



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Sudáfrica



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Johannesburgo

Actualizado a julio 2018

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	5
2 MARCO ECONÓMICO	6
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	6
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	8
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	12
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	13
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	14
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	14
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	15
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	16
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	17
3.1.2 PRECIOS	18
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	19
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	19
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	20
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	21
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	21
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	21
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	21
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	22
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	22
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	23
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	23
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	23
CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES	24
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	24
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	24
3.5 TURISMO	25
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	25
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	25
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	26
CUADRO 8: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	26
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	27
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	27
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	28
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	28
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	28
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	29
CUADRO 10: BALANZA DE PAGOS	29
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	30
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	30
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	30
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	30
3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	31

4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	32
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	32
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	32
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	32
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	32
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	34
CUADRO 11:	EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	35
Fuente:	ESTACOM	35
CUADRO 12:	EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	35
CUADRO 13:	IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	36
CUADRO 14:	IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	37
CUADRO 15:	BALANZA COMERCIAL BILATERAL	38
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	39
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	39
CUADRO 16:	FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	40
CUADRO 17:	STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	40
CUADRO 18:	FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	41
CUADRO 19:	STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	42
4.5	DEUDA	43
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	43
4.6.1	EL MERCADO	43
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	43
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	44
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	44
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	45
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	46
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	46
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	46
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	46
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	46
CUADRO 20:	EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	47
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	47
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	48
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	49
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	50
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	51
CUADRO 21:	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	51

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Sudáfrica es una democracia en forma de república parlamentaria presidencialista. La Constitución actual es de febrero de 1997, tras la desaparición del *apartheid* y las primeras elecciones democráticas. Las elecciones se celebran cada cinco años y los parlamentarios electos votan al presidente de la república, que es simultáneamente, jefe del Estado y del gobierno, y puede ser reelegido únicamente para un segundo mandato. El presidente nombra al vicepresidente y a los ministros, y tiene potestad para destituirlos. La Constitución permite que nombre a un máximo de dos ministros no pertenecientes a la Asamblea Nacional. Las últimas elecciones se celebraron en diciembre del 2014, por lo que las próximas tendrán lugar en 2019.

A principios de 2018, y tras las presiones de su propio partido (ANC - African National Congress), el presidente Jacob Zuma se vio forzado a dimitir. Se produjo entonces el nombramiento de su entonces vicepresidente, Cyril Ramaphosa (también de la ANC) como presidente. Ramaphosa fue investido en el cargo en febrero de 2018, aunque deberá esperar a las elecciones de 2019 para ratificarse en el puesto.

Los principales partidos políticos son los siguientes:

AFRICAN NATIONAL CONGRESS (ANC): es el partido histórico de la lucha contra el régimen segregacionista y está en el poder desde 1995. Más allá de su compromiso fundamental a favor de un sistema democrático, que establezca la igualdad entre todos los grupos étnicos, su ideología no es muy definida, albergando en su seno a una multiplicidad de tendencias. Sin embargo, en los últimos años, el ala más radical e intervencionista del partido parece estar ganando peso interno en detrimento de la facción más liberal y pro-mercado. En las elecciones de 2014, revalidó sus aplastantes triunfos electorales anteriores, pero con una reducción del voto al 62,1%, frente al 65,9% obtenido en los comicios de 2009. En las elecciones municipales de 2016 registró un mínimo histórico de votos, con tan solo el 54% del apoyo. La llegada al poder de Ramaphosa puede suavizar la tendencia de los últimos años, de cara a los comicios de 2019.

Como aliados históricos del ANC desde los primeros tiempos de la lucha contra el *apartheid*, y socios actualmente en el gobierno, destacan el Partido comunista Sudafricano, South African Communist Party-SACP, y COSATU, la Federación de sindicatos de Sudáfrica y principal organización sindical del país. Entre ellos se admite, y es extremadamente frecuente, la doble militancia, así como la participación en los órganos de gobierno del ANC. Ambos jugaron un papel clave para la llegada de Zuma a la presidencia de ANC, en sustitución de Mbeki. Dado que sus miembros se presentan a las elecciones dentro de las listas del ANC resulta difícil estimar el apoyo popular con que cuentan.

DEMOCRATIC ALLIANCE (DA): de tendencia liberal y mayoritariamente blanco, aunque apoyado también por indios y “*coloureds*”. Es el principal partido de la oposición. Quedó en segundo lugar en las elecciones de 2014, obteniendo un 22,2% de los votos, ganando apoyos con respecto a las anteriores elecciones en las que obtuvo un 16,7% del respaldo. Su fuerza se concentra en la provincia de Western Cape, donde ha obtenido la mayoría en las últimas elecciones y donde, consecuentemente, encabeza el gobierno provincial. La mayor debilidad del partido, el escaso apoyo con que contaba entre la población de raza negra, parece haber sido superada gracias a su reputación de buena gestión allí donde gobierna. Además, en 2015 Helen Zille renunció al liderazgo del DA en favor de Mmusi Maimane, persona de raza negra. En las elecciones municipales de 2016 prosiguió el ascenso electoral de este partido, ganando apoyos y el gobierno de ciudades como Ciudad del Cabo o Johannesburgo.

ECONOMIC FREEDOM FIGHTERS (EFF): Partido de izquierda radical fundado por el anterior presidente de la Liga Juvenil del ANC, Julius Malema, después de su expulsión del partido por sus críticas al gobierno y sus proclamas radicales. Es actualmente el tercer partido más importante de Sudáfrica al obtener un 6,3% de los votos en las elecciones de diciembre de 2014. EFF es un partido de inspiración marxista-leninista que aboga por una mayor intervención del estado y una nacionalización de los sectores estratégicos de la economía.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El gobierno sudafricano cuenta con un número muy elevado de ministerios (35 en 2018) y de empresas públicas con gran poder y libertad de acción, de modo que la política económica e industrial es diseñada y ejecutada por distintos departamentos. Tras la inestabilidad del gabinete económico del gobierno Zuma (realizó cinco cambios o nombramientos durante su mandato), Ramaphosa ha nombrado gestores con perfil profesional, mejorando las expectativas del país. No obstante, el actual presidente no ha cambiado a todos los miembros del gabinete, a la espera de las elecciones de 2019, de manera que continúan algunos ministros del gabinete de Zuma (que reflejan los apoyos de sus aliados de izquierda, SACP y COSATU). Así, el Ministerio de Industria y Comercio sigue en manos de Rob Davies (SACP), y Ebrahim Patel (COSATU) continúa al frente del Ministerio de Desarrollo Económico, entre otros.

Los principales organismos implicados en la elaboración y ejecución de la política económica son los siguientes:

Ministerio de Finanzas con el **National Treasury Department**: elabora el presupuesto nacional y a través de la agencia tributaria (South African Revenue Services, SARS), controla la gestión de la política fiscal y aduanera. Es el ministerio más fuerte del gabinete y tradicionalmente ha sido garante de la ortodoxia presupuestaria, frenando peticiones e iniciativas de otros ministerios. Precisamente esta orientación y estos enfrentamientos con otros departamentos han causado cambios del titular de este ministerio en los últimos años. El presidente Jacob Zuma nombró y destituyó a varios ministros en cinco ocasiones (Pravin Gordhan, Nhlanhla Nene, Malusi Gigaba) a lo largo de su mandato. Finalmente, tras la dimisión de Zuma y la llegada al poder del presidente Ramaphosa, es de nuevo Nhlanhla Nene quien está al frente de este departamento, y a quien le corresponde hacer frente a la crisis económica.

Ministerio de Comercio e Industria, **Department of Trade and Industry**: Sin perjuicio de las competencias, iniciativas y actividades que lleven a cabo los gobiernos provinciales, las funciones administrativas del Gobierno relativas al comercio y a la industria recaen sobre el Ministerio de Comercio e Industria (DTI), aunque la existencia de ministerios sectoriales complica el organigrama. El DTI es el encargado de las negociaciones comerciales y tiene también una amplia lista de competencias en materias de regulación económica, política industrial, promoción del comercio y de las inversiones y de las pequeñas y medianas empresas. Del Ministerio dependen el Tribunal de la Competencia y varios fondos de apoyo a la industria. Dentro de este ministerio se ha creado el departamento de atracción de inversiones y ventanilla única.

El actual Ministro de Industria es Rob Davies, perteneciente al Partido Comunista sudafricano; fue Secretario de Estado de Comercio con el anterior gobierno. El ministro es un firme partidario de la integración regional y de estrechar relaciones con los BRIC. Es partidario, asimismo, de una política industrial gubernamental activa, apoyándose en la utilización de subsidios, aranceles y política de compras públicas. Ha sido uno de los principales impulsores de la cancelación de los APPRIs que Sudáfrica tenía firmados con la mayoría de países de la Unión Europea.

Ministerio de Empresas Públicas, **Department of Public Enterprises**: la principal función de este departamento es la reestructuración de las empresas públicas, correspondiéndole el nombramiento de sus directivos. Debido al papel que desempeñan en la política industrial y económica del país, y a la grave situación económica que atraviesan algunas de ellas, como ESKOM y South African Airways, el nuevo presidente ha nombrado a Pravin Gordhan como responsable de esta cartera, para hacer frente a la crítica situación de este ministerio.

Ministerio de Desarrollo Económico, **Department of Economic Development**: Este departamento, creado tras las elecciones de 2009, tiene como misión el diseño política económica. El responsable del departamento es Ebrahim Patel, que fue secretario general del sindicato de trabajadores del sector textil. La presencia de un sindicalista al frente del departamento encargado de diseñar la política económica supone una importante concesión realizada por el ANC a su socio en el gobierno, la confederación de sindicatos COSATU. De este departamento depende la agencia de desarrollo industrial (Industrial Development Corporation), que participa en algunos proyectos de empresas españolas.

Ministerio de Recursos Minerales, **Department of Mineral Resources**: Es otro de los (pocos) cambios efectuados por Ramaphosa, quien ha nombrado como titular de este ministerio a Gwede Mantashe. La industria minera es la principal del país y por ello hay un ministerio en exclusiva para su regulación. El actual mandato se está viendo marcado por las huelgas constantes en el sector y las grandes demandas salariales de los sindicatos que están poniendo en riesgo al sector y produciendo importantes daños en la economía del país. En 2017, las nuevas políticas de discriminación racial positiva han sido muy criticadas por el sector.

Ministerio de Energía, **Department of Energy**: el titular de esta cartera también ha cambiado en varias ocasiones en los últimos años, debido entre otros al controvertido plan nuclear de Zuma. Ramaphosa ha nombrado a Jeff Radebe, que desde su llegada parece haber recuperado el interés por reactivar el programa de energías renovables, dejando aparcado el programa nuclear impulsado por Zuma.

Ministerio de Transporte, **Department of Transport**: Ramaphosa ha nombrado a Blade (Bonginkosi) Nzimande. Tiene a su cargo la renovación de la infraestructura de transporte en el país, con grandes inversiones previstas en el sector ferroviario y en carreteras.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

Agricultura

A pesar de que ha ido disminuyendo su importancia relativa, el sector agrícola está muy desarrollado y sigue siendo una de las bases de la economía sudafricana y una importante fuente de divisas y de creación de empleo. Sólo un 10% del área cultivada es de regadío y el sector es muy vulnerable a los cambios climáticos, en especial a las sequías que se repiten de manera cíclica.

El país presenta un régimen pluviométrico muy dispar, desde zonas semidesérticas hasta subtropicales, disminuyendo la pluviosidad de este a oeste. El extremo sur del país tiene un clima mediterráneo y se dan cultivos de agricultura intensiva, hortofrutícolas, viñedos y, en menor medida, olivos. En el centro y oeste del país predominan los cultivos extensivos de maíz y cereales. En el este y norte se da la caña de azúcar y los cultivos frutícolas, cítricos y subtropicales principalmente.

En conjunto, entre los principales cultivos destacan el maíz, verduras y frutas (incluidos cítricos y las de tipo subtropical), uvas, y caña de azúcar y uvas. Las uvas se destinan para producción de vino, y, en su mayoría, para exportación. Lo mismo ocurre con el resto de frutas. Sudáfrica, aprovechando la diferencia de estaciones con el hemisferio norte, se encuentra entre los líderes mundiales en la exportación de aguacates, mandarinas, pomelos y uvas de mesa, entre otros productos.

Uno de los objetivos históricos de todos los gobiernos democráticos ha sido el de restituir a la población negra la tierra que perdió debido a las leyes de 1913 y del periodo del apartheid. La Constitución de 1996 y el Libro Blanco publicado en 1997 confirmaron la protección de la propiedad privada y el principio de voluntariedad de las ventas ("willing-seller", "willing buyer"). Aunque prevista en la ley, la expropiación sólo se utilizaría por motivos de interés público y mediante compensación. Los resultados de las políticas de redistribución aplicadas han sido muy modestos y tan sólo un 6% de las tierras ha sido devuelto. En febrero de 2018 se abrió el periodo de consultas sobre la necesidad de modificar o no la Constitución con el objetivo de implementar la expropiación sin compensación y acelerar el proceso. El 31 de agosto de 2018 la comisión remitirá su informe al parlamento, que deberá pronunciarse al respecto. La incertidumbre creada sobre la propiedad de la tierra ha influido negativamente sobre la inversión.

Una característica del sector es la persistencia de su estructura dual. Por una parte, se da una agricultura de subsistencia en las áreas rurales de población mayoritariamente negra y, por otra,

sigue existiendo una agricultura comercial en grandes explotaciones, con canales de distribución y comercialización bien establecidos, gestionados por agricultores de raza blanca.

Ganadería

De carácter en general extensivo, en explotaciones de muy grandes superficies, es la actividad predominante en muchas zonas del país, ya que el 65% de la superficie lo ocupan praderas y pastos. Sudáfrica cuenta con cabañas importantes de ganado vacuno (13,4 millones) y ovino (23,4 millones). Aunque su número es menor, también es importante la cría del avestruz, que es otro de los principales productos de exportación del país. Sudáfrica cuenta con el 65% de la cabaña mundial de avestruz y el 90% de los productos derivados del avestruz.

Silvicultura

La importancia del sector forestal ha experimentado un rápido crecimiento en los últimos años. La superficie total plantada (la mayor parte de coníferas) asciende a 1,27 millones de hectáreas, el 1% de la superficie del país. La participación del sector público es importante ya que posee el 16% de las plantaciones (un 10% bajo la empresa pública SAFCOL y un 6% en manos de los municipios). En términos generales se trata de un sector autosuficiente, abasteciendo el 90% de la demanda local. Actualmente es uno de las principales industrias exportadoras del país. La mayor parte de la producción de madera se destina a la industria papelera y minera y, en menor medida, al sector de la construcción.

Pesca

A pesar de sus más de 3.000 km de costa, la industria pesquera ha ido perdiendo importancia desde finales de los años sesenta como consecuencia de la sobrepesca. Las principales especies capturadas son merluza, sardina, arenque, cefalópodos y atún.

La acuicultura no está muy desarrollada. Las principales especies son de agua dulce: trucha y tilapia. Entre las especies marinas están anguilas, gambas, mejillones y abalones. Sin embargo, a principios de 2015, el ejecutivo aprobó la llamada Operación Phakisa, que pretende desarrollar la economía del mar y contempla importantes actuaciones en el campo de la acuicultura.

Minería

Sudáfrica cuenta con una gran riqueza y variedad de recursos mineros, contándose entre los primeros productores mundiales de una serie de minerales como platino, cromo, vanadio, zirconio, manganeso y otros. En 2016 la contribución de la minería al PIB fue de unos 8 puntos, empleando al 6% de la población ocupada del país. Aún más importante es su contribución a las exportaciones, que son el destino de una parte mayoritaria de la producción. El sector ha atraído también inversión directa extranjera, si bien la legislación sudafricana requiere un socio local africano con una participación mínima del 26%. Las nuevas propuestas legislativas profundizan en estas políticas, y están causando el rechazo de las empresas del sector. La inversión directa extranjera en la industria supuso el 15,9% del total, aproximadamente 320 millones de euros en 2015.

Además de la amplia utilización de carbón en la economía nacional, las exportaciones de carbón han supuesto de media el 50% de las ventas totales desde 1993. India es el principal mercado, siendo en 2016 el 57% de las exportaciones totales. La mayoría de las exportaciones se realizan a través de la terminal especializada del puerto de Richards Bay, la más grande del mundo, con una capacidad de 81 millones de toneladas anuales.

Producción minera 2016	(EUR'000) Ventas totales	(EUR'000) Exportaciones	Contribución exportación sobre ventas (%)
Oro	4.634.239	3.718.542	80,2
Minerales grupo platino	5.918.480	5.237.475	88,5
Diamantes	1.278.372	768.126	60,1
Plata	25.342	23.602	93,1
Cromo	1.087.520	590.956	54,3
Cobre	229.889	111.799	48,6
Hierro	2.653.763	2.417.064	91,1
Plomo	54.327	54.327	100
Manganeso	1.211.852	1.157.845	95,5
Níquel	435.873	356.035	81,7
Zinc	33.046	33.046	100
Carbón	6.872.664	3.097.970	45,1
Otros no metálicos	383.287	148.412	38,7
Mixtos	5.978.909	1.881.396	31,5
TOTAL	28.143.800	19.596.411	69,6

Fuente: Minerals Bureau 2016, Department of Mineral Resources. Valores originales en rands convertidos en euros al tipo de cambio medio de 2016.

La estructura empresarial del sector se caracteriza por su elevada concentración en unas pocas empresas, la mayoría de carácter multinacional y que se han diversificado hacia actividades relacionadas. Destacan Anglo-American, que a través de sus filiales (Anglogold Ashanti, Anglo Coal, Anglo Platinum, Anglo Base Metals) explota una amplia gama de minerales, y BHP Billiton, la mayor empresa minera del mundo, nacida de la fusión de la australiana BHP y la sudafricana Billiton. Recientemente Anglo, que ya contaba con una participación del 45% en De Beers, la empresa que tradicionalmente ha mantenido una posición dominante en la producción y comercialización mundial de diamantes, ha adquirido el 55% restante, que estaba en poder de la familia fundadora, Oppenheimer.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Sector energético

En cuanto a los recursos naturales, Sudáfrica cuenta con importantes yacimientos de carbón de fácil explotación, lo que explica la importancia del mismo en el abastecimiento energético del país. Por otro lado, Sudáfrica carece totalmente de reservas de petróleo. Tampoco se ha encontrado gas natural, aunque en la región del Karoo existen yacimientos de pizarras bituminosas que podrían contener reservas susceptibles de explotación comercial. La empresa privada Sasol explota un campo de gas natural en Mozambique, y, tras la construcción de un gaseoducto en 2004 para transportar gas desde dicho campo hasta Gauteng, el corazón industrial de Sudáfrica, su contribución al suministro de energía primaria ha aumentado considerablemente.

Sudáfrica sí dispone de un elevado número de horas de irradiación solar al año, especialmente en la provincia de Northern Cape. Finalmente, en la zona costera de Ciudad del Cabo hay vientos atractivos para la instalación de plantas eólicas.

Respecto a la producción de electricidad, Sudáfrica tiene más 40 gigavatios de potencia instalados, la mayoría generados por la empresa pública ESKOM. Un 86% de la generación proviene de centrales térmicas, propiedad de ESKOM. En 2018 ESKOM todavía está finalizando la construcción de las últimas unidades de las dos nuevas centrales térmicas, Medupi y Kusile, después de un considerable retraso y desfase presupuestario. Cuando entre en pleno funcionamiento la planta de Medupi se convertirá en la cuarta mayor central térmica del mundo.

Alrededor de un 7% de la generación proviene de plantas de energía renovable (fotovoltaica especialmente, pero también eólica y termosolar). Estas plantas son casi todas en régimen de productor independiente de energía, con un contrato de venta de electricidad a Eskom por 20 años. Ello supuso romper por primera vez el monopolio de generación de electricidad de Eskom. Este programa de energías renovables atrajo cuantiosa inversión externa y hasta su interrupción en 2016 se consideró un éxito a nivel internacional.

Un 5% de la generación proviene de la central nuclear de Koberg, cerca de Ciudad del Cabo, propiedad también de Eskom. El resto provendría de hidroelectricidad y de las instalaciones gasísticas de Sasol, que obtiene el gas de Mozambique.

En la actualidad, la progresiva entrada en línea de Medupi, Kusile y las plantas de energía renovable, combinado con el débil crecimiento económico, ha provocado una menor crecimiento de la demanda de energía de lo planificado. Como consecuencia, el sistema tiene en la actualidad exceso de capacidad. Ello permitió desde 2016 acabar con los apagones programados, así como exportar electricidad a países vecinos. De cara al futuro, el plan integrado de recursos (Integrated Resource Plan- IRP) 2010-2030, se quedó desfasado por unas previsiones de crecimiento económico excesivamente positivas. Por ello, el gobierno está trabajando en un nuevo IRP que debería aprobarse en agosto de 2018, y que está previsto que recoja una nueva fuente energética: el gas natural licuado para su transformación en electricidad ("gas to power"). También está previsto, según han anunciado el nuevo presidente y el nuevo ministro de energía, que se mantenga el compromiso con las energías renovables y que se abandone el proyecto de Zuma de una nueva central nuclear.

Sector del agua

El consumo de agua se concentra principalmente en la agricultura (62%) y en el consumo doméstico, con un 27%, del cual el 23% corresponde a áreas urbanas y el 4% restante a zonas rurales. La industria absorbe un 10% y la minería un 2,5%. Para atender a esta demanda, el país cuenta con 794 grandes presas, desalinizadoras de tamaño pequeño, grandes plantas de tratamiento de agua, potabilizadoras, etc. La mayor infraestructura es el canal que trae agua desde las montañas de Lesoto hasta Johannesburgo y otras ciudades de Gauteng. Sin embargo, gran parte de las infraestructuras se encuentran desatendidas y obsoletas, algunas con más de 20 años y con un mantenimiento prácticamente inexistente. Actualmente, el 89,4% de la población tiene acceso al sistema de abastecimiento de agua, aunque solo el 45,8% tiene acceso en sus propias viviendas.

Sudáfrica es considerado un territorio semiárido con estrés hídrico, con precipitaciones medias anuales de 450 mm, por debajo de la media mundial de 860 mm. En 2016, hubo una sequía que afectó a casi todo el país y que se prolongó en la zona de Ciudad del Cabo hasta junio de 2018. Esta crisis puso de manifiesto la necesidad de inversiones en el sector, tanto en mantenimiento de la red actual como en la construcción de plantas de tratamiento de agua y de desalinización. Ante la gravedad de dicha crisis, Ciudad del Cabo aprobó en noviembre de 2017 la normativa que permite a determinados agentes privados ser intermediarios proveedores de servicios de agua; asimismo, puso en marcha unas pequeñas desaladoras de emergencia, aunque está previsto que licite una mayor, en 2018, con su propia financiación. En julio de 2018 se inauguraron dos plantas desalinizadoras en la costa oeste del país (St Helena Bay y Laaiplek), que se suman a la planta de tratamiento de aguas de Saldanha Bay. Por su parte, Durban Water se considera un caso de éxito en lo que a la gestión del agua se refiere, especialmente en el área del tratamiento y reciclaje de aguas residuales.

Por su parte, el gobierno nacional sigue sin aprobar un esperado plan de inversiones en el sector, excepto la ampliación del canal de Lesoto. Este proyecto, denominado "Lesotho Highlands Water Project", consiste en una serie de infraestructuras para traer agua desde las montañas de Lesoto, y consta de varias fases. La fase 2 se firmó en 2010 y está previsto que empiece a transportar agua a partir de 2025, especialmente a la provincia de Gauteng (Johannesburgo, Pretoria...). A cambio, Lesoto obtendrá energía hidroeléctrica.

Sector de la construcción

Hasta 2016 el sector se ha visto muy beneficiado por el programa gubernamental de inversión en

infraestructuras, por un total de 787.000 millones de rands (unos 60.000 millones de euros). Junto a inversiones destinadas a la mejora de infraestructuras municipales, llevadas a cabo para mejorar la provisión de servicios, y con el objetivo de preparar al país para la celebración de la Copa Mundial de Fútbol de 2010 se realizaron numerosos proyectos: construcción de un nuevo aeropuerto en Durban y renovación de los de Johannesburgo y Ciudad del Cabo, construcción de nuevos estadios deportivos y mejora de otros ya existentes, línea de tren de velocidad alta (Gautrain) entre Pretoria, Johannesburgo y su aeropuerto, así como numerosas obras menores de mejora y ampliación de infraestructuras de transporte. Desde 2016 el sector crece moderadamente, debido a que la inversión pública se ha frenado como consecuencia de la débil situación financiera de la administración.

Sudáfrica cuenta con un cierto número de grandes compañías constructoras, la mayoría con sus raíces en el servicio al importante sector de la minería, que disponen de recursos, técnicos y humanos, para acometer grandes obras de infraestructura. Mantienen una presencia muy activa en los países de África subsahariana y, en menor medida, en Oriente Medio. Las principales compañías constructoras del país son Aveng, WBHO, Murray & Roberts, Group Five y Stefstock.

Sector de la automoción

El sector de la automoción es considerado una de las principales industrias del país. Emplea directamente a alrededor de 113.000 personas en Sudáfrica y contribuye al 7,5 % del PIB. Su contribución clave a la economía sudafricana es debido a que muchas empresas internacionales utilizan Sudáfrica como foco suministrador de componentes y ensamblaje, tanto para el mercado local como el internacional.

Los planes de desarrollo y promoción del sector han atraído a los principales fabricantes mundiales y en estos momentos están presentes en el país Volkswagen, BMW, Mercedes, Nissan, Peugeot, Toyota, Fiat, Ford, GM, Honda, Chrysler y Daewoo. Existen además unos 200 fabricantes de componentes (350 si se tienen en cuenta aquellos que no trabajan en exclusiva para el sector automoción).

El gobierno mantiene una política industrial muy agresiva en apoyo del sector. Sin embargo, los planes de supeditar esta política, en particular la elegibilidad para la recepción de subvenciones, a las políticas de discriminación racial positiva han enfrentado al sector con el ministerio. En 2017, la cuota de Sudáfrica en la producción mundial de vehículos fue del 0,62%. Se espera que en 2018 se apruebe el nuevo plan de ayudas, para entrar en vigor en 2020.

Industria química

La industria química conoció un importante desarrollo en la década de los 60 y 70, como consecuencia de la aplicación de controles a la importación, que permitieron el desarrollo de una industria bastante diversificada que en la actualidad supone el 5% del PIB y el 25% del sector industrial.

A pesar de su aceptable nivel de diversificación, una de las características del sector químico sudafricano es su reducido nivel de autosuficiencia debido a que en muchos casos las materias primas necesarias no pueden obtenerse localmente o a que el reducido tamaño del mercado interno no justifica la fabricación local. El sector está dominado por un pequeño grupo de compañías locales, SASOL, AECL, SENTRACHEM (DOW CHEMICALS) y extranjeras, ICI SA, HOECHST SA, BAYER SA, HENKEL SA, SHELL, UNILEVER, CIBA y DU PONT.

Sudáfrica cuenta con una industria petroquímica desarrollada, siendo uno de los países africanos con mayor volumen de refino de petróleo. Su capacidad de refino de petróleo crudo es de más de 450.000 barriles diarios vendiendo su producción en el mercado local y exportando a países del este de África. En una racionalización de los intereses comerciales del país en el sector del petróleo y del gas, las compañías Mossas y Soekor se fusionaron en 2001 creando la compañía estatal PETROSA. Actualmente, PETROSA produce combustibles sintéticos a partir de gas importado y abastece al 7% de las necesidades de combustible líquido de Sudáfrica desde su planta en Mossel Bay, aunque está operando por debajo de su capacidad y las perspectivas no son positivas, al haberse encontrado menos gas del esperado. Tiene también en fase de estudio la construcción de una refinería de petróleo.

SASOL suministra aproximadamente el 35% de las necesidades de combustibles líquidos del país. El resto del suministro depende de la importación de crudo. Las compañías petrolíferas multinacionales con refinerías en Sudáfrica son Caltex (Cape Town), Shell, BP (Sapre/Durban), Total y Sasol (Free State) y Engen (Durban). Sudáfrica es el principal suministrador de derivados del petróleo a Botsuana, Namibia, Lesoto y Suazilandia. SASOL ha firmado acuerdos con el Gobierno de Mozambique para desarrollar los yacimientos de gas natural de Pande y Temane y el gaseoducto que conecta ambos países está ya construido. Sasol tiene el 30% de participación en la empresa conjunta.

Siderurgia y transformación de metales

Sudáfrica ocupó la posición cuarenta como productor mundial de acero según la Asociación Mundial de Acero (Worldsteel). Es también el mayor productor en África, con cerca del 50% del total del continente. La producción total sudafricana de acero según SAISI (Asociación Sudafricana del Hierro y Acero) ascendió a 7.844 millones de toneladas en 2009, lo que supone una disminución del 9,0 %, comparado con el año anterior. Según la Asociación Sudafricana para el Desarrollo del Acero Inoxidable (SASSDA por sus siglas en inglés), en 2017 el consumo de acero inoxidable cayó un 5,6% acumulando una caída del 28% desde 2014. En 2018 existe gran preocupación por los aranceles ad valorem impuestos por EEUU a sus importaciones de aluminio y de acero, del 10% y del 25% respectivamente. Estas medidas afectan directamente a Sudáfrica, que exporta a EEUU el 5% de su producción de acero.

Los principales productores son Arcelor Mitall South Africa, Cape Gate, Cape Town Iron & Steel Works (CISCO), Highveld Steel, SCAW Metal Group y Columbus Stainless, productor de acero inoxidable, en la que la española ACERINOX posee el 76% del capital social.

Defensa

El ministerio de defensa es el DOD (Department of Defence). ARMSCOR es la agencia de adquisiciones y compras públicas para el DOD. La industria de defensa en Sudáfrica, incluye el diseño, desarrollo fabricación y mantenimiento de sistemas de tierra, aéreos y marítimos, empleando a un número aproximado de 15.000 trabajadores. La industria se agrupa en torno a la empresa pública DENEL.

Productos de consumo

Alimentación y bebidas. La industria de la alimentación y bebidas es un sector con unas ventas aproximadas de cerca de más de 2.600 millones de euros, supone cerca del 3% del total del PIB nacional, y cuyo crecimiento en 2015 y 2016 fue del 1,2%, aunque en 2017 se quedó en el 0,5%.

Aunque están activas unas 1.900 empresas, tan sólo 8 de ellas controlan un 66% del mercado. Los grupos principales son: TIGER BRANDS, LANGE BERG HOLDINGS, NATIONAL BRANDS, TONGAAT-HULETT e ILLOVO SUGAR. Existe presencia de multinacionales, en empresas mixtas con firmas locales, SIMBA, FRITO LAY, ROBERTSONS, BEST FOODS, NCD CLOVER, DANONE, NESTLE, UNILEVER y PROCTER & GAMBLE.

A partir de la desregulación del sector, la industria se ha movido desde el ámbito local hacia los mercados internacionales, convirtiéndose en un exportador neto (exporta dos veces lo que importa, el 17% de su volumen de negocio). Sus exportaciones más importantes son: fruta y vegetales procesados, pescado, productos alcohólicos. A nivel local el subsector más importante es el de la carne. Los mercados de exportación están muy concentrados en el Reino Unido, Mozambique, Alemania, Japón y los Países Bajos, aunque se están abriendo a otros mercados como China, Somalia, Noruega, Malasia, Tailandia y Dinamarca.

En cuanto al sector de las bebidas, Sudáfrica tiene una industria muy bien establecida y con experiencia en cerveza y vinos. SOUTH AFRICAN BREWERIES (SAB) domina el mercado local de la cerveza con un 90% de cuota de mercado siendo además uno de los mayores productores y distribuidores de cerveza en el mundo, con más de 200 marcas bajo su nombre. Existen un gran número de bodegas, principalmente en la región del Cabo, con una importante y creciente actividad exportadora. El mercado de bebidas no alcohólicas está dominado por CADBURY

SCHWEPPE, comprada por Coca-Cola en 1999, que distribuye sus productos a través AMALGAMATED BEVERAGES INDUSTRIES (ABI).

Calzado y textil. La producción de calzado en Sudáfrica está bastante desarrollada, existiendo unas 120 empresas que emplean en 2018 cerca de 95.000 trabajadores. A raíz de la ayuda prestada desde el gobierno a este sector en 2011, se han abierto 22 nuevas fábricas de cuero. La provincia de KwaZulu-Natal concentra aproximadamente el 60% de la producción. Las siguientes regiones en importancia son Western Cape, Eastern Cape y Gauteng.

Sudáfrica produce principalmente calzado de moda, ocio, deporte y calzado industrial. El calzado para mujer, niño y caballero que se fabrica es de piel y de materiales sintéticos. Del total de la producción el 56% es zapato de piel. El total de ventas anuales asciende a casi 2.000 millones de rands (aproximadamente 180 millones de euros). Sudáfrica exporta 1,5 millones de pares de zapatos al año. Además se importa calzado barato proveniente de Asia y de mayor precio de Europa.

La industria textil comprende aproximadamente 300 firmas, situadas mayoritariamente en Kwazulu-Natal, Western Cape, Eastern Cape y Gauteng, existiendo algo de actividad también en Free State y Mpumalanga. Destaca la producción de fibras sintéticas e hilados (especialmente poliéster, nylon y acrílicos), textiles para el hogar, industria del automóvil y prendas de vestir.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Servicios financieros y legales a empresas

El sector financiero sudafricano, así como el de otros servicios a empresa, se encuentra muy desarrollado, explicando casi un 20% del PIB. Las principales entidades financieras sudafricanas tienen una implantación continental y dominan los mercados financieros de los países colindantes. Los principales bancos y entidades financieras, como Rand Merchant Bank, Standard Bank o Investec tienen su sede en el distrito financiero de Johannesburgo y, en menor medida, Ciudad del Cabo. El desarrollo del mercado financiero sudafricano, que cuenta también con la Bolsa de Johannesburgo, permite que haya liquidez en moneda local. La industria bancaria está concentrada en un número reducido de grandes instituciones, lo que degenera en compartimientos oligopólicos denunciados por la comisión de defensa de la competencia sudafricana.

Turismo

La industria turística se apoya básicamente en atractivos naturales (playas, montañas, parques naturales con fauna africana) y, en menor, medida atractivos urbanos y culturales. Es una de las industrias que crece con mayor rapidez en Sudáfrica, incrementándose el número de visitantes internacionales año a año. La organización de la copa del mundo de fútbol 2010 supuso un gran impulso para la imagen del país, lo que ha repercutido en el crecimiento del número de turistas en años posteriores. Se estima que el pasado año fueron cerca de 9 millones los turistas extranjeros que cruzaron las fronteras sudafricanas. . El 70% de las entradas internacionales fue de ciudadanos pertenecientes a países del continente africano, entre los que destacan Nigeria, Kenia y Gabón, si bien la gran mayoría de estos eran visitantes en viajes de negocios. El 14,9% fueron nacionales de países europeos, con Reino Unido, Alemania y Países Bajos a la cabeza; y un 3,6% a ciudadanos norte americanos.

El turismo doméstico tiene más peso que el internacional, suponiendo el 56,4% de los ingresos totales en 2015. La mayoría del turismo doméstico proviene de la provincia de Gauteng y se dirige a las zonas costeras, siendo un turismo de carácter muy cíclico.

Tecnologías de la información y comunicación

Hasta 1996, el sector de las comunicaciones se encontraba monopolizado por la empresa pública Telkom. Ese año comenzaron las operaciones de liberalización del sector, con la venta del 30% de la compañía a inversores privados. En 2004 se redefinió el plan de liberalización mediante la Electronic Communications Act que preparaba el mercado para la entrada de operadores privados, tanto en el área fija como móvil. ICASA es el regulador público del mercado

de las telecomunicaciones en Sudáfrica; hasta el momento ha entregado licencias a más de 350 operadores independientes, tanto para la explotación del servicio, como para el despliegue de infraestructuras en el ámbito minorista. En 2010, se creó la compañía de propiedad estatal Broadband Infraco dedicada a la venta de banda ancha de alta capacidad a empresas de telecomunicaciones privadas.

A día de hoy Telkom continúa siendo el líder del mercado en telefonía fija e Internet, sin embargo se han desarrollado otras empresas competidoras en el sector como Neotel. En telefonía móvil, el líder del mercado en 2017 es Vodacom, con el 42,1% de la cuota de mercado y un total de 39,4 millones de usuarios. MTN es la segunda con un 34,9% y 30,2 millones de usuarios. El resto del mercado se lo reparten las otras dos grandes competidoras Cell C (17,3%) y Telkom (4,5%). El uso de Internet en Sudáfrica se ha incrementado considerablemente en los últimos años. En enero de 2016, existían más de 26,84 millones de usuarios activos, un 5% más que el año anterior, lo que supone casi el 50% de la población total.

El mercado de la televisión actualmente cuenta con dos operadores digitales por satélite, On Digital Media (TopTV) y Multichoice (DsTV), y televisión analógica terrestre. En la televisión analógica terrestre, como principales actores están las cadenas SABC (pública), eTV (comercial en abierto) y M-Net (propiedad de Multichoice y de pago). La televisión analógica terrestre se encuentra en un proceso de migración a digital que comenzó en 2010.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

Sudáfrica cuenta con una red de infraestructuras de transporte, telecomunicaciones y energía más moderna y capilar que la de los países de alrededor, y comparable en varios aspectos a la de los países desarrollados.

Carreteras. En general Sudáfrica cuenta con una red de carreteras muy desarrollada y en buen estado. El gobierno central es el responsable general sobre las carreteras nacionales, siendo la sociedad independiente SANRAL (South African National Roads Agency Limited) la competente en materia de construcción de nuevas carreteras y su mantenimiento. La red de carreteras y autopistas es de unos 366.872 kilómetros, de los que aproximadamente el 18% están asfaltados. La red de carreteras de peaje actual conforma alrededor de 3.120 km de los cuales 1.832 están gestionados por SANRAL y el resto por compañías privadas estando la autopista N1/N4 operada por la compañía española Dragados SA a través de la concesión Bakwena Platinum Corridor Concessionaire.

Ferrocarriles. La Passenger Rail Authority of South Africa, PRASA, es la agencia pública encargada del transporte de viajeros por ferrocarril, mientras que la también estatal TRANSNET FREIGHT RAIL se ocupa del transporte de mercancías. La red ferroviaria es en su mayoría de vía estrecha y tiene una longitud de 33.400 km, de los cuales 16.946 electrificados. La red sudafricana juega un papel muy importante en el transporte de mercancías, pero muy escaso en el de viajeros. Solo los servicios de cercanías en las áreas metropolitanas de Pretoria-Johannesburgo, Ciudad del Cabo y Durban tienen alguna relevancia, pero se ven limitados por la antigüedad del equipamiento y la inseguridad. Los servicios de pasajeros de larga distancia son mínimos. Según PRASA, en los años 70 se registraban 700 millones de desplazamientos mientras que en la actualidad son 300 millones.

A pesar de los considerables volúmenes transportados, la capacidad de la red, lastrada por la avanzada edad media del material rodante y el mal estado de algunos tramos de tendido, es insuficiente para cubrir la demanda existente, especialmente para el sector minero. Aproximadamente el 15% del transporte de mercancías se realiza por este medio siendo especialmente importante para los sectores minero, agrícola y de automoción. La infraestructura más moderna la constituye el Gautrain, una red de tren rápido de 80 kilómetros que conecta Johannesburgo, Pretoria y el aeropuerto OR Tambo. Se trata de un proyecto conjunto entre el gobierno provincial de Gauteng y Bombela, consorcio privado con empresas de origen canadiense-francés.

Prasa y Transnet han comprado recientemente un número elevado de locomotoras y otro material rodante. El gobierno mantiene no definidos para construir un tren de alta velocidad de

Johannesburgo a Durban, así como de mejoras de las vías que unen la región minera de Mpumalanga con el puerto de Durban y Richards Bay.

Puertos. Los puertos comerciales desempeñan un papel crucial en el transporte, la logística y el desarrollo socio-económico de Sudáfrica. Alrededor del 98% de las exportaciones de Sudáfrica se realizan por vía marítima. TRANSNET es la entidad propietaria y gestora de los principales puertos de Sudáfrica: Richards Bay, Durban, East London, Port Elizabeth, Mossel Bay, Ciudad del Cabo, Saldanha y Ngqura.

El puerto de Durban es el más activo de Sudáfrica, el segundo del continente y tiene la terminal de contenedores más grande del hemisferio sur. Es el puerto más conveniente para el tráfico transfronterizo y la ubicación más conveniente para la zona de Gauteng. Actualmente está en marcha un proyecto para crear una nueva terminal con capacidad para gestionar 9 millones de contenedores por año, el desarrollo se realizará entre 2014 y 2037.

El puerto de Richards Bay, dedicado casi exclusivamente a las exportaciones de carbón, es el mayor en términos de volúmenes de carga. Durante el ejercicio 2008/09 la terminal de carbón de Richards Bay manejó 61,79 millones de toneladas de exportación de carbón. Durante el mismo período, el puerto manejó un total de 1 750 buques con un arqueo bruto de 59 mt.

Aeropuertos. La compañía pública ACSA (Airports Company of South Africa) posee y opera los principales aeropuertos de Sudáfrica entre ellos los tres grandes aeropuertos internacionales: Johannesburgo, Ciudad del Cabo y Durban. Otros aeropuertos de cierta importancia son el de Bloemfontein, Port Elizabeth, East London, George, Kimberley y Uppington. Las instalaciones de los principales aeropuertos son excelentes, ya que, con motivo de la celebración del mundial de fútbol en 2010, ACSA llevó a cabo importantes obras de modernización. El tráfico de pasajeros total en el país supera los 40 millones (41,5), desde abril de 2017 hasta marzo de 2018, un 4% más que en el periodo anterior, con más de 560.000 entradas y salidas de aviones.

Telecomunicaciones. El sector de las telecomunicaciones, tanto telefonía, como internet, televisión y radio, está liberalizado y hay varios operadores en cada tecnología. La red de telefonía fija y móvil básica está totalmente desarrollada en el país. En algunas zonas hay problemas puntuales con la red fija debido al robo de cobre. En 2016 empezó el despliegue de la fibra en las principales áreas residenciales. La televisión de pago por satélite tiene un uso muy extendido en el país.

Energía. Desde 2016 el país ya no sufre apagones programados por falta de suministro o de capacidad de transmisión y distribución. Ello es debido a la debilidad del consumo energético en un contexto de crisis económica, a las nuevas centrales térmicas y de energías renovables y a los esfuerzos de ESKOM por mantener la red.

Transnet Pipelines es la empresa nacional encargada de la gestión de gasoductos y oleoductos en Sudáfrica. Desde 1967 está en funcionamiento un oleoducto y un gasoducto que conecta el puerto de Durban con la región industrial de Gauteng. La compañía privada energética sudafricana Sasol explota un campo de gas natural en Temane, Mozambique, que transporta hasta la zona de Gauteng mediante un gasoducto de 865 km.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Después de la crisis económica de 2009, la economía sudafricana creció a tasas del 3%, muy moderadas dado su nivel de desarrollo. Pero en 2014 la economía se desaceleró, para estancarse completamente en 2016 (crecimiento del 0,6%) y caer en recesión a principios de 2017. La recuperación se había iniciado en el segundo semestre del 2017, permitiendo cerrar 2017 con un crecimiento del 1,3%.

La tendencia de recuperación se ha visto interrumpida ya que la economía se ha contraído un 2,2% en el primer trimestre de 2018. Dicha contracción se explica por un retroceso en la producción agrícola y también en la minería. De hecho, la minería ha entrado en recesión al registrar de manera consecutiva dos trimestres de contracción. También han contribuido negativamente la electricidad, la construcción y el comercio. La caída inter trimestral del -2,2% es la mayor que se ha registrado desde 2009. Por ello, el banco central de Sudáfrica se ha sumado a otros organismos e instituciones y ha revisado a la baja (en un 0,5%) su previsión de crecimiento del PIB para 2018, del 1,7% al 1,2%.

Cuentas públicas

Las cuentas públicas se han deteriorado en paralelo al empeoramiento de la coyuntura económica, y más rápidamente de lo estimado inicialmente. Según el informe de febrero de 2018 del ministerio de finanzas, el año fiscal 2017/2018 finaliza con un déficit presupuestario del 4,3%. A su vez, el endeudamiento pasa del 50,7% en 2016/17 al 54,2% en 2017/18. Las empresas públicas tienen una posición financiera particularmente débil.

Por ello, el gobierno está implementando un plan de consolidación fiscal con el objetivo de estabilizar la ratio de deuda pública (en torno al 53%) y evitar nuevas rebajas en la calificación crediticia de la deuda soberana. El 1 de abril de 2018 entró en vigor la reforma del IVA que consiste en el aumento de un 1% hasta situar el tipo en el 15%. El informe del ministerio de finanzas también anunció incrementos en impuestos especiales (a las bolsas de plástico y a las emisiones de los vehículos, entre otros). Al mismo tiempo, la administración Ramaphosa aumentará el gasto público, para hacer frente a los compromisos heredados del gobierno, entre otros, el de mayores ayudas para la educación universitaria.

Inflación

El banco central sudafricano (SARB) tiene como objetivo de inflación una franja del 3% al 6%, y goza de elevada independencia para la consecución del mismo. De hecho, la inflación registrada suele mantenerse dentro de la franja señalada. Así, en 2017 se situó en el 5,3% y a mediados de 2018 ha registrado un 4,6% (inflación interanual). En este contexto, el banco central sudafricano disminuyó en marzo de 2018 en 25 puntos básicos el tipo de interés director, hasta situarlo en el 6,5%. El impacto de la subida del IVA en un punto (dejando el tipo en el 15%) ha sido menor del esperado, pero la inflación está sufriendo las tensiones derivadas del aumento del precio del petróleo, agravado por la debilidad de la moneda cuya depreciación también presiona al alza los precios. La inflación esperada para 2018 es del 4,8% y para 2019 del 5,6%.

Sector exterior y tipo de cambio

En 2017, la balanza por cuenta corriente arrojó un saldo negativo de -2,5% del PIB, similar al déficit registrado el año anterior del 2,8% del PIB, y algo más suave que el -4,4% de 2015. La incertidumbre político-económica ligada a los episodios de huelgas en el sector minero, los cambios regulatorios que no ayudan a la inversión extranjera, los debates en torno a la posible nacionalización de algunos sectores estratégicos, los bruscos cambios en el titular de la cartera de economía y el descenso en la calificación crediticia, provocaron una significativa depreciación del rand en 2016, que se recuperó parcialmente en 2017, aunque de nuevo a mediados de 2018 ha seguido debilitándose (el rand se situaba en unos 15,5 por euro en julio de 2018). Pese a la recuperación, este valor supone una significativa depreciación respecto a los valores de hace una década.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

DATOS BÁSICOS	2013	2014	2015	2016	2017
PIB					
PIB MUSD (3)	366.821	350.901	317.698	295.678	349.229
Tasa de variación real (%) (1)	2,5	1,7	1,3	0,3	1,3
INFLACIÓN					
Media anual (%) (1)	5,8	6,1	4,6	6,4	5,3
Fin de período (%) (1)	5,4	5,3	5,2	6,8	4,7
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL					
Media anual (%) (2)	5,01	5,75	6,5	6,75	6,75
Fin de período (%) (2)	5	5,75	6,75	7	6,75
EMPLEO Y TASA DE PARO					
Población (x1.000 habitantes) (1)	52.982	54.002	54.860	55.653	55.700
Población activa (x1.000 habitantes) (1)	18.444	20.228	21.211	21.849	22.051
% Desempleo sobre población activa (1)	25,6	26,4	24,5	26,5	26,7
DEUDA PÚBLICA					
BRUTA en MUSD (3)	161.766	164.870	156.667	152.468	183.987
en % de PIB (3)	44,1	47	49,3	51,6	52,7
EXPORTACIONES DE BIENES					
en MUSD (6)	85.089	91.090	83.045	81.912	94.336
% variación respecto periodo anterior (2)	-2,6	7	-9	-2,3	15,2
IMPORTACIONES DE BIENES					
en MUSD (6)	98.330	92.542	85.512	82.143	88.804
% variación respecto periodo anterior (2)	-3,0	-6	-8,2	-3,9	8,1
SALDO B. COMERCIAL					
en MUSD (2)	-13.241	-1.452	-2.467	-231	5.532
en % de PIB (2)	-3,61	-0,41	-0,78	-0,08	1,58
SALDO B. CUENTA CORRIENTE					
en MUSD (3)	-21.567	-18.650	-13.950	-9.631	-7.912
en % de PIB (3)	-5,88	-5,32	-4,39	-3,26	-2,27
DEUDA EXTERNA					
en MUSD (2)	136.516	145.082	124.132	142.833	173.319
en % de PIB (4)	37,2	41,3	39,1	48,5	45,2
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA					
en MUSD (7)	12.752	7.792	8.080	12.615	-
en % de exportaciones de b. y s. (7)	10,64	6,66	7,73	13,17	-
RESERVAS INTERNACIONALES					
en MUSD (7)	49.708	49.122	45.887	47.180	50.722
en meses de importación de b. y s. (7)	4,31	4,45	4,75	5,48	-
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA					
en MUSD (5)	8.300	5.771	1.729	2.270	1.339
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR					
media anual (2)	9,49	10,79	12,75	14,71	13,30
fin de período (2)	10,46	11,54	14,92	13,62	12,29
Fuentes: (1) STATS South Africa; (2) SA Reserve Bank; (3)IMF World Economic Outlook Database, April 2017; (4) IMF Country Report South Africa: 2014 Article IV Consultation; (5) UNCTAD - World Investment Report; (6) South African Revenue Service; (7) World Bank.					

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Sudáfrica tiene una estructura económica de país desarrollado, con una preeminencia del sector servicios (casi 70%) sobre el sector industrial (20%) y el primario (10%). Dentro del sector terciario destaca su importante y moderno sector financiero, que cuenta con una importante presencia en los países de la región y representa más del 20% del PIB del país. Le siguen en importancia los servicios públicos (18%) y el sector comercial (alrededor del 15%), cuyas grandes compañías de distribución están también sólidamente establecidas en los países vecinos. En el sector secundario la siderurgia, química y petroquímica, papel y automoción son los subsectores más importantes.

Dentro del sector primario destaca la minería (7%). La gran riqueza mineral de Sudáfrica estuvo en el origen de su temprano desarrollo económico. En la actualidad, el sector de la minería ha perdido su papel predominante en la economía, por el desarrollo del resto de sectores, por el agotamiento de algunas explotaciones y por la conflictividad laboral e incertidumbre regulatoria que asola la industria. La agricultura y la ganadería, que gozaron de considerable apoyo y protección en la época anterior a 1994, están viviendo una época de declive, tanto por la pérdida de los subsidios como por la incertidumbre creada por los planes de reforma agraria, que han afectado a la inversión en el sector. La agricultura y pesca aporta menos del 3% del PIB, pero emplea un 9% de la mano de obra del país.

En el lado de la demanda, el capítulo más importante lo constituye el consumo privado, que supone casi el 60% del total, mientras que el público aporta poco más del 20% y la inversión no alcanza el 20%.

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

Cuadro 2.1: PIB (VAB por sectores de actividad; precios corrientes; M de Rands)	2015	%	2016	%	2017	%
Sector primario	371.872	9,79	427.271	10,75	462.863	10,75
Agricultura, silvicultura y pesca	87.374	2,30	98.194	2,47	111.533	2,59
Minería	284.498	7,49	329.077	8,28	351.330	8,16
Sector secundario	787.016	20,73	833.995	20,98	898.145	20,86
Agua, gas y electricidad	140.004	3,69	148.691	3,74	157.125	3,65
Construcción	151.612	3,99	157.170	3,95	166.493	3,87
Industria	495.400	13,05	528.134	13,29	574.527	13,34
Sector terciario	2.549.160	67,14	2.713.609	68,27	2.945.322	68,40
Comercio y hostelería	555.834	14,64	592.774	14,91	650.561	15,11
Transportes y comunicaciones	379.822	10,00	395.553	9,95	421.640	9,79
Finanzas y servicios a las empresas	747.289	19,68	799.149	20,11	864.252	20,07
Servicios públicos	649.353	17,10	697.826	17,56	761.388	17,68
Otros servicios sociales y personales	216.862	5,71	228.307	5,74	247.481	5,75
Otros						
Total	3.708.048	100	3.974.873	100	4.306.330	100
PIB, componentes del gasto (precios corrientes; millones de rands)						
CONSUMO	3.330.014	80,87	3.582.428	81,17	3.854.329	79,79
Privado	2.476.791	60,55	2.656.996	60,85	2.849.285	59,50
Público	853.223	20,32	925.432	20,31	1.005.044	20,29
INVERSION	837.956	20,35	863.885	19,50	894.011	18,68
FBCF	769.230	20,25	800.100	20,04	851.375	19,19
Variación inventarios	28.420	0,09	-15.195	-0,53	2.703	-0,51
OTROS	23.844	0,62	13.081	0,32	25.594	0,58
SECTOR EXTERIOR (X-M)	-78.400	-1,86	44.765	-1,01	67.831	0,95
Exportaciones de bienes y servicios	1.236.711	31,25	1.332.777	30,89	1.461.462	30,04
Importaciones de bienes y servicios	1.315.111	-33,11	1.288.012	-31,91	1.393.631	-29,09
Total	3.797.067	100	3.990.953	100	4.436.568	100

Fuente: SA RESERVE BANK, abril 2018

3.1.2 PRECIOS

La inflación en Sudáfrica suele situarse entre el 4% y el 6% anual (4,4% en el primer trimestre de 2018), objetivo marcado por la autoridad monetaria, gracias a la ortodoxia de la política monetaria y a la independencia de la reserva federal sudafricana. Pese a este control de la inflación, hay una gran inercia en el aumento de precios, que aísla esta tasa del ciclo económico, impactando en la evolución del tipo de cambio.

Sudáfrica es un país industrializado y abierto en el que es posible importar cualquier mercancía. Gracias a esta producción local y a la posibilidad de importaciones se pueden encontrar todo tipo de productos a un precio acompasado al nivel de desarrollo del país. Ahora bien, numerosos sectores clave de la economía sudafricana están dominados por un número reducido de empresas, públicas y privadas, configurando situaciones de monopolio u oligopolio que afectan a la libre competencia y, en última instancia, la competitividad general de la economía sudafricana. La empresa pública TRANSNET mantiene un monopolio casi absoluto sobre el transporte de mercancías por ferrocarril, servicios portuarios, gaseoductos y oleoductos, con el resultado de niveles de inversión inadecuados, servicios ineficientes y tarifas elevadas, como las tarifas portuarias que se encuentran entre las más elevadas del mundo.

Otra empresa pública, ESKOM, ostenta también un cuasi monopolio en la generación y

distribución de energía eléctrica. Durante muchos años las tarifas se mantuvieron en niveles muy bajos, pero la necesidad de financiar la renovación del parque de generación (tras veinte años de ausencia total de inversiones) ha llevado a impresionantes subidas en los últimos años. Sudáfrica ha pasado de ser un país de electricidad barata a un país de electricidad cara, impactando en las industrias de consumo energético intensivo (siderurgia y similar). Este cuasi monopolio ha sido roto en los últimos años con la entrada de productores independientes de energía en el ámbito de las energías renovables, aunque no se ha reflejado todavía en una moderación del coste de la energía.

El sector bancario vive una situación similar, dominado por cuatro entidades. Las tarifas y comisiones impuestas para todo tipo de operaciones son considerables, incluso teniendo en cuenta que los riesgos incurridos pueden ser superiores a los que prevalecen en países desarrollados. Desde el Ministerio de Finanzas y el Banco Central se ha pedido en repetidas ocasiones al sector un comportamiento más competitivo; en 2017 hubo una investigación de la autoridad de defensa de la competencia por manipulación y colusión en contratos de swaps de divisas.

La distribución comercial también está dominada por cuatro grandes grupos, con presencia en casi todos los ramos del comercio. Destaca la situación en el ramo de alimentación, donde se estima que controlan más del 80% de las ventas.

Asimismo, en el sector industrial existen numerosos subsectores, especialmente en la fabricación de bienes industriales intermedios, dominados por un número reducido de empresas, dos o tres en algunos casos, en los que se dan con frecuencia casos de colusión y reparto del mercado. Reflejo de ello son los numerosos casos investigados, y multas impuestas, por el Tribunal de Defensa de la Competencia sudafricano.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

El mercado de trabajo sudafricano ha exhibido tradicionalmente, y lo sigue haciendo, elevadas tasas de desempleo y de trabajadores desanimados. Según los datos de la agencia estadística sudafricana, STATS, de finales de 2017, la población en edad laboral (15-64 años) ascendería 37 millones de personas, de los cuales 22 millones integran la población activa. De estos últimos, 6 millones están en situación de desempleo. Ello supone una tasa de paro del 27,7%. En el caso del paro juvenil, éste afecta aproximadamente al 45% de los jóvenes. La economía informal está presente en Sudáfrica pero en menor medida que en otros países de la región.

Existe un amplio consenso en considerar la escasa creación de empleo y, consecuentemente, el elevado nivel de desempleo, como uno de los mayores problemas de la economía sudafricana, donde las tasas de crecimiento del empleo en los últimos años han quedado muy por debajo de las tasas de crecimiento del PIB. Esta situación es atribuible a diversas causas: hay que tener en cuenta la reestructuración de sectores previamente subsidiados y protegidos del exterior, los reducidos niveles de inversión productiva y el fuerte peso de sectores intensivos en capital, pero también la grave escasez de mano de obra cualificada y la rigidez del mercado de trabajo, en el que los sindicatos, que cuentan con una considerable influencia, presionan de manera muy agresiva al alza sobre los salarios.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El PIB por habitante es uno de los más altos del continente africano, ascendiendo en el año 2017 a 13.409 USD en términos de paridad de poder de compra. No obstante, si se toma como referencia el PIB per cápita en USD corrientes, se registra una disminución desde 2014, con 6.898 USD PIB p.c., a 2016 con 5.206 USD de PIB p.c., que se ha recuperado levemente en 2017 alcanzando los 5.589 USD PIB p.c.. La disminución registrada en los últimos años se explica por la combinación de un crecimiento económico insuficiente y un aumento de la población.

	2013	2014	2015	2016	2017
PIB per capita, USD corrientes	6.898	6.492	5.721	5.260	5.589
PIB per capita, paridad de poder de compra (USD)	12.880	13.127	13.229	13.225	13.409

Fuente: FMI

Sudáfrica es uno de los países del mundo con mayor desigualdad en la distribución de la renta y una economía dual, herencia en buena medida de los largos años de la política de “apartheid”, que limitaba grandemente el acceso de la mayoría de la población a la propiedad, la educación y a ocupaciones bien remuneradas. El fin del apartheid y el establecimiento de políticas de apoyo a los más desfavorecidos no han conseguido evitar que hoy en día Sudáfrica siga siendo uno de los países del mundo con mayor desigualdad. El índice de Gini refleja unas reducciones de la desigualdad muy pequeñas a lo largo de los últimos 15 años. El Banco Mundial señala en su último informe sobre la economía sudafricana (abril de 2018) que, si bien en Sudáfrica se está logrando reducir la pobreza y la desigualdad, sigue estando a la cabeza de las economías en lo que a desigualdad se refiere: el 20% más pobre de la población consume menos del 3% del gasto total, mientras que el 20% con mayor renta consume el 65% del total. Tal y como puso de manifiesto el FMI en 2017, es el país donde hay mayor contraste entre la renta del 10% más rico de la población y la del 10% más pobre.

	2005	2008	2011	2014	2017
Índice de Gini	0,683	0,666	0,634	0,65	0,628

Fuente: FMI y Banco Mundial.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Política fiscal

Tradicionalmente, Sudáfrica ha mostrado un comportamiento fiscal ortodoxo, manteniendo estable el endeudamiento público. Sin embargo, desde 2015, en paralelo al deterioro de la coyuntura económica y política, la situación financiera de la administración ha ido empeorando. Mención especial merece la situación insostenible de varias empresas públicas desde 2017, especialmente South African Airways y ESKOM. En el año fiscal 2017/18 el déficit público supera el 4%, y el endeudamiento público alcanza el 54% desde el 50% del año anterior. Por todo ello a lo largo de 2017 el país sufrió varias rebajas en su calificación crediticia.

El gobierno está implementando un plan de consolidación fiscal con el objetivo de estabilizar la ratio de deuda pública (53% en 2023/2024) y evitar nuevas rebajas en la calificación crediticia de la deuda soberana. El 1 de abril de 2018 entró en vigor la reforma del IVA que consiste en el aumento de un 1%, situándose el tipo en el 15% (respecto al 14% anterior). El informe de primavera de 2018 del ministerio de finanzas también anunció incrementos en impuestos especiales (a las bolsas de plástico y a las emisiones de los vehículos, entre otros). Al mismo tiempo, sin embargo, la administración Ramaphosa aumentará el gasto público, para hacer frente, entre otras demandas, a mayores ayudas para la educación universitaria.

Política monetaria

La política monetaria tiene como objetivo mantener la inflación en la banda del 4-6%, objetivo que el banco central sudafricano ha conseguido gracias a su independencia del gobierno. Desde 2016 el débil crecimiento económico ha ayudado a moderar el aumento de precios. Es por ello que en 2017 finalizó el ciclo de subidas del tipo de interés director.

No obstante, la tendencia se ha invertido en 2018, debido a causas como la debilidad de la moneda, el aumento del precio del petróleo, y el incremento del IVA. Externamente, además, la escalada de aranceles a productos como el acero, entre otros, que EEUU está implementando, no favorece sino que coadyuva a incrementar la tensión en la evolución de los precios. Por ello,

en junio de 2018 se registró un aumento del IPC hasta el 4,6%, que si bien permanece dentro de la franja objetivo, las perspectivas apuntan a que sigan subiendo los precios. No se descarta un posible incremento de los tipos, actualmente en el 6,5% (tras la reciente rebaja desde el 6,75% anterior).

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

La llegada al poder en febrero de 2018 del presidente Ramaphosa provocó un cambio de expectativas y un optimismo en cuanto al crecimiento económico y la mejora del clima de negocios. La previsión actual del gobierno de Sudáfrica, que data de febrero de 2018, es de un crecimiento del 1,5% para 2018 y del 1,8% para 2019, apoyado especialmente por la recuperación de la inversión. Por su lado, el FMI prevé también un crecimiento del 1,5% en 2018 y del 1,7% en 2019.

Estas expectativas se han visto truncadas con el primer dato de crecimiento publicado para el primer trimestre de 2018, del -2,2%. Son varios los organismos e instituciones, nacionales e internacionales (como el Banco Mundial), que han revisado a la baja las previsiones de crecimiento económico. El Banco central sudafricano (SARB) anunció en julio de 2018 un recorte de previsión del 0,5%, por lo que el PIB estimado para 2018 es del 1,2% (en lugar del anterior 1,7%).

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

En cuanto a política económica, el gobierno sudafricano ha puesto el acento en el crecimiento inclusivo y la reducción de las desigualdades. Para ello adopta una política industrial pro-activa, mantiene unas empresas públicas con una función desarrollista, aplica una legislación de discriminación racial positiva en muchas políticas sectoriales y mantiene altos requisitos de contenido local en las grandes licitaciones. La política industrial pro-activa se materializa con una serie de ayudas financieras a ciertos sectores. Las más generosas han sido las del automóvil, que han estado centradas en promover la capacidad exportadora de las fábricas de las multinacionales. Sudáfrica también mantiene un programa de zonas económicas especiales, con incentivos fiscales y facilidades administrativas. Las empresas públicas son concebidas como generadoras de empleo y proveedoras directas de bienes y de servicios para los ciudadanos. Algunas gozan de monopolio en su sector y todas ellas tienen gran libertad de acción. Pese a su débil situación financiera, el gobierno actual no contempla privatizaciones. Finalmente, el gobierno aplica políticas de discriminación racial positiva y de contenido local mínimo en todas las compras públicas y licitaciones.

Estas políticas han tenido prioridad respecto a políticas liberalizadoras o privatizadoras, y también han eclipsado las actuaciones en promoción de la investigación y desarrollo o mejora de la cualificación de la mano de obra.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

En los últimos años, las exportaciones sudafricanas han evolucionado en función de la situación económica en sus principales mercados. Los productos industriales se dirigen hacia los países desarrollados, siendo la UE el principal mercado para los mismos, y son los que han registrado mayores altibajos, afectados por la crisis de la zona euro. Las materias primas, minerales sobre todo, tienen como destino mayoritario los países emergentes, con China a la cabeza, y han venido experimentando un crecimiento sostenido.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Sudáfrica es una economía muy abierta y, de hecho, lidera los procesos de integración comercial regional, en especial la Unión Aduanera del Sur de África.

En los últimos años ha mostrado una tasa de apertura (medida como el peso de las importaciones y exportaciones en el PIB) que oscila alrededor del 60%.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Los datos de los últimos años muestran como elemento más destacable el continuado crecimiento de los intercambios con China y, en menor medida, India. Aunque en cifras absolutas aún son de menor importancia, cabe señalar también el continuado crecimiento de los intercambios con el resto del continente africano, especialmente en lo que se refiere a las exportaciones.

Por bloques comerciales, la UE es el principal socio comercial, absorbiendo más de la cuarta parte de sus exportaciones y suministrando en torno a un tercio de sus importaciones. Los países vecinos del cono sur de África, con los que se agrupa en la Southern Africa Development Community (SADC) reciben el 22% de las exportaciones sudafricanas, pero su participación en las importaciones es mucho menor, del 7,1%.

Por países y con datos de 2017, China sería el principal país destino de las exportaciones sudafricanas, con un 9,7%, seguido de Alemania (6,8%), EEUU (6,7%), Japón (4,8%), India (4,8%), Botsuana (4,4%) y Namibia (4%).

China ocupa también el primer lugar entre los países proveedores. Tras China (18,5%), Alemania ocupa el segundo lugar (9,9%) seguida de EEUU, (5,7%), Arabia Saudita (6%), India (3,9%), Nigeria (3,7%) y Japón (3,1%).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES	Porcentaje	Crecimiento anual	Porcentaje	Crecimiento anual
País	Total % 2016	2015 - 2016	Total % 2017	2016-2017
CHINA	9,6%	1,6%	9,7%	1,0%
GERMANY	7,8%	2,8%	6,8%	-18,5%
UNITED STATES of AMERICA	6,6%	-9,2%	6,7%	-7,2%
JAPAN	4,6%	18,5%	4,8%	-0,4%
INDIA	4,2%	-13,4%	4,8%	2,9%
BOTSWANA	4,0%	-28,6%	4,4%	24,4%
NAMIBIA	3,9%	-26,1%	4,0%	1,8%
UNITED KINGDOM	3,8%	12,9%	3,5%	-7,1%
MOZAMBIQUE	3,6%	25%	3,6%	18,1%
NETHERLANDS	3,0%	40,9%	3,2%	8,0%
BELGIUM	2,9%	-16,9%	2,5%	8,4%
ZAMBIA	2,5%	-16,9%	2,5%	13,3%
ZIMBABWE	2,3%	-11,2%	2,7%	8,0%
SOUTH KOREA	2,3%	39,6%	2,2%	-19,3%
UNITED ARAB EMIRATES	2,2%	29%	1,7%	-33,1%
HONG KONG, China	2,1%	-6,4%	1,5%	-23,9%
ITALY	1,5%	-16,8%	1,3%	-29,0%
SWITZERLAND	1,5%	16,2%	1,0%	-64,6%
SPAIN	1,4%	4,3%	1,6%	20,6%
SWAZILAND	1,4%	-8,1%	1,5%	11,0%
LESOTHO	1,4%	-14,7%	1,5%	14,2%
TAIWAN	1,1%	8,8%	1,0%	-47,3%
PAKISTAN	1,1%	18,6%	1,1%	-32,3%
AUSTRALIA	1,0%	19%	0,9%	-31,3%
TOTAL EXPORTS mill rands	5,29%	1.117.076	1.184.537	6,04%

Fuente: DTI South Africa

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

Principales países proveedores	Porcentaje	Crecimiento anual	Porcentaje	Crecimiento anual
País	Total % 2016	2015 – 2016	Total % 2017	2016-2017
CHINA	17,4%	-5,6%	18,5%	-4,6%
GERMANY	11,8%	-19,8%	9,9%	-5,4%
UNITED STATES of AMERICA	6,5%	-19,3%	5,7%	3,6%
SAUDI ARABIA	5,2%	64,8%	6,0%	14,5%
INDIA	4,7%	42%	3,9%	-9,5%
JAPAN	3,4%	-17,3%	3,1%	4,7%
NIGERIA	3,2%	4,8%	3,7%	45,3%
THAILAND	3,0%	-8,6%	3,2%	5,9%
UNITED KINGDOM	2,9%	-5,6%	3,7%	35,4%
FRANCE	2,8%	88,9%	2,3%	-43,4%
ITALY	2,6%	-23,1%	2,9%	69,0%
BRAZIL	2,1%	-6,1%	1,6%	-3,0%
ANGOLA	1,9%	-7,4%	1,5%	-25,5%
SPAIN	1,9%	5,3%	1,5%	-1,8%
SWAZILAND	1,4%	13,3%	1,2%	-13,2%
NETHERLANDS	1,4%	-26,4%	1,2%	-5,8%
KOREA REP SOUTH	1,2%	-12,1%	1,0%	-25,9%
VIET-NAM REP	1,1%	-23,7%	1,1%	-35,7%
UNITED ARAB EMIRATES	1,1%	-58,2%	2,1%	-26,3%
AUSTRALIA	1,1%	30,1%	1,3%	0,0%
SWEDEN	1,1%	-48,2%	1,1%	-0,2%
BELGIUM	1,0%	-20,9%	1,0%	9,5%
MALAYSIA	1,0%	-42,1%	1,3%	108,0%
MOZAMBIQUE	1,0%	-20,7%	1,0%	38,0%
INDONESIA	1,0%	21,6%	0,8%	-18,6%
POLAND	0,9%	-6,5%	1,0%	24,9%
TOTAL IMPORTS mill rands	0,4%	1.099.265	0,68%	1.106.836

Fuente: DTI

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

El carácter industrializado de la economía sudafricana se refleja en sus importaciones, cuyos principales capítulos son: maquinaria, productos de la industria química, vehículos y componentes de vehículos. También es un capítulo importante la importación de combustible. Es de notar que no todo el crudo importado se destina al consumo interno, sino que Sudáfrica cuenta con una importante capacidad de refino, y las exportaciones de derivados, principalmente a otros países africanos, ocupan un lugar destacado en las exportaciones.

Las exportaciones tienen un carácter menos desarrollado, pues sus principales componentes son productos minerales y piedras y metales preciosos. Sudáfrica es un país muy rico en yacimientos de diversos minerales, destacando el oro, platino, hierro y carbón. Además, en relación directa, es de resaltar la importancia de las exportaciones de transformados metálicos, sobre todo hierro, acero y aluminio. El principal producto industrial exportado son los automóviles. Muchos fabricantes originales europeos y asiáticos tienen fábrica en Sudáfrica.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (por capítulos arancelarios)						
Datos en millones de rands	2015	%	2016	%	2017	%
Productos minerales	211,43	20,41	226,99	20,6	297,26	31,13
Piedras y metales preciosos	188,96	18,24	199,33	16,59	196,25	-1,55
Vehículos y equipo de transporte	130,23	12,57	147,78	13,43	141,07	-4,54
Fundición hierro y acero	124,49	12,02	133,48	12,13	140,53	5,28
Maquinaria y aparatos mecánicos	100,32	9,68	102,79	9,35	95,56	-7,03
Productos de la industria química	67,01	6,47	67,50	6,14	72,78	7,82
Productos vegetales	51,4	4,96	60,32	5,48	63,94	6
Productos alimenticios preparados	44,47	4,29	48,96	4,46	49,17	0,43
Materias plásticas y sus manufacturas	21,82	2,11	23,89	2,17	23,75	-0,59
Pasta de madera	19,89	1,92	22,49	2,04	21,95	--2,4
Total	1.035,98	3,52	1.117,08	7,9	1.184,54	5,97

Fuente: *The DTI*: <http://tradestats.thedti.gov.za>.

CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (por capítulos arancelarios)						
Datos en millones de Rands	2015	%	2016	%	2017	
Máquinas y aparatos mecánicos	272,34	25,03	269,55	24,52	259,54	-
Productos minerales	175,42	16,12	152,95	13,91	167,64	9
Productos de la industria química	112,87	10,37	114,27	10,4	120,57	5
Vehículos y equipo de transporte	113,27	10,41	108,42	9,86	110,87	2
Partes de motores para vehículos	79,32	7,29	88,09	8,01	89,93	2
Fundición hierro y acero	60,13	5,53	59,2	5,39	58,47	-
Materias plásticas y sus manufacturas	45,01	4,14	48,36	4,4	48,73	0
Textiles	40,32	3,71	42,92	3,91	41,51	-
Productos alimenticios preparados	31,85	2,93	35,19	3,2	36,59	3
Productos vegetales	23,96	2,2	33,03	3,01	23,40	-2
Total	1087,96	0,41	1099,27	1,04	1.106,84	0

Fuente: *The DTI*: <http://tradestats.thedti.gov.za>

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

En el capítulo de servicios, los sectores más importantes son los relacionados con el transporte, mercancías y viajes, siendo la balanza del primero negativa y positiva la de viajes.

Aunque no hay disponibles cifras desglosadas que permitan una valoración cuantitativa, la actividad que las compañías de ingeniería y construcción sudafricanas despliegan en el resto del continente africano, e incluso en Oriente Medio, permite suponer cifras de una cierta importancia y un saldo positivo en ese epígrafe.

3.5 TURISMO

Sudáfrica cuenta con importantes atractivos turísticos, especialmente una amplia y bien gestionada red de parques y reservas naturales y de caza, tanto de propiedad pública como privada. El número de visitantes ha crecido de forma importante, más de un 40% en los últimos cinco años, alcanzando los 10 millones de visitantes, según las estadísticas oficiales. Tres cuartas partes proceden de los países vecinos, siendo en su mayoría emigrantes en busca de empleo, por lo que el número de turistas "reales" es mucho más reducido, en torno a los dos millones, en su mayor parte de poder adquisitivo medio/alto y procedentes de Europa y los EEUU.

La celebración de la Copa Mundial de fútbol en 2010, supuso un hito en la historia de Sudáfrica. En su preparación se realizó un considerable esfuerzo en la mejora de infraestructuras, tanto deportivas como de comunicaciones y de plazas hoteleras y, a pesar de que el número de visitantes, 300.000, quedó por debajo de las previsiones, que lo situaban en torno a los 500.000, puede considerarse un éxito en cuanto a la promoción de la imagen del país.

Las exigencias y requisitos migratorios relativos al viaje con menores introducidos en junio de 2015, que obliga a los progenitores a viajar con un certificado que demuestre el parentesco con el menor, ha introducido incertidumbre en el sector, y según algunas fuentes, puede haber tenido un impacto haciendo caer las llegadas de turistas extranjeros en casi un 30%. En los primeros meses de entrada en vigor de la norma se produjeron cientos de cancelaciones de vuelos ante la escasa información proporcionada por el Ministerio de Interior sudafricano. En 2018 se han elevado las voces que exigen su derogación, que, de producirse, puede favorecer la entrada de turistas, al igual que la posibilidad de obtención de visado por vía electrónica.

El sector del turismo emplea en torno a 1,6 millones de personas, y puede desempeñar un papel clave en la lucha contra el elevado desempleo juvenil (que afecta en torno al 45% - 50% de los jóvenes).

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

En general, la estabilidad política, la oferta de infraestructuras desarrolladas, la fortaleza del estado de derecho y la independencia del poder judicial y de la prensa son pilares positivos para la inversión extranjera en Sudáfrica.

En julio de 2018 entró en vigor la nueva ley que regula las inversiones exteriores. Esta ley fue aprobada en 2015, con el objetivo de tratar de manera igualitaria la inversión de todos los países y, por ello, fue precedida de la cancelación de los acuerdos bilaterales de protección de inversiones con numerosos países, incluyendo España. Esta ley establece el trato no discriminatorio entre las inversiones locales y las extranjeras. No hay límites a la propiedad extranjera de activos en Sudáfrica, en ningún sector. Y solo en algunos sectores (defensa, minería y otros) se necesita una licencia por parte de la administración. Sin embargo, esta ley fue muy criticada por la oposición, por las asociaciones empresariales y por cámaras de comercio extranjeras, en especial la europea. Ello es debido a que dificulta el acceso al arbitraje internacional y regular la expropiación a favor del estado (compensación "justa y equitativa" en vez de a valor de mercado).

Por otra parte, la creación de empresas de capital extranjero se rige por la misma normativa que las locales. Por tanto, no se requiere ningún tipo de autorización expresa por parte del gobierno

sudafricano para que un inversor extranjero pueda iniciar su actividad. Lo que sí se requiere es que se informe al banco central (SARB, South Africa Reserve Bank) de la correspondiente entrada de capital extranjero. A excepción de las instituciones financieras, cualquier empresa extranjera puede establecer un domicilio mercantil en Sudáfrica, y llevar a cabo sus actividades sin tener que constituirse como entidad local. La creación de una sucursal requiere el registro como "sociedad externa" en un plazo de 21 días contados a partir de la fecha de establecimiento del domicilio mercantil. Toda entidad mercantil que vaya a participar en actividades de importación y exportación necesita una autorización adicional. Las únicas limitaciones existentes son las prescripciones sobre capital mínimo en las compañías bancarias y de seguros, y las limitaciones de acceso al crédito local a las compañías que superen el 75% de participación extranjera en su capital.

Entre la normativa con especial incidencia sobre las inversiones extranjeras, cabe destacar la Ley 53/2003 Broad-Based Black Economic Empowerment (BB-BEE) y los reglamentos de contratación pública, que introducen políticas de discriminación racial positiva en los procesos de contratación pública y en la regulación de las inversiones y estructuras accionariales en determinados sectores, en especial la minería (donde un socio local africano debe poseer al menos el 26% de la propiedad del derecho).

En la actualidad, no existe acuerdo de protección recíproca de inversiones con España. Dicho acuerdo fue denunciado (no renovado) unilateralmente por Sudáfrica en 2013. Las inversiones españolas realizadas antes del 23 de diciembre de 2013 seguirán contando con el mismo nivel de protección que el brindado por el acuerdo hasta el 23 de diciembre de 2023.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

La Unión Europea es el principal inversor en Sudáfrica (74% de la inversión directa recibida en 2016), aunque su peso ha ido disminuyendo ligeramente en los últimos años en favor de China y otros orígenes. Por países, el Reino Unido destaca con gran diferencia sobre el resto. Sin embargo, teniendo en cuenta que los únicos datos disponibles provienen de la balanza de pagos, y tienen por tanto en consideración el origen de los fondos más que la nacionalidad de la compañía inversora, el porcentaje atribuido al Reino Unido está muy posiblemente sobrevalorado, dado el papel de Londres como centro financiero internacional y las tradicionalmente estrechas relaciones con Sudáfrica. España fue el sexto país europeo inversor.

El conjunto del sector bancario, de seguros, de promoción inmobiliaria y de servicios a empresas, acapara alrededor del 40% de la inversión recibida. Pero es el sector de la minería el que por sí solo ha atraído tradicionalmente más inversión. Están presentes multinacionales como Rio Tinto o BHP, así como algunas empresas españolas en el sector del carbón y de la fluorita. En el terreno industrial (20%) es notable la presencia extranjera en el sector de automoción, estando instaladas en el país un buen número de las principales empresas multinacionales, Volkswagen, BMW, Mercedes, Nissan, Peugeot, Toyota, Fiat, Ford, GM, Honda, Chrysler y Daewoo, así como muchas industrias de componentes, incluyendo españolas. También en el sector de textil y confección, aunque de menor importancia cuantitativa, hay presencia extranjera importante, en este caso de origen chino y taiwanés, aprovechando las ventajas de acceso a los mercados de los países desarrollados.

CUADRO 8: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

	2015	2016
Inversión Directa Extranjera Stock millones de rands	1.970	1.853
Variación interanual	22%	-5,9%
Países (%)		
EU	77,19	73,7
Reino Unido	36,01	38,2
Países Bajos	29,56	21,4
Alemania	4,09	4,9
Francia	0,8	0,7
Austria	0,63	0,6
España	0,59	0,64
Suecia	0,35	0,38
Italia	0,38	0,37
CHINA	2,92	4,2
USA	5,93	7,8
SECTORES		
Financiero, seguros, inmobiliario, servicios a empresas	40,7	42
Minería	15,9	20,5
Manufactura	28,8	20,8
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	9,96	10,3
Mayorista, minorista, alojamiento	4,1	4,4

Fuente: boletín trimestral SARB, diciembre 2017

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

En Sudáfrica está implantado un número muy elevado de empresas extranjeras, tanto con grandes centros de fabricación como con pequeños talleres de ensamblaje y distribución. Destacan las inversiones en el sector minero y automovilístico, como la inauguración de FORD de una planta de montaje en Port Elizabeth (Eastern Cape) y un centro de formación, dentro de un programa de inversión en su filial sudafricana por valor de más de 3.000 millones de rands (más de 300 M€), en junio de 2010. La operación más reciente fue el anuncio en 2017 de Beijing Automotive International Corporation (BAIC) de una inversión de 760 millones de dólares para establecer una fábrica para varios de sus modelos. Sin embargo, en 2017 General Motors también anunció la venta de sus activos en Sudáfrica; una decisión que parece deberse tanto a una reestructuración interna de la empresa como a los problemas del sector en Sudáfrica.

También ha habido grandes inversiones en otros sectores, como la adquisición de la firma proveedora de servicios de tecnologías de la información, DIDATA por la japonesa NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE, NTT, por 24.400 millones de rands (aprox. 2.500 M€), en 2010; o la compra por parte de la norteamericana WALMART de la segunda cadena de distribución comercial sudafricana Massmart por una cifra en torno a 1.600 M€, en 2011.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

La información estadística disponible sobre flujos de inversión extranjera es limitada. El banco central (SARB, South African Reserve Bank) publica en sus boletines trimestrales y anuales, dentro de la sección de balanza de pagos, datos de inversión extranjera en Sudáfrica y de Sudáfrica en el exterior, tanto directa como en cartera, pero sólo del acumulado neto al final de cada período, en moneda local. Tampoco publica estadísticas desglosadas por sectores productivos. El informe anual de la UNCTAD sobre la inversión extranjera en el mundo proporciona cifras en dólares de los flujos anuales en ambos sentidos, pero no desglosados, ni por países de origen/destino ni por sectores productivos.

El ministerio competente es el ministerio de comercio e industria, Department of Trade and Industry (DTI), y dentro del mismo, el Trade and Investment South Africa (TISA) es el encargado específicamente de la promoción de la inversión extranjera. Así mismo, la Industrial Development Corporation (IDC), organización paraestatal dependiente del DTI, tiene como función principal promover la creación de capacidad productiva mediante la financiación o toma de participación en nuevas empresas o en la ampliación de otras ya existentes, incluyendo aquellas en las que participa la inversión extranjera.

Además, todas las provincias, excepto Northern Cape, tienen su propio organismo de promoción de inversiones.

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

La South African Chamber of Commerce and Industry (SACCI), y el organismo dependiente del DTI (ministerio de comercio sudafricano), Trade and Investment South Africa (TISA), organizan convenciones y eventos a lo largo del año para promover las inversiones en el país, aunque sin periodicidad fija. Además las agencias provinciales celebran sus propios eventos.

Por su parte, consultoras privadas organizan a lo largo del año numerosos eventos, seminarios y foros, en general de carácter sectorial.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Por su carácter de centro financiero internacional y sus estrechas relaciones tradicionales con Sudáfrica, el Reino Unido es tradicionalmente uno de los principales destinos de las inversiones sudafricanas en el exterior, seguido, según los años, por EEUU o por Luxemburgo, otro relevante centro financiero. En cuanto al resto de los europeos, destacan también Irlanda, Alemania y Países Bajos.

No obstante, en los últimos años, China ha ido ganando importancia como destino de la inversión sudafricana, que le ha llevado a situarse entre los primeros destino de inversión. Aunque en la tabla solo aparece Mauricio, es de subrayar el papel de Sudáfrica como principal inversor en el continente africano. Sus compañías de servicios, especialmente sus bancos, sus grandes cadenas de distribución comercial y sus compañías de construcción, mantienen una muy activa presencia no solo en el cono sur del continente (Mozambique, Botsuana, Lesoto, Suazilandia, Zimbabue y Namibia) sino también en el resto del África subsahariana.

Asimismo, son relevantes las que provienen de los sectores minero y papelerero, en los que existen multinacionales sudafricanas con operaciones repartidas por todo el mundo. En agricultura es de notar la presencia de dos grandes compañías azucareras sudafricanas, Ilovo y Hulett, en los países vecinos, así como un buen número de inversiones de menor importancia en explotaciones agrícolas y ganaderas.

El flujo de inversiones sudafricanas aumentaron en 2014 y 2015 (con un crecimiento del 33%), aunque en 2016 se redujo el ritmo (con una caída ese año del 6%), salvo las efectuadas en China, que crecieron un 10%.

En cuanto a los sectores, destacan el sector minero y el papelerero, en los que existen multinacionales sudafricanas operando en varios países del mundo. En cuanto a la agricultura, destaca la presencia de dos grandes compañías azucareras sudafricanas (Ilovo y Hulett), con especial relevancia en los países vecinos, así como un considerable número de inversiones de menor importancia en explotaciones agrícolas y ganaderas.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIONES EN EL EXTERIOR –						
POR PAISES						
Datos en millones de Rands. Inversión neta acumulada	2014	%	2015	%	2016	%
POR PAISES						
Reino Unido	1.323.296	2,36	1.589.928	20,15	1.528.297	-3,88
China	571.982	29,32	1.034.202	80,81	1.131.145	9,37
Estados Unidos	700.271	1,82	867.945	23,94	740.283	- 14,71
Luxemburgo	437.773	28,61	485.167	10,83	363.738	- 25,03
Irlanda	183.534	14,86	249.930	36,18	239.246	-4,27
Alemania	36.567	8,15	233.018	537,24	185.641	- 20,33
Mauricio	157.743	36,08	180.257	14,27	178.639	-0,90
Países Bajos	107.464	43,04	132.016	22,85	121.141	-8,24
Bermuda	114.271	12,65	123.625	8,19	113.679	-8,05
Australia	87.275	68,33	112.108	28,45	106.154	-5,31
TOTAL	4.631.408	11,98	6.181.354	33,47	5.795.606	-6,24

Fuente: SARB

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

En los últimos años, la balanza por cuenta corriente ha sido deficitaria, llegando el déficit hasta el 6% del PIB. Todas las balanzas han contribuido a este déficit, en especial la de rentas. La balanza de transferencias es también negativa debido a las remesas que los numerosos emigrantes de Lesotho y Zimbabue envían a sus países de origen. En los últimos años, sin embargo, el déficit exterior ha ido reduciéndose, en paralelo a la disminución del crecimiento económico; en 2016 y 2017 el déficit por cuenta corriente se ha reducido por debajo del 4% y la balanza comercial registra un saldo positivo.

Por el lado de la cuenta financiera, el déficit exterior se ha financiado de manera creciente por inversiones en cartera. La continuación de esta tendencia puede suponer un reto para la sostenibilidad de la balanza de pagos sudafricana.

CUADRO 10: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS (Datos en millones de Rands)	2013	2014	2015	2016	2017
CUENTA CORRIENTE	-	-	-	-	-
Balanza Comercial (Saldo)	204.841	192.966	186.084	121.188	114.317
Balanza de Servicios (Saldo)	-69.408	-54.871	-46.147	34.705	68.856
Balanza de Rentas (Saldo)	-11.979	-2.103	-6.038	-7.965	-5.306
Balanza de Transferencias (Saldo)	-92.788	-	-	-	-
Balanza de Transferencias (Saldo)	101.544	100.366	120.470	139.564	
Balanza de Transferencias (Saldo)	-30.666	-34.448	-33.533	-27.458	-38.303
CUENTA DE CAPITAL	243	236	243	241	246
CUENTA FINANCIERA	179.616	248.263	209.344	131.432	101.125
Inversiones directas	15.942	-20.607	-51.217	-32.942	-80.472
Inversiones de cartera	107.191	145.774	122.622	240.559	220.371
Otras inversiones	53.663	121.821	119.042	-22.235	-9.002
Variación en reservas (incluido oro)	4.658	15.134	-14.015	40.193	25.525
Errores y Omisiones	24.982	-55.533	-23.503	-10.485	12.945

Fuente: Reserve Bank of South África, datos originales en rands del boletín oficial del primer trimestre de 2018

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales se han mantenido en niveles estables en los últimos años en el entorno de entre los 45.000 y los 50.000 MUSD. Los datos de 2017 muestran como las reservas internacionales (incluyendo el oro) se situaron en los 50.722MUSD, subiendo desde los 47.356MUSD en que se situaron en el año 2016.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La moneda sudafricana, que tradicionalmente ha venido mostrando una considerable volatilidad por ser objeto de "carry trade" y por la condición de país exportador de materias primas, además de importador de petróleo, también se vio afectada por las perturbaciones causadas por la crisis de la zona euro. Posteriormente, la incertidumbre política económica ligada a los episodios de huelgas en el sector minero, los cambios regulatorios que no ayudan a la inversión extranjera, y los debates en torno a la posible nacionalización de algunos sectores estratégicos o la expropiación sin compensación, han afectado a la moneda, el Rand, que se ha depreciado fuertemente en los últimos años, especialmente en 2016, y ha sufrido episodios de gran volatilidad. A partir de la toma de posesión del presidente Ramaphosa, en febrero de 2018, la moneda se recuperó, aunque los malos datos económicos del primer trimestre (decrecimiento del PIB de -2,2%) provocaron una nueva depreciación. En julio de 2018, el tipo de cambio es de 15,5 rands por 1 euro.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Sudáfrica ha ido incrementando de manera sostenida el nivel de deuda externa, que si bien no es excesivo, mantiene la tendencia al alza de manera continua de en torno a un 2% o 3% anual, habiendo alcanzado el 47% del PIB en 2017.

A finales de 2017, las reservas del país podían pagar 5,5 meses de importaciones y rentas.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

En los últimos años se han registrado bajadas consecutivas de la calificación crediticia de Sudáfrica, debido a la debilidad de sus fundamentos económicos, y a los grandes retos a los que

se enfrenta en varios aspectos, como la posibilidad de que se apruebe la expropiación sin compensación, entre algunos elementos. La etapa del presidente Zuma cosechó resultados muy negativos. El cambio de presidente dio un vuelco a las expectativas, por lo que las agencias de calificación decidieron mantener su rating en febrero de 2018. La calificación crediticia de las principales agencias de calificación es:

Fitch: BB+ perspectiva estable

Moody's: Baa3 perspectiva estable

S&P: BB+ perspectiva estable

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

En 2013, el gobierno aprobó el ambicioso Plan de Desarrollo Nacional 2030, el programa que sirve de referencia a largo plazo para el diseño de la política económica, industrial y social del país. Su objetivo principal es reducir significativamente la pobreza y la desigualdad en Sudáfrica en 2030. Por ejemplo, el índice de Gini de desigualdad debe disminuir de 0,67 (durante la aprobación del plan) hasta 0,6. Para ello los objetivos intermedios son aumentar el empleo, la renta per capita, la educación (oferta y calidad), la sanidad y el transporte público; obtener seguridad alimenticia y asegurar que la propiedad de los activos productivos está repartida en toda la población.

En el contexto de estos objetivos, y si bien la política fiscal y monetaria ha sido tradicionalmente independiente, sólida y ortodoxa, el resto de la política económica se caracteriza por ser desarrollista e intervencionista. El sector público es protagonista del desarrollo a través numerosas empresas públicas y agencias que proveen gran número de servicios y productos, con especial orientación hacia el desarrollo de la industria. Son los ministerios económicos los encargados de seleccionar una serie de sectores para los cuales se establecen medidas de corte proteccionista y abundantes ayudas fiscales. Un ejemplo serían los elevados requisitos de contenido local en las licitaciones. No ha habido políticas privatizadoras o liberalizadoras.

En la cuestión de la desigualdad, el gobierno sudafricano inicialmente puso énfasis en las políticas de redistribución de la tierra, una reivindicación histórica en la lucha contra el apartheid. Sin embargo, estas políticas han fracasado por la imposibilidad de llegar a acuerdos entre compradores y vendedores, por el desinterés de muchos potenciales beneficiarios en dedicarse a la agricultura, y por la poca formación y capacidad financiera de los beneficiarios para el desarrollo de una explotación agrícola. En los últimos 15 años la política de redistribución se ha extendido al resto de sectores mediante una política de discriminación racial positiva muy agresiva. En algunos sectores como la minería cualquier inversión debe contar con la participación en el accionariado de un socio de raza negra. Y en materia de contratación pública las empresas de raza negra tienen prioridad sobre las otras.

Frente a estas políticas, algunos expertos y organismos internacionales inciden en la importancia de realizar más reformas estructurales en el mercado de trabajo y los mercados de bienes y servicios y, en especial, de reforzar la educación para mejorar los recursos humanos del país.

En el corto plazo, el empeoramiento de los indicadores financieros y las rebajas en la calificación crediticia en 2016 y 2017, forzaron al gobierno a otorgar prioridad a la consolidación de las cuentas públicas, lo cual pasa necesariamente por el saneamiento de las empresas públicas, en especial South African Airways y ESKOM. Estas empresas estarían quebradas si no fuera por los rescates regulares que reciben del presupuesto nacional. El problema financiero en ESKOM es tan grande que en 2018 que el ministro de finanzas declaró que el presupuesto nacional no tiene suficiente tamaño como para salvar a la empresa. Con la llegada de Ramaphosa al poder en febrero de 2018, cambió el responsable de la cartera de empresas públicas al nombrar a Pravin Gordhan ministro, persona prestigiosa y respetable, del que se espera que logre mejorar la situación de dichas empresas.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

España mantiene una misión diplomática en Sudáfrica que consta de embajada en Pretoria, con sección consular y agregaduría de defensa, oficina comercial en Johannesburgo y consulado general en Ciudad del Cabo. No hay Instituto Cervantes ni Oficina Técnica de Cooperación de la AECID. A su vez, Sudáfrica mantiene una embajada en Madrid.

La relación entre los dos países y su intensidad reflejan el nivel de lazos históricos y geográficos entre ambas naciones. Se celebran consultas bilaterales cada año, de carácter oficial, que suelen ser a nivel de secretario de estado. No habiendo cooperación al desarrollo española en Sudáfrica, ni cooperación en aéreas como defensa o inmigración ilegal, el principal frente diplomático es el comercial.

En la actualidad, las relaciones son cordiales y positivas, sin grandes contenciosos. En los últimos años, estas relaciones se han enriquecido e intensificado gracias al notable aumento de la presencia empresarial e inversión española desde 2012. Este aumento está ligado al programa nacional de energías renovables, cuyo lanzamiento fue precedido y seguido de numerosas visitas de delegaciones del ministerio de energía sudafricano a España. En 2014, varias empresas españolas crearon una cámara de comercio, que fue reconocida oficialmente por la dirección general de comercio e inversiones. Esta cámara es pequeña en relación a la alemana o francesa, pero está creciendo rápidamente y está intentando posicionarse como interlocutor de las empresas españolas con la administración sudafricana.

La marca España es relativamente poco conocida en Sudáfrica, y se integra dentro de la marca Europa, que viene asociada con producto de calidad. Solo en el sector de las energías renovables, la marca España es conocida y reputada.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Principales acuerdos en vigor

Declaración de intenciones entre el MAPAMA y su homólogo sudafricano, el DWS (Department of Water and Sanitation), en materia de cooperación en el sector del agua, firmada en marzo de 2018, en el marco del Foro Mundial del Agua (Brasil).

Memorando de Entendimiento entre COFIDES y la Industrial Development Corporation (IDC), firmado en diciembre de 2012.

Acuerdo para Evitar la Doble Imposición, firmado el 23 de junio de 2006; entró en vigor el 28 de diciembre de 2007.

Convenio de Cooperación Científica y Tecnológica, firmado en mayo de 2003.

Acuerdo de Cooperación Turística, firmado en septiembre de 2003.

Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones (APPRI). Firmado en septiembre de 1998, ratificado y entrada en vigor en 1999. Fue denunciado unilateralmente por Sudáfrica en 2013. Sin embargo, las inversiones españolas realizadas antes del 23 de diciembre de 2013 seguirán contando con el mismo nivel de protección que el establecido en el APPRI por un periodo adicional de 10 años.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Preferencias producción local

Desde 2011 Sudáfrica, que no es signataria del acuerdo OMC sobre compras públicas, cuenta con una normativa de contratación pública que incorpora medidas para favorecer la industria

local y el desarrollo de la comunidad empresarial negra (discriminación racial positiva). Esta normativa fue reforzada en abril de 2017.

Por un lado, en algunos sectores o programas de licitaciones hay una obligación específica de suministrar un porcentaje del valor del contrato localmente, con o sin identificar cuáles de los suministros en concreto son los que deben ser comprados localmente. Es el caso de las licitaciones en energías renovables. Por ejemplo, en las licitaciones de 2014 y 2015 para desarrollar plantas fotovoltaicas el contenido local mínimo es del 45% y el recomendado es del 65%.

Por otro lado, el Ministerio de Industria y Comercio ha identificado una serie de bienes que deben tener un contenido local mínimo. Todas las licitaciones del sector público que incluyen estos bienes, independientemente del sector y del organismo licitador (estatal, provincial, municipal o empresarial), deben exigir estos contenidos locales mínimos. Por ejemplo, los contadores de electricidad residenciales deben tener un contenido local mínimo de entre el 50 y 70% y los cables eléctricos de un 90%. En general las industrias más afectadas son las de material eléctrico, textil, ferroviario, pero también otras como los plásticos o los muebles. Una oferta de un licitante que incumple este requisito es declarada no válida. Estas obligaciones de contenido local son adicionales a las obligaciones derivadas de la política de discriminación racial positiva.

Preferencias cumplimiento normativa BBBEE (Broad Based Black Economic Empowerment)

Las empresas que deseen licitar con el sector público deben obtener un certificado (en algunos casos basta con una declaración jurada) que atestigüe su grado de cumplimiento con las políticas BBBEE de discriminación racial positiva. Este grado o nivel de cumplimiento puede ser del 1 al 8, máximo y mínimo cumplimiento respectivamente. El nivel de cumplimiento se determina por la obtención de puntos en cinco áreas BBBEE: 1) subcontratación de empresas de raza negra, 2) propiedad compartida con empresas o personas de raza negra, 3) formación para personas de raza negra, 4) número de puestos directivos ostentados por personas de raza negra y 5) contribución al desarrollo socio-económico de la comunidad de raza negra.

Como regla general, en las licitaciones del sector público sudafricano con un valor de entre 30.000 rands y 50 millones de rands, el 80% de la puntuación o valoración de la oferta dependerá del precio, y el 20% del nivel BBBEE (por ejemplo, un nivel BBBEE 1 otorga 20 puntos y un nivel BBBEE 2 otorga 18 puntos). Para las licitaciones con un valor superior a 50 millones de rands, el 90% de la puntuación dependerá del precio y el 10% del nivel BBBEE. Adicionalmente, la normativa sudafricana permite exigir como condición de pre-cualificación un nivel mínimo BBBEE.

Debe notarse que debido a que la empresa licitante mejora su nivel BBBEE si a su vez compra o subcontrata a empresas de raza negra (es decir, de nivel BBBEE alto), la empresa licitante preferirá que sus proveedores tengan un nivel BBBEE alto. Es decir, una empresa suministradora de equipos, aunque esté segunda en la cadena de valor y no sea la que se presenta directamente a la licitación, está en desventaja respecto a otra empresa competidora si tiene un menor nivel BBBEE, ceteris paribus. Por lo tanto, este sistema acaba afectando a toda la cadena de valor del sector en cuestión, y muchas empresas tienen la necesidad de mejorar su nivel BBBEE aunque no liciten directamente con el sector público.

Dificultades en certificación de productos eléctricos y electrónicos

Algunos productos necesitan permiso de importación y venta, en aplicación de normativa medioambiental y de salud pública. La agencia estatal NRCS (National Regulator for Compulsory Specifications) viene incumpliendo regularmente el plazo de 120 días para emitir los permisos de importación y venta (LOAs, Letters of Authority) para estos productos. Este retraso genera costes adicionales en la logística y deriva en incumplimiento de plazos de entrega, además de tener un efecto sobre la obsolescencia de productos electrónicos, especialmente en aquéllos de rápida transición diseño-mercado y de rápida sustitución por cambio tecnológico, como los teléfonos móviles.

Restricciones a la exportación de chatarra

En septiembre de 2013 entró en vigor la normativa que regula la exportación de chatarra férrica y no férrica en Sudáfrica, a raíz de la cual es necesario tener un permiso de exportación para chatarra de aluminio y de hierro. Para obtener dicho permiso, es necesario demostrar previamente que han ofrecido la chatarra a fundiciones locales, a un precio preferente (hasta un 25% menor que el precio internacional).

Prohibición de importación de carne aviar y derivados tras finalización del brote de gripe aviar.

España comunicó en junio de 2017 que era un territorio libre de gripe aviar. No obstante, Sudáfrica continúa sin abrir su mercado y negándose a aplicar el principio de regionalización dentro de la Unión Europea. Como consecuencia, España no puede exportar productos de carne aviar. Sudáfrica efectuó un viaje de inspección técnica a 3 países de la UE (Hungria, Polonia y España), a finales de febrero de 2018. El informe remitido no arroja ninguna conclusión ni valoración que permita modificar la situación actual. España envió sus comentarios a dicho informe. No se han producido avances.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

El comercio de bienes entre los dos países se sitúa de manera relativamente estable en alrededor de 2.000 millones de euros (2.392 en 2017). Es un comercio de carácter intraindustrial y con un superávit español, aunque en 2017 éste se ha reducido significativamente.

Exportaciones españolas

Las exportaciones españolas a Sudáfrica han mostrado en los últimos años una tendencia estable, aunque con ligeras fluctuaciones, en valores cercanos a los 1.200 M EUR. En 2017, Sudáfrica se situó como nuestro cliente mundial nº 38 y es nuestro principal mercado en África Subsahariana. En 2015, nuestras ventas al país supusieron cerca del 30% del total de las ventas españolas al área. Le siguen, a gran distancia, Nigeria (8%); Guinea Ecuatorial (8%); Angola (7%); y Costa de Marfil (5%).

Las ventas de bienes y servicios españoles a Sudáfrica sufrieron una fuerte reducción a partir del año 2008 como consecuencia de la crisis financiera internacional. En 2010 se recuperaron con fuerza (incremento superior al 50%), manteniéndose esta tendencia creciente en 2011 (incremento del 10%), 2012 (incremento del 11%) y 2013 (incremento del 34%), año en que alcanzaron los 1.420 M€. En 2014 se rompió la tendencia y desde entonces las exportaciones se mantienen en niveles inferiores pero estables, en torno a los 1.200 M€. En 2017, nuestras exportaciones alcanzaron los 1.226 M€.

Las principales exportaciones (2017) son los vehículos automóviles y tractores (23,7%), industria química (16,3%), otras industrias agroalimentarias (11,2%) y moda (6,5%).

Hasta mayo de 2018, España exportó a Sudáfrica por valor de 478 MEUR.

Importaciones españolas

Las importaciones españolas desde Sudáfrica han mostrado una evolución dispar en los últimos años. En 2017, Sudáfrica se situó como nuestro proveedor nº 44. Los valores actuales son menores que hace una década, pero más recientemente los niveles han vuelto a repuntar. El máximo se alcanzó en 2008 con más de 1.500 millones de euros importados; desde entonces los niveles, aunque fluctuantes, fueron inferiores. En 2015 las importaciones aumentaron significativamente respecto a 2014, alcanzando los 986 millones (un incremento del 40% aproximadamente), lo que es un máximo desde 2011. En 2016 se produjo una caída casi del 10%, pero 2017 cerró con un valor importado de 1.166 MEUR, lo que supone un aumento del 31% respecto al año anterior, y el mayor valor en una década.

Las principales partidas importadas de Sudáfrica son (2017): minerales metálicos y no metálicos (23%); combustibles y lubricantes (16%); automóviles y tractores (15%); fundición, hierro y acero (14%).

Hasta mayo de 2018, las compras españolas a Sudáfrica alcanzaron los 490 MEUR.

Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral

La balanza comercial bilateral había sido tradicionalmente deficitaria para España, situación que se invirtió a partir de 2012, gracias al aumento de las exportaciones y al descenso de las importaciones. En 2017, sin embargo, el superávit español casi se ha agotado debido al considerable aumento de las importaciones. Hasta mayo de 2018, por primera vez, la balanza arroja un saldo comercial negativo para España de -12 MEUR.

CUADRO 11: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA A SUDÁFRICA	AÑO		
	2015	2016	2017
SECTORES ECONOMICOS	Miles - Euros	Miles - Euros	Miles - Euros
SEMIMANUFACTURAS	341.643,27	328.085,03	390.606,08
BIENES DE EQUIPO	337.535,67	229.796,60	330.016,19
SECTOR AUTOMOVIL	348.736,16	260.942,74	239.027,06
ALIMENTOS	141.907,73	203.802,47	149.192,42
MANUFACTURAS DE CONSUMO	35.657,50	36.952,19	41.274,70
OTRAS MERCANCIAS	44.165,55	40.260,60	33.906,03
BIENES DE CONSUMO DURADERO	19.870,43	18.102,28	15.055,09
PRODUCTOS ENERGETICOS	5.412,33	19.511,28	18.819,16
MATERIAS PRIMAS	6.274,98	6.452,62	7.790,76
SUBTOTAL	1.281.203,63	1.143.905,79	1.225.687,49
TOTAL	1.281.203,63	1.143.905,79	1.225.687,49

Fuente: ESTACOM

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA A SUDÁFRICA	AÑO		
	2015	2016	2017
CAPÍTULOS ARANCELARIOS	Miles - Euros	Miles - Euros	Miles - Euros
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	377.823,31	268.698,48	260.996,80
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	99.790,59	113.514,11	116.185,65
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	118.861,99	66.382,19	115.089,10
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	56.106,47	51.677,53	54.684,10
30 -- PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	49.394,25	46.789,71	48.129,07
33 -- ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	34.221,38	34.327,28	40.513,39
99 -- CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA.	44.317,32	40.262,53	33.906,03
38 -- OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	32.934,59	28.529,49	40.365,19
40 -- CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	32.742,74	29.707,78	31.770,51
32 -- TANINO; MATERIAS COLORANTES; PINTURA	16.991,34	16.899,62	19.055,26
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIERRO/ACERO	54.311,52	26.299,34	41.486,19
76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	15.336,10	14.726,70	16.681,20
94 -- MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	7.253,66	7.961,61	8.220,92
48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	17.676,66	16.636,92	15.867,04
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	13.467,71	19.841,61	19.350,72
15 -- GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETAL	44.732,22	79.807,96	52.889,56
29 -- PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	14.505,44	10.703,40	11.271,27
69 PRODUCTOS CERÁMICOS	10.161,93	11.687,24	12.758,16
02 -- CARNE Y DESPEJOS COMESTIBLES	39.261,69	50.756,62	25.204,38
22 -- BEBIDAS TODO TIPO (EXC. ZUMOS)	3.577,36	4.239,61	2.472,79
SUBTOTAL	1.083.368,25	939.449,75	966.907,82
TOTAL	1.281.203,63	1.143.905,79	1.225.687,49

Fuente: ESTACOM

CUADRO 13: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	AÑO		
	2015	2016	2017
SECTORES ECONOMICOS	Miles - Euros	Miles - Euros	Miles - Euros
SEMIMANUFACTURAS	198.778,34	193.582,86	256.826,97
BIENES DE EQUIPO	225.631,14	219.888,85	241.091,14
SECTOR AUTOMOVIL	250.182,17	216.779,33	260.849,97
ALIMENTOS	118.923,89	142.172,14	140.488,22
MATERIAS PRIMAS	116.408,40	93.212,92	144.247,28
PRODUCTOS ENERGÉTICOS	68.962,18	15.569,62	114.329,59
MANUFACTURAS DE CONSUMO	5.893,29	7.184,87	7.151,83
OTRAS MERCANCIAS	778,80	714,62	359,18
BIENES DE CONSUMO DURADERO	321,88	366,47	246,47
SUBTOTAL	985.880,09	889.471,69	1.165.590,86
TOTAL	985.880,09	889.471,69	1.165.590,86

Fuente: Estacom

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	AÑO		
	2015	2016	2017
CAPÍTULOS ARANCELARIOS	Miles - Euros	Miles - Euros	Miles - Euros
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	307.070,63	262.494,11	328.631,30
26 -- MINERALES, ESCORIAS Y CENIZAS	91.848,34	73.554,64	123.931,61
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	129.279,08	125.127,71	170.687,19
03 -- PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	69.119,25	81.395,38	79.656,68
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	142.123,69	133.301,64	135.756,92
27 -- COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	68.962,18	15.569,62	114.329,59
74 -- COBRE Y SUS MANUFACTURAS	646,26	683,62	11.713,61
08 -- FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	37.508,22	42.213,11	51.430,74
88 -- AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	15.537,79	23.424,26	22.185,02
76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	27.687,51	29.876,77	29.876,77
25 -- SAL, YESO, PIEDRAS S/ TRABAJAR	19.428,58	14.716,69	14.013,83
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	12.328,59	12.524,86	13.463,07
48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	13.436,67	13.534,99	14.519,91
70 -- VIDRIO Y SUS MANUFACTURAS	2.238,90	3.729,80	4.994,79
29 -- PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	4.434,29	4.911,41	4.072,30
20 -- CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMO	5.628,60	6.682,77	2.748,71
32 -- TANINO; MATERIAS COLORANTES; PINTURA	1.986,13	2.701,97	2.460,95
40 -- CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	5.262,18	4.139,87	3.894,26
38 -- OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	1.880,17	2.426,43	3.734,81
73 -- MANUF. DE FUNDIC.,HIER/ACERO	1.196,30	835,87	2.290,84
SUBTOTAL	957.603,35	853.722,95	1.134.392,89
TOTAL	985.880,09	889.471,69	1.165.590,86

Fuente: ESTACOM

CUADRO 15: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL Datos en millones de euros	2015	% Var.	2016	% Var.	2017	% Var.
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	1.281,20	3,62	1.141,74	- 10,95	1.225,69	7,35
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	985,88	43,06	892,68	-9,46	1.165,59	30,57
SALDO	295,32	- 46,04	249,06	- 15,90	60,10	- 75,87
TASA DE COBERTURA (%)	129,96%	- 27,57	127,90%	-1,64	105,16%	- 27,57

Fuente:Estacom

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Comercio de servicios

El programa de licitaciones de energías renovables del gobierno sudafricano está ofreciendo numerosas oportunidades a las empresas de energía, de ingeniería y consultoría.

Los flujos de turistas son reducidos en ambos sentidos y la inversión española en el sector hotelero no es significativa, aparte de algunas pequeñas empresas propiedad de españoles residentes en Sudáfrica, que gestionan hoteles y agencias de viajes. Entre los grupos hoteleros españoles de importancia solo uno de ellos (Grupo NH) realizó inversiones en gestión y explotación hotelera en dos hoteles de la provincia del Western Cape. Actualmente solo mantiene uno de esos hoteles.

Iberia restableció en agosto de 2016 la conexión directa entre Madrid y Johannesburgo, a razón de 3 vuelos semanales en cada sentido.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

De España en el país

La inversión española en Sudáfrica es limitada y, recientemente, se está quedando por debajo del nivel de inversión recibida. En 2014 la inversión alcanzó un pico de 25 millones de euros, relacionado con los proyectos de energías renovables. Los flujos han ido disminuyendo progresivamente, hasta llegar a los 10 millones en 2016. En 2017, sin embargo, se registró un salto hasta los 54 millones de euros. El stock de inversión de España en Sudáfrica a 31 de diciembre de 2016 alcanzaba los 465,5 M€, frente a los 856 M€ del año 2012. Esto significa que Sudáfrica a pasado a ocupar en 2017 el puesto nº 19 en el ranking de países receptores de flujo de inversión española, y el número 50 en términos de stock en 2016.

Del país en España

Las inversiones sudafricanas en España eran tradicionalmente más escasas, con flujos entre los 10 y los 20 MEUR. Sudáfrica ocupa en 2017 el puesto nº 29 en términos emisor de flujo de inversión, y en 2016 la posición 54 como inversor en términos de stock. Los datos de 2017 reflejan una cifra histórica de 138 millones, que responde a una operación en el sector inmobiliario.

De las inversiones sudafricanas en España cabe destacar las siguientes:

- En julio de 2017 el fondo de inversión inmobiliaria Vukile compró 9 centros comerciales pequeños repartidos por la geografía española, por un valor de 200 millones de euros.
- En abril de 2017 Bidcorp compró el 90% de la empresa española Guzmán Gastronomía, operación con un valor estimado de 75 millones de euros.

- Anglo American, Billiton e Industrial Development Corporation poseen a partes iguales un 8,8% del capital social de la empresa española ACERINOX, que recibieron a cambio de sus participaciones en Columbus Steel.
- South African Breweries Miller, ostenta el 51% del capital social de la COMPAÑÍA CERVECERA CANARIA, empresa líder en la producción y distribución de cerveza en las Islas Canarias.
- Barloworld tiene una participación mayoritaria en FINANZAUTO.
- WETHERLYS, adquirida por ELLERINE HOLDING, tiene un establecimiento en Málaga y abrirá otros siete establecimientos en España de fabricación y distribución de muebles y decoración.
- En 2010 se llevó a cabo un intercambio de activos entre la multinacional papelera sudafricana MONDI y SMURFIT-KAPPA, a resultas de la cual MONDI adquirió la propiedad de 3 plantas de SMURFIT-KAPPA en España, además de otras en Francia e Italia.

CUADRO 16: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA, POR SECTORES						
Datos en miles de euros	2015	% var.	2016	% var.	2017	% var.
INVERSIÓN BRUTA	19.055,4	-24	10.069,9	-47	53.645,1	432
INVERSIÓN NETA	18.955,6	16	7.709,9	-59,3	48.411,3	527
SECTORES						
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SERV RELACIONADOS	4.784,2	284	1.133,8	-76	1.092,4	-3
FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICOS	0,00		-	50.000,0	100	
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS, EXCEPTO MAQUINARIA	0,00	-100	4.400,0	100	0,0	0
FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR, REMOLQUES	29,4	-100	0,0	100	0,0	-100
COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO, EXCEP. VEHÍCULOS MOTOR	14.241,7	309	1.690,1	-88	2.462,3	45
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN ESPECIALIZADA	0,00	-100	0,0	-	2,8	100
INDUSTRIA QUÍMICA	0,00	-	-	87,5	100	
EDUCACIÓN	0,00	-100	0,0	-		
TOTAL	19.055,4	-24	10.069,9	-47	53.645,1	432

Fuente: Datainvox

CUADRO 17: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA, POR SECTORES

Datos en miles de euros	2014	2015	2016	% var.
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SERV RELACIONADOS	4.620	7.530	22.520	199
PESCA Y ACUICULTURA	9.030	5.400	9.100	68,5
EXTRACCIÓN DE ANTRACITA, HULLA Y LIGNITO	46.110	38.220	44.520	16,4
EXTRACCIÓN DE MINERALES METÁLICOS	0	870	380	43,6
OTRAS INDUSTRIAS EXTRACTIVAS	14.580	11.600	14.030	20,9
INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN	900	0	2.830	100
INDUSTRIA DE MADERA Y CORCHO, EXCEPTO MUEBLES Y CESTERÍA	45.990	41.690	52.900	26,9
INDUSTRIA QUÍMICA	14.070	9.210	14.800	60,7
FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICOS	6.800	6.080	7.810	28,4
METALURGIA; FABRICACION DE PROD. HIERRO Y ACERO	176.330	150.260	188.780	25,6
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS, EXCEPTO MAQUINAR	8.420	8.430	8.000	-5,1
FABRICACIÓN DE MATERIAL Y EQUIPO ELÉCTRICO	5.490	5.230	7.000	33,8
FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR Y REMOLQUES	48.340	42.110	52.170	23,9
SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE	0	0,00	0	-
INGENIERÍA CIVIL	0	0	7.740	100
COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO,EXCEP.VEHÍCULOS MOTOR	710	7.090	9.170	29,3
COMERCIO AL POR MENOR, EXCEPTO DE VEHÍCULOS DE MOTOR	13.260	10.410	15.350	47,4
ALMACENAMIENTO Y ACTIVIDADES ANEXAS AL TRANSPORTE	0	40	10	-750
SERVICIOS DE INFORMACIÓN	2.020	0	4.490	100
ACTIVIDADES AUXILIARES A LOS SERVICIOS FINANCIEROS	0	0	-2.460	-
ACTIV. AGENCIAS VIAJE, OPERADOR TURÍST. RESERVAS	0	0	940	100
SERVICIOS TÉCNICOS ARQUITECTURA E INGENIERIA	8.570	6.930	5.370	- 22,5
TOTAL	405.240	351.100	465.450	32,5

Fuente: DataInvex

CUADRO 18: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA - NETA, Y POR SECTORES						
Datos en miles de euros	2015	% var.	2016	% var.	2017	% var.
INVERSIÓN BRUTA	3,5	-86,6	479,2	1.3593,4	11.747	2.351
INVERSIÓN NETA	3,5	-86,6	379,2	1.0736,2	11.466,1	2.923
SECTORES	2015	% var.	2016	% var.	2017	% var.
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SERV. RELACIONADOS	0,0	-	3,00	100	0,0	-100
CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	3,2	100	0,00	-100	0,0	-
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN ESPECIALIZADA	0,0	-	3,00	100	0,0	-100
COMERCIO AL POR MENOR, EXCEPTO DE VEHÍCULOS DE MOTOR	0,0	-	0,00	-	10,0	100
ALMACENAMIENTO Y ACTIVIDADES ANEXAS AL TRANSPORTE	41,9	100	0,00	-100	0,7	100
SERVICIOS DE ALOJAMIENTO	0,0	-	35,00	100	0,0	-100
SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS	75,0	100	0,00	-100	0,0	-
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	3,0	102	11.604,5	381.626,9	138.084	1.089
ACTV. SEDES CENTRALES; ACTIV. CONSULTORÍA DE GESTIÓN	0,0	-	100,00	100	0,0	-100
SERVICIOS TÉCNICOS ARQUITECTURA E INGENIERÍA	0,0	-	0,00	-	1,5	100
PUBLICIDAD Y ESTUDIOS DE MERCADO	0,0	-	1,50	100	0,0	-100
OTRAS ACTIV. PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS	356,0	100	0,00	-100	0,0	-
ACTIVI. AGENCIAS VIAJE, OPERADOR TURÍST. RESERVAS	0,0	-	0,00	-	36,2	100
ACTIVIDADES DEPORTIVAS, RECREATIVAS Y DE ENTRETENIM.	0,00	-	0,00	-	3,00	100
TOTAL	479,2	13,5	11.747	2.351	138.135	1.075,9

Fuente: Data Invox

CUADRO 19: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA, POR SECTORES

DATOS EN MILES DE EUROS	2014	% var.	2015	% var.	2016	% var.
COMER. MAYOR E INTERME. COMERCIO, EXCEP. VEHÍCULOS MOTOR	195.134,2	- 1,8	199.626,4	2,3	219.679,5	10
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	0,00	-	0,00	-	12.746,9	100
CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	0,00	-	0,00	-	378,2	100
OTRAS ACTIV. PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS	0,00	-	0,00	-	35,5	100
TOTAL	195.134,2	-1,8	199.626,4	2,3	232.840,3	16,6

Fuente: Data Invex

4.5 DEUDA

Sudáfrica no mantiene deuda bilateral con España. No hay ningún acuerdo de conversión de deuda.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

Sudáfrica tiene una población cercana a los 55 millones de habitantes y una renta media per cápita de 5.600 dólares en 2017, año en el que recupera poder adquisitivo tras venir perdiéndolo desde 2013 (6.900 USD p.c.). La economía de Sudáfrica equivale, aproximadamente, a un tercio de la española. Además, la distribución de la renta es muy desigual, de forma que coexisten una minoría de poder adquisitivo alto/muy alto, en torno al 10% de la población, con una mayoría de muy bajo nivel de renta y elevada tasa de pobreza. En consecuencia existe un nicho de mercado para demanda de productos de importación de lujo o de consumo de buena calidad, pero muy pequeño. El producto europeo formaría parte, en muchas ocasiones, de este pequeño segmento, aunque en el país de origen se considere un bien estandar no especialmente exclusivo.

El mercado sudafricano es en general un mercado maduro y desarrollado, con presencia de competidores locales y extranjeros en la mayoría de sectores. Por ello, la empresa española debe encontrar el nicho de mercado donde posea una clara ventaja comparativa. Los canales de distribución están bien desarrollados, con una distinción nítida entre fabricantes, distribuidores-importadores y vendedores. Sin embargo, hay diferencias entre sectores e incluso entre productos dentro de un mismo sector.

Desde el punto de vista geográfico, la población y la industria se concentran en un número relativamente reducido de áreas. La más importante es la de Johannesburgo-Pretoria, situada en el centro del país. Se desarrolló al amparo de las minas de oro y actualmente es el gran centro industrial del país. También es el centro financiero. Durban, en la costa del Índico, es el principal puerto del país, el más próximo a Johannesburgo; en sus alrededores se sitúa la segunda concentración industrial del país. Ciudad del Cabo, en el extremo sur, es también un puerto importante y centro comercial e industrial; la región que la rodea tiene un clima de tipo mediterráneo, con cultivos destinados a la exportación, frutas y vinos. En la costa este, a medio camino entre Durban y ciudad del cabo, en la provincia del Cabo Oriental, se han creado algunas zonas industriales, siendo la principal la de Port Elizabeth.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Sudáfrica es, con diferencia, la economía más desarrollada y diversificada del África subsahariana y ejerce una considerable influencia en la zona, especialmente en el cono sur del continente, donde juega un papel preponderante en las organizaciones regionales SACU (Southern Africa Customs Union), SADC (Southern Africa Development Community), y CMA

(Common Monetary Area).

Sudáfrica es el primer inversor en el África Subsahariana y las empresas sudafricanas están presentes en todo el continente. Es de destacar el papel que juegan las grandes compañías sudafricanas de distribución comercial en los países vecinos, Mozambique, Namibia, Botsuana, Lesoto y Suazilandia, por lo que son consideradas como el canal de acceso más adecuado a esos mercados. Notable es asimismo la presencia de las instituciones financieras sudafricanas en esos países.

Es también importante la presencia sudafricana en los sectores agrícola, minero, construcción y telecomunicaciones.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

El mercado sudafricano es en general un mercado maduro y desarrollado, con presencia de competidores locales y extranjeros en la mayoría de sectores. Por ello, la empresa española debe encontrar el nicho de mercado donde posea una clara ventaja comparativa. En el sector industrial es más fácil conseguir una diferenciación y un valor añadido, en comparación con el sector de bienes de consumo final.

El sector que en los últimos años ha generado más oportunidades para las empresas españolas es el de las energías renovables, tanto en servicios (consultoría, ingeniería, construcción, etc.) como en equipos e instalaciones. En particular, el apoyo del gobierno sudafricano a la tecnología termosolar ha permitido a empresas españolas de gran tamaño la obtención de grandes contratos. Estas empresas a su vez tienen un gran poder de tracción sobre empresas españolas pequeñas y medianas. Se espera que, tras el parón registrado en los dos últimos años, en 2018 se vuelvan a lanzar licitaciones en este ámbito. A esto debe añadirse el esperado lanzamiento de licitaciones en el programa de gas. Este programa incluirá tanto la regasificación de gas natural licuado importado, como su utilización como insumo en la producción de electricidad (plantas de ciclo combinado), por lo que ofrecerá oportunidades en diferentes subsectores.

En la actualidad, el principal producto exportado por España a Sudáfrica es el de equipos y componentes de automoción. Aunque es un sector maduro, ha habido recientes inversiones por parte de empresas europeas (Wolkswagen, BMW) en sus plantas de producción sudafricanas, lo que augura nuevas oportunidades en este sector. A menudo los acuerdos comerciales en Sudáfrica con los grandes fabricantes replican acuerdos comerciales que ya operan en las fábricas europeas.

Por otra parte, la contraestacionalidad ofrece algunas oportunidades en el sector agroalimentario, como en el de los cítricos o la fruta de hueso. Sudáfrica produce vino y aceite de oliva, aprovechando su clima mediterráneo, pero no es un gran consumidor del segundo, debido a su propia tradición gastronómica.

El sector de la piedra natural, recubrimientos cerámicos y baldosas de diseño también es bien recibido por el importador y distribuidor sudafricano, aunque persiste la fuerte competencia italiana y de otros países europeos.

Sudáfrica sufre de unas instalaciones de distribución de agua muy envejecidas. La sequía sufrida en 2016 por todo el país, que se prolongó en 2018 en la región de Ciudad del Cabo, mostró la necesidad de acometer inversiones en plantas de tratamiento y desalinizadoras, así como en mantenimiento y reparación de tuberías y otros equipamientos relacionados. Se espera que el gobierno central organice un fondo nacional de inversión pública en este sector. Mientras tanto son las municipalidades y regiones las que realizan las inversiones.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Sectores interesantes para la inversión

El sector de las energías renovables ha atraído cuantiosa inversión española. El gobierno puso en marcha en 2011 un programa de licitaciones de más de 6.000 megawatios en régimen de productor independiente, para una variedad de tecnologías (solar, fotovoltaica, termosolar y, en

menor medida, biomasa). Tras la interrupción sufrida desde 2016, en 2018 se ha reactivado, con el cambio de presidente y de ministro de energía; también debe aprobarse el plan de diversificación energética del gobierno sudafricano (IRP), en el que está previsto que el gas desempeñe un papel importante. dada la inexistencia de tecnologías de gas en el país, será necesario tanto la construcción y operación de plantas de regasificación de gas natural licuado, como la construcción y operación de plantas de ciclo combinado.

El sector del agua es otro de los sectores que genera muchas expectativas de oportunidades de inversión. El DWS - Ministerio de Agua está iniciando un plan de inversiones de infraestructuras de embalse, desalinización y tratamiento de aguas, especialmente en las provincias sudafricanas del Eastern Cape y North West, por un valor aproximado de €50.000 millones, de los que más de la mitad se contratarían bajo fórmulas PPP. Sin embargo, estos planes todavía no se han concretado.

El sector de automoción tiene una rica presencia en Sudáfrica, y es uno de los considerados como prioritarios dentro de la política industrial del gobierno. Están ya presentes con plantas de montaje Volkswagen, BMW, Nissan, General Motors, Ford, Mercedes Benz, Toyota y en breve lo estará Mahindra. La presencia de estas productores internacionales ofrece oportunidades para la instalación de fábricas de componentes por parte de suministradores españoles.

Sudáfrica es un país con grandes atractivos turísticos, paisajes, flora y fauna, y cuenta ya con una cierta infraestructura, principalmente establecimientos de tamaño pequeño y mediano, pero aún con buenas oportunidades de expansión. En las grandes ciudades se encuentran los hoteles de mayor tamaño, incluyendo aquellos de cadenas internacionales. En las reservas naturales opera el modelo de lodge.

Otros posibles sectores de interés serían el químico, con un importante peso dentro del sector industrial y considerado como estratégico en los planes de desarrollo del gobierno, y el de la industria agroalimentaria.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Sudáfrica cuenta con un sector bancario y financiero propio muy sofisticado y bien desarrollado, capaz de ofrecer financiación y liquidez en rands. Sin embargo, los tipos de interés en Sudáfrica son significativamente más elevados que en Europa en estos momentos. La bolsa de Johannesburgo es la más importante del continente, y permite obtener capital para las grandes operaciones.

Por otra parte, Sudáfrica, por su nivel de renta, no es elegible para recibir financiación en condiciones concesionales. Escasean las donaciones bilaterales, más allá de la financiación de asistencias técnicas puntuales o la realización de actividades institucionales o sociales.

El país cuenta sin embargo con líneas de crédito del Banco Europeo de Inversiones y de otras instituciones financieras multilaterales, como el Banco Mundial y su Corporación Financiera Internacional y el Banco Africano de Desarrollo, que disponen de fondos para financiar consultorías y proyectos de infraestructuras. Ahora bien, para algunas de ellas, como el Banco Europeo de Inversiones, es un reto hacer frente a la legislación sudafricana en materia de contratación pública, pues incorpora preceptos de discriminación racial positiva y contenido local mínimo, preceptos que puede ser incompatible con los estatutos de estas instituciones.

Las grandes empresas públicas (TRANSNET, ESKOM, SANRAL) acuden también regularmente a los mercados internacionales de capital con emisiones de deuda.

Entre los organismos públicos locales susceptibles de constituir fuentes de financiación hay que mencionar a la Industrial Development Corporation, IDC, www.idc.co.za, que juega un papel muy activo en la promoción de inversiones, tanto suministrando financiación como participando directamente en el capital de nuevas empresas, o en ampliaciones de capital de empresas ya existentes, incluidas aquellas con participación extranjera. La actividad de la IDC se concentra mayoritariamente en Sudáfrica, aunque en ocasiones puede participar en proyectos desarrollados por empresas sudafricanas, o por empresas conjuntas entre firmas sudafricanas y extranjeras, en otros países de la región. Funciones similares cumple el también público

Development Bank of South Africa, DBSA, www.dbsa.org, aunque con un mayor énfasis en proyectos de contenido social, como educación y salud. También debe ser mencionado PIC, un fondo de inversión que gestiona el fondo de pensiones de los funcionarios sudafricanos.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En junio de 2017 se celebró el "Spain's Day", un evento de promoción para dar a conocer los productos y las técnicas de cocina españolas, con el objetivo de fomentar la demanda y exportación hacia el mercado sudafricano (con anterioridad, se realizó un acto similar en 2008). El evento tuvo lugar en una prestigiosa escuela de cocina sudafricana, en la que sus alumnos pudieron observar una demostración culinaria por parte de un chef español, junto con una cata de productos españoles. La segunda edición, en 2018, da continuidad a la del año anterior, con un formato ampliado a dos jornadas, y con el desplazamiento de un chef español a Sudáfrica.

En julio de 2015 tuvo lugar un Foro de Inversiones en Johannesburgo, de carácter regional y multisectorial, en el cual Sudáfrica y el sector de las infraestructuras atrajeron la mayor atención. El foro contó con el Consejero Delegado del ICEX como máxima autoridad española. Las empresas españolas participantes mantuvieron reuniones con autoridades y empresas sudafricanas.

En octubre de 2012 se celebró el encuentro empresarial España-Sudáfrica en Johannesburgo, que atrajo a más de 50 empresas españolas con casi 100 delegados y contó con la participación del Secretario de Estado de Comercio, D. Jaime García-Legaz. Durante el mismo, se abordaron en paneles independientes cuestiones relacionadas con las energías renovables y el desarrollo de las infraestructuras en Sudáfrica.

La oficina comercial de Johannesburgo organiza numerosas visitas, misiones y delegaciones comerciales, directas e inversas, a lo largo del año, en colaboración con asociaciones nacionales, cámaras de comercio regionales, institutos autonómicos de promoción exterior, o directamente con empresas individuales.

Se celebran en Johannesburgo y Ciudad de Cabo multitud de ferias y conferencias. Abundan especialmente las relacionadas con la energía y en particular con las energías renovables, en las que empresas españolas han participado como expositores o incluso como ponentes. La más destacada es la African Utility Week.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Marco Institucional.

La Unión Europea (UE) es el principal socio comercial e inversor de Sudáfrica. Hasta 2016, las relaciones entre ambos se regían por el Acuerdo de Comercio, Cooperación y Desarrollo (TDCA) de 1999. En octubre de 2016 entró en vigor el tratado EPA-SADC (Economic Partnership Agreement with Southern Africa Development Community). Este acuerdo es entre la UE y 6 de los países SADC (de un total de 15): Botswana, Lesoto, Mozambique, Namibia, Sudáfrica y Suazilandia. Bajo este nuevo régimen, los productos de estos países, excepto Sudáfrica, gozarán en general de cero aranceles y cero cuotas para entrar en la UE. Para el caso de Sudáfrica, se mejorarán las condiciones de acceso al mercado europeo en comparación con el TDCA, en productos tan sensibles como el azúcar o el vino. Otra aportación del nuevo acuerdo es la protección de las indicaciones geográficas.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

La UE es el principal socio comercial de Sudáfrica. En 2009, los intercambios comerciales entre

ambos sufrieron un drástico descenso, a partir del cual se han venido recuperando paulatinamente, y de manera desigual, aumentando en mayor porcentaje las exportaciones de la UE a Sudáfrica que las de Sudáfrica a la UE.

Por países, destaca la participación de Alemania y Reino Unido, en cuanto a los productos adquiridos a Sudáfrica por la UE, ya que entre ambos importan más de la mitad del total. En 2017, las importaciones totales de mercancías sudafricanas a la UE se situaron en los 22.676 MEUR, frente a los 23.129 de 2016. España ocupó el sexto lugar, con una cuota del 4,9% de del total de productos sudafricanos vendidos a la UE.

En cuanto a las exportaciones europeas a Sudáfrica, predomina Alemania con un 39% del total, seguida de lejos por el Reino Unido y Países Bajos, con cuotas en torno al 9% cada uno. En 2017, las exportaciones totales de la UE a Sudáfrica se situaron en 24.463 MEUR, frente a los 23.015 registrados en 2016. En 2017, España ocupó el séptimo lugar, con una cuota del 5% del total de las exportaciones de la UE a Sudáfrica. En cuanto a las importaciones, están más concentradas.

CUADRO 20: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES ENTRE SUDÁFRICA Y LOS PAISES DE LA UE								
Millones de euros								
IMPORTACIONES	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%
Alemania	3.942,5	17,0	5.042,5	25,9	5.446,5	23,5	6.158,7	27,1
Reino Unido	5.570,6	24,0	5.164,6	26,6	8.738,0	37,7	6.844,4	30,1
Países Bajos	2.545,0	10,9	2.209,5	11,3	2.097,0	9	2.364,0	10,4
Bélgica	1.969,1	8,4	2.482,4	10,1	2.845,6	12,3	2.893,4	12,7
Italia	1.677,2	7,2	1.761,0	9,0	1.330,9	5,7	1.276,3	5,6
Francia	619,3	2,6	581,7	3,0	611,2	2,6	631,4	2,7
España	665,5	2,8	818,5	4,2	832,3	3,6	1.115,6	4,9
Suecia	238,3	1,0	176,6	0,9	150,7	0,6	152,2	0,6
Austria	263,8	1,1	221,1	1,1	161,3	0,7	151,3	0,6
Polonia	117,8	0,5	136,0	0,7	153,4	0,6	160,7	0,7
Total UE	23.183,6	100	19.398,7	100	23.129	100	22.691,4	100
EXPORTACIONES	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%
Alemania	8.305,0	38,8	9.635,8	37,8	8.814,2	38,3	9.542,2	39,0
Reino Unido	2.823,4	13,2	3.001,3	11,7	2.394,3	10,4	2.419,0	9,8
Países Bajos	2.015,5	9,4	2.337,8	9,1	2.131,2	9,2	2.213,1	9,0
Bélgica	1.351,0	6,3	1.443,4	5,6	1.384,2	6,0	1.379,7	5,6
Italia	1.882,4	8,8	1.903,3	7,4	1.594,3	6,9	1.846,1	7,5
Francia	2.017,2	9,4	1.865,1	7,3	1.874,2	8,1	1.795,6	7,3
España	1.236,2	5,7	1.281,0	5,0	1.143,7	4,9	1.225,5	5,0
Suecia	751,3	3,5	807,4	3,1	672,9	2,9	761,3	3,1
Austria	480,3	2,2	489,4	1,9	444,6	1,9	431,2	1,7
Polonia	511,8	2,3	520,9	2,0	502,1	2,1	574,1	2,3
Total UE	21.374,3	100	25.455,0	100	23.015,2	100	24.463,6	100

Fuente: Euroestacom

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Fondo Monetario Internacional

Sudáfrica es miembro desde diciembre de 1945. Su cuota es de 1.868,5 millones de DEG y sus derechos de voto el 0,85%. No tiene ningún préstamo pendiente.

Grupo Banco Mundial

Sudáfrica pertenece al grupo del Banco Mundial. Es miembro de la Asociación de Desarrollo Internacional como miembro Parte I o país más avanzado económicamente; de la Corporación Financiera Internacional y del MIGA como miembro Parte II o país en desarrollo. El BM está financiando cinco proyectos en Sudáfrica, dos en el sector energético, una asistencia técnica y un proyecto para apoyar al gobierno en el diseño e implementación del instrumento de fijación de precios del carbono; y finalmente, una línea de créditos a agricultores emergentes. Por lo que respecta los proyectos de energía (con ESKOM, cuasi-monopolio público de generación de electricidad), del principal, la mayor parte (92%) de los 3.750 MUSD de su importe van destinados a la construcción de una central térmica de carbón y el resto a instalaciones de energías renovables. La Corporación Financiera Internacional mantiene una importante cartera con el sector privado, la segunda más importante de África, después de Nigeria.

En la actualidad, el Banco Mundial está financiando cinco proyectos:

- Eskom Investment Support Project aprobado en abril de 2010 con una cifra de 3.750 millones de USD. El 92% de esta suma está destinado a la construcción de una central térmica de carbón y el resto a instalaciones de energía renovable.
- South Africa - Eskom Renewables Support Project aprobado en octubre de 2011 con una cifra de 250 millones de USD. Este proyecto consta de dos componentes. Por un lado, destinado a una central eólica y por otro lado, otra cantidad destinada a la planta solar de Upington. En 2018 ESKOM y el Banco Mundial cancelaron el proyecto de la planta solar para sustituirlo por uno de baterías.
- South Africa Partnership for Market Readiness aprobado en diciembre de 2016 con una cifra de 7 millones de USD. El objetivo es fortalecer la preparación del gobierno de Sudáfrica para el diseño, preparación e implementación de un instrumento de fijación de precios del carbono.
- Land Bank Financial Intermediation Project aprobado en enero de 2017 con una cifra de 93 millones de USD. Esta línea de crédito busca apoyar a los nuevos agricultores emergentes de Sudáfrica.
- Technical Assistance Project for the Development Carbon Capture and Storage in the Republic of South Africa aprobado en marzo de 2017 con una cifra de 38 millones de USD. Tiene por objetivo evaluar la viabilidad de la captura y almacenamiento de dióxido de carbono en el país.

Banco Africano de Desarrollo

El BAfD ha financiado numerosos proyectos de infraestructuras y energía, fundamentalmente a través de préstamos a las grandes compañías públicas, como TRASNET y ESKOM. En este ámbito, destacan los recibidos por ESKOM para la central térmica de carbón de Medupi (4.800 MW), la eólica de Sere (100 MW), y la planta de energía fotovoltaica de Upington (100 MW). Asimismo, ha extendido líneas de crédito de 200 MUSD a la IDC (Industrial Development Corporation of South Africa), y al DBSA (Banco de Desarrollo de Sudáfrica), para proyectos en materia de tierras y agricultura y para la mejora de la gestión de las finanzas públicas municipales, aprobado en 2016.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Sudáfrica, como signatario del Acuerdo de Marrakech, es miembro fundador de la Organización Mundial de Comercio. Como miembro, junto a Namibia, Botsuana, Suazilandia y Lesoto, de la unión aduanera regional SACU (Southern Africa Customs Union), sus relaciones con la OMC se canalizan en buena parte a través de ésta. Así, los exámenes de política comercial se realizan conjunta y simultáneamente para todos sus miembros.

En el marco de las negociaciones comerciales Sudáfrica es miembro del Grupo ACP, Grupo Africano (países africanos miembros de la OMC), del G-90 (países del Grupo Africano + países del Grupo ACP + países menos adelantados), del G-20 (coalición de países en desarrollo

que pide reformas ambiciosas de la agricultura en los países desarrollados), del Grupo de Cairns (países exportadores de productos agropecuarios), y del Grupo AMNA11 (países en desarrollo que pretenden obtener flexibilidad para limitar la apertura de sus mercados de productos industriales).

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Sudáfrica, además de pertenecer a la Unión Africana, está integrada en SACU (Unión Aduanera del Sur de África - Southern Africa Custom Union), CMA (Área Monetaria Común - Common Monetary Area) y SADC (Comunidad de Desarrollo del África Austral - Southern Africa Development Community), dentro de las cuales juega un papel preponderante, dado su carácter de potencia económica regional.

SACU (Unión Aduanera del África Meridional)

Forman parte de esta unión Sudáfrica, Namibia, Botsuana, Lesoto y Suazilandia, cumplió 100 años de existencia en 2010, rigiéndose en la actualidad por lo estipulado en la última revisión de sus normas de funcionamiento, efectuada en 2002, que prevé el establecimiento de seis instituciones fundamentales para su administración (consejo de ministros, comisión de la Unión Aduanera, secretaría, junta arancelaria, comités técnicos de enlace, y un tribunal). El acuerdo de 2002 establece la cooperación aduanera para la simplificación y armonización de la documentación, de los procedimientos comerciales, y de las normas y los reglamentos técnicos aplicables a los productos dentro de la zona aduanera común. Sin embargo, con respecto a las medidas SPS, reserva a cada miembro el derecho a aplicar medidas que estén en conformidad con sus leyes nacionales y con las normas internacionales. Con objeto de fomentar la integración económica, se contempla la formulación de políticas comunes en materia de desarrollo industrial, agricultura, políticas de competencia y prácticas comerciales desleales.

Las importaciones están sujetas a un arancel común y todos los derechos de aduana, impuestos especiales y derechos adicionales percibidos, se ingresan en un fondo común. Dicho fondo común es administrado provisionalmente por Sudáfrica, a la espera de que el Consejo nombre una institución designada para hacerlo. El fondo común se reparte con arreglo a tres criterios:

- los derechos de importación, de forma proporcional a la participación de cada miembro en el total de las importaciones de la SACU,
- el 85% de los impuestos especiales, de forma proporcional según el peso del PIB de cada miembro sobre el PIB del total de la SACU,
- el 15% restante de los impuestos especiales, denominado componente de desarrollo, de forma inversamente proporcional al PIB per cápita de cada miembro.

CMA (Área Monetaria Común)

Desde la creación de la SARB (South African Reserve Bank – Banco Central) en 1921, la moneda sudafricana fue la única de curso legal en Sudáfrica y en las entonces colonias de Lesoto, Botsuana, Suazilandia y Namibia. Tras la independencia de las tres primeras, se formalizó la unión monetaria en 1974 con la firma del acuerdo constitutivo de la Rand Monetary Area (RMA), de la que se retiró Botsuana al año siguiente. El acuerdo fue revisado en 1986, estableciéndose la actual CMA - Common Monetary Area, a la que Namibia se incorporó en 1992, tras acceder a su independencia en 1990.

El rand sudafricano es de curso legal en toda la CMA, aunque los otros países tienen derecho a emitir sus propias monedas, que sólo son de curso legal dentro de sus propios territorios. Lesoto, Namibia y Suazilandia mantienen sus propias monedas, cuyo tipo de cambio es fijo, en paridad, con el rand.

Los movimientos de fondos dentro de la unión están exentos de toda restricción, tanto para transacciones por cuenta corriente como por cuenta de capital, con la única excepción de determinados requisitos sobre liquidez e inversiones impuestos a las instituciones financieras con el objeto de limitar los flujos de fondos hacia el más desarrollado mercado de capitales sudafricano.

Asimismo, cada miembro mantiene su propio banco central independiente para ejecutar su propia política monetaria, manteniéndose reuniones periódicas de coordinación entre los bancos centrales.

SADC -Comunidad de Desarrollo del África Austral

Constituida en 1992, persigue facilitar, mediante la cooperación, la integración regional y el comercio intrarregional, el desarrollo y crecimiento económico equilibrados de los estados miembros, así como su estabilidad política y seguridad. La SADC está compuesta por los cinco integrantes de la SACU más otros diez países de la región: Angola, Malawi, Madagascar, Mauricio, Seychelles, Mozambique, República Democrática del Congo, Tanzania, Zambia y Zimbabue.

El Tratado de la SADC establece varios protocolos para temas específicos como el comercio, las finanzas, la industria, la educación, la agricultura, el transporte y las inversiones. Los protocolos sólo son vinculantes para los estados miembros que los firmen o adopten. Doce de los quince miembros de SADC, entre ellos los 5 miembros de la SACU, son signatarios del Protocolo sobre Comercio, que entró en vigor el 25 de enero de 2000 con el objetivo de liberalizar el comercio intrarregional de bienes y servicios. Una zona de libre comercio empezó a funcionar en agosto de 2008, eliminando los aranceles de en torno al 85% (según fuentes de la SADC) del comercio entre los signatarios.

Mediante el Plan Regional Indicativo de Desarrollo Estratégico (RISDP), adoptado en 2003, la SADC espera seguir avanzando hacia una integración regional más amplia, con la creación de una unión aduanera. Sin embargo, ésta todavía no se ha entrado en vigor debido a los problemas técnicos planteados por la pertenencia de los miembros de la SADC a diversas organizaciones regionales: el Common Market for Eastern and Southern Africa (COMESA) y el East African Community (EAC). El RISDP contempla además la creación de un mercado común, una unión monetaria y un banco central y moneda única.

AFTZ - African Free Trade Zone- Tripartite Free Trade Area

Las negociaciones para el establecimiento de un área de libre comercio se lanzaron en Kampala en 2008 para los 26 países miembros de COMESA-SADC-EAC. En 2012 se amplió a los países de ECOWAS, ECCA y AMU. Sudáfrica está muy interesada en el desarrollo de esta ALC y ha sido el principal impulsor de la misma. Dado su mayor grado de desarrollo industrial y económico resultaría en principio el mayor beneficiario de la reducción de barreras en la región.

AfCFTA (African Continental Free Trade Area)

Se inició en 2013, y en junio de 2015, en la cumbre de la Unión Africana, se acordó lanzar las negociaciones para impulsar la CFTA, el área de libre comercio continental. En marzo de 2018, en la cumbre de Kigali (Ruanda), se firmó la declaración de Kigali, el protocolo de libertad de movimiento, y el acuerdo de área continental de libre comercio (firmado por 44 de los 55 estados miembros), dando lugar al establecimiento del CFTA, según el cual, los países se comprometen a eliminar el 90% de los aranceles sobre los bienes, permitiendo el acceso libre de bienes y servicios a través del continente. Sudáfrica firmó la declaración de Kigali, y se espera que se sume al acuerdo del CFTA.

BRICS

A diferencia de las anteriores organizaciones, Sudáfrica es el miembro más pequeño del nuevo foro u organización internacional BRICS (Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica). Esta organización busca aunar los intereses de los principales países emergentes para fortalecer su posición frente a las potencias occidentales tradicionales. Sudáfrica destina una parte no significativa de su capital diplomático en BRICS y Johannesburgo acogió con gran repercusión mediática la cumbre BRICS en julio de 2018. Esta organización es muy reciente y, como estructuras o creaciones concretas, ha puesto en marcha el nuevo banco de desarrollo y pretende crear un fondo de reservas y una agencia de calificación crediticia.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Sudáfrica, como miembro de SACU, participa en los acuerdos de ésta con EEUU, EFTA y MERCOSUR. Además, ha suscrito acuerdos comerciales bilaterales con Malawi, Zimbabue, y

concede trato preferencial no recíproco a una serie de productos de Mozambique.

El acuerdo comercial de Sudáfrica con Zimbabue, miembro de COMESA y de SADC, es de 1964. Sudáfrica otorga un trato preferencial (franquicia arancelaria o contingente arancelario), a una serie de productos agrícolas (lácteos, patatas, aves, huevos, algunos cereales, semillas y frutos oleaginosos,...)y determinados tipos de tejidos de algodón. Por su parte Zimbabue otorga concesiones en los derechos de aduana a algunos productos sudafricanos.

El acuerdo con Malawi, que también es miembro de COMESA y de SADC, se suscribió en 1990. Sudáfrica permite el acceso a su mercado de las importaciones en franquicia arancelaria de todos los productos cultivados, fabricados o producidos en Malawi, siempre que el contenido mínimo de valor añadido nacional sea del 25%. Se aplican contingentes preferenciales a algunos productos tales como el té (10.000 toneladas anuales). El acuerdo también contiene disposiciones sobre medidas antidumping y compensatorias.

SACU firmó con EEUU el Acuerdo de Comercio, Inversiones y Desarrollo (TIDCA), en 2008, con el objetivo de fomentar el comercio y la inversión, eliminando los obstáculos y llevando a cabo actividades de asistencia y/o cooperación en materia de creación de capacidad comercial. Asimismo, están contemplados otros posibles acuerdos relativos a medidas sanitarias y fitosanitarias (SPS), obstáculos técnicos al comercio (OTC), cooperación aduanera y facilitación del comercio.

Además, la ley sobre crecimiento y oportunidades para África (AGOA), que forma parte de la Ley de Comercio y Desarrollo de los EEUU de 2000, ofrece el libre acceso a algunos productos manufacturados originarios de países del África Subsahariana. Después de completar el periodo inicial de 15 años de validez, en junio de 2015, se amplió hasta 2025. Actualmente se benefician del acceso al mercado estadounidense, en el marco del programa combinado AGOA/SGP, unas 7.000 líneas arancelarias, entre ellas las prendas de vestir, el calzado, el vino, ciertos componentes de vehículos de motor, diversos productos agrícolas, productos químicos y acero.

SACU firmó con EFTA/ AELC (Asociación Europea de Libre Comercio), en 2006, un acuerdo de libre comercio que entró en vigor en 2008, y que abarca el comercio de productos industriales, pescado y otros productos marinos, y productos agrícolas elaborados. Los productos industriales de países SACU tienen acceso en franquicia arancelaria, mientras que los países SACU dismantlarán gradualmente sus aranceles en 9 años. Además, los estados de la AELC, individualmente, y la SACU concertaron acuerdos bilaterales sobre productos agrícolas básicos. El acuerdo incluye disciplinas relacionadas con el comercio, así como un artículo sobre el trato especial para Botsuana, Lesotoo, Namibia y Suazilandia.

SACU firmó con MERCOSUR, en 2008, un acuerdo de comercio preferencial (firmado por SACU en 2009), destinado a promover el comercio entre las dos partes de algunos productos seleccionados. También contiene disposiciones sobre las normas de origen y los métodos de cooperación administrativa, medidas correctivas comerciales, obstáculos técnicos al comercio, medidas sanitarias y fitosanitarias, la mejora del acceso a los mercados, la solución de diferencias, la asistencia administrativa mutua entre las autoridades aduaneras y otras disposiciones jurídicas e institucionales.

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

CUADRO 21: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO
 FONDO MONETARIO INTERNACIONAL
 BANCO MUNDIAL
 AGENCIA DE GARANTÍA DE INVERSIÓN MULTILATERAL (MIGA)
 COMUNIDAD PARA EL DESARROLLO DEL AFRICA AUTRAL (SADC)
 UNIÓN ADUANERA DE AFRICA DEL SUR (SACU)
 COMMON MARKET FOR EASTERN AND SOUTHERN AFRICA (COMESA)
 COMMON MONETARY AREA (CMA)

BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS (BIS)
ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA LA AGRICULTURA Y ALIMENTACIÓN
(FAO)
G-20, G-24, G-77
CONFERENCIA DE LAS NACIONES UNIDAS PARA EL COMERCIO Y DESARROLLO
(UNCTAD)
REGIONAL TOURISM ORGANIZATION OF SOUTHERN AFRICA (RETOSA)
SOUTHERN AFRICAN POWER POOL (SAPP)
CLUB DE PARÍS (asociado)
BRICS