

I. ENTORNO ECONÓMICO

1) PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA ECONOMÍA

1. La República de Turquía ocupa una superficie de poco más de 784.000 kilómetros cuadrados (incluidos los lagos) con una población de casi 73 millones de habitantes (2010).¹ Cerca del 76 por ciento de los habitantes viven en zonas urbanas; las ciudades más grandes son Estambul (12,6 millones), Ankara (4,7 millones) y Esmirna (3,7 millones). Alrededor de 4 millones de ciudadanos turcos viven en el extranjero.² El crecimiento de la población ha disminuido constantemente en los últimos años, y actualmente promedia un 1,3 por ciento anual. Más del 26 por ciento de la población pertenece al grupo de edades comprendidas entre 0 y 14 años, y la esperanza de vida al nacer es actualmente de 74,3 años. En 2010, Turquía ocupaba el puesto 83 entre 169 países con datos comparables en el Índice de Desarrollo Humano.³

2. Los servicios, que emplean a casi el 50 por ciento de la población activa de Turquía, constituyen la mayor parte del PIB de Turquía (60 por ciento), seguidos de la industria (16 por ciento) y la agricultura (más del 8 por ciento). El turismo es una importante fuente de divisas para Turquía. El sector manufacturero está orientado hacia el exterior y Turquía es un importante productor mundial y exportador de varios productos agrícolas. El sector agrícola sigue siendo una fuente importante de empleo en las zonas rurales de Turquía, dando trabajo a alrededor de 6 millones de personas.

3. Dado que la mitad de la población de Turquía tiene menos de 29 años, el mercado laboral ha de absorber a 1 millón de nuevos empleados cada año. La tasa de participación femenina en el empleo sigue siendo baja. Mientras que el 72,9 por ciento de la población masculina en edad de trabajar tiene empleo, la tasa de empleo femenino es del 30,3 por ciento.

4. Turquía introdujo la nueva lira turca el 1º de enero de 2005, con la que eliminó seis ceros de la moneda antigua. La palabra "nueva" fue suprimida a partir del 1º de enero de 2009, y el nombre oficial es lira turca (TL). Turquía aceptó las obligaciones del artículo VIII del Convenio Constitutivo del FMI el 22 de febrero de 2001 y pasó de tener un sistema de paridad móvil a un sistema de flotación del tipo de cambio.

2) RESULTADOS ECONÓMICOS RECIENTES

5. Después de unos resultados muy inestables en los años noventa, la economía turca experimentó en 2001 su recesión más grave desde el decenio de 1940. Entonces, se acometieron importantes reformas estructurales para resolver la crisis de 2001, y Turquía entró en un período excepcionalmente largo de crecimiento sostenido y de estabilidad económica.⁴ La fuerte

¹ Los datos de población se basan en la información recogida en el "Sistema de Registro de la Población basado en direcciones" el 31 de diciembre de 2010.

² La emigración de trabajadores empezó con la celebración de un acuerdo con la República Federal de Alemania en octubre de 1961, seguido por acuerdos similares con otros países europeos en el primer semestre del decenio de 1960. Los trabajadores turcos cada vez ocuparon más puestos de trabajo en Oriente Medio a partir de mediados de los setenta, y después de los años noventa también en la Federación de Rusia.

³ Información en línea del PNUD "Índice de Desarrollo Humano". Consultada en: hdrstats.undp.org/en/countries/profiles/TUR.html

⁴ Las reformas incluyeron disciplina fiscal, política monetaria restrictiva con el objetivo de la inflación, un régimen de tipo de cambio flotante, un sistema bancario afianzado, la reforma del sector público, privatizaciones y la liberalización del mercado. Para más información, véase OMC (2003).

revalorización de la lira turca en 2006 tuvo un efecto moderador del crecimiento económico en 2007, pero la economía siguió creciendo hasta la llegada de la crisis financiera mundial a mediados de 2008.

6. Al principio, la disminución sin precedentes de la demanda extranjera provocó una caída libre de las exportaciones de Turquía que, a su vez, afectaron a la producción y la inversión. La pérdida de la confianza empresarial y del consumidor amplificó la conmoción. El PIB de Turquía se redujo en casi un 5 por ciento en términos reales entre 2008 y 2009 (cuadro I.1). Aunque la tasa de desempleo aumentó, pasando del 11 por ciento al 14 por ciento, se consiguió mitigar ese aumento con medidas de apoyo al empleo y ajustes salariales.⁵

Cuadro I.1
Principales indicadores económicos, 2006-2010

	2006	2007	2008	2009	2010
Varios					
PIB (miles de millones de TL)	758,4	843,2	950,5	952,6	1.103,7
PIB (miles de millones de \$EE.UU.)	526,4	648,8	742,1	616,7	734,9
Tasa de crecimiento del PIB real (%)	6,9	4,7	0,7	-4,8	9
Población, total (miles) ^a	69.395	70.215	71.095	72.050	73.003
PIB per cápita (\$EE.UU.) ^b	7.583	9.234	10.440	8.578	10.043
Desempleo, total (% de la población activa total)	10,2	10,3	11,0	14,0	11,9
Índice de precios de consumo (final del período; variación porcentual)	9,7	8,4	10,1	6,5	6,4
Sector monetario					
Crecimiento nominal del dinero en sentido amplio, M2 (porcentaje)	23,4	15,4	27,5	12,9	19,0
Dinero y cuasidinero (M2) como porcentaje del PIB	39,2	40,7	46,0	51,9	53,3
Tipo de interés nominal medio de las letras del Tesoro (%)	18,1	18,4	19,2	11,6	8,1
PIB por actividad económica a precios corrientes (%)					
Agricultura	8,3	7,6	7,6	8,3	8,4
Industria	20,1	20,0	19,8	19,1	19,2
Industrias extractivas	1,2	1,2	1,4	1,5	1,4
Industrias manufactureras	17,2	16,8	16,2	15,2	15,5
Electricidad	1,8	1,9	2,2	2,4	2,3
Servicios	58,3	60,3	61,0	61,1	59,9
Otras ^c	13,2	12,1	11,7	11,5	12,5
Finanzas públicas (% del PIB)					
Saldo primario del sector público	4,7	3,1	1,6	-1,0	-0,8 ^d
Necesidades de financiación del sector público	1,9	-0,1	-1,6	-5,1	-2,3 ^d
Deuda neta del sector público	34,0	29,5	28,2	32,5	28,8
Cuentas nacionales (% del PIB)					
Consumo privado	70,5	71,3	69,8	71,5	71,3
Consumo público	12,3	12,8	12,8	14,7	14,3
Formación bruta de capital fijo	22,3	21,4	19,9	16,9	18,7
Variación de existencias	-0,2	-0,4	1,9	-1,9	1,2
Exportaciones de bienes y servicios PIB (%)	22,7	22,3	23,9	23,3	21,1
Importaciones de bienes y servicios PIB (%)	27,6	27,5	28,3	24,4	26,6

⁵ Mientras que el número de trabajadores de la industria disminuyó entre 2008 y 2009, el empleo en el sector agrícola aumentó. El empleo creció en todos los sectores en 2010.

	2006	2007	2008	2009	2010
Pro memoria					
Balanza por cuenta corriente (miles de millones de \$EE.UU.)	-32,2	-38,4	-42,0	-14,0	-47,7
Deuda exterior bruta (% del PIB; final del período) ^e	39,5	38,5	37,8	43,5	39,4
Deuda exterior bruta (miles de millones de \$EE.UU.) ^e	207,7	249,5	280,4	268,4	289,4
Reservas brutas extranjeras (miles de millones de \$EE.UU.)	..	76,2	74,0	73,8 ^d	81,3 ^f
Reservas oficiales extranjeras netas (miles de millones de \$EE.UU.)	63,3	76,4	74,2	74,8	86,0
Comercio de bienes y servicios (% del PIB)	49,9	49,3	52,1	47,6	48,0
Monto acumulado de IED en el país (% del PIB)	18,1	23,6	10,8	22,8	24,7
Monto acumulado de IED en el exterior (% del PIB)	1,7	1,9	2,4	3,6	2,9

.. No se dispone de datos.

a Población a mediados de año, TurkStat.

b Programa Anual de 2011, Ministerio de Fomento.

c Incluidos los impuestos netos (impuestos menos subvenciones).

d Preliminar.

e Provisional, debido a las revisiones de los datos de la deuda externa, las cifras pueden cambiar a posteriori.

f Proyección.

Fuente: Banco Central de la República de Turquía - *Electronic Data Delivery System*. Consultado en: <http://evds.tcmb.gov.tr/yeni/cbt-uk.html>; Turkstat, Subsecretaría del Tesoro de Turquía; y FMI (2010), *Turkey: Staff Report for the 2010 Article IV Consultation and Post-Program Monitoring - Supplementary Information; Staff Report; Informational Annex; and Public Information Notice on the Executive Board Discussion*, Informe de País del FMI n.º. 10/278. Consultado en: <http://www.imf.org/external/pubs/ft/scr/2010/cr10278.pdf>

7. El sector bancario demostró su solidez, y la situación financiera permitió al Gobierno de Turquía estimular discrecionalmente la economía. La recuperación económica de Turquía, liderada por el crecimiento del consumo privado y un repunte de las exportaciones, comenzó en el segundo trimestre de 2009 y continuó hasta el año 2010.⁶ Se calcula que el PIB real aumentó en un 9 por ciento en 2010, y se prevé que crezca un 7,5 por ciento en 2011.

8. Identificada como una fuente de desequilibrios macroeconómicos en el pasado, la situación fiscal de Turquía mejoró notablemente a partir de 1999. El saldo primario del sector público mantuvo un constante superávit de 2000 a 2008, y el saldo general, aunque en déficit, se mantuvo por debajo del 2 por ciento del PIB entre 2005 y 2008. Como consecuencia, la deuda neta del sector público, que se situaba en el 61,5 por ciento del PIB en 2002, descendió al 34 por ciento en 2006 y bajó aún más (al 28,2 por ciento) en 2008. A pesar de que la posición fiscal del Gobierno se deterioró como consecuencia de la crisis mundial, se contuvo el déficit primario y global, y Turquía ha sido capaz de recuperarse de la crisis con una deuda neta del sector público inferior al 35 por ciento del PIB.

9. Durante el último decenio, también se redujo la deuda exterior bruta de Turquía de forma sostenida, que pasó de un nivel equivalente al 56,2 por ciento del PIB en 2001 a menos del 40 por ciento en 2008. Pese a que la deuda exterior bruta de Turquía aumentó, pasando de 250.000 millones de dólares EE.UU. en 2007 a 290.000 millones de dólares EE.UU. en 2010, el nivel de la deuda exterior sigue situándose en cerca del 40 por ciento del PIB. Durante la crisis financiera, los flujos de capital a largo plazo se extinguieron y fueron reemplazados por financiación a corto plazo e inversiones de cartera, es decir, adquisiciones no residentes de títulos de deuda pública y préstamos y depósitos a corto plazo de bancos extranjeros a los bancos turcos. El capital a largo plazo parece estar

⁶ El PIB de Turquía cayó casi un 14 por ciento (del punto máximo al punto mínimo) durante la crisis, acusando la caída más pronunciada en la zona de la OCDE. La consiguiente recuperación también ha sido la más pronunciada entre los países de la OCDE (OCDE, 2010b).

regresando a Turquía, junto con la recuperación económica, pero la crisis ha puesto de manifiesto los desafíos que plantean los rápidos cambios en el comercio y la confianza de los inversores.

10. El marco para la fijación de objetivos de inflación utilizado por el Banco Central de Turquía desde 2001 ha sido eficaz para reducir la inflación anual de los precios de consumo, que ha pasado del 29,7 por ciento en 2002 al 10 por ciento o menos desde 2004. En los movimientos de un año a otro influyen las fluctuaciones de los precios de la energía, la solidez de la demanda nacional y la evolución del tipo de cambio efectivo real de la lira turca. Tomando el año 2003 como base, la lira se valorizó en casi el 20 por ciento hasta finales de 2007, y luego declinó, lo que llevó, en los inicios de la crisis financiera, a un índice del tipo de cambio efectivo real (basado en el IPC) similar al nivel de 2003. Tras una constante revalorización del 10 por ciento desde principios de 2009 hasta finales de 2010, se ha producido una disminución considerable en 2011.

3) RESULTADOS COMERCIALES

11. La cuenta corriente de Turquía no ha registrado superávit desde 2001, y el déficit aumentó de manera constante hasta 2008, principalmente debido a una brecha cada vez mayor entre el valor de las exportaciones e importaciones de mercancías. Una importante contracción de las importaciones en 2009 redujo el déficit por cuenta corriente a 14.000 millones de dólares EE.UU. en ese año, pero la posterior recuperación económica ha traído de nuevo consigo un creciente déficit, equivalente al 6,5 por ciento del PIB de Turquía en 2010.

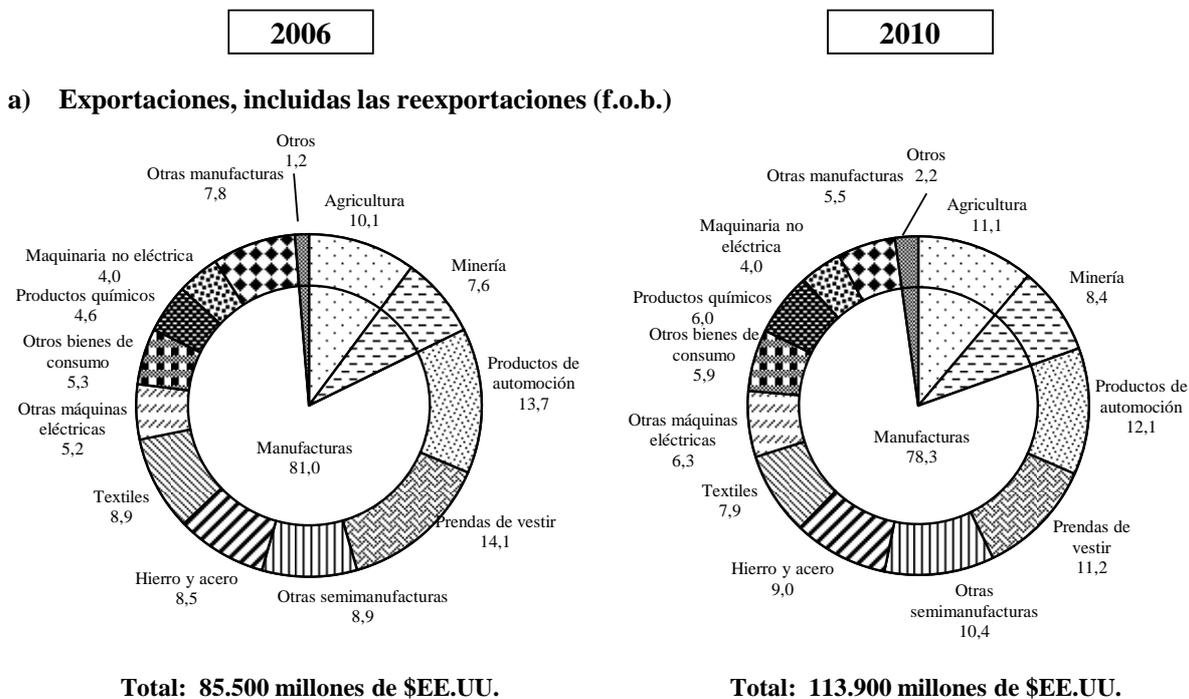
12. La contracción de la demanda exterior provocó una disminución del 22,6 por ciento de las exportaciones de mercancías de Turquía de 2008 a 2009. Sin embargo, las exportaciones de Turquía se triplicaron en términos de dólares EE.UU. entre 2002 y 2010. Turquía sigue siendo predominantemente un exportador de productos manufacturados, en particular, de productos de automoción, textiles y prendas de vestir, hierro y acero, y productos químicos. Sin embargo, la participación global de productos manufacturados en las exportaciones de Turquía ha disminuido, pasando de un máximo del 84 por ciento en 2004 al 78,3 por ciento en la actualidad (cuadro AI.1 y gráfico I.1).⁷ Las exportaciones de productos agrícolas, en su mayoría alimentos, han aumentado en los últimos tres años y representan alrededor del 11 por ciento de las exportaciones de Turquía en la actualidad, la misma proporción que en 2002.

13. La Unión Europea, liderada por Alemania, el Reino Unido, Italia y Francia, sigue siendo el principal mercado para los productos turcos. Sin embargo, la cuota de la UE en las exportaciones de Turquía se redujo en casi 10 puntos porcentuales (del 60,1 por ciento al 50,8 por ciento) de 2006 a 2010, reflejando un eficaz cambio en las exportaciones de Turquía a los países vecinos (Irak, Irán, Siria y Azerbaiyán), así como a los mercados en expansión de Oriente Medio, África del Norte, algunos países de la CEI y Asia desde 2008 (cuadro AI.2 y gráfico I.2).

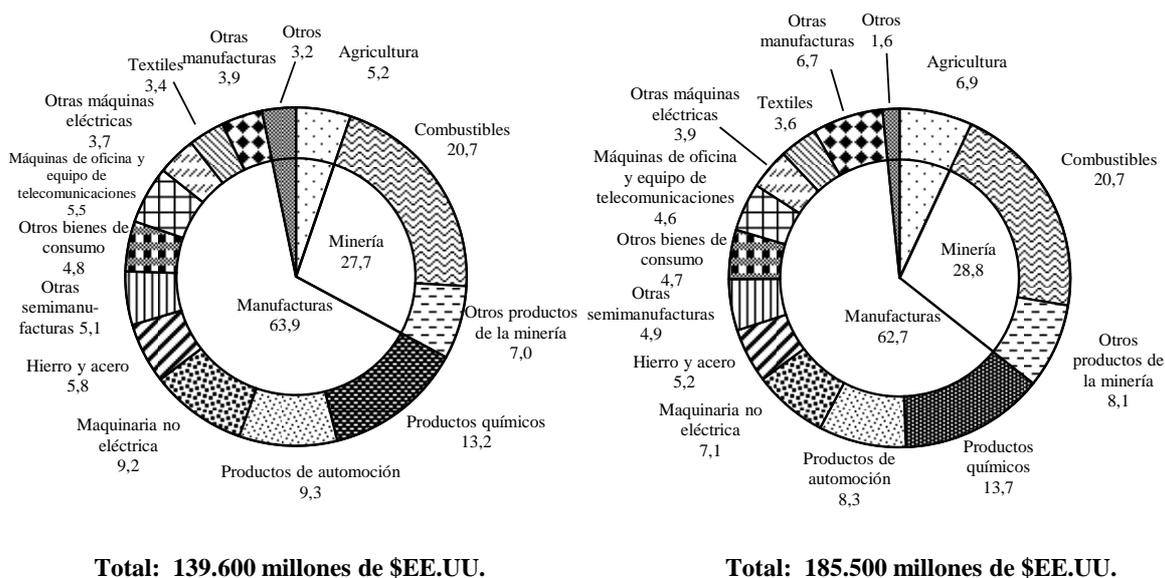
⁷ Los productos textiles y prendas de vestir, que representaron el 40 por ciento de las exportaciones de mercancías de Turquía en 1995, y el 26 por ciento en 2005, actualmente tienen una participación del 19 por ciento. La participación ha aumentado ligeramente en los últimos tres años.

Gráfico I.1 Estructura del comercio de mercancías, 2006 y 2010

Porcentaje



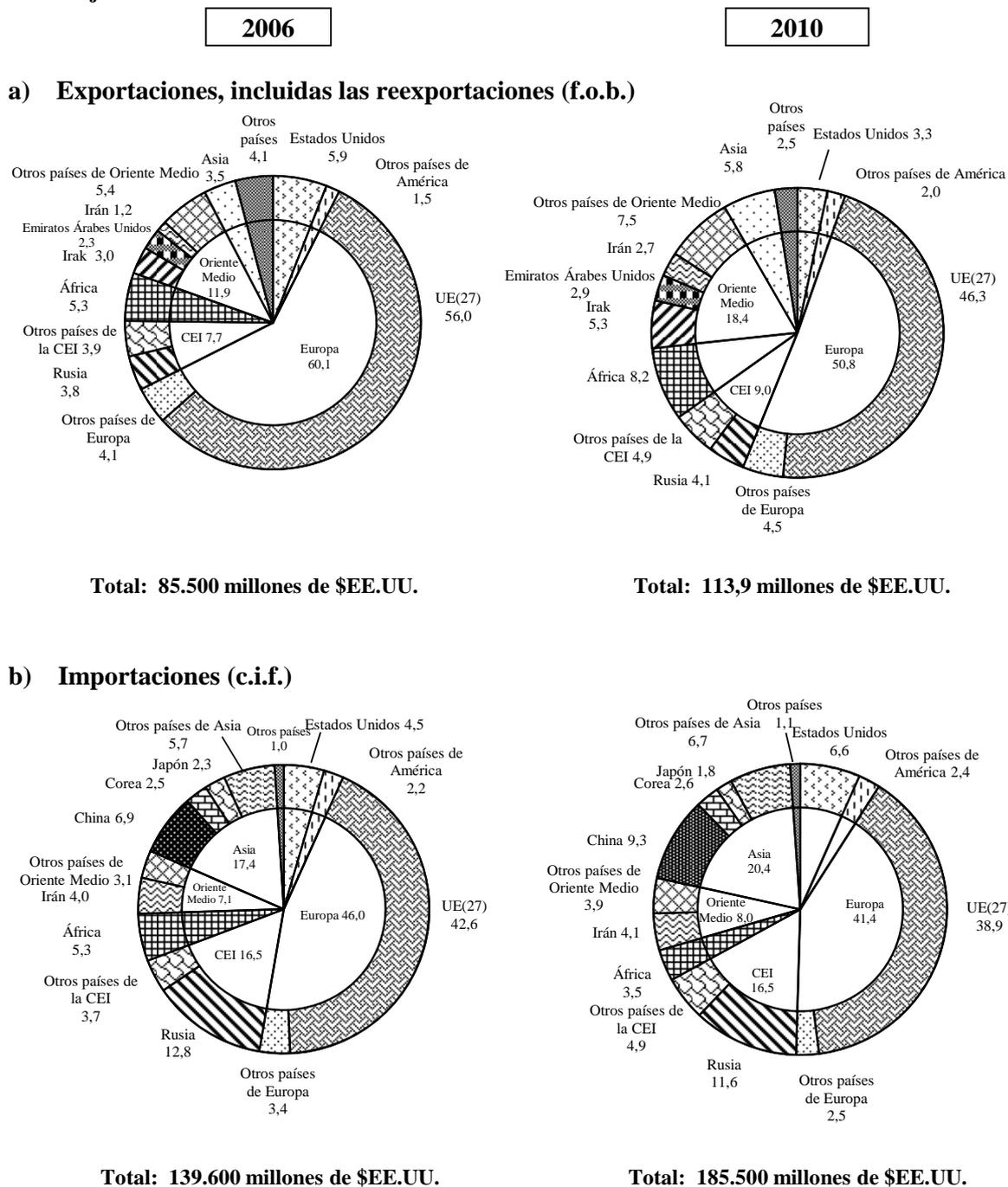
b) Importaciones (c.i.f.)



Fuente: Base de datos Comtrade de la División de Estadística de las Naciones Unidas (CIU Rev.3) y datos proporcionados por las autoridades turcas.

Gráfico I.2 Distribución geográfica del comercio de mercancías, 2006 y 2010

Porcentaje



Fuente: Base de datos Comtrade de la División de Estadística de las Naciones Unidas (CIU Rev.3) y datos proporcionados por las autoridades turcas.

14. Las importaciones de mercancías de Turquía superaron los 200.000 millones de dólares EE.UU. en 2008, quintuplicándose en siete años. Tras un descenso del 30 por ciento en 2009, las importaciones volvieron a alcanzar la cifra de 186.000 millones de dólares EE.UU. en 2010. La estructura de las importaciones de Turquía ha permanecido sin cambios en los últimos cinco años y sus principales productos son la maquinaria y equipos de transporte (29 por ciento), combustibles (21 por ciento), productos químicos (14 por ciento) y una amplia gama de bienes de consumo (cuadro AI.3). Sin embargo, las importaciones de Turquía reflejan un grado considerable de comercio intraindustrial mediante el cual se importan, procesan y venden para la exportación bienes intermedios, sobre todo vehículos de motor y sus piezas, hierro y acero, y maquinaria.

15. Aunque las importaciones de los Estados Unidos, China, la India y Kazajstán han aumentado significativamente desde 2006, la Unión Europea (sobre todo Alemania, Italia y Francia) sigue siendo la principal fuente de importaciones de Turquía (cuadro AI.4 y gráfico I.2). En 2010, la Federación de Rusia, Alemania, China, los Estados Unidos e Italia suministraron mercancías a Turquía por un valor superior a 10.000 millones de dólares EE.UU..

16. Sobre una base bilateral, Turquía registró un superávit en su comercio con países como Irak, el Reino Unido, los Emiratos Árabes Unidos y Egipto en 2010. Por el contrario, también registró déficit considerables en su comercio con la Federación de Rusia (17.000 millones de dólares EE.UU.), China (15.000 millones de dólares EE.UU.), los Estados Unidos (8.600 millones de dólares EE.UU.) y Alemania (6.000 millones de dólares EE.UU.). El comercio de mercancías de Turquía es sensible a los movimientos de los tipos de cambio de moneda extranjera. Debido a la importación de combustibles y al comercio con países del este de Asia, las importaciones de Turquía se expresan principalmente en dólares de los Estados Unidos (más del 60 por ciento). Por otro lado en razón de las exportaciones de productos manufacturados a los mercados tradicionales casi el 50 por ciento de las exportaciones de Turquía se realizan en euros.

17. Turquía sigue siendo un exportador neto de servicios debido a su importante superávit en servicios de viajes, que suponen un promedio de 16.000 millones de dólares EE.UU. al año de 2006 a 2010. Turquía también suele ser un exportador neto de servicios de construcción y transporte, y un importador neto de seguros, banca y otros servicios empresariales (cuadro I.2). Las remesas de los trabajadores, que proporcionaban divisas por un valor aproximado de 5.000 millones de dólares EE.UU. al año a Turquía a finales de los años noventa, ascienden ahora a menos de 1.000 millones de dólares EE.UU. anuales.

Cuadro I.2

Balanza de pagos, 2006-2010

(Miles de millones de dólares EE.UU.)

	2006	2007	2008	2009	2010
Cuenta corriente	-32,2	-38,4	-42,0	-14,0	-47,7
Mercancías	-41,1	-46,9	-53,0	-24,9	-56,4
Exportaciones	93,6	115,4	140,8	109,6	120,9
Importaciones	-134,7	-162,2	-193,8	-134,5	-177,3
Servicios	13,6	13,3	17,3	16,7	14,6
Crédito	25,5	28,9	35,1	33,5	34,1
Débito	-12,0	-15,6	-17,8	-16,7	-19,4
Transporte (neto)	0,3	-0,4	-0,2	1,3	0,7
Viajes (netos)	14,1	15,2	18,4	17,1	16,0
Servicios de construcción (netos)	0,9	0,8	1,0	1,1	0,9

	2006	2007	2008	2009	2010
Servicios de seguros (netos)	-0,6	-0,9	-0,7	-0,5	-0,5
Servicios financieros (netos)	-0,2	-0,2	-0,1	-0,4	-0,2
Otros servicios prestados a las empresas (netos)	-0,4	-0,8	-1,0	-1,3	-1,3
Servicios públicos (netos)	-0,9	-0,7	-0,8	-0,8	-0,9
Los demás servicios (netos)	0,5	0,4	0,7	0,3	0,0
Ingresos (netos)	-6,7	-7,1	-8,4	-8,2	-7,3
Crédito	4,4	6,4	6,9	5,2	4,5
Débito	-11,1	-13,5	-15,3	-13,4	-11,8
Transferencias corrientes	1,9	2,2	2,1	2,3	1,4
Transferencias oficiales	0,6	0,8	0,7	1,2	0,6
Remesas de los trabajadores	1,1	1,2	1,4	0,9	0,9
Cuenta de capital y financiera	32,1	36,7	37,3	8,9	43,0
Cuenta de capital	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Cuenta financiera	32,1	36,7	37,3	9,0	43,1
Inversiones directas	19,3	19,9	17,0	6,9	7,8
En el extranjero	-0,9	-2,1	-2,5	-1,6	-1,5
En Turquía	20,2	22,0	19,5	8,4	9,3
Inversiones de cartera	7,4	0,8	-5,0	0,2	16,1
Activos	-4,0	-1,9	-1,2	-2,7	-3,5
Pasivos	11,4	2,8	-3,8	2,9	19,6
Otras inversiones	11,5	23,9	24,3	2,0	32,0
Activos	-13,5	-5,0	-12,1	11,0	7,0
Pasivos	25,0	28,9	36,4	-9,0	24,9
Activos de reserva	-6,1	-8,0	1,1	-0,1	-12,8
Errores y omisiones netos	0,2	1,8	4,7	5,1	4,7

Fuente: Información en línea del Banco Central de la República de Turquía. Consultada en: <http://www.tcmb.gov.tr>.

4) PERSPECTIVAS

18. De conformidad con el Programa a Medio Plazo del Gobierno de Turquía para 2012-2014, los principales objetivos son mantener el crecimiento, aumentar el empleo, mejorar las cuentas públicas y reducir el déficit por cuenta corriente para aumentar el nivel de bienestar de Turquía. El programa va acompañado de un Plan fiscal a medio plazo con objetivos específicos para el presupuesto público central.⁸ Los gastos públicos deben ser revisados detenidamente con el fin de maximizar los recursos disponibles para el crecimiento económico liderado por el sector privado. El plan fiscal prevé una mejora constante del saldo primario del sector público para conseguir un superávit del 1,5 por ciento en 2014 y una disminución de las necesidades de financiación del sector público del 0,4 por ciento del PIB.⁹

19. El programa y el plan fiscal se basan en indicadores macroeconómicos, los cuales sugieren que la economía turca debería expandirse en un 4,5 por ciento, un 4 por ciento y un 5 por ciento en términos reales en los próximos tres años, liderados por el aumento de la producción de servicios e industrias manufactureras. Está previsto que la inflación anual de los precios de consumo alcance un

⁸ El Plan fiscal trienal a medio plazo ha sido elaborado por el Ministerio de Hacienda y completado por el Consejo Superior de Planificación.

⁹ Los datos de los primeros meses de 2011 indican que el Gobierno ha superado sus objetivos debido al rápido aumento de los ingresos fiscales, y que se ha contenido el crecimiento del gasto.

promedio de alrededor del 6 por ciento, con tendencia a la baja. También está previsto que el déficit por cuenta corriente disminuya, pasando del 8 por ciento del PIB en 2012 al 7,5 por ciento en 2013, y al 7 por ciento en 2014.

20. A medio y largo plazo, Turquía tiene previsto centrarse en las inversiones en infraestructuras que respalden la eficiencia y productividad, en particular inversiones en educación, salud, investigación y desarrollo, transporte, energía, abastecimiento de agua potable y desarrollo de tecnologías de la información y las comunicaciones. También se da prioridad a los proyectos para reducir los desequilibrios regionales.

21. Con un PIB de más de 750.000 millones de dólares EE.UU., Turquía es actualmente la decimoséptima economía más grande del mundo. En 2009, Turquía ocupó el puesto vigesimosegundo entre los exportadores mundiales de mercancías y el puesto decimocuarto entre los exportadores de servicios. En cuanto a las importaciones, Turquía ocupó los puestos vigesimocuarto (mercancías) y vigesimosexto (servicios).¹⁰ El Gobierno de Turquía ha establecido objetivos ambiciosos para 2023, que marcará el centenario de la creación de la República de Turquía. El Plan Estratégico de Exportación de 2023 establece un marco general de objetivos. El Ministerio de Economía, el Ministerio de Fomento, y la Asamblea Turca de Exportadores están elaborando programas de trabajo detallados.¹¹ Entre sus objetivos, Turquía aspira a estar entre las 10 principales economías del mundo, con un PIB per cápita de más de 25.000 dólares EE.UU., así como conseguir exportaciones por valor de 500.000 millones de dólares EE.UU. anuales.

¹⁰ OMC (2009). Se ha calculado la posición de Turquía considerando a la Unión Europea como una sola entidad y excluyendo el comercio intracomunitario. La posición de Turquía fue la misma que en 2005 salvo en el caso de las importaciones de servicios, en el que Turquía descendió dos puestos.

¹¹ La Gran Asamblea Nacional de Turquía aprobó la Estrategia de Desarrollo a Largo Plazo (2001 a 2023) y el octavo Plan de Desarrollo Quinquenal (2001-2005) el 27 de junio de 2000. La Estrategia de Desarrollo a Largo Plazo, que establece el objetivo de que Turquía forme parte de las 10 principales economías del mundo, sirve de orientación básica para acometer las reformas económicas y sociales. El objetivo se mantiene en el Noveno Plan de Desarrollo. Los objetivos se priorizan y se incorporan en programas trienales a medio plazo y programas anuales. Los organismos gubernamentales del sector están elaborando, coordinando y aplicando estrategias sectoriales consideradas como programas de trabajo para conseguir los objetivos especificados.