dan lugar a deuda comercial.

### **3.6. Oportunidades de negocio para la empresa española**

Actualmente Turquía es uno de los principales destinos para las exportaciones e inversiones españolas, fuera de la Unión Europea. El comercio entre los dos países se ve favorecido por el Tratado de Unión Aduanera existente entre Turquía y la UE desde 1996, y más aún por el proceso de adhesión de Turquía como miembro de pleno derecho, desde 2005.

Este hecho, se complementa con los diferentes programas que mantienen en el país las Instituciones Financieras Internacionales, para presentar unas condiciones favorables de negocio que pueden aprovechar las empresas españolas.

#### **3.6.1. El mercado**

Turquía es un mercado grande, en crecimiento, joven y urbano. Según los datos del último censo (diciembre 2007), el país tiene una población de 70.587 millones de personas, con una tasa de crecimiento del 1,04%, 24,5 millones de población activa y 77% de población urbana.

La economía está en expansión, tras la crisis de 2001, con una tasa de crecimiento anual media de un 7,45 % en periodo 2002-2006. Se prevé que el crecimiento continúe pero con menores tasas. La tasa de 2007, 4,5%, así lo indica.

El PIB en 2007 ascendió a 658.786 millones USD en términos corrientes. Sin embargo hay una parte de la actividad económica, difícil de cuantificar, que se desarrolla bajo la "economía sumergida", que por lo tanto no se registra y que resulta en un tamaño real de la economía mucho mayor.

La "renta per cápita" en 2007 fue de 9.333 USD, número 71 a nivel mundial en PIB per cápita en términos de paridad de poder adquisitivo y 84 en el Índice de Desarrollo Humano (0.775 puntos).

La distribución de la riqueza es desigual. Con los últimos datos disponibles, de 2005, se observa un índice de Gini de 0,38, (0,02 puntos mejor que en 2004). El 20% más rico de la población recibe el 46,7% de la riqueza, mientras que el 20% más pobre solamente el 6,1%.

En cuanto al reparto del poder adquisitivo geográficamente, hay un gran contraste entre la población del este y el oeste de Turquía. La renta per cápita de los 17,3 millones de habitantes de la región Marmara-Estambul es 153% la media nacional, la de los 9 millones de hab. de la región del Egeo es del 130%, la de los 11,6 millones de hab. de la

Anatolia Central es del 97%; mientras que la de los 8,1 millones de hab. de Anatolia Este es únicamente el 28%. Según el informe de 2004 "Turkey in Europe: More than a promise" (2004).

El sector público aún es bastante importante en la economía turca, aunque existe un sector privado fuerte acostumbrado al mercado y en el que destaca la existencia de holding industriales y de servicios muy grandes.

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 y, por tanto, las que disfrutan de una renta más elevada, están ubicadas principalmente en el oeste de Turquía. Las principales son: la zona alrededor del Marmara, que comprende las ciudades de Estambul, Izmit, y Bursa; Ankara, en el centro; Izmir en el Egeo; Antalia y Adana en el sur, en el Mediterráneo. En el este el principal centro de negocios es Gaziantep.

### **3.6.2. 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. Ésta situación geográfica ha ejercido una gran influencia sobre su política exterior, que ha tenido que ser multidimensional.

En temas energéticos concede al país una posición de privilegio para ejercer 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 gran cantidad de oleoductos y gaseoductos que permitirán transportar el petróleo y el gas a través de Turquía.

En gas natural se están desarrollando dos proyectos que permitirán transportar a Europa 43.000 millones de m<sup>3</sup> anuales. Esto convertiría a Turquía en el cuarto proveedor energético de Europa después de Noruega, Rusia y Afganistán. El más ambicioso es el proyecto Nabucco, gaseoducto que va desde Georgia e Irán hasta Austria, pasando por Bulgaria, Rumania y Hungría, atravesando Turquía de este a oeste. En total 3.282 Km, se espera que comience a operar en 2013. El segundo proyecto en marcha es el gaseoducto Trans-Adriático (TAP) que conecta Turquía con Grecia e Italia, entrará en operación en 2012.

En cuanto al petróleo, Ceyhan, en el distrito de Adana (sur del país), se ha convertido en la terminal energética más grande de Europa. Ceyhan es el punto final del oleoducto más largo del mundo (1.740 kilómetros) y que transporta el petróleo del Caspio desde Bakú (Azerbaiyán) hasta la costa mediterránea turca. El oleoducto Bakú-Tbilisi-Ceyhan es un ambicioso proyecto que ha costado casi 4.000 millones USD y que atraviesa los estados de Azerbaiyán, Georgia y Turquía.

Al margen de la energía, la cooperación con empresas turcas puede facilitar de manera importante la penetración de los mercados de las repúblicas ex soviéticas ubicadas en el centro de Asia, al norte de Irán, Afganistán y del sub-continente indio, principalmente en proyectos de infraestructuras, ingeniería civil, compras públicas, etc. Los constructores turcos tienen una amplia experiencia en esos países.

Adicionalmente, las zonas del sur de Turquía ofrecen posibilidades de negocio con Irak, país que cuando se estabilice volverá a ser uno de los socios comerciales más importantes de Turquía, e incluso con Siria, con el que se está produciendo un acercamiento político y comercial. Como ejemplo citar el encuentro mantenido en febrero de 2008 en Damasco entre representantes de Irak, Siria y Turquía.

### **3.6.3. Oportunidades comerciales**

Después del gris panorama derivado de la crisis financiera de 2001, los datos económicos de los últimos años han sido positivos, con la consiguiente mejora de las oportunidades de negocio en general y comerciales en particular.

Como país candidato a acceder a la UE, Turquía está recibiendo fondos europeos para la mejora de sus infraestructuras y sus servicios públicos. Es urgente la mejora de la red de transporte y el sistema sanitario.

El sector energético ofrece buenas oportunidades de inversión. La energía generada es claramente insuficiente al mismo tiempo que algunas centrales de ciclo combinado han parado su producción debido al precio de los hidrocarburos. En este contexto, los concursos para hacerse con la gestión de centrales hidroeléctricas y la explotación de energías renovables resultan atractivos. Asimismo, está en fase inicial la implantación de centrales nucleares. La distribución eléctrica ha comenzado su proceso de privatización.

Un sector históricamente atractivo para los inversores extranjeros es el del turismo.

Dentro del sector industrial se señalan los sectores de la automoción, componentes electrónicos, informática y farmacia como los de mayor proyección, de acuerdo con el informe de febrero de 2007 "Towards a Foreign Direct Investment Strategy for Turkey", preparado por el profesor universitario Kamil Yilmaz para la Asociación de Inversores Extranjeros (YASED).

### **3.6.3.1. Compras del sector público**

El consumo público está en torno al 12,5% del PNB durante los últimos tres años, siendo de 82.588 mill. de YTL en precios corrientes en 2007. La inversión pública está en torno al 5% del PNB durante los últimos tres años, siendo de 33.991 mill. de YTL en precios corrientes en 2007. En términos reales en 2007 se produjo un incremento del 2,3%.

Para 2008 se mantienen las tendencias de los últimos años destinándose las mayores inversiones al sector transporte (30%), seguido de educación, energía, agricultura y salud. La mayoría de proyectos llevan asociados financiación multilateral o de terceros países. Conviene seguir de cerca los proyectos futuros en varios sectores:

Sector ferroviario:

Se están destinando asignaciones presupuestarias muy importantes en los últimos años. En 2008, entre los 12 proyectos de inversión con mayor asignación presupuestaria 7 corresponden a proyectos ferroviarios, en concreto 6 de los 7 primeros. Todos estos proyectos conllevan grandes compras de material rodante, además de las grandes inversiones necesarias para construir la infraestructura, que incluyen trabajos de consultoría.

La TCDD (Compañía Estatal de Ferrocarriles Turcos) se ha embarcado en ambiciosos planes de renovación, mayoritariamente de electrificación, y de construcción de líneas de alta velocidad (Ankara-Estambul, Ankara-Konya y Ankara-Sivas). También se están construyendo nuevas líneas férreas para mejorar la conexión del país con sus vecinos: líneas Kars-Tbilisi-Bakú (Turquía-Georgia-Azerbaiján) y Halkali-frontera de Bulgaria

Las municipalidades de las principales ciudades están apostando por el metro y los trenes ligeros para descongestionar el tráfico rodado en el centro urbano. Se están construyendo o se proyecta realizar sistemas de ferrocarril urbano en Antalya, Bursa, Estambul, Gaziantep, Izmir, Samsun, etc. Entre ellos destacan los distintos proyectos de mejora del metro de la Municipalidad de Estambul, incluyendo el proyecto Marmaray, que incluye la construcción de un túnel bajo el Bósforo.

Carreteras:

Entre los nuevos proyectos, están en marcha los concursos para la construcción de la Autopista Bursa-Balıkesir-İzmir incluyendo el Cruce de la Bahía de Izmir con el modelo BOT y la construcción de una Autopista que cruce el estrecho del Bósforo a través de un túnel submarino. Se planea, a medio plazo, la construcción de un tercer puente sobre el Bósforo en Estambul.

Energía:

Las grandes necesidades energéticas de Turquía presentan oportunidades a medio plazo en el campo de la energía nuclear, las grandes redes de transporte energético, la generación hidroeléctrica y las energías renovables. Hay oportunidades derivadas de la privatización de la distribución de la electricidad y el gas natural.

Agua y Medioambiente:

El DSI, el organismo encargado de la gestión de aguas en Turquía, continúa con el proyecto GAP en el sudeste. Con un plan de inversiones plurianual, se están realizando numerosos proyectos relacionados con la gestión del agua (presas y riego). El ámbito del medioambiente, a través de las plantas de tratamiento de aguas y residuos, es otro sector que ha venido ofreciendo oportunidades en los últimos años y que van a continuar en 2008.

Hospitales:

La construcción y equipamiento de hospitales es otro de los campos que podría ofrecer oportunidades a medio plazo, incluso a través de sistemas de cofinanciación pública-privada (en trámite un estudio en este campo financiado con cargo al FEV).

### **3.6.3.2. Sectores con demanda potencial de importaciones**

Es previsible la continuidad y aumento de la demanda de inputs agrarios, componentes de automoción, máquina-herramienta en general, maquinaria textil y de piedra natural, así como equipamiento hotelero.

### **3.6.4. Oportunidades para invertir**

#### **3.6.4.1. Concesiones, Privatizaciones y otras**

La dinámica privatizadora en Turquía está ofreciendo interesantes oportunidades en el sector financiero, energético y de telecomunicaciones.

En 2007, se han ingresado 4.229 millones de USD en nuevas privatizaciones, a las cuales hay que sumar el último pago de Türk Telekom (4.300) que se realizó en 2007 y los pagos correspondientes a la operación de compra de Oyak Bank por parte de Fortis. En 2006, la cifra total fue de 8.010 millones de USD y en 2005 de 9.200 millones de USD.

Hasta el momento, han sido privatizadas Türk Telecom (monopolio de telefonía fija), Tupras (empresa nacional de refino de petróleo), TEKEL-Alcohol y Erdemir (empresa siderúrgica estatal). En octubre de 2007 se adjudicó la compañía Petkim (petroquímica) al consorcio azerí Socar-Turcas-Injaz por 2,04 millardos de dólares. Se han privatizado los puertos de Mersin e Izmir. La gestión de este último fue adjudicada el 3 de mayo de 2007 al consorcio Global-Hutchison-Aegean Exporters Union por 1.275 millones de USD. La transferencia de la gestión tenía que llevarse a cabo en febrero pero una demanda por parte de los sindicatos y de una fundación privada contra la privatización del puerto lo ha impedido.

En enero de 2008, el Ministro de Estado Mehmet Şimşek anunció la aceleración en las privatizaciones, específicamente en el caso de: Halkbank, TEKEL, producción y distribución de energía (gas y electricidad), azucareras y gestión de puentes y autopistas. En marzo de 2008 se ha anunciado la próxima privatización de la empresa nacional de lotería, Mili Piyango.

El banco Halkbank se privatizó en mayo de 2007 por un valor de tan sólo el 25% de sus acciones y no el 99% como era esperado, sin que se haya puesto fecha para la segunda fase de la privatización.

En febrero de 2008 se ha adjudicado la tabacalera turca, TEKEL-Tabaco, a British American Tobacco (BAT) por 1.720 millones de USD. El gobierno sigue así su plan de privatizaciones de empresas públicas si bien hay una oposición frontal a esta privatización por parte de los sindicatos y de algunos partidos de la oposición. Se espera que, al igual que en el caso del puerto de Izmir, el proceso de privatización sea largo.

La privatización del sector eléctrico es totalmente necesaria debido al fuerte incremento de demanda de los últimos años y la incapacidad del sector público para hacer frente a ese crecimiento. Se requieren inversiones de entre 91.000-128.000 millones de USD hasta 2020, la construcción de nuevas plantas térmicas así como más inversión en energía renovable, como la eólica. La seguridad en el suministro eléctrico es un objetivo prioritario y urgente para el gobierno. En este sentido en marzo de 2008 el gobierno ha presentado una serie de enmiendas significativas a la nueva Ley de la Energía, Ley nº 4628, que se espera sea discutida y aprobada próximamente por el Parlamento. Asimismo, el Presidente de la República, Abdullah Gül, aprobó la Ley de la energía nuclear, vetada por el antiguo Presidente, que permitirá construir plantas nucleares una vez el Ministerio de Energía determine los detalles y especificaciones a cumplir por las ofertas.

En este momento están en proceso de privatización los derechos de operación de 8 autopistas (Edirne-Estambul-Ankara, İzmir-Aydın, Pozantı-Tarsus-Mersin, Tarsus-Adana-Gaziantep, Toprakkale-İskenderun, Gaziantep-Sanlıurfa, İzmir-Çeşme, İzmir-Ankara) y 2 puentes de peaje (puentes sobre el Bósforo en Estambul).

Finalmente, se va a continuar con la privatización de la gestión portuaria. En marzo de 2008 ha comenzado el proceso para privatizar los de Bandırma y Samsun. Los siguientes, sin una fecha definida aún, serán los puertos de Derince e İskenderun.

#### **3.6.4.2. Sectores con demanda potencial de inversión extranjera**

Se han identificado como prioritarios para la inversión extranjera en Turquía los sectores de la energía, bancario, construcción, industria auxiliar del automóvil, agroindustria y el sector turístico.

Se perfilan como sector preferente para los grandes inversores el sector energético. Hay multitud de oportunidades hasta 2011 de acuerdo con el 9º Plan Estratégico del SPO. En generación eléctrica se están concediendo licencias de generación a inversores privados para construir centrales de ciclo combinado, parques eólicos, centrales hidroeléctricas y nucleares. Durante 2008 va a comenzar a privatizarse la distribución de gas y electricidad. Se ha iniciado ya, en el caso del gas, con la privatización de la compañía distribuidora de Ankara. Se espera que la electricidad se inicie en el primer semestre de 2008. Las empresas estatales de generación y transmisión eléctrica (EÜAŞ y TEİAŞ) están convocando numerosos concursos relacionados con la renovación y la modernización de la red de transmisión y las centrales eléctricas.

El sector bancario continúa abierto a la inversión extranjera, en línea con las importantes inversiones registradas en 2005 y 2006.

Es destacable la presencia de empresas industriales, sobre todo las auxiliares de la industria automovilística, y la inversión en la industria agroalimentaria.

En el sector Turismo, Turquía no sólo necesita inversiones para aumentar su oferta, sino que presenta un sector centrado en los hoteles y "hotel resorts", manteniendo prácticamente vírgenes otras fórmulas de explotación turística. La promoción de segunda residencia a lo largo de la costa de los mares Egeo y Mediterráneo para su oferta a compradores europeos siguen presentando grandes oportunidades de negocio.

El alto número de proyectos previstos en áreas donde Turquía no posee mucha experiencia, presenta una interesante oportunidad para las empresas consultoras extranjeras que puedan aportar referencias. Las energías renovables, el tratamiento de aguas o los trenes de alta velocidad son algunos ejemplos.



Los incentivos del Estado turco a las empresas extranjeras que instalen centros de I+D en el país pueden atraer inversiones en el sector de las nuevas tecnologías.

Los cambios legislativos recientes han proporcionado una mayor seguridad jurídica para el inversor extranjero y facilitado los trámites necesarios para la inversión. No obstante, será necesario tener en cuenta el efecto general de la situación en los mercados financieros observada durante 2007 y 2008, su impacto sobre Turquía y la evolución de la situación política interna de Turquía con el fin de valorar la conveniencia de realizar operaciones e inversión.

### 3.6.5. Fuentes de financiación

La Unión Europea, dado el status de Turquía de país candidato a la adhesión, está destinando fondos (de pre-adhesión) para financiar proyectos. Existen muchas oportunidades en los concursos que la Comisión Europea publica regularmente. Se está cubriendo un abanico amplio de sectores con proyectos de consultoría, de suministro, etc. Del lado turco estos fondos son gestionados por la "Central Finance & Contracts Unit" ([www.cfcu.gov.tr](http://www.cfcu.gov.tr))

Entre las Instituciones Multilaterales más activas en este momento están el Banco Europeo de Inversiones y el Banco Mundial. Se ha comprometido a invertir entre 7.000 y 12.000 millones de euros en el periodo 2007 - 2013 entre los países candidatos a su adhesión a la UE (Bulgaria, Rumania, Croacia, Turquía y Macedonia)<sup>1</sup>. Turquía está entre los países que deben recibir ayuda dentro de lo acordado en el Proceso de Barcelona, a través del FEMIP. El Banco Mundial tiene un protocolo de financiación activo en este momento, con el que se están financiando entre otros los proyectos de modernización de la red eléctrica.

Varias son las Agencias de Financiación al Desarrollo que financian proyectos en Turquía. Alemania y Japón son dos países muy activos en este sentido. Ofrecen financiación para importantes proyectos de infraestructuras, a través del KfW Entwicklungsbank (agencia alemana de desarrollo) y el JBIC (agencia japonesa de desarrollo). También han intervenido varias agencias de desarrollo de países del Golfo Pérsico.

España y Turquía firmaron en 2006 un Acuerdo de Cooperación Financiera, ya no en vigor, lo que ha facilitado el acceso de empresas españolas a participar en proyectos.

---

<sup>1</sup> ENTRE LOS AÑOS 2000 Y 2005 ESTOS MISMOS PAÍSES RECIBIERON FINANCIACIÓN DEL BEI POR VALOR DE 7.740 MILLONES DE EUROS. POR TIPO DE PROYECTOS SE REPARTIÓ DE LA SIGUIENTE MANERA:  
TRANSPORTE: 3.197 MILLONES DE EUROS  
SOPORTE A PYMES: 1.743 MILLONES DE EUROS  
AGUAS E INFRAESTRUCTURAS URBANAS: 1.577 MILLONES DE EUROS  
INDUSTRIA, SERVICIOS Y AGRICULTURA: 491 MILLONES DE EUROS  
ENERGÍA: 372 MILLONES DE EUROS  
EDUCACIÓN Y SALUD: 360 MILLONES DE EUROS

### **3.7. Actividades de Promoción**

El mayor esfuerzo promocional se realizó en 1999 con la celebración de Expotecnia en Estambul, con casi 300 empresas españolas expositoras y unos 20.000 visitantes. La evaluación de esta feria ha sido muy positiva, tanto en términos de imagen del país como comerciales.

Un importante esfuerzo promocional fue la divulgación de 10.000 boletines semestrales en turco que se realizó entre 1999 y 2002. El boletín está incluido en la página web en turco de las Oficinas Económicas y Comerciales de España en Turquía, otro elemento clave en la promoción comercial española en este país, junto a la nueva web en español introducida en 2006: [turquia.oficinascomerciales.es](http://turquia.oficinascomerciales.es)

El calendario oficial de actividades de promoción para 2008 contempla Misiones Comerciales (entre directas e inversas) de 13 Cámaras de Comercio y Asociaciones Sectoriales, coordinadas por las Oficinas Comerciales en Ankara y Estambul.

En el ámbito ferial, destacar dos Pabellones Oficiales del ICEX, uno en la feria industrial WIN en el mes de febrero, otro en la feria de máquina herramienta TATEF en el mes de octubre, ambos en Estambul, 7 participaciones agrupadas en ferias, un stand informativo en la feria ANKOMAK y una misión de estudio de una unión sectorial. También se celebrará un Encuentro Empresarial en diciembre en Estambul, que incluye la participación de empresas de numerosas Cámaras de Comercio.

### **3.8. Previsiones a corto y medio plazo de las relaciones económicas bilaterales**

Turquía es uno de los principales destinos de las exportaciones españolas fuera de la UE. Su posible adhesión a la UE, la profundización de la actual Unión Aduanera y el hecho de ser un importante país de destino de los programas de las Instituciones Financieras Internacionales y de la UE, hacen que las oportunidades de negocio para empresas españolas sean crecientes. En este sentido, una vez que las relaciones comerciales se sitúan a altos niveles cuantitativos, un elemento fundamental será la evolución de la inversión bilateral en ambos sentidos que ha sido creciente en los últimos años. En este aspecto, a los elementos tradicionales de la política económica en Turquía protagonistas de la agenda económica reciente del país (control de la inflación y presupuestario, reducción del déficit comercial y de la deuda externa, reforma de la seguridad social, reformas microeconómicas en los mercados, política de competencia, reducción de la economía sumergida...), se añaden como nuevos elementos a corto y medio plazo, fundamentales para analizar el futuro económico de Turquía y de las relaciones económicas bilaterales los siguientes:

- el impacto de la actual crisis financiera internacional sobre los principales socios comerciales de Turquía y sobre las entradas de capital en el país, factor fundamental en la financiación del creciente déficit en su balanza por cuenta corriente.
- la percepción por parte de los inversores internacionales de la situación política en el país, la gravedad que le concedan y su traslación a sus decisiones de inversión.
- el impacto de la relajación monetaria sobre el valor de la lira y su posible materialización en mayores tasas de inflación.



## 4. RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

Turquía forma parte de la mayoría de los organismos internacionales relevantes y es un país muy activo en su área geográfica con numerosos acuerdos bilaterales con países de la zona. El hecho más relevante en los últimos años en el ámbito político y comercial es el acercamiento a la UE.

### 4.1. Con la Unión Europea

Las relaciones institucionales entre la UE y Turquía han dado importantes pasos desde 1996. Estos avances se han visto reflejados en un notable incremento de las relaciones económicas y comerciales.

#### 4.1.1. Marco Institucional

El marco esencial en el que se desarrollan estas relaciones institucionales en el plano comercial es el Acuerdo de Unión Aduanera (U.A.) UE-Turquía que entró en vigor el 1 de enero de 1996. El Acuerdo de Asociación firmado por la Comunidad Europea y Turquía en 1963 preveía ya una U.A. y ésta abarca todos los bienes industriales exceptuando los productos siderúrgicos (CECA), que sólo forman una zona de libre cambio aún por completar. Para los productos agrícolas existen concesiones recíprocas y se está estudiando la posibilidad de ampliar la U.A. a estos productos.

Tras la aceptación en 1999 en la cumbre de Helsinki de Turquía como candidato de la UE, el inicio efectivo de negociaciones de adhesión centró gran parte de los debates de la opinión pública turca, promovió y facilitó importantes cambios legislativos internos. En el Consejo de Copenhague de diciembre de 2002 no se fijó una fecha de inicio de las negociaciones de adhesión, trasladando al 17 diciembre de 2004 el nuevo examen de cumplimiento de los criterios para el inicio de las negociaciones. Este último Consejo aprobó la apertura formal de negociaciones de adhesión con Turquía que se produjo en octubre de 2005.

La Decisión del Consejo de 19 de mayo de 2003 marcó las líneas directoras de la asistencia preadhesión para Turquía para el periodo 2004-2006. Sus dos objetivos generales fueron el reforzamiento institucional y la inversión, que incluyeron el reforzamiento de las instituciones, la regulación relacionada con la inversión y la cohesión económica y social, con especial atención a la reducción de las disparidades regionales. Entre 1999 y 2003 Turquía recibió una media de 177 millones de euros de la Comisión Europea y, con el nuevo marco de ayuda Preadhesión, recibió entre 2004 y 2006 un total de 1.050 millones. Hay que puntualizar no obstante que la aplicación de estos programas ha sufrido grandes retrasos, tanto en su aprobación como en su ejecución.

En el marco del nuevo Instrumento Pre-Adhesión (IPA), la Unión Europea ha decidido destinar un total de 2.256 millones de euros para financiar proyectos entre 2007 y 2010. Se distribuirán en cinco componentes: desarrollo de las instituciones, cooperación transfronteriza, desarrollo regional, desarrollo de recursos humanos y desarrollo rural

#### 4.1.2. Intercambios Comerciales

En la distribución geográfica de los intercambios comerciales de Turquía, los países de la UE, junto a Rusia, EEUU y más recientemente China, continúan liderando la lista de los socios comerciales de Turquía. En los últimos años se ha observado una intensificación

del proceso de concentración de los intercambios con la UE, que representan alrededor de la mitad de los intercambios comerciales totales de Turquía.

En 2007 se dirigieron a la UE el 56,33% de las exportaciones turcas, manteniendo la cuota media de los últimos años por encima del 50%. En cuanto a las importaciones turcas, en 2006 el 40,35% de las mismas procedieron de la UE (por 42,4% en el año 2006). La elevada factura energética de los dos últimos años y el aumento de la importancia de China han mermado ligeramente la cuota de mercado de la UE en Turquía, que en años recientes llegó a superar el 46%.

El saldo comercial es tradicionalmente favorable a la UE, elevándose sus exportaciones a Turquía a 68.611 millones de USD en 2007, frente a los 60.397 importados según datos del Instituto de Estadística de Turquía. Las exportaciones de la UE se centran principalmente en bienes de equipo y productos industriales mientras que las exportaciones turcas en bienes de consumo, destacando su saldo comercial favorable en productos agrarios.

<b>Cuadro 15: INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E.</b>	<b>2004</b>		<b>2005</b>		<b>2006</b>		<b>2007</b>	
	(Datos en millones de USD)	%*	(Datos en millones de USD)	%*	(Datos en millones de USD)	%*	(Datos en millones de USD)	%*
EXPORTACIONES	36.580,9	13,1	41.365,0	15,9	47.934,7	15,9	60.397,0	26,0
IMPORTACIONES	48.102,7	9,5	52.695,8	12,7	59.400,9	12,7	68.611,0	15,5

Fuente: Instituto Turco de Estadísticas. Última actualización: febrero de 2008. \* Los porcentajes de la tabla corresponden a tasas interanuales de crecimiento.

#### **4.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos**

Todos los obstáculos ya han sido analizados en el apartado 3.1.3 Acceso al Mercado. Obstáculos y contenciosos.

#### **4.2. Con las Instituciones Financieras Internacionales**

Turquía es miembro de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE), del Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, Agencia Internacional para el Desarrollo, Corporación Financiera Internacional (CFI), Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (OMGI), Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD), Banco Islámico de Desarrollo, Banco Asiático de Desarrollo, Banco para los Establecimientos Internacionales (BIS) y el Banco Internacional para la Reconstrucción.

El Banco Mundial es un organismo muy activo en Turquía, financia proyectos a través de programas de tres años, denominado CAS, Country Assistance Strategy. El anterior programa dispuso de un total de 5.000 millones de USD en concepto de ayuda estructural. En apoyo a la resolución de la crisis económica de 2001, el Banco Mundial aprobó 2.000 millones de USD adicionales. Además, y como consecuencia del terremoto ocurrido en la región de Mármara el 17 de agosto de 1999, el Banco Mundial aprobó 1.300 millones de USD para la reconstrucción de la zona afectada. El programa CAS 2004-2006, destinará 4.500 millones de USD a cuatro áreas de actuación prioritarias: Aspectos macroeconómicos y de mejora de gestión (reforma de la seguridad social, gestión del gasto público y descentralización de la Administración), desarrollo humano y social (reforma educativa, sanitaria y de protección social), mejora del clima de negocios (reforma del sector financiero y apoyo a proyectos de Pymes), mejora de la gestión medioambiental y de prevención de desastres naturales. Este programa ha sido extendido

hasta 2007, teniéndose muy en cuenta en sus prioridades para 2006 y 2007 las reformas que Turquía realizará en el marco de sus negociaciones de adhesión a la UE.

Desde 1961, el FMI ha pactado con Turquía hasta 19 acuerdos. El Acuerdo Stand-By firmado en febrero de 2002, proporcionó una financiación global de 16.000 millones de USD que se desembolsaron a medida que se iban cumpliendo los objetivos del programa de estabilización del gobierno turco. Tras la finalización de este Programa, principios de 2005, fue firmado un nuevo Acuerdo Stand-By que tendrá una duración de 3 años, por un importe de 10.000 millones de USD. Sin embargo, y como mencionábamos más arriba en los principales objetivos de política económica, no se espera que Turquía firme un nuevo Acuerdo Stand-By.

En los últimos años se ha incrementado considerablemente el volumen de ayudas de la UE a Turquía. A las ya mencionadas bajo el paraguas del programa MEDA y más recientemente la ayuda pre-adhesión, se añade que el BEI ha reforzado su presencia en Turquía, incrementada tras la creación de la FEMIP, facilidad euromediterránea del BEI. Destacan por su gran aceptación los programas financieros para Pymes de este organismo y en los últimos dos años la financiación de importantes proyectos de infraestructuras.

### **4.3. Con la Organización Mundial de Comercio**

Turquía es miembro de la OMC desde el 26 de marzo de 1995.

### **4.4. Con otros organismos y Asociaciones Regionales**

Turquía es miembro de la Organización del Tratado Atlántico Norte (OTAN) y de la Organización de la Conferencia Islámica (OCI), así como 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), Comisión Económica para Europa (CEE), Consejo Europeo para la Investigación Nuclear (CERN), Consejo de Cooperación Aduanera (CCA), 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), Agencia de la ONU para los Refugiados Palestina en Oriente Próxima (UNRWA), Misión de Naciones Unidas para la Observación en Irak-Kuwait (UNIKOM), Organización para el Desarrollo Industrial (UNIDO), Unión Postal Universal (UPU) Organización Mundial de la Salud (OMS), Organización Meteorológica Mundial (VIIMO), Unión Internacional de Telecomunicaciones (UIT), Programa Mundial de Alimentación (WFP), Federación Mundial de Sindicatos de Comercio, Consejo de Europa Occidental, Cámara de Comercio Internacional (ICC), Confederación Internacional de Sindicatos de Comercio Libre (ICFTU), Cruz Roja y el Movimiento de la Luna Roja (ICRM), Federación Internacional de Cruz Roja (IFRCS), Unión Internacional de Desarrollo (IDA), Organización de Policía Internacional (INTERPOL), Organización Internacional de Estandarización (ISO), Organización Internacional de Emigración (IOM), Consejo de Cooperación de Atlántico del Norte (NACC), 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).

#### **4.5. Acuerdos bilaterales con terceros países**

Turquía tiene acuerdos de libre comercio con los siguientes países: EFTA, Israel, Macedonia, Croacia, Bosnia-Herzegovina, Marruecos, Autoridad Nacional Palestina, Siria, Túnez, Egipto, Albania y Georgia. El acuerdo firmado con Albania aún no está en vigor. En 2005 fue firmada la extensión del Acuerdo de Unión Aduanera con la UE a los 10 nuevos Estados Miembros, con los cuales existían con anterioridad acuerdos de libre comercio.

Actualmente Turquía está en negociaciones comerciales con Jordania, Líbano, Islas Feroe, y el Consejo de Cooperación del Golfo-KIK (Arabia Saudita, Bahrein, Emiratos Árabes, Omán, Qatar, Kuwait).

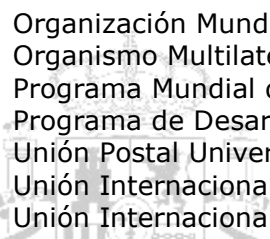
#### **4.6. Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro**

Como particularidad debemos señalar que Turquía es el único país de la OCDE y de la OTAN que es también miembro de la Conferencia Islámica, así como 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 (BSEC). También forma parte de la Federación Mundial de Sindicatos de Comercio (FMSC) y de la Organización de Cooperación Económica (OCE).

Turquía es miembro de las siguientes organizaciones internacionales:

## Cuadro 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAIS ES MIEMBRO

Agencia Internacional para el Desarrollo (AID)  
Acuerdo General sobre Comercio y Aranceles (GATT)  
Agencia Internacional de Energía (IEA)  
Agencia Internacional de Energía Nuclear (AIEN)  
Agencia de la ONU para los Refugiados (ACNUR/UNHCR)  
Agencia de la ONU para los Refugiados Palestina en Oriente Próxima (UNRWA)  
Banco Islámico del Desarrollo (BID)  
Banco Mundial (BM)  
Banco Asiático de Desarrollo (BAD)  
Banco para los Establecimientos Internacionales (BIS)  
Banco Internacional para la Reconstrucción y el Desarrollo (IBRD)  
Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD)  
Cámara de Comercio Internacional (ICC)  
Centro Islámico para el Desarrollo del Comercio (ICDT) Comisión Económica para Europea (CEE)  
Comité Permanente para la Cooperación Económica y Comercial de la Organización de la Conferencia Islámica (COMCEC)  
Comité Internacional de los Juegos Olímpicos (IOC)  
Consejo de Europa (CE)  
Consejo de Europa Occidental,  
Conferencia para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD),  
Confederación Internacional de Sindicatos de Comercio Libre (ICFTU)  
Consejo Europeo para la Investigación Nuclear (CERN)  
Consejo de Cooperación de Atlántico del Norte (NACC)  
Consejo de Cooperación Aduanera (CCA)  
Consejo de Energía Nuclear (NEA),  
Cooperación Económica del Mar Negro (BSEC)  
Corporación Financiera Internacional (CFI)  
Corte Permanente de Arbitraje (PCA)  
Cruz Roja y el Movimiento de la Luna Roja (ICRM)  
Federación Internacional de Cruz Roja (IFRCS)  
Federación Mundial de Sindicatos de Comercio (FMSC)  
Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (IFAD)  
Fondo Monetario Internacional (FMI),  
Misión de Naciones Unidas para la Observación en Irak-Kuwait (UNIKOM)  
Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)  
Organización del Tratado Atlántico Norte (OTAN)  
Organización de la Conferencia Islámica (OCI)  
Organización de Cooperación Económica (OCE)  
Organización para la Alimentación y la Agricultura (FAO)  
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)  
Organización de Policía Internacional (INTERPOL)  
Organización Internacional de Emigración (IOM)  
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 Meteorológica Mundial (VIIMO)



Organización Mundial de Comercio (OMC)  
Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (OMGI)  
Programa Mundial de Alimentación (WFP)  
Programa de Desarrollo (PNUD)  
Unión Postal Universal (UPU)  
Unión Internacional de Telecomunicaciones (UIT)  
Unión Internacional de Desarrollo (IDA)