



---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

## Cuba



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en La Habana

Actualizado a mayo 2018

<b>1 SITUACIÓN POLÍTICA</b> .....	4
<b>1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES</b> .....	4
<b>1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS</b> .....	6
<b>2 MARCO ECONÓMICO</b> .....	7
<b>2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA</b> .....	7
2.1.1 SECTOR PRIMARIO .....	7
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO .....	9
2.1.3 SECTOR TERCIARIO .....	11
<b>2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA</b> .....	14
<b>3 SITUACIÓN ECONÓMICA</b> .....	15
<b>3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES</b> .....	15
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS .....	16
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB .....	17
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 .....	18
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA .....	19
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA .....	19
<b>3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS</b> .....	19
<b>3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO</b> .....	20
<b>3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS</b> .....	24
3.4.1 APERTURA COMERCIAL .....	24
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES .....	25
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) .....	26
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) .....	26
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	27
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES .....	27
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	27
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES .....	27
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	28
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	28
<b>3.5 TURISMO</b> .....	28
<b>3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA</b> .....	29
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES .....	29
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES .....	31
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES .....	32
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA .....	32
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS .....	32
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES .....	33
<b>3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES</b> .....	33
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES .....	33
<b>3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS</b> .....	33
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS .....	34
<b>3.9 RESERVAS INTERNACIONALES</b> .....	34
<b>3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO</b> .....	34
<b>3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS</b> .....	34
<b>3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO</b> .....	34

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA .....	35
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES .....	35
4.1	MARCO INSTITUCIONAL .....	35
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES .....	35
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS .....	36
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS .....	36
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	36
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	37
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	37
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	37
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	38
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL .....	38
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS .....	38
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN .....	39
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	39
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	39
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	40
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	40
4.5	DEUDA .....	40
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA .....	41
4.6.1	EL MERCADO .....	41
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN .....	41
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES .....	41
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN .....	41
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN .....	42
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN .....	42
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES .....	43
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA .....	43
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL .....	43
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	43
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA .....	44
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES .....	44
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO .....	44
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES .....	44
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES .....	44
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	45
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	45

## 1 SITUACIÓN POLÍTICA

### 1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

El único partido político autorizado es el Partido Comunista. Aunque cabe la posibilidad de candidatos independientes para la Asamblea del Poder Popular, prácticamente todos los miembros del Parlamento pertenecen a las filas del Partido. El poder descansa en el Gobierno y el Partido; la Asamblea del Poder Popular solo ratifica las iniciativas legislativas del Gobierno.

La Asamblea Nacional del Poder Popular representaría la voluntad popular; tiene potestad constituyente y legislativa. Sus diputados son elegidos por voto directo en las Asambleas Municipales para cinco años. Las últimas elecciones se celebraron en abril de 2018 y las próximas tendrán lugar en 2023. Se reúne solamente dos veces al año para ratificar decisiones del Gobierno aunque puede convocarse de forma extraordinaria. Elige entre sus diputados el Consejo de Estado, integrado por un presidente, un vicepresidente primero, cinco vicepresidentes, un secretario y veintitrés miembros. El presidente del Consejo de Estado es Jefe de Estado y de Gobierno. El Consejo de Estado rinde cuentas ante la Asamblea Nacional del Poder Popular y tiene funciones muy amplias: legislativas, ejecutivas y judiciales. Es el Consejo de Estado quien designa un Consejo de Ministros cuyo presidente y vicepresidente primero también lo son de aquél.

Fidel Castro reunió durante décadas en su persona los cargos de presidente del Consejo de Estado, presidente del Consejo de Ministros y secretario general del Partido Comunista hasta que en 2006 cedió provisionalmente por enfermedad todos los poderes a su hermano Raúl, número dos del país hasta ese momento. Tras las elecciones de 2008, y pocos días antes de la constitución de la nueva Asamblea Nacional del Poder Popular, Fidel Castro renunció a la posibilidad de ser elegido de nuevo, con lo que dejó la puerta abierta a un nuevo presidente tras 50 años de mandato. Su hermano, Raúl Castro, fue el elegido para este cargo.

Bajo su mandato, en 2009, se produjeron varios cambios significativos a todos los niveles de la administración cubana. Varios dirigentes históricos fueron relevados al tiempo que se adoptaron numerosas medidas en búsqueda de la racionalidad económica. Especialmente se pueden subrayar los "Lineamientos de Política Económica" adoptados en esos años, las directrices que contemplaban prácticamente toda la realidad económica (cuentapropismo, búsqueda de la unificación monetaria, objetivos en fuentes de energías, etc.).

En el ámbito de las empresas estatales, aumentó significativamente desde entonces la participación de las Fuerzas Armadas en los puestos directivos de los principales holdings empresariales: industria azucarera, turismo, distribución minorista, transporte, etc.

En 2011, durante el VI Congreso del Partido Comunista se tomaron otras medidas como la renovación del Comité Central del Partido, que generó cambios en la mitad de sus 115 miembros. Entre los nuevos incorporados la mayoría son gente joven o de mediana edad, con formación universitaria y un número importante de negros (sic) (31% del total) y mujeres (41% del total). La presencia de numerosas mujeres negras procedentes de puestos intermedios en la estructura del Partido o de la Administración, fueron una novedad llamativa en el Congreso.

La composición del Buró Político del Partido experimentó una renovación menos radical. Los miembros antiguos, históricos de la Revolución, pasaron de 24 a 12, y se añadieron tres nuevos miembros de mediana edad. La influencia de las Fuerzas Armadas quedó bien reflejada en la composición de este Buró: 8 de los 15 miembros son militares —7 generales y un coronel (Adel Izquierdo)—.

En esta línea de renovación del Partido se aprobó que los cargos sean desempeñados únicamente durante dos períodos de cinco años y, al mismo tiempo, Raúl Castro insistió en la separación entre Partido y Administración del Estado. A la Administración y a sus altos cargos, que en sus palabras no tendrían que ser necesariamente del Partido, les corresponde gestionar los recursos del Estado y al Partido, ser la "vanguardia política de la sociedad".

En 2016 tuvo lugar el VII Congreso del Partido Comunista, en el que se ratificó la política seguida hasta esa fecha y se actualizaron varios de los lineamientos, sin que hubiera modificación en el espíritu de la política aprobada en el VI Congreso.

En abril de 2018 la anunciada salida del presidente del Consejo de Estado y de Ministros así como secretario general del Partido Comunista, Raúl Castro Ruz, ha producido importantes cambios en la estructura de gobierno en la isla. Para empezar, el principal ha sido que al frente del Consejo de Estado y de Ministros ha sido nombrado el candidato "in pectore" Miguel Mario Díaz-Canel, anteriormente primer vicepresidente. También ha cambiado el vicepresidente primero, que ahora es Salvador Valdés. De los 5 vicepresidentes que se nombran, dos repiten cargo (Ramiro Valdés y Gladys Bejerano) y tres son nombrados nuevos: Roberto Morales, Inés Chapman y Beatriz Jhonson. También ha habido renovación en los miembros del Consejo de Estado, entrando nuevos 11 de los 23.

En líneas generales se aprecia una cierta renovación generacional, aunque limitada en la medida en que siguen presentes importantes figuras tradicionales de la estructura del poder en Cuba.

En cualquier caso, téngase en cuenta que Raúl Castro se mantiene al frente del Partido Comunista de Cuba hasta el 2021, año en que cumpliría los 90.

Lo que aún no ha sido objeto de renovación, y puede que lo sea dentro de pocos meses, es el Consejo de Ministros, órgano ejecutivo gubernamental. Lo constituyen ahora el presidente (Miguel Díaz-Canel), un primer vicepresidente (Salvador Valdés), un Secretario del Comité Ejecutivo, 6 Vicepresidentes y 22 Ministros. El Comité Ejecutivo del Consejo de Ministros está formado por el presidente, los vicepresidentes y otros miembros del Consejo de Ministros, que determina el presidente. Normalmente se gobierna por decreto o decreto-ley que son refrendados por la Asamblea Nacional. No consta que la Asamblea haya hecho enmiendas o votado en contra de decretos del Gobierno.

En líneas generales hay que calificar la época de Raúl Castro al frente del gobierno como una etapa caracterizada por una serie de medidas liberalizadoras que han tratado de hacer frente a la complicada estructura económica de Cuba. Son, sin embargo, muchas las cosas en las que se ha avanzado poco pero sería injusto negar avances como la reactivación de las actividades privadas (cuentapropistas), el acceso a la propiedad inmobiliaria por parte de los cubanos, la nueva ley de inversión extranjera, etc. En resumidas cuentas, se constató un reconocimiento de la necesidad de poner al día la economía de la isla.

Organigrama Consejo Ministros:

- Presidente, Miguel Mario Díaz-Canel.
- Primer Vicepresidente, Salvador Valdés Mesa.
- Secretario Comité Ejecutivo, General de Brigada José Amado Ricardo Guerra.
- Vicepresidentes Consejo Ministros: Ramiro Valdés Menéndez, Ricardo Cabrisas Ruíz, Ulises Rosales del Toro, Marino Alberto Murillo Jorge.
- Ministro de las Fuerzas Armadas Revolucionarias (MINFAR), Leopoldo Cintra Frías.
- Ministra de Finanzas y Precios (MFP), Lina Olinda Pedraza Rodríguez.
- Ministro de Comercio Exterior e Inversión Extranjera (MINCEX), Rodrigo Malmierca Díaz.
- Ministra de Comercio Interior (MINCIN), Mary Blanca Ortega Barredo.
- Ministro de la Construcción (MICONS), René Mesa Villafaña.
- Ministro de Economía y Planificación (MEP), Ricardo Cabrisas Ruíz.
- Ministro de Energía y Minas (MINEM), Alfredo López Valdés.
- Ministro de Industria, General Salvador Pardo Cruz.
- Ministro del Transporte (MITRANS), Adel Izquierdo Rodríguez.
- Ministro de la Agricultura (MINAGRI), Gustavo Rodríguez Rollero.
- Ministra de la Industria Alimentaria (MINAL), M<sup>a</sup> Carmen Concepción González.
- Ministro de Turismo (MINTUR), Manuel Marrero Cruz.
- Ministro de Salud Pública (MINSAP), Roberto Tomás Morales Ojeda.
- Ministra de Educación (MINED), Ena Elsa Velázquez Cobiella.
- Ministro de Educación Superior (MES), José R. Saborido Loidi.
- Ministra de Ciencia, Tecnología y Medioambiente (CITMA), Elba Rosa Montoya.
- Ministro de Comunicaciones, Maimir Mesa Ramos.

- Ministro de Cultura (MINCULT), Abel Prieto Jiménez.
- Ministra de Justicia (MINJUS), María Esther Reus González.
- Ministro de Trabajo y Seguridad Social (MTSS), Margarita González Fernández.
- Ministro de Relaciones Exteriores (MINREX), Bruno Rodríguez Parrilla.
- Ministro del Interior (MININT), Vicealmirante Julio Cesar Gandarilla Bermejo.

Como queda dicho, es posible que el nuevo presidente del Consejo de Estado y de Ministros, introduzca en este gabinete algunos cambios, que pueden constituirse en los primeros síntomas de la dirección que quiere dar a su política.

## 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

La administración económica y comercial de Cuba está controlada por el Estado, que es el principal propietario de los medios de producción y es quien se responsabiliza de decidir: qué producir, a qué precio, las rentas del trabajo y los subsidios percibidos por la población, lo que determina la capacidad de consumir de los hogares. Las familias son destinatarias de unos Subsidios por Diferencia de Precios, que se han reducido durante los últimos años, cuyo objetivo es abaratar y garantizar el consumo de ciertos bienes y servicios esenciales.

En consecuencia, el Gobierno y los órganos de dirección del Partido Comunista Cubano son quienes diseñan la política económica, si bien, como en toda economía de planificación central, los órganos colegiados refrendan —en la práctica— las decisiones del presidente del Gobierno.

Durante un tiempo se reforzó mucho la posición del Banco Central, con atribuciones relacionadas no solo con las finanzas sino también con la política económica del país. Posteriormente, el Ministerio de Economía y Planificación recuperó su papel como principal rector de la actividad económica. En la práctica parece haber una comisión conjunta de ambos organismos para controlar la distribución de las divisas a los diferentes sectores de la economía cubana.

La cubana es una economía dirigida en la que las empresas estatales dependen del presupuesto y de las decisiones de las autoridades. El papel de los agentes económicos es muy distinto del que sus homónimos cumplen en una economía de mercado. Se trata de una estructura muy jerarquizada y disciplinada en la que todos cumplen las normas establecidas y las directrices («orientaciones») que las inspiran. En los últimos años se ha permitido la aparición de cooperativas no estatales y también de trabajadores por cuenta propia que operan con otras premisas aunque tienen muchas limitaciones en cuanto a su operatividad.

La política económica vigente no cambia el modelo, sino que propone «actualizarlo» de forma gradual y programada, para resolver los problemas socio-económicos existentes. La planificación central continúa como instrumento primordial de dirección económica. No obstante muestra transformaciones y tiene en cuenta el mercado y la gestión privada. De momento, ambos mecanismos quedan bajo la influencia del Plan y están sujetos a controles financieros y administrativos así como a estricta regulación.

La empresa estatal predomina y se ratifican las formas de gestión privada preexistentes y las introducidas por las reformas de Raúl Castro. La gestión de las empresas estatales deberá ser más descentralizada y realizarse mediante el autofinanciamiento y sin subsidios fiscales y, en el caso que dichas empresas o las cooperativas agrarias tengan pérdidas, podrán ser cerradas o transferidas a la gestión privada. Además, con los recursos generados, las empresas podrán crear fondos para realizar nuevas inversiones o subidas de salarios, a la vez que gozarán de una mayor flexibilidad en la fijación de precios. Se recapitalizarán las empresas que tengan condiciones para responder a ese estímulo con incrementos de producción y como parte de un proceso de ordenamiento empresarial. Se aprueban, también, nuevas formas cooperativas fuera del sector agrícola.

La administración comercial exterior y de inversión extranjera la dirige el Ministerio de Comercio Exterior e Inversión Extranjera (MINCEX). Durante los años 90 la descentralización del comercio exterior y el peso del Banco Central en el manejo de las finanzas externas debilitaron el poder del MINCEX para, posteriormente, volver a recuperar su papel y mantener el control de aspectos fundamentales del comercio exterior mediante la regulación de importaciones y exportaciones y siendo responsable del establecimiento de sucursales comerciales de empresas extranjeras. Del

MINCEX también dependen importantes empresas intermediarias importadoras como Alimport, Consumimport, Maprinter, Maquimport, etc. En 2013 creó un grupo empresarial, GECOMEX, que las agrupa a todas ellas.

En la década de los 90, casi 500 empresas estatales cubanas consiguieron licencia de importación (se les concede para una lista de productos concretos, su nomenclador). Desde comienzos de la década del 2000 se revisaron estas autorizaciones en lo que se consideró una racionalización del comercio exterior y, según los últimos datos, poco más de 100 tienen esta potestad.

En un intento de racionalizar compras y rebajar su coste, la contratación de las empresas cubanas se realiza cada vez más mediante licitaciones. Estas no suelen ser públicas, sino que se envían a aquellas empresas que están en la Cartera de Proveedores de la importadora en cuestión. También hay una tendencia creciente a intentar comprar directamente a fabricantes para evitar, siempre que sea posible, intermediarios y distribuidores.

En 2009 el extinto Ministerio de Inversión Extranjera y Colaboración Económica (MINVEC) se fusionó con el MINCEX. Desde entonces este es el órgano que coordina las negociaciones de proyectos de inversión con empresas extranjeras. Aunque la primera instancia de tutela de empresas mixtas y demás formas de inversión extranjera corresponde a los ministerios sectoriales, de quienes dependen en función de la actividad concreta que desarrollen, el MINCEX es el organismo que controla la operativa de la inversión extranjera en el país.

## 2 MARCO ECONÓMICO

### 2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

#### 2.1.1 SECTOR PRIMARIO

**Agricultura:** La reforma agraria y la colectivización de los años 60 no tuvieron éxito ya que, pese a la inversión de grandes recursos, la producción no creció lo suficiente y el sector permaneció lastrado durante décadas. El resultado fue una agricultura poco productiva y poco diversificada, dominada durante muchos años por la caña de azúcar que, hasta el 2002, ocupaba el 50% del área cultivable. En esa fecha se acometió un proceso de reestructuración y se llevó a cabo una fuerte reducción de las áreas de cultivo de caña azucarera.

La agricultura y la ganadería aportaron en 2016 un 3,8% del PIB, aunque emplean a casi el 18% de la población ocupada. Al no satisfacer la demanda nacional, el país está obligado a recurrir a importaciones cuantiosas de varios productos. Se importa casi un 70% de los alimentos que consume la población, a un costo que rondó los 1670 millones de dólares en 2017, según declaraciones oficiales del Ministro de Economía y Planificación. Del total de 6,2 millones de hectáreas de superficie agrícola de la que dispone el país, en 2016 solo se encuentran cultivadas un 43,9%. Otro 14,2% corresponde a tierras ociosas, y el resto a tierras agrícolas asignadas que, por diversas razones, no se aprovechan. A pesar de que se intenta fomentar la producción nacional de alimentos, las importaciones de este rubro son muy considerables en la actualidad.

Para aumentar la producción y reducir las importaciones, en los últimos años se han tomado medidas para que individuos, cooperativas y entidades estatales dispongan de tierras ociosas entregadas en régimen de usufructo. El sector público gestionaba antes más del 70% de la tierra cultivable, pero obtenía rendimientos por debajo del pequeño agricultor privado y de ahí la apuesta por esta nueva política. Según datos oficiales, hasta 2016 se habían entregado cerca de 2,3 millones hectáreas a campesinos privados y a Cooperativas de Créditos y Servicios. Recientemente se ha implantado un impuesto sobre tierras ociosas, que afecta al agricultor privado, con el objetivo de estimular la productividad. Dicho impuesto comenzará a gravar en 2018, mediante el pago de una cuota fija según la categoría del suelo.

Otras medidas que se aplican para incrementar la productividad en la agricultura incluyen la venta a los agricultores de herramientas y otros insumos agrarios, la autorización de venta directa por parte de las cooperativas a entidades relacionadas con el turismo y la puesta en marcha de algunos mercados mayoristas controlados por cooperativas. Asimismo, se aprobaron

mejoras en las condiciones de vida de los campesinos, como la posibilidad de que puedan construir una vivienda en la tierra que tienen en usufructo, o incrementos de precios en la compra de sus producciones.

Pese a que los resultados son modestos, las estadísticas indican que en 2016 la producción de la agricultura no azucarera aumentó un 4,9% respecto al año anterior, rompiendo así con la evolución negativa de los años anteriores. En el primer semestre de 2017, la agricultura no azucarera creció un 1,15% frente al mismo periodo del año anterior.

**Azúcar:** La producción de azúcar fue el principal rubro de la economía cubana desde el siglo XIX hasta la década de los 90, con su máximo de producción en los años 70, con una cosecha récord de 8 millones de toneladas. Cuba llegó a representar el 25% de la producción mundial en su momento de apogeo. Sin embargo, esta cifra que se vio reducida progresivamente hasta representar en 2011 tan solo el 0,7% de la cuota mundial. En 2002 se decidió reestructurar el sector, se cerraron 71 centrales de los 156 existentes y se reorientaron otros 25 para fabricar derivados.

La zafra decreció cada año desde 2003 hasta llegar, en 2007, al mínimo en un siglo, con la discreta cifra de 1,1 millones de toneladas. A partir de ese momento, la producción se estabilizó durante varios años entre los 1,1 - 1,3 millones de toneladas. 700.000 toneladas son destinadas al consumo interior; 400.000 toneladas se dedican a cumplir el compromiso histórico con China y otra parte a la cuota de importación preferencial que la UE le adjudica a Cuba. La zafra cubana creció un 20% en el periodo 2016/2017 respecto al año anterior con un valor de 1,8 millones de toneladas según declaraciones oficiales, retomando así el pulso después de la caída de producción del 19% registrada en la zafra azucarera de 2015/2016. Todavía no se dispone de datos actualizados de la zafra 2017/2018.

**Tabaco:** Es el cuarto renglón en ingresos del Producto Interior Bruto en Cuba. La elaboración de puros está en manos del Estado y su comercialización internacional la realiza en exclusiva Habanos S.A., una empresa mixta creada por la hispano- francesa Altadis que después fue adquirida por la británica Imperial Tobacco.

Según cifras oficiales, Cuba prevé producir unas 32.000 toneladas de hojas de tabaco en la cosecha 2017/2018, casi un 10% más que la campaña 2016/2017. Cuba es el principal exportador de puros del mundo. En 2017 alcanzo un récord en ventas de 500 millones de dólares, con un crecimiento del 12% con respecto al año anterior. En 2016 facturó más de 445 millones de dólares acaparando en torno al 70% de la cuota de mercado mundial, a pesar de no estar presente en el mercado de EE. UU. Tiene la exclusiva de venta internacional de marcas líderes como Cohiba, Partagás y Montecristo.

**Cítricos:** Cuba es productora de cítricos y era un exportador importante de zumos. La naranja y el pomelo son los principales cultivos y los zumos concentrados el producto elaborado más importante. Desde 2004 hasta 2014, la producción de cítricos en Cuba se redujo drásticamente. Se minoró la producción un 88%, debido a la baja productividad y a una plaga que diezmo notablemente la cosecha. En 2015 y 2016 se registra un ligero repunte, pero quedan todavía lejos las cosechas de 800.000 toneladas de principios de siglo XXI. En 2016, la producción de cítricos ascendió a 119.494 toneladas, un 3,6% más que el periodo anterior. Sin embargo, en el periodo enero-septiembre de 2017, la producción se sitúa en las 42.900 toneladas, un 0,4% inferior a lo registrado en el mismo periodo del año anterior. A modo comparativo, España registró una producción de cítricos en la campaña 2016/2017 de alrededor de 7 millones de toneladas.

**Pesca:** La pesca y la acuicultura son relativamente importantes, y su producción se destina fundamentalmente a la exportación. El destino principal de estas exportaciones es España.

Las principales producciones de acuicultura son la tenca, la claria y los camarones. Fuera de estas producciones destaca especialmente la langosta. Las condiciones naturales para el desarrollo de la industria son buenas, y en los últimos años ha habido un mejor aprovechamiento de la flota de pesca de la langosta y una mejora de los sistemas de almacenamiento, que han permitido ampliar la capacidad de exportación, incluyendo la de langosta viva.



La captura bruta total alcanzó su cota máxima de 64.879 toneladas en el 2009. En 2016 fue de 52.724,7 toneladas.

**Ganadería:** Fue duramente afectada por la crisis de los 90, con una tendencia a la disminución de la cabaña ganadera que las autoridades trataron de frenar con medidas disciplinarias y, a partir del 2007, con incentivos económicos, como el aumento de precio y el pago parcial en divisas de la producción de leche de vaca. Estas últimas medidas estimularon el crecimiento sostenido de un sector que ha visto como su producción aumentaba casi un 50% en la última década 2006-2016, debido casi en su totalidad al crecimiento de la producción no estatal. Hasta septiembre de 2017, la producción de leche de vaca ascendió a 384,5 millones de litros, un 15% inferior al mismo periodo del año anterior.

La ganadería presenta, hasta septiembre de 2017, un descenso generalizado con relación al año anterior. En comparación con 2016, se entregó a sacrificio un 4,2% menos de ganado vacuno, la producción de huevos decreció en un 3,8% y el sacrificio de aves registró un descenso de 6,6%. Sin embargo se entregó a sacrificio un 22,4% más de ganado porcino.

### 2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

En la época soviética la industria fue un sector pujante de la economía cubana. Al amparo de un mercado protegido y con fuentes de energía a precios subvencionados, se desarrollaron empresas de gran tamaño. Por ello, fue el sector más afectado por la crisis de los años 90 y aunque se ha recuperado en parte, nunca ha vuelto alcanzar de nuevo los niveles de los 90. A modo ejemplificativo, el índice del volumen físico de la industria se situó en 2016 en un 58,9% de lo que era en 1989. En la actualidad, su tecnología resulta anticuada y las empresas son poco competitivas en los mercados internacionales.

**Minería:** Los principales productos son el níquel (Cuba posee un tercio de las reservas mundiales conocidas y es el 10º productor mundial) y el cobalto (3er país por reservas).

El níquel, que ha sido durante años el principal producto de exportación, ha perdido importancia en los últimos años por la evolución del precio del mismo y, sobre todo, por la obsolescencia de las plantas que lo producen. Hoy solo quedan dos: «Pedro Sotto», mixta con la canadiense Sherrit; y «Ernesto Che Guevara», en proceso de reforma. Ambas se encuentran en Moa, Holguín. Las exportaciones de níquel pasaron de 1.465 millones de dólares en 2011 a menos de 500 millones de dólares en 2016, según declaraciones oficiales no estadísticas.

Además del níquel existe producción a pequeña escala de otros minerales como oro, plata, zinc y cromo. También existen reservas de mármol y zeolita. La empresa mixta es la forma típica de operación cuando una empresa extranjera quiere intervenir en el sector.

**Energía:** Las principales fuentes de energía primaria son el petróleo y el gas. Existe producción nacional de petróleo y gas, que cubre cerca del 50% del consumo interno.

Es un crudo de baja calidad que necesita mezclarse con otros más ligeros y se utiliza, en parte para quemar y producir energía en las plantas termoeléctricas y otra parte, para ser procesado en la refinería de Cienfuegos. Esta planta fue recuperada con la colaboración de la empresa mixta cubano-venezolana CUPET-PDVSA (en 2017 disuelta y convertida de nuevo en empresa con 100% capital cubano) que cuenta con una capacidad de refino de 65.000 barriles diarios. Los productos se destinan tanto al consumo interno como a la exportación a otros países del área. A pesar de que fuentes oficiales afirman trabajar a plena capacidad, se estima que desde 2016 el refino de Cienfuegos se ha reducido más de la mitad, al disminuir drásticamente el envío de crudo por parte de Venezuela.

Cuba importó durante años unos 105.000 barriles diarios de petróleo de Venezuela en condiciones preferenciales, que utilizaba para completar sus necesidades de consumo y, el resto, lo procesaba y reexportaba a países del ALBA. Este escenario ha cambiado notablemente desde mediados del 2015, cuando la ayuda preferencial venezolana en la suministración de combustibles se redujo notablemente debido a la bajada de los precios del petróleo. Desde entonces, y pese a la recuperación de los precios internacionales del petróleo, Venezuela se ha visto inmersa en una fuerte crisis que afecta a los intercambios bilaterales entre ambos países.

Se estima que los envíos procedentes de Venezuela se han reducido a un tercio en 2017. En vista de lo cual Cuba retoma, en este mismo año, la compra de petróleo a Argelia y Rusia.

En 2012 y 2013 se realizaron sin éxito perforaciones en aguas profundas del Golfo de México por Repsol, la malaya Petronas, la venezolana PDVSA y la rusa Zarubezhneft.

En 2016 la compañía australiana Meo anunció haber encontrado un importante yacimiento de petróleo en el llamado Bloque 9, ubicado en tierra, en la zona norte de las provincias de Matanzas y Villa Clara, aunque las autoridades cubanas matizaron más tarde que el hallazgo estaba pendiente de futuras exploraciones para confirmarse.

La mayor parte de la energía eléctrica se produjo hasta 2005 en las 6 centrales termoeléctricas del país. El sistema contaba con una capacidad de 4.200 megavatios, pero trabajaba muy por debajo de esta capacidad lo que implicaba muchos apagones de luz causados por problemas en el mantenimiento y funcionamiento de las centrales.

Para resolver estos problemas se planteó en 2006 un cambio sustancial de estrategia. La llamada «Revolución Energética» que potenciaba, por una parte, las dos centrales de ciclo combinado y por otra la instalación de una serie de grupos diésel conectados entre sí y distribuidos por todo el país, próximos a las zonas deficitarias, que minimizaran las pérdidas por transporte.

La instalación de estos grupos electrógenos, importados fundamentalmente de España, Alemania y Corea del Sur, por un monto superior a los 1.000 millones de dólares, produjo una gran mejoría en el sistema de generación eléctrica. Posteriormente se acometió una segunda fase de esta renovación, con la paulatina sustitución de las redes de distribución obsoletas y en precario estado.

A nivel doméstico, se fomentó el ahorro en el consumo eléctrico de los hogares a través de un incremento sustancial de las tarifas eléctricas, a la vez que se distribuyeron a las familias aparatos eléctricos de bajo consumo, sustituyendo equipos antiguos que consumían más, y bombillas de bajo consumo.

El Gobierno cubano muestra su compromiso por alcanzar una matriz energética más eficiente y sostenible, con la progresiva sustitución de combustibles fósiles por fuentes renovables de energía. En 2017, el 95,4% de la energía que se produce en Cuba procede de la quema de petróleo en centrales termoeléctricas, grupos electrógenos y del gas acompañante en los yacimientos petrolíferos. Para romper con esta alta dependencia energética —agravada por la situación actual de Venezuela— el Estado cubano se marca como objetivo aumentar la aportación de las fuentes renovables a la matriz energética nacional del 4,6% actual al 24% en 2030.

Según el Ministerio de Energía y Minas – MINEM, se prevé que en 2030 el país consuma en torno a 30.000 GWh de energía, de los cuales 7.316 GWh provendrían de fuentes renovables de energía. Para ello, el Estado cubano calcula que debería desembolsar 3.700 millones de dólares en importaciones a lo largo de los próximos años. Este ambicioso proyecto contempla la instalación de 2.334 MW de nueva potencia eléctrica de origen sostenible, frente a los 87,5 MW instalados en 2017. Concretamente, se proyecta la construcción de 25 plantas bioeléctricas que funcionarán con biomasa cañera (bagazo y residuos agrícolas – marabú), 14 parques eólicos, 191 parques solares fotovoltaicos, 74 centrales hidroeléctricas y 531 plantas de biogás.

**Construcción:** Fue uno de los sectores más pujantes durante la década de los 90. Durante ese tiempo, los proyectos de construcción se centraron en salud, educación, viviendas y, sobre todo, turismo, con la construcción de hoteles y oferta extra-hotelera. Fue también uno de los mayores sectores importadores de Cuba, ya que la producción nacional de materiales y equipamiento para la construcción era escasa.

En la década del 2000 se redujo la construcción de viviendas y de edificios orientados a la hostelería. A partir de 2005 el sector reflejó un ligero aumento, principalmente aupado por el programa de la «batalla de ideas», centrado en dos objetivos: la finalidad social (escuelas y hospitales) y la construcción turística. En edificación de viviendas, el déficit aumentó.

En 2006 el Gobierno anunció un nuevo programa de vivienda con el objetivo de construcción y rehabilitación de 100.000 viviendas anuales; objetivo que no se cumple. Año a año se observa un descenso constante en la cifra de viviendas construidas. Así, en el año 2017, la cifra de viviendas terminadas es de 14.832 según declaraciones oficiales. El déficit de viviendas al cierre de 2017 ronda el millón. Se fomenta, por parte del gobierno, la construcción de viviendas por los propios interesados, a través de la concesión de créditos y la venta subsidiada de determinados materiales de la construcción. En 2017, la construcción de viviendas por «esfuerzo propio» representó el 29% de las construidas en total.

En 2015, se anunció un ambicioso proyecto que requiere de una fuerte inversión para aumentar la capacidad hotelera. Este plan aboga por la construcción de nuevos hoteles y por la remodelación de instalaciones anticuadas para ponerlas en servicio. El objetivo es la construcción o rehabilitación de 108.000 nuevas habitaciones hasta 2030 para alcanzar aproximadamente las 173.000 habitaciones. De las nuevas, al menos 30.000 de ellas tendrán participación de capital extranjero, lo que abrirá nuevas oportunidades de gestión y de inversión.

**Informática y electrónica:** Cuba tiene una cierta capacidad de producción de software para diferentes sectores, especializándose en algunos como el hospitalario y el hotelero. La producción de software cubana es valorada internacionalmente y es uno de los sectores con posibilidades de exportación.

En el sector electrónico, el país caribeño ha desarrollado ciertas producciones en los últimos años. También se ensamblan algunos productos en la isla, principalmente de componente chino.

**Bioteología:** Cuba desarrolla desde los años 90 la industria biotecnológica, con centros especializados en diferentes ramas de la biotecnología. De esta labor se encarga el grupo Biocubafarma.

Las autoridades cubanas impulsan la cooperación biotecnológica, por ejemplo, con China, su primer socio comercial. En 2011, La Habana y Pekín firmaron acuerdos para el desarrollo de vacunas para fomentar la investigación bilateral. Brasil es otra de las naciones con una fuerte colaboración bilateral en la esfera de la salud y en especial en la biotecnología. Asimismo, una empresa española participa en un proyecto para fabricar en España el medicamento cubano HeberProt-P, para el tratamiento del pie diabético, destinado al mercado de la UE.

De los laboratorios cubanos han salido medicamentos contra el cáncer, colesterol, vitiligo y retinosis pigmentaria, vacunas contra la meningitis B y C, la leptospirosis, la fiebre tifoidea, la hepatitis B y una vacuna sintética contra la haemophilus influenzae tipo B, la causa principal de la meningitis y otras infecciones infantiles.

La exportación de la industria biotecnológica cubana representa una importante inyección para la economía doméstica. Comercializa unos 38 medicamentos en unos 40 países. Según cifras oficiales, las exportaciones de productos medicinales y farmacéuticos fueron ligeramente inferiores a los 450 millones de dólares en 2016, registrando una caída de más del 25% respecto al año anterior. No existen datos actualizados referentes al año 2017.

Independientemente de las producciones de más nivel tecnológico, desde hace unos años se trata de potenciar la producción de medicamentos básicos para sustituir importaciones y abastecer farmacias y hospitales cubanos.

**Industria alimentaria:** Existe producción cubana de otras gamas de productos elaborados como los productos cárnicos, algunas conservas vegetales y de pescado y bebidas (refrescos, cervezas y ron). Este es un sector que se pretende potenciar para sustituir las importaciones destinadas tanto al turismo como al consumo local y que cuenta con la presencia de varias empresas extranjeras que fabrican en el país bajo la forma de empresas mixtas.

### 2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector de los servicios está liderado por el turismo y por la exportación de servicios médicos. Ha tenido un gran crecimiento y se ha convertido en la actividad más dinámica de la economía

cubana —representa cerca del 75% de su PIB—.

**Turismo:** Es uno de los principales motores de la recuperación cubana y continúa en una fase de gran expansión y repercusión en la sociedad y en la economía insular.

El sector turístico crece cada año. En 2016 Cuba registró la cifra de 4.002.317 turistas para un crecimiento anual de un 13,5% en la llegada de visitantes. Los datos oficiales de ingresos por este concepto en 2016 son 3.068,6 millones de dólares. En cuanto a la evolución en 2017, las autoridades confirman un crecimiento sostenido en la llegada de turistas. Según declaraciones oficiales en 2017, Cuba recibió a 4,7 millones de visitantes, un 16,5% más de lo registrado en el mismo periodo del año anterior, batiendo un nuevo récord histórico este año. Pese a haber alcanzado una cifra récord en términos globales, en los últimos meses de 2017 se detecta una disminución en la recepción de visitantes, como consecuencia del impacto negativo del paso del huracán Irma por el país y, probablemente, también por las tensiones con la nueva administración de EE.UU.

Los principales países emisores de turismo en 2017, según las últimas declaraciones oficiales, fueron Canadá (23%) y EE. UU. (incluyendo las visitas de los cubanos residentes en este país). Por otro lado, Francia, Italia, Rusia, España, Argentina y Brasil son los mercados tradicionales que más crecen, presentado todos ellos cifras récord.

El turismo español, acostumbrado a situarse en cotas superiores a los 120.000 turistas al año, marcó un mínimo histórico en el año 2013 con apenas 73.000 visitantes. Sin embargo, en los últimos años se ha registrado un repunte importante en la llegada de turistas de la Península. Así en 2016, el turismo español en Cuba creció un 42,8%, con 153.340 visitantes. En 2017 el crecimiento registrado frente al año anterior es de 10,5%, según declaraciones oficiales, lo que representa una cifra de 169.440 turistas.

**Salud:** Cuba tiene un sistema gratuito de atención sanitaria a la población cubana. El sistema padeció los problemas derivados de la crisis económica con un deterioro de las instalaciones y disponibilidades de material y equipos. Desde 2005 se puso en marcha un programa de reparaciones para paliar esta situación. En cualquier caso, los parámetros sanitarios de Cuba (esperanza de vida al nacer, mortalidad infantil, etc.) están entre los mejores de América Latina y son equiparables a los de países desarrollados.

La exportación de médicos, oftalmólogos, enfermeras y otro personal sanitario, especialmente a Venezuela, según estimaciones (no hay datos oficiales) generaba ingresos en divisas que superaban los 8.000 millones de dólares anuales por ventas de servicios profesionales. Se estima que esta cifra de ingreso se ha visto notablemente reducida en los tres últimos años a consecuencia de la crisis venezolana. Asimismo, esta exportación de servicios ha creado un déficit interno de estos profesionales, pues aproximadamente un tercio de los médicos cubanos están en el exterior.

Dentro de los servicios de salud prestados al exterior destacan los acuerdos firmados inicialmente entre Cuba y Venezuela. Otros países latinoamericanos (Brasil, Bolivia, Nicaragua, Ecuador, etc.) se han adherido a estos programas que consisten en la atención de pacientes por profesionales cubanos, tanto en sus países de origen (en muchos casos en barrios marginales) como en Cuba.

**Telecomunicaciones:** La empresa estatal de telecomunicaciones, Etecsa, continúa con su proceso de modernización de líneas y plantas. En 2016 se alcanzó el 99,8% de digitalización nacional. La densidad telefónica es baja pero aumenta progresivamente. En 2016 fue de 47,4 líneas (solo 11,8 fijas) por cada 100 habitantes, por debajo de la media de América Latina.

La telefonía móvil también está controlada por Etecsa. En 2012, se implantó finalmente el sistema «el que llama, paga» en llamadas entre móviles, dado que anteriormente se cobraba una misma llamada tanto al emisor como al receptor, y en 2017 a llamadas entre fijo y móvil. También en 2017 se implantó un sistema de cobro a tiempo real que factura por los segundos de conversación y no por minutos completos como sucedía antes. Los precios de las llamadas locales de móviles en 2018 son de 0,35 dólares/min y el envío de SMS a 0,09 dólares.

Por otro lado, fruto de las nuevas relaciones con los EE. UU., se firmó un acuerdo en 2014 entre Etecsa y la norteamericana IDT para permitir la realización de llamadas directas de los EE. UU. a Cuba.

La difusión de Internet es escasa y el país caribeño todavía cuenta con una de las peores tasas de penetración de Internet del mundo. Las oficinas de la Administración, universidades y empresas suelen tener acceso web, mientras que apenas unos pocos hogares cubanos cuentan con conexión. A partir de 2013, el Gobierno cubano habilitó puntos de conexión a Internet en plazas y parques públicos a los que puede acceder cualquiera. Ya existen más de 500 puntos wifi distribuidos por todo el país. Eso sí, los precios estipulados son en divisas y el servicio es caro en comparación con los salarios que se manejan en el país. Cada hora de conexión tiene un coste de 1 CUC. En 2017 el 40% de los cubanos tienen acceso a Internet a través de alguno de los puntos habilitados a tal efecto. En ese mismo año, se presenta el servicio Nauta Hogar que permite el acceso a la red wifi desde casa. Alrededor de 11.000 hogares se han adherido a este servicio, aunque el acceso al mismo se encuentra muy limitado.

Por otra parte, hasta 2008 no estaba permitida la venta de ordenadores a particulares. Aún hoy las estadísticas oficiales indican la existencia de solo 103 ordenadores personales por cada 1.000 habitantes en 2016.

Hay 5 canales nacionales de televisión y uno, Cubavisión Internacional, dirigido al exterior. También existen 15 centros televisivos provinciales y 30 municipales con su propia emisión local. No existe televisión privada.

**Transporte:** La carretera más importante es la autopista central, planificada para atravesar la isla de este a oeste, pero que está sin acabar. Alguna carretera de las zonas turísticas se explota por el Estado bajo régimen de peaje. Las condiciones viales son deficientes en cuanto a señalización y mantenimiento del firme y estas circunstancias, junto con la circulación de vehículos de tracción animal o la carencia de señales luminosas, hace peligrosa la circulación durante la noche.

El transporte por carretera es otro sector que ha acusado la crisis por la falta de recursos para renovar las flotas. En 2007 comenzaron una serie de inversiones que se centraron principalmente en la compra de nuevos autobuses (de origen chino) para rutas urbanas e interurbanas y en las reparaciones de las vías más transitadas. Esto ha dado como resultado un crecimiento del número de pasajeros transportados anualmente de forma más o menos constante hasta 2016. A pesar de ello, el sistema no está exento de problemas diversos (falta de repuestos, obsolescencia de los equipos, etc.) que lastran y afectan al sector.

Está también en marcha un programa de mejora del ferrocarril con material chino, iraní y sobre todo ruso. A pesar de estas mejoras, los servicios de transporte son deficientes.

El transporte marítimo está afectado por la Ley Torricelli de EE. UU., que establece que cualquier buque que toque puerto cubano no podrá tocar puerto norteamericano en 6 meses. El puerto de Mariel es el más importante seguido de Santiago, Cienfuegos y Matanzas.

El transporte de mercancías en contenedores está centralizado en el puerto del Mariel, a 45 km de La Habana. Aspira a recibir a los grandes porta-contenedores que atraviesen el Canal de Panamá y convertirse en un hub de distribución para el Caribe y para los puertos atlánticos de EE. UU. Igualmente dotará a Cuba de una infraestructura de más de 400 km<sup>2</sup> donde se está fomentando una «Zona Especial de Desarrollo». Como complemento, se ha construido una amplia infraestructura de autopista y vía ferroviaria que conducen hasta el puerto. No obstante, es importante señalar que la ZED de Mariel se encuentra en una fase inicial de implantación.

Cuba tiene varios aeropuertos internacionales. El más importante es el «José Martí», de La Habana, donde se concentra la mayor parte del transporte de mercancías y pasajeros. Entre La Habana y Varadero se reciben más del 70% de las llegadas internacionales. La compañía nacional es «Cubana de Aviación», junto a la que operan algunas otras de vuelos regionales y locales. Además operan líneas regulares y de chárter extranjeras, entre las que destacan las españolas Air Europa, Iberia y Evelop. Dentro del sector de transporte aéreo de cargas, Iberia participa en una empresa que opera una terminal de carga para la zona del Caribe.

## 2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

### Transporte:

- Por avión: Existen varios aeropuertos en toda la isla, 12 internacionales y otros 9 nacionales. Esta infraestructura permite la conexión aérea de las principales ciudades y destinos turísticos entre ellas y con La Habana, con tiempos de vuelo de menos de 3 horas. Cuba está enlazada directamente por vía aérea con países de América del Norte y Sur, Europa y Asia a través de más de 51 compañías aéreas, muchas de ellas con vuelos regulares.

En 2015 se pusieron en marcha nuevas conexiones internacionales y se reforzaron las existentes ante la mejora del turismo y una mayor demanda de viajeros. Se abrieron o mejoraron las conexiones con China, México, Panamá o España, entre otras. En 2016 se pusieron en marcha 20 conexiones nuevas con los EE. UU., por lo que ambos países quedaron conectados con 110 vuelos diarios entre diferentes ciudades. Sin embargo, en 2017 algunas de las compañías autorizadas que operaban anunciaron el descenso del número de vuelos diarios al haber sobreestimado la demanda (probablemente derivado de las tensiones entre las relaciones de EE.UU. y Cuba).

Hay 3 compañías aéreas que se ocupan del transporte aéreo de pasajeros y cargas en el interior del país: Cubana de Aviación, Aerocaribbean, y Aerogaviota. Cubana de Aviación es la mayor, más antigua y la que cubre casi todos los destinos del país con viajes regulares. Las otras son empresas de vuelos chárter, aunque tienen algunas líneas regulares establecidas. También existe una compañía exclusivamente de carga aérea: Aerovaradero.

Las principales compañías que vuelan entre Europa y la isla son Air Europa, Iberia, Cubana de Aviación, Air France y Evelop. Los vuelos directos desde los EE. UU. están reservados a familiares de cubanos y a cualquier otro viajero que encaje en una de las 12 categorías autorizadas por las autoridades norteamericanas a volar (motivos religiosos, culturales, académicos, etc.).

- Por carretera: El transporte en autobús y automóvil es el más usado en la isla. La red de carreteras y caminos suma 71.500 km., de los que unos 28.000 km. son carreteras asfaltadas y autopistas.

Existen un número razonable de carreteras, aunque su conservación y señalización necesita mejoras. El parque móvil no está en buen estado, lo que hace aconsejable extremar las precauciones y evitar viajar por la noche. Los viajes por carretera deben estar bien planificados y organizados pues las distancias y tiempos de viaje pueden ser largos. El viaje de La Habana a Santiago de Cuba puede durar más de 12 horas.

En el país se pueden encontrar los siguientes tipos de vías:

- Autopistas: Vías con entre 4 y 6 carriles. Carecen de cerca perimetral y sistemas de telefonía para urgencias aunque gran parte de las autopistas tienen cobertura móvil. Los cruces rasantes con otras carreteras y vías ferroviarias son habituales.

- Carreteras principales: Son el eje de la infraestructura vial de la isla, generalmente con un carril por cada sentido y un límite de velocidad de 80 km/h. Casi todos los cruces con otras vías se producen a nivel. Suelen soportar un tráfico bastante intenso, sobre todo la Carretera Central.

- Otras carreteras. Vías con un carril por senda y límites de velocidad de entre 60 y 80 km/h, con un ancho de entre 5 y 6 metros. Casi todos los cruces con otras vías se producen a nivel.

- Caminos: Vías con superficie de tierra compactada y cuya utilización suele estar condicionada por la estación de lluvias.

- Por tren: Cuba fue uno de los primeros países en el mundo en tener ferrocarril. Hoy en día, posee 8.367 km de líneas férreas, pero el desarrollo del ferrocarril sufrió un estancamiento que lo ha distanciado enormemente de los estándares europeos. En los últimos años, se han realizado

mejoras y existe un plan de importantes inversiones para su recuperación. No obstante, la irregularidad de los trenes y el estado del material aconseja descartar este sistema de transporte para la mayoría de los destinos.

- Por barco: Existen varias líneas regulares directas con México y con Europa. Hay algunas con España, normalmente con una periodicidad quincenal-mensual. El trayecto suele durar de 12 a 15 días. Los costos son elevados por el insuficiente tráfico y por la limitación que marca la Ley Torricelli del embargo norteamericano.

#### **Comunicaciones:**

Están monopolizadas por la empresa estatal Etecsa que controla la telefonía fija y móvil. En cuanto a internet, recientemente se ha autorizado a instalar conexión en las viviendas cubanas aunque el servicio sigue siendo muy deficiente y excesivamente caro para la inmensa mayoría de cubanos. La conexión también está disponible (siempre mediante pago en divisas) en salas de conexión, hoteles, empresas extranjeras radicadas y domicilios de extranjeros que residen en inmobiliarias estatales. La novedad desde 2013 son los puntos wifi disponibles en lugares públicos a los que se puede conectar cualquier particular. En 2017, hay operativos 500 puntos de conexión inalámbrica. En total, en Cuba hay más de 700 puntos de acceso público a Internet, varios de ellos son salas de navegación.

#### **Energía:**

La energía eléctrica se genera en centrales termoeléctricas alimentadas por petróleo cubano y que surten a la práctica totalidad de las necesidades del país. La generación eléctrica por vías alternativas (solar, eólica, hidroeléctrica...) es todavía incipiente y muy residual.

### **3 SITUACIÓN ECONÓMICA**

#### **3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES**

##### **Evolución económica.**

De acuerdo con datos oficiales publicados por la ONEI (Oficina Nacional de Estadística e Información), cuya metodología difiere de los estándares de comparabilidad internacional, el quinquenio 2010-2014 acabó con un crecimiento medio de 2,38%, a pesar de haberse planificado un crecimiento medio del 5%, lo que no ha permitido el salto cualitativo que se esperaba tras las reformas acometidas por Raúl Castro.

Entre 2015 y 2016 Cuba terminó prácticamente de renegociar la mayor parte de su deuda oficial. Tras haber llegado a acuerdos con China, acreedores comerciales japoneses, México y Rusia, cerró acuerdos de reestructuración con España y con el Club de París. La deuda oficial remanente (no incluye intereses de demora no pactados) estaría en el entorno de los 6.000 millones de dólares. Cuba está haciendo frente a los pagos de estas negociaciones. A lo anterior habría que sumarle aproximadamente 9.000 millones de dólares de deuda bancaria y de proveedores en la que sí hay retrasos e impagos. La calificación crediticia de Cuba de Moodys es de Caa2 estable. Recientemente ha habido rumores de una renegociación del Club de Londres (deuda privada), aunque no hay noticias de que se hayan producido avances.

Inicialmente, según declaraciones de las autoridades económicas, se estimó que el 2016 había registrado un decrecimiento del 0,9% de Producto Interior Bruto. Sin embargo, la última publicación oficial de Cuentas Anuales del año 2016 de la ONEI indica que hubo un crecimiento del 0,5% del PIB. El dato del crecimiento del PIB en un 0,5% a precios constantes en 2016 sorprende en un año donde las exportaciones de bienes cayeron un 29% por la reducción del petróleo que Venezuela envía a refinar a Cuba y que esta reexporta a su vez a los países del ALBA y en el que la exportación de servicios cayó un 2%. La consiguiente reducción en la disponibilidad de divisas llevó a una caída de las importaciones del 11%. Todo ello tuvo que tener un impacto sustancial en el crecimiento del PIB debido a la fuerte correlación entre importaciones y crecimiento.

Raúl Castro anunció ya en julio de 2016 una disminución de la ayuda venezolana, que según el Ministro de Economía reduciría las importaciones en 2.500 millones de dólares y el combustible asignado a las empresas en un 28%. La consecuencia inmediata fueron los impagos a proveedores que siguen existiendo en el año 2018. A excepción de los sectores priorizados, particularmente construcción de nuevos hoteles y suministro al turismo, y alimentario y salud, el resto de sectores se ha visto afectado por los retrasos a proveedores, aunque Cuba atienda las obligaciones derivadas del servicio de la deuda con países soberanos.

Los datos disponibles del 2017 ofrecidos por las autoridades en la Asamblea Nacional en el mes de diciembre hablan de un crecimiento del PIB a precios constantes del 1,6%. Según declaraciones oficiales, este crecimiento ha sido propiciado por la dinámica de las actividades del turismo (4,4%), transporte y comunicaciones (3%), agricultura (3%) y construcción (2,8%). La autoridades también indican que no fue posible llegar al 2% previsto inicialmente debido a los efectos del bloqueo estadounidense, a los estragos causados por el huracán Irma y a la falta de disponibilidad de divisas y combustible. Queda por explicar cómo se articula la revisión al alza de 2016 con las nuevas cifras de 2017.

**CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS**

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2015	2016	2017	2018
<b>PIB</b>				
PIB (MUSD a precios corrientes)	87.133	91.370	N/d	N/d
Tasa de variación real (%)	4,4	0,5	1,6*	2 (prev.)
<b>INFLACIÓN</b>				
Media anual (%) **	2,8	-2,9	N/d	N/d
Fin de período (%)	N/d	N/d	N/d	N/d
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>				
Media anual (%)	N/d	N/d	N/d	N/d
Fin de período (%)	N/d	N/d	N/d	N/d
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>				
Población (x 1.000 habitantes)	11.239	11.239	N/d	N/d
Población activa (x 1.000 habitantes)	4.833	4.868	N/d	N/d
% Desempleo sobre población activa	2,4	2,0	N/d	N/d
<b>DÉFICIT PÚBLICO</b>				
% de PIB	-5,8	-6,6	N/d	-11,4 (prev.)
<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
en M USD	N/d	N/d	N/d	N/d
en % de PIB	N/d	N/d	N/d	N/d
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>				
en MUSD	3.350	2.317	N/d	N/d
% variación respecto al período anterior	-31	-31	N/d	N/d
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>				
en MUSD	11.702	10.270	N/d	N/d
% variación respecto al período anterior	-10	-12	N/d	N/d
<b>SALDO B. COMERCIAL</b>				
en MUSD	-8.353	-7.953	N/d	N/d
en % de PIB	10	N/d	N/d	N/d
<b>SALDO B. CUENTA CORRIENTE</b>				



en MUSD	N/d	N/d	N/d	N/d
en % de PIB	N/d	N/d	N/d	N/d
<b>DEUDA EXTERNA</b>				
en MUSD	N/d	N/d	N/d	N/d
en % de PIB	N/d	N/d	N/d	N/d
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>				
en MUSD	N/d	N/d	N/d	N/d
en % de exportaciones de b. y s.	N/d	N/d	N/d	N/d
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>				
en MUSD	N/d	N/d	N/d	N/d
en meses de importación de b. y s.	N/d	N/d	N/d	N/d
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA</b>				
en MUSD	N/d	N/d	N/d	N/d
<b>TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR</b>				
Media anual	24	24	24	24
Tipo Cambio Peso Cubano Convertible (CUC)	1	1	1	1

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Última actualización: Mayo, 2018.

\* Según declaraciones oficiales \*\* Se refiere únicamente a mercados en CUP.

### 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Al estructurar el PIB por sectores, cabe destacar la importancia del sector servicios que representa más de un 75% del total. La mayoría corresponde a servicios sociales, comercio, restaurantes y hoteles. Por el contrario, la aportación del sector agropecuario y pesca es del 4% y la industria aporta en torno al 20%.

En cuanto al PIB por componentes de gasto, a la espera de datos oficiales de 2017, en 2016 destacó el alto porcentaje que supone el Consumo, tanto Privado como Público, que alcanzó el 82,1%. En su composición interna, el Consumo Privado crece todos estos últimos años hasta alcanzar un 58,9% del Consumo Total, mientras que el Consumo Público, mucho más relevante que en otros países, pierde fuerza y disminuye al 23,2%, como consecuencia de las medidas de fomento a la iniciativa privada tomadas en los últimos años.

En coherencia con los datos anteriores, la inversión o Formación Bruta de Capital Fijo es significativamente más reducida en Cuba que en la generalidad de los países y, en especial, en los países emergentes en procesos de rápido crecimiento. Su participación en el PIB es del 15,6% en 2016.

La aportación del sector exterior (balanza de bienes y servicios) al crecimiento ha sido positiva en 2016 y representa en torno al 2,3% del PIB en términos nominales. Sin embargo, esta balanza depende fuertemente de la exportación de servicios, en concreto servicios médicos a Venezuela, que son el componente que financia fundamentalmente las importaciones básicas para el crecimiento, como son el petróleo y los bienes intermedios y finales para abastecer a la industria del turismo.

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

<b>PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>POR SECTORES DE ORIGEN</b>				
<b>AGROPECUARIO Y PESCA</b>	<b>3,8</b>	<b>3,8</b>	<b>4,0</b>	<b>N/d</b>
<b>INDUSTRIAL</b>	<b>20,5</b>	<b>21,3</b>	<b>20,7</b>	<b>N/d</b>
MINERÍA	0,6	0,5	0,5	N/d
MANUFACTURAS	13,0	13,2	12,4	N/d
CONSTRUCCIÓN	5,5	6,2	6,4	N/d
ELECTRICIDAD Y AGUA	1,4	1,4	1,4	N/d
<b>SERVICIOS</b>	<b>75,7</b>	<b>74,9</b>	<b>75,3</b>	<b>N/d</b>
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	9,6	9,8	10	N/d
COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	25,3	25,9	26,0	N/d
FINANZAS Y SERVICIOS A EMPRESAS	6,1	6,1	6,1	N/d
SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES	33,6	32,1	32,2	N/d
DERECHOS DE IMPORTACIÓN	1,1	1,1	1,0	N/d
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>POR COMPONENTES DEL GASTO</b>				
<b>CONSUMO</b>	<b>79,7</b>	<b>80,2</b>	<b>82,1</b>	<b>N/d</b>
Consumo Privado	55,3	56,9	58,9	N/d
Consumo Público	24,4	23,3	23,2	N/d
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	12,9	14,6	15,6	N/d
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	26,9	25,7	20,5	N/d
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	19,5	20,5	18,2	N/d
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Precios Constantes de 1997. Última actualización: Mayo 2018.

### 3.1.2 PRECIOS

Existe monopolio estatal tanto en el abastecimiento como en la distribución de productos. Por ello, los precios se establecen por normativas estatales sin que sean las leyes de la oferta y la demanda las que los determinen.

Concretamente, en las tiendas de productos de consumo en pesos convertibles (CUC), por normativa estatal se establecen unos márgenes comerciales para los productos importados que van de un 180% a un 240% del costo del producto.

Los datos de inflación que da la Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba se refieren únicamente a los mercados en pesos no convertibles (CUP), que constituyen una parte cada vez menor de la cesta de la compra de los cubanos. El último dato disponible indica que la inflación fue de un 2,8 en 2015 y un -2,9 en 2016.

En cualquier caso, ha de tomarse este dato con reservas pues la mayoría de precios están intervenidos y, por otra parte, la economía sumergida tiene un peso muy importante en el país caribeño.

### 3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

En el año 2016, la población activa fue de 4.686.200 personas: 1.747.700 mujeres y 2.938.500 hombres. De ellos, según cifras oficiales, las ocupadas en la economía fueron 4.591.100 personas.

La tasa oficial de desempleo en 2016 fue del 2,0% —inferior a la del año 2015 (2,4%)—. Se

mantiene la disminución que comenzó en 2013 y que corresponde en parte a la recolocación en el sector privado (cuentapropistas) de trabajadores que resultaron excedentes en la reestructuración de las empresas estatales. El porcentaje de ocupados en el sector privado, cooperativas no agropecuarias y trabajadores por cuenta propia, aumentó hasta el 15,91% del total de ocupados en 2016. En una economía centralizada como la de Cuba, resulta interesante analizar los niveles de productividad frente a la propia tasa de desempleo. Elevar el ratio de productividad se encuentra entre los objetivos de la economía del país. En 2018, se prevé que la tasa de ocupación laboral se mantenga y se estima que la productividad de los ocupados crezca un 2,8%, según declaraciones oficiales.

Desde 2005 aumentaron las pensiones, las ayudas de la asistencia social y los salarios mínimos. Sin embargo, los salarios aún son muy bajos (el equivalente a 25-30 dólares/mes). En 2016, el salario medio mensual se fijó en 740 pesos cubanos no convertibles (CUP) (un 7,7% superior al del año anterior). Las autoridades cubanas alegan que los salarios reales son mucho mayores si se tienen en cuenta las prestaciones sociales gratuitas en salud, educación, cultura y las subvenciones de que disfrutaban todavía los productos incluidos en la libreta (cada vez menos) y otros productos o servicios como el agua o la electricidad.

### 3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Según la Oficina Nacional de Estadísticas el PIB per cápita de 2016 (datos 2017 aun no disponibles) a precios corrientes fue de 7.980 pesos (equivalente a un país como México). Las rentas salariales fueron 32.772 millones de pesos; las rentas de propiedades y empresas, 36.036 millones de pesos; y los impuestos indirectos fueron 23.401 millones de pesos. El Producto Interior Bruto es de 91.370 millones de pesos.

### 3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

El **déficit fiscal** descendió desde el 6,9% en 2008 hasta el 1,3% en 2013. En 2014 fue un 2,2% y posteriormente ascendió al 5,8% y 6,6% en 2015 y 2016. Asimismo, la cifra prevista para 2018 asciende al 11,4% del PIB a precios corrientes.

Los gastos asociados a educación, salud, cultura, deporte y asistencia social (sin incluir Seguridad Social) supusieron en 2016 un 23,3% de los gastos totales del Estado. Si se añaden los de la Seguridad Social, el conjunto de partidas citadas representa el 41,5% de los gastos totales del Estado.

La política fiscal prevista en las directrices económicas del país propone el establecimiento de impuestos progresivos sobre la renta y la necesidad de crear una cultura fiscal en la población. En consonancia con todo ello, fue promulgada una nueva Ley Tributaria a finales del 2012. Por otra parte, el déficit se financia con la emisión de bonos a 20 años que se colocan en el sistema bancario.

La responsabilidad de la **política monetaria** es del Banco Central de Cuba, quien regula también la supervisión bancaria de los bancos comerciales. Otra de sus funciones principales es regular, junto con el Ministerio de Economía y Planificación, el control financiero y administrativo de las empresas cubanas.

Las directrices de política monetaria aprobadas en 2011 mencionan la necesidad de contar con coeficientes de liquidez y solvencia en los bancos, regular la obligación de depósitos del Banco Central y los tipos de descuento. En cuanto a política financiera, se propone el establecimiento de tipos de interés estimulantes del ahorro para los depósitos en cuenta y una política de créditos dirigida a favorecer actividades prioritarias (exportación, agricultura, cuentapropistas, etc.).

## 3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El futuro económico de Cuba está condicionado por las dos limitaciones a las que se enfrenta tradicionalmente la economía cubana: un sistema productivo basado en una planificación central muy ineficiente y la débil capacidad de generación de divisas en un contexto en el que la producción está fuertemente vinculada a las importaciones de materia prima y bienes intermedios.

Los intentos de modificación del actual sistema productivo para incrementar su eficiencia se basan en la aplicación de los "Lineamientos" de las políticas económicas y sociales aprobadas en 2011 para la actualización del modelo económico, que se han reflejado en un conjunto de medidas liberalizadoras en distintas áreas, aprobadas desde entonces. Algunas de estas medidas liberalizadoras como la compraventa de casas y autos, la adquisición de teléfonos celulares, la entrada de los ciudadanos nacionales a los hoteles, el acceso limitado a internet, los viajes al extranjero y, sobre todo las dirigidas a facilitar la entrada de remesas, han cambiado el panorama de La Habana.

Las medidas dirigidas a cambiar el sistema productivo todavía no han conseguido aumentos de productividad sustanciales. Los cuentapropistas y las Cooperativas no Agrícolas, a pesar de alcanzar las cifras de 567.982 y 431 respectivamente a cierre de primer semestre de 2017, no han calado suficientemente en el tejido productivo por la excesiva reglamentación y obstáculos que encuentran. Por otro lado, se han repartido más de 2,3 millones de hectáreas en régimen de usufructo a campesinos privados y Cooperativas de Crédito y Servicios, pero de nuevo las limitaciones a las que se enfrentan han impedido un desarrollo adecuado en esta área.

Sin embargo, es en el sector estatal, que representa el 90% del PIB, donde menos se ha avanzado, a pesar de la profusión de normas en sentido descentralizador. La excesiva rigidez en la toma de decisiones empresariales, la ausencia de un sistema de formación de precios eficiente que refleje la escasez, la inexistencia de un mercado mayorista de insumos y la dualidad monetaria que distorsiona los balances de las empresas son algunos de los problemas que debe manejar la empresa estatal.

La otra limitación al crecimiento es la dificultad de obtener divisa para la importación de materias primas, bienes de equipo, tecnología y bienes finales, absolutamente necesarios para la producción. Los productos clásicos de exportación, como el azúcar y el níquel requieren fuertes inversiones para aumentar la producción. La exportación de derivados del petróleo que fuera cercana al 50% de la exportación de bienes en años anteriores, se estima que ronda el 17% en 2016, como consecuencia de la reducción de suministro de petróleo venezolano en condiciones preferenciales.

En la balanza de exportación de servicios las partidas más importantes han sido tradicionalmente los servicios profesionales a terceros países, que supuso en torno a los 5.800 millones de dólares en 2016 según cifras oficiales y el turismo que supuso 3.068,6 millones de dólares en 2016. Los servicios asistenciales se concentran fundamentalmente en Venezuela, a pesar de los intentos de diversificación en países como Brasil. Por tanto, no son previsibles crecimientos fuertes en esta partida.

El turismo está abocado a ser, si no el principal, uno de los ingresos más importantes del país en el futuro por su situación geográfica, pero con el modelo actual los ingresos no terminan de despegar ni de dar el salto cuantitativo necesario para financiar un proceso de crecimiento como el esperado. Todo ello a pesar del incremento constante de turistas, pasándose de recibir 2,8 millones en 2013 a 4,7 millones en 2017 según declaraciones oficiales, lo que supone un incremento del turismo del 40% en los últimos tres años. A pesar de las nuevas medidas tomadas por el presidente Trump de obstaculización de flujo de turistas americanos a Cuba, el turismo procedente de los Estados Unidos, tanto de visitantes americanos como cubanos expatriados, alcanzó en 2017 el millón y medio de visitantes, según declaraciones oficiales.

Recae pues en el fomento de la inversión extranjera la tarea de aportar la divisa necesaria para financiar el crecimiento y reducir la dependencia con Venezuela.

### **3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO**

#### ***Las reformas económicas en Cuba***

Muy significativo es el proceso de reformas económicas y estructurales que comenzó en 2011. Se han tomado medidas de corte liberalizador y descentralizador que han generado un incipiente sector privado. No obstante, la iniciativa privada ve limitadas sus posibilidades y las medidas adoptadas en este sentido no consiguen modificar la inercia del amplio sector estatal.

1. En el **sector agrícola** destacan: la ampliación del microcrédito agrícola, la descentralización paulatina de la comercialización, el incremento de precios de algunos productos que se pagan a los campesinos y el aceleramiento del proceso de entrega de tierras a campesinos que comenzó en 2008 para favorecer la sustitución de importaciones de alimentos. Desde entonces se han entregado a agricultores más de 2 millones de hectáreas de tierras cultivables, pero se calcula que aún queda casi otro millón de tierras ociosas. En 2011 se sustituyó el sistema tradicional de contratación de productores, que los obligaba a vender al organismo estatal de acopio el 80% de su producción, por un nuevo sistema más flexible de contratos negociados individualmente en que el monto contratado depende del suministro de insumos y se permite vender en el mercado libre la producción no contratada. También se autorizó la venta directa de productos agropecuarios a hoteles y restaurantes del sector del turismo.

Con objeto de profundizar en la reforma agrícola, se han publicado varias normas: el Nuevo Reglamento sobre las Unidades Básicas de Producción Cooperativa (UBPC) (2012) que da a estas cooperativas más independencia organizativa y las desliga de su subordinación a las unidades estatales de control y el Decreto Ley 300 (2012) que amplía hasta 67 ha las tierras agrícolas ociosas que pueden ser entregadas en usufructo. En 2013 se publicó una norma que establece un sistema experimental que debería ser la base para la creación de un **mercado mayorista** en el que puedan participar personas jurídicas y naturales y abrió sus puertas en La Habana «El Trigal», mercado mayorista de productos agropecuarios con capacidad para 250 camiones en sustitución de otro que había surgido de forma espontánea. Fue cerrado en 2016, y hasta 2018 no hubo un mercado mayorista para el aprovisionamiento de materias primas no agrícolas. En 2018 se creó Mercabal para dar este servicio en La Habana. En 2013 también se creó la «Empresa Comercializadora Mayorista de Productos Alimenticios y Otros Bienes de Consumo», para comercializar bienes de consumo e intermedios a empresas estatales y otras formas de gestión no estatal y se publicó la Resolución 242 que define quiénes podían participar en el mercado y qué empresas debían ofertar productos. Hasta la fecha estas medidas han tenido poco efecto práctico y los agricultores adolecen de escasez de inputs (simientes, herbicidas, abonos, etc.), obsolescencia de la maquinaria y escasa o nula inversión en la tierra.

2. Trabajo por cuenta propia. A mediados de 2017 el número de **cuentapropistas** alcanzó la cifra de 567.982. Las actividades con mayor representación son las de elaboración de alimentos, arrendamiento de viviendas y transporte de carga y pasajeros.

Los cuentapropistas carecen de personalidad jurídica lo que conlleva problemas variados, pero su mayor dificultad radica en la falta de acceso estable a las materias primas y suministros necesarios para su actividad, por lo que ante la ausencia de mercado mayorista muchos de estos negocios privados se abastecían en el exterior por vías no legales, ya que estos carecen de licencia de importación. Para evitar la utilización de los márgenes de importación personal con fines comerciales, entraron en vigor en 2014 las Resoluciones 208 de la Aduana General de la República y la 300 del Ministerio de Finanzas y Precios, con el objetivo de controlar los envíos de mercancías con fines comerciales por vía aérea, marítima o postal. La nueva normativa redujo los límites autorizados para la importación no comercial y aumentó los aranceles, con lo que se limitó el principal canal de suministro de los cuentapropistas. Además, desde mediados de 2017 se han dejado de conceder nuevas autorizaciones para un grupo de actividades ya que el gobierno está realizando una reorganización del sector.

La forma de gestión no estatal preferida, por desarrollar la iniciativa privada «sin cambiar la naturaleza de la propiedad» es la regulada por el **Decreto Ley 305** y demás normas, publicado en 2012, que autorizó la creación de **Cooperativas no Agropecuarias**. Estas cooperativas, integradas por un mínimo de tres personas, trabajan en sectores como la gestión de mercados agropecuarios, transporte, pesca, gastronomía, servicios personales y domésticos, recuperación de materias primas, producción de materiales y servicios de construcción. Fijan los precios de acuerdo con la oferta y la demanda excepto en los productos que el Estado determine y tienen libertad de elegir a sus proveedores. Los cooperativistas no son los dueños de los locales ni de los medios de producción, sino que pueden alquilárselos al Estado.

En diciembre de 2017 hay 439 cooperativas no agrarias constituidas (de las 498 aprobadas desde 2013). Su autorización es larga y compleja pues en última instancia requiere el visto bueno del Consejo de Ministros. Sus problemas principales son el abastecimiento de materias

primas a precios más bajos que el mercado minorista estatal, el acceso a maquinaria, equipos y repuestos y las limitaciones para interactuar con el sistema empresarial estatal, el área económica de mayor volumen del país, dado que frecuentemente las empresas estatales no están autorizadas o habituadas a comprar, vender o contratar con ellas. Un último elemento es la falta de una política crediticia efectiva que fomente el cooperativismo.

En conclusión, las nuevas figuras de «Cuentapropistas» y «Cooperativas no Agrícolas», a pesar de su rápido desarrollo en número y aportación al PIB en este periodo, no han terminado todavía de calar en el tejido productivo con suficiente fuerza por la fuerte regulación y los obstáculos legales que encuentran. El mayor cuello de botella que impide un mayor desarrollo es la falta de un mercado mayorista de insumos y la prohibición de importar y de revender productos adquiridos en el mercado minorista.

3. La nueva **política crediticia** abrió las puertas a una mayor bancarización ya que permitió que los pequeños agricultores y los trabajadores por cuenta propia pudieran abrir una cuenta corriente en los bancos, en pesos cubanos o pesos convertibles. Además, existe la posibilidad desde 2011 de que las personas naturales puedan solicitar créditos por valor superior a 3.000 pesos cubanos para financiar capital de trabajo en el régimen de cuentapropismo, para la actividad agropecuaria y para la construcción y reparación de viviendas. Sin embargo, la escasez de garantías y experiencia bancaria ha hecho que por el momento los créditos concedidos sean muy escasos.

4. Otra norma largamente esperada fue el **Decreto-Ley 302** que regula la política de inmigración, elimina las **restricciones para viajar** al extranjero y alarga el tiempo que pueden permanecer fuera del país sin regresar para renovar el pasaporte. Hasta su entrada en vigor, en 2013, los cubanos necesitaban para viajar un permiso de salida junto al pasaporte, que costaba 150 dólares y una carta de invitación de coste variable. Con la nueva norma los cubanos necesitan solo el pasaporte y la visa del país de destino. Asimismo el plazo de estancia en el exterior se amplía de once meses a dos años. El permiso de salida se mantiene para determinados sectores de la población, como los vinculados al ejército, etc.

5. A lo largo de estos años se han publicado diversas medidas dirigidas a la **descentralización de decisiones** de ministerios a las empresas, que ganarían en autonomía de organización y decisión, entre las que destacan las siguientes:

- En 2014 se implementaron una serie de novedades para las empresas estatales: los organismos se pagan entre sí con su capacidad de liquidez para importar; el cierre, fusión o redimensionamiento de las empresas en pérdidas; desaparición de barreras administrativas para el pago por resultados; uso del 50% de las utilidades para recapitalizarse y posibilidad de vender sus inventarios ociosos a particulares.
- En 2013 se facultó a 14 empresas públicas para la venta mayorista de sus excedentes de producción, una vez cumplidos sus contratos con el Estado.
- En 2014 se publicó la **Ley 118/2014 y los Decretos-Ley 320 y 323** cuyo propósito es «otorgar más independencia y autonomía» a las empresas estatales. Con la flexibilización de sus objetos sociales las empresas tendrán la facultad de decidir qué actividades secundarias están en condiciones de realizar, como la producción o comercialización de nuevos productos o el reciclaje, y podrán vender los excedentes de su producción al precio que dicte el mercado. Podrán retener hasta el 50% de las utilidades después de impuestos, lo cual representa un 20% más de lo que hasta entonces estaba establecido y podrán establecer salarios más altos para sus empleados en proporción a sus ganancias y dentro de unos límites. Sin embargo, seguirán con la obligación de cumplir con las cuotas de producción que establezca el Gobierno Central. Está concebido como un proceso gradual de descentralización de facultades y sienta las bases para separar paulatinamente las funciones estatales de las empresariales. El plan de la empresa lo aprueba ahora el Presidente de la Organización Superior de Dirección Empresarial (OSDE), algo que hasta el momento hacía el Ministro del ramo o el Presidente del Consejo de la Administración Provincial, en caso de entidades locales. Además se aplicará un nuevo sistema de solo siete indicadores para medir el desempeño de las empresas frente a una larga lista anterior. Esta normativa es de aplicación a las 1.024 empresas en perfeccionamiento, de las 2.472 existentes, que, de acuerdo con cifras oficiales, sostienen más del 80% de la actividad económica de la isla.

Estas medidas son un paso más en la descentralización gradual de decisiones, que previsiblemente continuará hasta situar las mismas directamente en las empresas. En la actualidad la empresa estatal todavía no toma todas las decisiones en cuanto a precios, producción y asignación de recursos y no existe un mercado mayorista fluido y de importación.

6. En 2012 se aprobó la **Ley 113 del Sistema Tributario**. La nueva ley define 16 impuestos, 3 contribuciones y 3 tasas con los que espera recaudar en los nuevos espacios económicos abiertos y compensar los desequilibrios de renta que la liberalización conllevará. La ley, en sus disposiciones transitorias, establece un periodo de aplicación gradual durante 5 años para ciertos impuestos.

7. Todas estas medidas son consistentes con los "**Lineamientos**" aprobados en el VI Congreso del Partido Comunista de Cuba. Sin embargo, el Congreso no definió el **modelo económico** al que se dirige Cuba y existen a veces contradicciones entre las medidas dirigidas a introducir nuevas formas de mercado y la definición del Congreso de que Cuba es una economía de planificación centralizada. En el VII Congreso de 2016 se evaluó el grado de avance en la implementación de los Lineamientos aprobados en 2011 y se sometió a consideración de los delegados varios documentos, entre ellos «La conceptualización del Modelo Económico y Social Cubano de Desarrollo Socialista» y el «Programa de Desarrollo Económico y Social hasta 2030». En 2016, el Comité Central del Partido Comunista concluyó que en el último quinquenio se habían implementado un 21% de los 310 lineamientos previstos.

Desde un punto de vista económico, los Lineamientos aprobados en 2011 buscan eliminar barreras al crecimiento económico y crear las condiciones para alcanzar aumentos sostenidos del PIB que permitan dar un salto cualitativo en el grado de desarrollo. Los Vicepresidentes del Consejo de Ministros, Díaz-Canel y Marino Murillo, han cuantificado en distintas ocasiones el objetivo deseable, cifrándolo en una tasa de crecimiento anual sostenida del PIB en torno al 7%. Ello requeriría, entre otras cosas:

1. Crecimientos de la inversión sostenidos en torno al 20% anual.
2. Que el sector exterior deje de limitar el crecimiento por la restricción de divisa.
3. Una transformación de la base productiva que impulse crecimientos de la productividad superiores a los salarios reales, que genere ganancias de competitividad, que permitan la sustitución de importaciones y una unificación monetaria con costes amortiguados.

8. **Unificación monetaria y cambiaria.** En 2013 el gobierno cubano anunció que pondría en marcha la **primera etapa de la unificación cambiaria** en el sector empresarial.

Se comenzó por «la elaboración de propuestas de normas jurídicas, diseños de cambios en los sistemas informáticos encargados de los registros contables y ajustes en las normas de contabilidad». En 2014 se publicaron los criterios contables que deberán aplicar las entidades estatales en la revaluación de las partidas de sus activos y pasivos en el DÍA CERO de la unificación monetaria. También, en lugares seleccionados, se comenzó efectuar pagos en CUP por productos nominados en CUC a la tasa de CADECA de 24CUP: 1CUC desde 2014.

Sin embargo, actualmente subsisten todavía distintos cambios entre el CUC y el CUP. Coexiste un tipo de cambio para las empresas de 1:1, un tipo para la población de 1:24, un tipo para el cálculo del salario de 1:10 en la Zona Especial de Mariel, 1:2 para las empresas mixtas y 1:7 para las ventas de agricultores al turismo y otros para industrias específicas. Además está la Capacidad de Liquidez (CL) que dota de convertibilidad al CUC.

Esta disparidad de cambios envía señales confusas a los agentes económicos pues distorsiona las cuentas nacionales que publica la ONEI y distorsiona las cuentas de resultados de las empresas estatales. Eliminar el actual sistema de cambios múltiples es condición necesaria para que puedan producirse las transformaciones necesarias en el sector productivo y para que la inversión extranjera despegue con fuerza.

Para unificar los tipos en un cambio que esté entre 1 y 24 es imprescindible aumentar la productividad de la economía a un ritmo superior al crecimiento de los salarios para ganar competitividad. Sin embargo, a la espera de los datos oficiales de 2016, el crecimiento

acumulado de la productividad entre el periodo 2011 y 2015 ha sido de 25,7%, mientras el de los salarios ha sido del 40,6%. Por lo tanto, es improbable que, sin un cambio de tendencia en los próximos ejercicios, sea posible una unificación monetaria a cambios más favorables que el 1:24, al menos en la población. No obstante, en diciembre de 2017, Raul Castro resaltó la necesidad de eliminar de la dualidad monetaria y cambiaria para poder avanzar en la actualización del modelo económico. También indicó que no se puede dilatar más la situación.

Junto a todas estas medidas señaladas, las iniciativas de Obama, que facilitaron las visitas de familiares procedentes de EE. UU., el envío de remesas, a la par que abrió la posibilidad de viajes por motivos académicos, culturales o religiosos, junto con los tres paquetes de medidas económicas aperturistas adoptadas por los EE. UU. entre 2014 y 2016 y la normalización de relaciones diplomáticas en 2015, han contribuido a consolidar una sensación de cambio irreversible. Es positiva tendencia se ha visto interrumpida desde la elección del presidente Trump, cuyo gobierno está realizando un cambio de orientación en las relaciones diplomáticas entre Cuba y los Estados Unidos. Sin ir más lejos, a finales de septiembre de 2017, el Gobierno de Trump repatrió a la mayor parte de su personal diplomático estadounidense presente en Cuba con motivo de los supuestos ataques acústicos que estaban sufriendo. Los efectos de estas nuevas tensiones, aunque todavía no han sido cuantificados, parece que no han tenido el impacto negativo esperado en el turismo norteamericano.

### **3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS**

Cuba es una economía dependiente del exterior, a pesar del embargo comercial estadounidense y de no ser una economía de mercado. En los últimos años esa dependencia del sector exterior ha sido el mayor freno al crecimiento, con un grave déficit comercial en la balanza de bienes, déficit que se compensa tradicionalmente con la balanza de servicios.

La oferta exportable de bienes está muy limitada a sus productos tradicionales (níquel, azúcar, tabaco, ron, pescados y mariscos, etc.), productos químicos y medicamentos y, durante algunos años recientes, a derivados de petróleo producidos con importaciones de petróleo venezolano. La necesidad de importar materias primas, petróleo, bienes de equipo y alimentos condicionan el desarrollo de la economía. La propensión a importar es muy elevada y cualquier mejoría del crecimiento y de la situación financiera, redundan en un aumento inmediato de las importaciones. El gobierno cubano, consciente de esta dependencia, tiene como una de sus prioridades la sustitución de importaciones —especialmente alimentos— a partir del aumento de la producción nacional y el desarrollo de nuevos productos de exportación.

Los servicios son el principal rubro de las exportaciones cubanas. De ellos, cabe destacar la exportación de servicios de salud (sobre todo a Venezuela y otros países del ALBA) y, en segundo lugar, el turismo. En ese primer apartado la crisis que sufre Venezuela está teniendo su efecto en los servicios médicos exportados por Cuba.

#### **3.4.1 APERTURA COMERCIAL**

La apertura comercial ( $X+I/PIB$ ) en Cuba fue en 2016 de un 14,29%. Todavía no están disponibles los datos de 2017.

La protección arancelaria media respecto de los miembros de la OMC es del 10%, aunque hay productos que pagan hasta el 35%. Para varios países (Venezuela, Brasil, etc.) y para algunos importadores hay importantes reducciones arancelarias o incluso exenciones. En general, los aranceles afectan poco a las importaciones del Estado. La principal vía de regularlas son las licencias de importación. Cabe resaltar que la totalidad de las importaciones son asumidas por el Estado, quien luego aplica márgenes comerciales de entre 180% y el 240% a los productos destinados a la venta al público.

De acuerdo con la legislación cubana, la importación está encomendada a grandes empresas estatales cubanas, que importan para sus propias necesidades o por cuenta de las empresas finales destinatarias, distribuyendo los bienes importados entre empresas transformadoras, de servicios (hoteles, restaurantes, etc.) o minoristas.

En la década de los 90 hubo un proceso de descentralización por el que casi 450 empresas



cubanas dispusieron de licencia de importación para su nomenclador de partidas específicas. A partir de entonces, la adjudicación de licencias se redujo y los importadores oficiales han reforzado su papel. En la actualidad, poco más de 100 empresas mantienen la facultad de importar y centralizan las compras del país. Actualmente está en curso un proceso de reorganización que apunta a una mayor centralización de las importaciones.

Esta forma de realizar las operaciones de compra en el exterior concede a las importadoras estatales, en definitiva al Gobierno, un amplio margen de discrecionalidad que facilita la utilización de criterios políticos o de otra índole a la hora de elegir al suministrador. Ello es así por dos razones: en primer lugar, el importador compra en muchos casos por cuenta de un tercero ante el que actúa como proveedor único y los criterios económicos (calidad y precio) de la empresa importadora no siempre coinciden con los del destinatario final; en segundo lugar, la concentración de las compras favorece la reducción de los costos, vía economías de escala, pero refuerza los riesgos de introducir consideraciones diferentes a las estrictamente económicas.

Dado que la distribución interna, tanto mayorista como minorista, está reservada a empresas estatales cubanas, las oficinas de representación extranjeras —sucursales—, apoyan las operaciones de sus matrices en acciones de promoción de ventas pero no pueden importar ni distribuir directamente.

Las regulaciones financieras también afectan al comercio exterior de Cuba y así, a raíz de los problemas generados por la crisis de divisas en 2009 cuando quedaron bloqueados los saldos en Cuba de cuentas corrientes de empresas extranjeras, se realizaron cambios importantes en la gestión del comercio exterior. Las autoridades cubanas pusieron en marcha un mecanismo para la distribución de divisas mediante un Comité formado por el Banco Central y el Ministerio de Economía y Planificación, quienes a la vista de la disponibilidad en divisas, atribuyen a ministerios y organismos sectoriales un volumen de divisas que constituye su disponibilidad de divisas a gastar. Estos Ministerios y organismos, a su vez, distribuyen sus disponibilidades de divisas (llamadas popularmente CL o Capacidades de Liquidez) entre sus empresas dependientes en función de su urgencia y necesidad.

El cobro de lo exportado es la principal variable a tener en cuenta por parte de la empresa extranjera a la hora de vender en Cuba y es necesario tener precaución en este sentido. Desde 2015 hasta la actualidad,- 2018-, las importadoras cubanas acumulan impagos a sus proveedores internacionales.

### 3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

#### Principales socios comerciales.

Según la información aportada por la Oficina Nacional de Estadística e Información (ONEI) de la República de Cuba, y a la espera de la publicación de datos de 2017, los principales socios comerciales de Cuba en 2016 fueron China, Venezuela, España, Canadá, Brasil y México. A falta de datos estadísticos cubanos y basándonos en estadísticas internacionales, el ranking en 2017 estaría liderado por China y España.

Los principales proveedores de Cuba en 2016 fueron: China (22,7%), Venezuela (15,4%), disminuyendo notablemente respecto al año anterior, seguidos por España (11%), Brasil (4,3%), México (4,1%) y Argentina (4,1%).

Los principales países receptores de productos cubanos en 2016 fueron: Venezuela (27,7%) cayendo considerablemente respecto a 2015 cuando representó el 42,9%, Canadá (14,2%), China (11,1%), España (7,7%), Países Bajos (3,9 %) y Brasil (2,8%). Las exportaciones de Países Bajos se explican por ser este país un centro mundial de redistribución de níquel.

#### Intercambios Comerciales con España.

La grave situación financiera que Cuba atravesó en 2009 supuso un drástico descenso en las exportaciones españolas a la Isla hasta los 469 millones de euros que posteriormente se han ido recuperando. Según datos estadísticos españoles, entre 2010 y 2013 aumentan las

exportaciones alcanzándose en 2013 los 799 millones euros. En 2014 se volvieron a reducir las exportaciones hasta los 697 millones euros para repuntar en 2015 con un récord de 964 millones euros. En 2016 hay un descenso de las exportaciones en un 6% para un total de 909 millones euros. En 2017, las exportaciones se reducen de nuevo en un 1,1%, alcanzado un valor de 899 millones de euros.

Estas cifras sitúan a Cuba en 2017 en el puesto 45 de clientes mundiales de la exportación española y el sexto en Latinoamérica tras México, Brasil, Chile, Argentina y Colombia.

España es competitiva en determinadas áreas y dispone de pymes muy flexibles, capaces de ofrecer soluciones «a medida», con un alto nivel de entendimiento de las necesidades cubanas y una gran penetración en todo el tejido empresarial de Cuba.

En cuanto a productos, la exportación española está muy diversificada y cubre una gama amplia, desde bienes de equipo hasta productos de consumo y alimentos, fundamentalmente elaborados. Los capítulos más relevantes son: máquinas y sus repuestos para un amplio abanico de sectores, equipamiento eléctrico, materias plásticas, suministros para la hostelería, materiales de construcción, repuestos para automóviles y camiones, alimentos y un largo etcétera.

La importación española de Cuba es reducida y experimento un decrecimiento en el periodo del 2005 al 2009. Entre 2010 y 2013 aumentó con algunos altibajos hasta los 190 millones euros, pero en 2014 volvió a descender hasta los 110 millones euros. En 2015 y 2016 aumenta ligeramente la importación hasta los 131 millones euros. En el año 2017, las importaciones presentan un repunte del 29%, alcanzando el valor de 170 millones de euros.

Estas cifras sitúan a Cuba como el 12º proveedor de España en Latinoamérica y el 80º a nivel mundial. En cuanto a productos, las importaciones españolas a Cuba están poco diversificadas y se centran en ron, azúcares, pescados, mariscos, tabaco y chatarra.

#### **Evolución del saldo de la Balanza Comercial Bilateral**

La balanza comercial continúa desequilibrada a favor de España, con una tasa de cobertura comercial de un 530% en 2017.

**CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)**

<b>PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES</b>					
<b>(Datos en MUSD)</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>%</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Venezuela	1.438	642	27,7	N/d	N/d
Canadá	361	329	14,2	N/d	N/d
China	268	257	11,1	N/d	N/d
España	147	177	7,7	N/d	N/d
Países Bajos	222	91	3,9	N/d	N/d
Brasil	49	65	2,8	N/d	N/d
Alemania	47	52	2,2	N/d	N/d
Singapur	13	40	1,7	N/d	N/d
Chipre	40	37	1,6	N/d	N/d
Bielorusia	23	34	1,5	N/d	N/d
Otros	742	593	25,6	N/d	N/d
<b>TOTAL</b>	<b>3.350</b>	<b>2.317</b>	<b>100</b>	<b>N/d</b>	<b>100</b>

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Anuario Estadístico 2016 (Edición 2017).

**CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)**

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES					
(Datos en MUSD)	2015	2016	%	2017	%
China	2.331	2.328	22,7	N/d	N/d
Venezuela	2.794	1.583	15,4	N/d	N/d
España	1.187	1.134	11,0	N/d	N/d
Brasil	642	441	4,3	N/d	N/d
México	460	422	4,1	N/d	N/d
Argentina	369	421	4,1	N/d	N/d
Italia	429	414	4,0	N/d	N/d
Alemania	360	331	3,2	N/d	N/d
Canadá	366	277	2,7	N/d	N/d
Vietnam	248	270	2,7	N/d	N/d
Otros	2.517	2.649	25,8	N/d	N/d
<b>TOTAL</b>	<b>11.703</b>	<b>10.270</b>	<b>100</b>	<b>N/d</b>	<b>100</b>

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Anuario Estadístico 2016 (Edición 2017).

### 3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Tanto las importaciones como las exportaciones se realizan a través de empresas del Estado, que siguen las directrices establecidas por el gobierno del país.

Las importaciones se centran en productos prioritarios como son: combustibles, manufacturas diversas, maquinaria y equipos de transporte y productos alimenticios; de este modo se suplen las carencias de la producción nacional y en función de los presupuestos y planes de inversiones establecidos de forma centralizada.

Las exportaciones se centran en níquel, tabaco, medicamentos, mariscos, ron y derivados del petróleo.

### CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS					
(Datos en MUSD)	2015	2016	%	2017	%
Materias Primas	596	532	22,9	N/d	N/d
Productos químicos	678	494	21,3	N/d	N/d
Alimentos	522	454	19,6	N/d	N/d
Bebidas y tabaco	258	340	14,7	N/d	N/d
Maquinaria y equipos de transporte	46	72	3,1	N/d	N/d
Manufacturas	70	51	2,2	N/d	N/d
Otros no determinados	1149	375	16,2	N/d	N/d
<b>TOTAL</b>	<b>3.349</b>	<b>2.318</b>	<b>100</b>	<b>N/d</b>	<b>100</b>

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Anuario Estadístico 2016 (Edición 2017).

### CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Cuba no facilita datos de exportaciones por capítulos arancelarios.

### CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS					
(Datos en MUSD)	2015	2016	%	2017	%
Máquinas y equipos transporte	2.741	2.713	26,4	N/d	N/d
Manufacturas	2.377	2.257	22,0	N/d	N/d
Combustibles y lubricantes	3.061	1.992	19,4	N/d	N/d
Alimentos	1.801	1.777	17,3	N/d	N/d
Productos químicos	1.303	1.120	10,9	N/d	N/d
Materias primas	182	173	1,7	N/d	N/d
Aceites y grasas	148	136	1,3	N/d	N/d
Bebidas y tabaco	89	101	1	N/d	N/d
<b>TOTAL</b>	<b>11.702</b>	<b>10.270</b>	<b>100</b>	<b>N/d</b>	<b>100</b>

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Anuario Estadístico 2016 (Edición 2017).

### CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Cuba no facilita información de sus importaciones por capítulos arancelarios.

#### 3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

La exportación de servicios es la principal fuente de ingresos de la economía cubana. Los principales servicios son los servicios médicos y, en segundo lugar, el turismo.

Los servicios médicos comenzaron a exportarse a finales de los 90 a Venezuela y otros países iberoamericanos a través de la «Operación Milagro» y de la operación «Barrio Adentro», por las cuales se destinan médicos cubanos en barrios marginales, principalmente, de países del ALBA.

Estas prestaciones de servicios médicos se convirtieron desde 2005 en la principal fuente de divisas del país. Según declaraciones oficiales de representantes del Ministerio de Salud de Cuba, los ingresos por este concepto en 2015 alcanzaron los 8.000 millones de dólares. En 2016 se estima que la cifra fue algo inferior a los 6.000 millones de dólares, en consonancia con el descenso de la entrada de petróleo venezolano. Todavía no hay datos de 2017.

En cuanto al turismo, Cuba recibió en 2015 más de 3,5 millones de turistas. Los ingresos de entidades turísticas en 2015 fueron de 2.818,5 millones de dólares. En 2016, los ingresos aumentaron hasta los 3.068 millones de dólares con 4 millones de visitantes. En el último año, 2017, el turismo ha seguido creciendo para alcanzar los 4,7 millones, un 16,5% más que el año anterior, según declaraciones oficiales.

### 3.5 TURISMO

El número de visitantes ha crecido gradualmente desde 2,84 millones en 2012 hasta los 4,7 millones en 2017. Las previsiones estiman que en 2018 se alcancen los 5 millones de visitantes. Las cifras oficiales de ingresos superaron los 3.068 millones de dólares durante 2016 (aún no hay cifras de 2017).

Los principales países emisores de turismo a Cuba en 2016 fueron Canadá (30%), EE. UU. (7%, al que habría que sumar la mayoría de los viajes de retorno que realiza la comunidad cubana en el exterior que supone un 11% del turismo total), Alemania (6%), Inglaterra (4,9%) y Francia (4,7%). España ocupó el 7º lugar con una cuota del 3,8% con 153.340 visitantes. Según declaraciones oficiales de 2017, Canadá sigue siendo el primer emisor de turistas con un 23%, seguido por EE.UU. España, Francia, Italia, Rusia, Argentina y Brasil son los países que más crecen en cuanto a la emisión de visitantes a la Isla.

El turismo español hacia Cuba se estabilizó en torno a los 130.000 turistas anuales entre el 2000 y el 2005. A partir de entonces se inicia un descenso progresivo del número de turistas

españoles que se revierte en 2015 con un aumento de un 39% respecto al año anterior y un total de 107.368 viajeros. Las cifras del 2016 indicaban un nuevo crecimiento del 43%, únicamente superado —entre los principales emisores— por el incremento de turistas norteamericanos (75%) que decidieron visitar la isla tras el proceso de acercamiento iniciado por el presidente Obama en 2015. En 2017 el turismo español hacia Cuba ha seguido creciendo, en concreto un 10,5% con respecto al año anterior, según declaraciones oficiales.

Cabe resaltar la actividad de los cruceros en la isla ya que solo en 2017 creció en un 230% alcanzando un valor de 397.000 visitantes. Ya son más de 10 las compañías de cruceros que están operando en el país.

En el turismo, las formas de implantación de las empresas extranjeras van desde la empresa mixta, con participación en el capital, hasta los contratos de administración hotelera —la forma más utilizada en la actualidad—.

Destaca la importante presencia de empresas españolas, que hace de nuestro país el principal socio de Cuba en este sector. Las empresas turísticas españolas gestionan casi 21.000 habitaciones, de las cuales unas 3.000 son en régimen de empresa mixta al 50% con el Gobierno cubano y el resto en régimen de contrato de administración. Como consecuencia, las empresas españolas gestionan en total en Cuba más del 90% de las habitaciones de los hoteles de cinco estrellas y el 60% de los de cuatro. El sector tiene buenas perspectivas a largo plazo pese al enfriamiento de las relaciones con EE. UU. desde la llegada al poder de Donald Trump.

El Ministerio del Turismo cubano intenta potenciar las inversiones en el sector. Desde hace un tiempo anuncian nuevas inversiones tanto en hoteles como en infraestructura complementaria: campos de golf, parques temáticos, etc. Para ello, se modificó parcialmente la legislación que afecta a estas inversiones y, en 2010, se aprobó un Decreto Ley que aumenta a 99 años el usufructo de los terrenos utilizados para inversiones turísticas. En 2015 se anunció una fuerte inversión para aumentar la capacidad hotelera que consistiría tanto en la construcción de hoteles como en la remodelación de instalaciones anticuadas para ponerlas de nuevo en servicio. El plan es construir o rehabilitar 108.000 habitaciones hasta 2030, cuando se espera alcanzar las 173.000 habitaciones. De las nuevas, al menos 30.000 de ellas tendrán participación de capital extranjero, lo que abrirá nuevas oportunidades de gestión y de inversión.

Cuba tiene un gran potencial de crecimiento en este sector, si bien sería necesaria una mayor diversificación fuera de la fórmula «sol y playa», y un aumento de la oferta de productos complementarios a la mera estancia hotelera, con objeto de poder aumentar los ingresos en mayor proporción que los visitantes.

### **3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA**

#### **3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES**

La inversión extranjera comenzó a fines de los 80 como respuesta necesaria a la situación económica y se impulsó en los 90 con la Ley 77/1995, liberal en su redacción pero restrictiva en su aplicación. Admitía inversiones en todos los sectores excepto en salud, educación y defensa pero, en la práctica, se excluyeron sectores como el comercio minorista y otros varios. La ley tampoco limitaba la participación del socio extranjero. Sin embargo, la participación extranjera en una empresa mixta raramente se autorizaba por encima del 49% —el 51% restante sería de participación estatal—.

Esta Ley estuvo en vigor desde entonces sin prácticamente modificaciones ni cambios reseñables en la política de captación de inversión extranjera hasta 2013 y 2014 cuando se aprobaron dos normas importantes, una en la Zona Especial de Desarrollo Mariel y que es de aplicación exclusivamente en ese territorio y la otra, la Ley 118 de Inversión Extranjera, aplicable a todo el país.

En la presentación de la Ley 118 se justificó su necesidad con el argumento de que Cuba requería crecimientos del PIB de un 7% anual, lo que implicaría crecimientos superiores al 20% de la inversión. El crecimiento del PIB se ha mantenido por debajo del 3% y la tasa de acumulación ha sido insuficiente, por lo que la entrada de la inversión extranjera puede contribuir

al esfuerzo inversor con financiación. Se estima en torno a 2.000 - 2.500 millones de dólares el flujo anual necesario de inversión extranjera.

La antigua Ley 77/1995, la de la ZED de Mariel y la nueva Ley de Inversión Extranjera responden a una misma filosofía y tienen muchos principios en común:

- En todas ellas se requiere autorización expresa para cualquier tipo de inversión.
- Se mantiene el concepto de «plazo en la inversión».
- Se mantiene la intermediación de la entidad empleadora para la contratación de trabajadores.
- Se recoge la libertad de repatriación de dividendos pero no se concreta si será necesaria autorización para la transferencia de divisa. Lo mismo es aplicable a la libertad de importación en los casos que se permite.

En este sentido, la nueva normativa no varía sustancialmente de la anterior y lo que se podrá hacer en el nuevo cuadro normativo, podía hacerse también en el marco de la Ley 77. Sin embargo, las nuevas normativas incorporan beneficios fiscales y especifican actividades priorizadas y políticas específicas en 11 sectores (algunos de los cuales estaban antes en la práctica excluidos). Por otro lado, hay reformas en curso para aumentar la eficacia del sistema productivo, a lo que deberá también contribuir la inversión extranjera.

#### • Zona Especial de Desarrollo de Mariel.

El Decreto Ley 313/2013 crea la Zona Especial de Desarrollo Mariel y regula su funcionamiento. Sus características más relevantes son las siguientes:

- Ventanilla Única.
- El Consejo de Ministros podrá autorizar empresas con capital 100% extranjero.
- Distingue entre concesiones administrativas —gestión de un servicio público, realización de una obra pública o explotación de un bien de dominio público— y usuarios, que ejecutan actividades productivas, comerciales o de servicios.
- La contratación de personal se hará a través de empresas empleadoras designadas.
- Contempla un régimen tributario favorable respecto al general.
- El régimen aduanero se autorizará caso a caso, según la actividad desarrollada.
- Las transacciones entre concesionarios y usuarios se realizarán en CUC o en divisa y solo en CUP en los casos previstos en la legislación vigente.
- Se contempla un área de desarrollo turístico entre Mariel y Baracoa.

#### • Nueva Ley de Inversiones Extranjeras.

En 2014 se aprobó la Ley 118 de Inversión Extranjera. Las características más reseñables, muchas de las cuales son similares a las de la antigua ley 77/95, son las siguientes:

- Se requiere aprobación caso a caso de los proyectos y la autorización se concede por un plazo prorrogable. El régimen de aprobación varía según el tipo de inversión.
- Existen tres modalidades de inversión:
  1. Empresa 100% extranjera, solo para inversiones cuya complejidad o importancia lo requiera. Esta empresa no cuenta con los beneficios fiscales contemplados para el resto de modalidades.
  2. Empresas mixtas en el porcentaje que se autorice.
  3. Contratos de Asociación Económica Internacional que incluyen: contratos a riesgo para explotación de recursos naturales no renovables, construcción, producción agrícola, administración hotelera, productiva y servicios. La única novedad real serían los contratos para prestación de servicios, porque las otras modalidades ya existían en la Ley 77. En concreto, los contratos de administración, aunque hipotéticamente podían ponerse en marcha en más sectores, fueron solo utilizados en el turismo.
- El socio cubano será el Estado a través de sus empresas. La inversión extranjera podrá asociarse excepcionalmente con cooperativas, siempre bajo la tutela de empresas estatales cubanas.

- Se mantiene la entidad empleadora para la contratación de trabajadores.
- No se permite participación mayoritaria extranjera en la explotación de recursos naturales, prestación de servicios públicos, comercio mayorista, turismo y biotecnología.
- Se priorizarán sectores que generen encadenamiento productivo, transferencia de tecnología, que generen energía, producción agrícola y agroalimentaria, hidrocarburos, minería, turismo y salud.
- Inversión en inmuebles. Se puede obtener la propiedad u otros derechos reales en viviendas y edificios para fines turísticos, oficinas y desarrollos inmobiliarios con fines de explotación turística. La tierra se podrá tener en usufructo.
- No se otorgarán derechos de exclusividad en el mercado cubano al socio extranjero, que podrá ser suministrador o cliente del negocio en igualdad de condiciones.
- Se podrán abrir cuentas bancarias con bancos nacionales o con bancos radicados en el exterior en moneda libremente convertible.
- Se garantiza la importación y exportación de lo necesario para el fin productivo aunque se adquirirán preferentemente bienes y servicios nacionales ofrecidos en iguales condiciones.
- El régimen tributario para empresas mixtas y socios en contratos de asociación económica internacional (no aplicable salvo autorización a las empresas 100% extranjeras) establece una exoneración del impuesto sobre utilidades durante los primeros 8 años y excepcionalmente por un periodo superior y otras exenciones o exoneraciones (algunas temporales) en el pago del impuesto por la utilización de la fuerza de trabajo, la contribución territorial para el desarrollo local, el impuesto sobre ingresos personales a los socios extranjeros, el impuesto sobre las ventas o servicios durante el primer año de operaciones y el pago del impuesto aduanero durante el proceso inversionista.

La Ley 118 será de aplicación a la inversión extranjera que se establezca en la ZED de Mariel en los casos en que pueda ser más beneficiosa.

La actual política de inversiones pretende promover la inversión extranjera sobre la base de una Cartera de Oportunidades de Inversión. Ello no implica que no puedan prosperar proyectos que, sin estar en la Cartera, puedan ser interesantes para ambas partes. Esta Cartera de Oportunidades es actualizada anualmente, siempre durante la Feria Internacional de La Habana (noviembre). Se puede obtener copia de la versión de 2017 en la web de ProCuba ([www.procuba.cu](http://www.procuba.cu)).

El Ministerio de Comercio Exterior e Inversión Extranjera (MINCEX) es el organismo responsable de la promoción y coordinación de las negociaciones con los posibles socios extranjeros. También existe una responsabilidad dentro de los distintos Ministerios sectoriales de quienes depende el área objeto de la inversión, aunque en última instancia todo proyecto debe ser valorado y presentado ante el MINCEX, que se encargará de elevarlo a la instancia gubernamental que corresponda para su aprobación o denegación.

La Ley Helms-Burton (algunas de sus secciones tienen su aplicación interrumpida) y otras leyes de EE. UU. amenazan con actuaciones legales contra los inversores extranjeros en Cuba cuando utilizan propiedades reclamadas por ciudadanos cubanoamericanos. La UE y España rechazan su aplicación y defienden a quienes se viesen amenazados por ellas. Aunque han tenido escaso efecto real, en la práctica estas leyes pueden suponer una influencia negativa sobre algunas posibles inversiones y han desanimado a inversores relacionados, comercial o financieramente, con EE. UU.

Por último, cabe destacar el hecho de que entre España y Cuba está en vigor un Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones (APPRI).

### **3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES**

La Administración cubana no detalla la identidad de los inversores extranjeros para protegerlos de actuaciones de EE. UU., y, por ello, los datos disponibles son orientativos.

Más del 50% de los proyectos de inversión en Cuba provienen de países de la UE. España es el principal inversor en una amplia gama de sectores tales como el turismo, industrias varias, servicios financieros, suministro de aguas, cemento, etc. Canadá ha sido tradicionalmente otro gran inversor en turismo, energía y níquel. Los inversores de los demás países juegan un papel

poco relevante, salvo China, Brasil y Venezuela. Desde 2007 Venezuela y Cuba firmaron diversos acuerdos de cooperación que incluían un alto número de empresas mixtas, aunque no todas se materializaron en inversiones concretas. La principal fue la terminación de la refinería de petróleo de Cienfuegos, sin acabar desde la época soviética. En las sucesivas Comisiones Cuba-Venezuela, se firmaron nuevas empresas mixtas en Venezuela (producción de software, exploración geológica, producción de insumos agrícolas, servicios de actividades agrícolas, desarrollo de flotas marítimas y reciclaje de chatarras) y en Cuba.

También se firmaron acuerdos con Brasil para la creación de varias empresas mixtas en níquel, tabaco y la gestión de un ingenio azucarero, operado por la empresa brasileña Odebrecht. Por otra parte, Brasil financió la remodelación del puerto de Mariel, una obra que se inauguró parcialmente en enero de 2014 y que realizó también la empresa brasileña Odebrecht.

Destaca el papel de la inversión extranjera en el sector del turismo. En 2017, se contabilizaban 19 cadenas hoteleras con inversión en Cuba, 87 contratos de administración y 27 empresas mixtas. El 62,2% del total de las habitaciones construidas se han construido con capital extranjero.

### **CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES**

Cuba no facilita esta información.

#### **3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA**

Entre las principales inversiones extranjeras en el país cabe destacar varias españolas. Por sectores, las principales participaciones españolas se dan en turismo, transporte aéreo (manejo de carga aérea y mantenimiento de aeronaves); producción de cemento, distribución de agua potable, etc. En la producción y exportación de tabaco, la hispano-francesa Altadis fue reemplazada por la inglesa Imperial Tobacco, que adquirió a la anterior.

Otras inversiones importantes realizadas por otros países son: Canadá en la industria del níquel, Francia en la producción y exportación de ron, Suiza en producción de aguas y refrescos, Israel en sector inmobiliario, etc. Telecom Italia detentaba el 27% de las acciones de la empresa cubana Etecsa, que mantiene el monopolio de las telecomunicaciones en Cuba, y en 2011 vendió estas acciones a una empresa estatal.

#### **3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS**

El Ministerio de Comercio Exterior e Inversión Extranjera es el organismo responsable de las actuaciones en materia de inversión extranjera. Dentro del MINCEX, existe un organismo llamado Procuba, [www.procuba.cu](http://www.procuba.cu), cuyo objetivo es la promoción de la «amplia y diversa Cartera de Proyectos de Inversión» que el país quiere fomentar.

Los responsables económicos cubanos han manifestado varias veces que los proyectos a desarrollar por la inversión extranjera deben estar incluidos en el plan a medio plazo de la economía cubana y ser complementarios de la inversión realizada por el propio país. En la actual Cartera se incluyen proyectos dentro del sector turístico, industrial, generación de energía, alimentos y otros. Esta Cartera de Proyectos se actualiza anualmente y su publicación es responsabilidad del MINCEX, previa aprobación del Consejo de Ministros.

La Cartera de Oportunidades se complementa con una Guía del Inversionista elaborada por el Mincex para brindar ayuda a los posibles inversionistas que quieran realizar negocios en Cuba. En ella se facilita información económica y práctica del país a la vez que se dan respuestas a algunos de los interrogantes que pueda tener un inversionista extranjero.

Otro interlocutor en temas de inversión extranjera es la Oficina de la Zona Especial de Desarrollo de Mariel (OZEDM), responsable de cualquier proyecto de implantación extranjera que pretenda realizarse en la Zona Especial de Desarrollo Mariel, inaugurada en 2014. La OZEDM tiene una «Ventanilla Única» a la que hay que dirigirse para presentar los proyectos. En su web, [www.zedmariel.com](http://www.zedmariel.com), se puede encontrar más información.



Durante la Feria Internacional de La Habana de 2017, ICEX y Procuba firmaron un acuerdo de colaboración por el cual se comprometen a: intercambiar información -sobre todo de ámbito económico, jurídico y de legislación del comercio exterior- de interés para España y Cuba, detectar oportunidades de negocio, apoyarse mutuamente en la promoción de la inversión y del comercio, promover la organización de jornadas de manera conjunta y colaborar para fortalecer las relaciones institucionales a nivel bilateral con homólogos de terceros países, instituciones financieras y organismos multilaterales.

### 3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Si bien no existen ferias dedicadas a la promoción de inversiones ya que Cuba prefiere tratar cada proyecto de inversión de forma personalizada, si es cierto que desde hace años empieza a haber promoción para atraer inversión extranjera que gira en torno a dos grandes pilares: ZED Mariel y la Cartera de Oportunidades. En este contexto se ha organizado un Foro de Inversiones con carácter anual que se enmarca en la celebración de la Feria Internacional de La Habana ([informe FIHAV](#)).

### 3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Al igual que ocurre con las inversiones extranjeras en Cuba, no hay información detallada sobre las inversiones cubanas en el extranjero.

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

Cuba no facilita esta información.

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

El saldo de la balanza de bienes y servicios se redujo en un 40% en 2015 y recuperándose en un 4% en 2016, según las cifras oficiales. Aún no están disponibles los datos de 2017.

PIB nominal y desglose				
MCUC	2014	2015	2016	2017
PIB a precios corrientes	80.656	87.133	91.370	N/d
Consumo	70.570	76.616	80.172	N/d
FKB	6.141	8.167	8.754	N/d
X-M	3.947	2.350	2.444	N/d
<b>X</b>	<b>17.812</b>	<b>14.941</b>	<b>13.648</b>	<b>N/d</b>
X Bienes	5.149	3.572	2.546	N/d
X Servicios	12.663	11.369	11.102	N/d
<b>M</b>	<b>13.865</b>	<b>12.591</b>	<b>11.204</b>	<b>N/d</b>
M Bienes	13.101	11.745	10.302	N/d
M Servicios	764	846	902	N/d

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Anuario Estadístico 2016 (Edición 2017).

En 2016 las exportaciones de bienes cayeron un 28,7% y las importaciones un 12,2%; el déficit del año anterior disminuye en 417 millones de dólares. Esta brecha se cierra como en años anteriores con el saldo positivo de la balanza de servicios, cuyos principales componentes son los servicios médicos prestados especialmente a Venezuela y recientemente a Brasil y el turismo, que en 2016 tiene unos ingresos brutos de 3.068,6 millones de dólares, un 8,87 % más que en 2015.

El saldo de la balanza de rentas debería recoger el saldo de las remesas menos los intereses de la deuda y dividendos. Según Marino Murillo, las remesas en 2014 habrían sido de 1.700 millones de dólares y el pago de dividendos de 120 millones, así que el pago de intereses podría

rondar los 1.200 millones de dólares, que podría estar en línea de lo que estima el Economist Intelligence Unit. No existen datos oficiales de la balanza de rentas de 2015 ni de 2016.

Por último, para ver la capacidad o necesidad financiera del país habría que añadir a la balanza por cuenta corriente el saldo de la de capital. No parece que ese saldo haya sido muy relevante en el periodo. En todo caso, la mayor cifra debería haberse alcanzado en 2014 y 2015. Según datos ofrecidos en el programa televisivo «Mesa Redonda», este saldo alcanzó en 2014 los 350 millones de dólares norteamericanos.

### CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

Cuba no facilita datos detallados de Balanza de Pagos. Los existentes son:

Balanza de pagos (millones de pesos a precios corrientes)	2014	2015	2016	2017
Cuenta corriente	3.112	1.490	N/d	N/d
Balanza de bienes y servicios	3.947	2.350	2.444	N/d

Fuentes: Datos ONEI y Fuentes Gubernamentales.

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

No hay información oficial sobre el nivel de las reservas internacionales. Según estimaciones realizadas por el Economist Intelligence Unit (EIU), las reservas internacionales en 2017 fueron 11.353 millones de dólares, 650 millones menos que en el año anterior.

### 3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

En Cuba existen **dos monedas**, el Peso Cubano Convertible (CUC) y el Peso Cubano no convertible (CUP). El CUP es la moneda en la que se realizan determinadas transacciones internas y en la que se cobran salarios y pensiones. No cotiza a nivel internacional. EL CUC solamente tiene valor dentro de Cuba y tampoco cotiza a nivel internacional. Se creó en la década de los 90 e, internamente, se equipara al dólar estadounidense. Mantienen una relación de 1CUC=24CUP.

Se está estudiando la primera etapa de la unificación monetaria, de momento, solo en el sector empresarial. Este proceso, a pesar de que supuestamente ya debiera estar finalizado, está aún incipiente y está por ver su alcance y plazos de implementación reales.

Como consejo práctico conviene tener en cuenta que, desde el 2005, la utilización de dólares norteamericanos en Cuba está penalizada a la hora de cambiar el billete verde por la moneda local: además del tipo de cambio y las comisiones correspondientes, se cobra un 10% adicional. Por lo tanto, no es recomendable viajar a Cuba con dólares sino con euros. El euro se cambia por la moneda local sin penalidad alguna y, en algunos puntos turísticos, puede usarse directamente como moneda de pago.

Las tarjetas de crédito (siempre que no sean emitidas en EE. UU. ni por bancos norteamericanos) se aceptan en los principales hoteles y centros turísticos como medios de pago.

### 3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Tras haber llegado a acuerdos con China, acreedores comerciales japoneses, México y Rusia, entre 2015 y 2016 cerró acuerdos de reestructuración con España y con el Club de París, con lo que el grueso de la deuda habría sido renegociada con quitas importantes y plazos generosos, pero con compromiso anual de hacer frente al nuevo servicio de la deuda. No hay datos ni de cuantía ni de calendarios respecto al total del servicio de la deuda, pero la mayor parte, que corresponde al Club de París, se ha reestructurado a 18 años.

### 3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

La agencia de calificación Moody's, evaluó a finales de 2015 el riesgo país de Cuba como Caa2 estable, lo que pone al país caribeño en la categoría de «Riesgos Substanciales», 7ª de las 10 categorías de la agencia.

### **3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA**

Los objetivos del Gobierno en materia de política económica están definidos por los Lineamientos y persiguen eliminar las trabas al crecimiento. Se resumen en lo siguiente:

- Dar prioridad a las inversiones que generen ingresos por exportaciones sin incurrir en más gastos que los que sus ingresos puedan soportar.
- Reducir importaciones (en especial de alimentos) y potenciar la producción nacional con el programa de agricultura suburbana y líneas de apoyo a agricultores privados.
- Mejorar la eficiencia del proceso inversionista y de la producción.
- Reducir gastos en la esfera social, principalmente en salud y educación, para poder dedicar los recursos a inversiones en infraestructura y equipamiento productivo.
- Descentralizar la toma de decisiones de los Ministerios a los Grupos Empresariales.
- Permitir que la iniciativa privada absorba mano de obra excedentaria del sector estatal.

## **4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES**

### **4.1 MARCO INSTITUCIONAL**

#### **4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES**

España mantiene relaciones comerciales y de inversión con Cuba de una gran tradición, como demuestra el hecho de que es el país con más empresas mixtas y más sucursales implantadas en el país, con una destacada presencia en el sector del turismo y los servicios.

En estos momentos las relaciones económicas y comerciales entre ambos países son intensas como consecuencia de las frecuentes visitas institucionales bilaterales realizadas en los últimos dos años, en el marco de la firma de los Programas de Conversión de Deuda.

En cuanto a las relaciones comerciales, España se mantenía a finales de 2016 como el tercer proveedor de Cuba (detrás de China y Venezuela), aunque posiblemente en 2017 ya haya sido el segundo, y siempre el primer mercado proveedor de la UE. Las exportaciones españolas a Cuba han decrecido levemente desde que alcanzaron el récord histórico de 964 millones euros en 2015; 2017 cerró con unas exportaciones de 899 millones de euros, lo que supone un descenso de un 1% respecto al año anterior. Como consecuencia de la menor disponibilidad de divisas por parte de Cuba, dada la contracción de la ayuda venezolana, desde finales de 2015 se están produciendo impagos selectivos a proveedores. El efecto en las exportaciones se ha retrasado en la medida en que muchos contratos se firmaron con cartas de crédito a 360 días que están sufriendo importantes retrasos en su cobro e impactando negativamente en el tejido exportador español.

Es de destacar la presencia en Cuba de empresas españolas en el sector turístico. A pesar de ello, las cifras de inversión de España en Cuba son modestas. Cuba es el país número 53 en el ranking de posición inversora de España en el exterior. Por su parte, la inversión de Cuba en España es casi irrelevante.

Desde el 2014 se han puesto en marcha una serie de instrumentos de financiación de operaciones comerciales e inversoras de empresas españolas en Cuba. Se abrió un techo de Cesce que llegó a los 55 millones en 2015, pero que se cerró debido a los retrasos en los pagos. Alcanzado un acuerdo de repago de esta nueva deuda, Cesce ha decidido reabrir la cobertura a Cuba por un importe máximo de 30 millones de euros. Cofides abrió una línea en 2015 de 40 millones de euros para operaciones en Cuba. Finalmente, en materia de deuda, en 2015 se renegó la deuda a corto plazo y se firmó un Programa de Conversión de Deuda con un Fondo de Contravalor de 40 millones de euros. En mayo de 2016 se firmaron los Acuerdos de renegociación de deuda a medio y largo plazo derivados de las negociaciones en el Club de París y se firmó un nuevo Programa de Conversión de Deuda con un Fondo de Contravalor de 375 millones de euros.

#### 4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Entre Cuba y España no existe un acuerdo de cooperación económico-financiero como los firmados con otros países iberoamericanos.

En 1994 se firmó un APPRI, en vigor desde 1995. En 2007, a petición de las autoridades cubanas, se reunió en La Habana la Comisión para la redacción de un nuevo APPRI. Se acordó gran parte del texto pero existían puntos pendientes y las conversaciones se interrumpieron. La parte española está satisfecha con el funcionamiento del APPRI actual.

El Convenio para evitar la Doble Imposición fue firmado en 1999 y está en vigor desde 2001.

Acuerdos de Refinanciación y Programas de Conversión de Deuda:

- Corto Plazo: 40 millones de euros. (Noviembre 2015).
- Medio y Largo Plazo: 375 millones de euros. (Mayo 2016).

Memorandos de Entendimiento — Noviembre 2015:

Por parte del Ministro de Economía y Competitividad:

- MoU sobre Cooperación Económica y Comercial.

Por parte del Ministro de Industria, Energía y Turismo:

- MoU sobre Cooperación Industrial y Colaboración en materia de Micro, Pequeña y Mediana Empresa.
- MoU sobre Colaboración en materia Energética.
- MoU sobre Cooperación en materia de Telecomunicaciones y Sociedad de Información.
- MoU sobre Colaboración en el Ámbito Turístico.

Por parte de la Ministra de Ciencia, Tecnología y Medio Ambiente:

- MoU sobre Cooperación Tecnológica e Innovación.

#### 4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

La principal barrera es la convertibilidad de los pagos. Existe un Comité de Divisas que distribuye la disponibilidad de divisas entre los organismos estatales y estos, a su vez, entre sus empresas dependientes. Por ello, es importante asegurar que la operación comercial que se plantea cuente con disponibilidad de divisas para que no tenga, posteriormente, problemas de cobro.

#### 4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Comercio bilateral de Bienes.

Las cifras de exportación de 2017 son de 898,75 millones de euros, lo que representa una reducción del 1,1% con respecto al año anterior. En 2016 España fue el tercer proveedor de Cuba, por detrás de China y Venezuela. Según datos de estadísticas no cubanas de 2017 parece ser que España ha pasado a ocupar el segundo lugar por detrás únicamente de China. Hay cierta incertidumbre sobre la evolución futura de las cifras de exportación por la reducción en la disponibilidad de divisas por la contracción de la ayuda venezolana, que ha llevado a impagos selectivos a proveedores desde finales de 2015 que se mantienen en 2018.

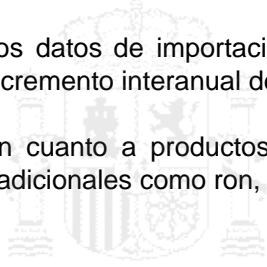
Las empresas exportadoras son pymes que exportan de media en torno a un millón de dólares anuales de las que unas 250 están implantadas en el país mediante delegación comercial, unas 30 como empresa mixta y otras 10 en la Zona Especial de Mariel.

En productos, la exportación está muy diversificada. Los capítulos más relevantes son: máquinas y repuestos para muchos sectores, equipamiento eléctrico, suministros para la agricultura, hostelería, materiales de construcción, repuestos para automóviles y camiones, alimentos y un

largo etcétera.

Los datos de importación de 2017 ascienden a 169,52 millones de euros lo que representa un incremento interanual de 29%. En 2016 la importación alcanzó los 131 millones de euros (+5%).

En cuanto a productos de importación, están poco diversificados y se centran en productos tradicionales como ron, azúcares, marisco, tabaco y chatarras de diversos metales.



**CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**

<b>PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA</b>				
<b>(Datos en MEUR)</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Bienes de Equipo	432	402	372	41
Semi-manufacturas	299	259	265	29
Alimentos	86	101	122	14
Manufacturas de Consumo	74	76	65	7
Sector Automóvil	48	41	41	4
Bienes de Consumo Duradero	16	19	18	2
Productos Energéticos	1	1	7	1
Materias Primas	7	5	5	1
Otras Mercancías	2	4	4	1
<b>TOTAL</b>	<b>965</b>	<b>909</b>	<b>899</b>	<b>100</b>

Fuente: Estacom. Aduanas Españolas. Última actualización: Febrero 2018.

**CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**

<b>PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA</b>				
<b>(Datos en MEUR)</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Cap. 84- Máquinas y aparatos mecánicos	217	214	196	22
Cap. 85- Máquinas y material eléctrico	121	92	88	10
Cap. 39- Plásticos	67	59	52	6
Cap. 73- Manufacturas Fundición	42	46	45	5
Cap. 32- Pinturas, barnices y tintas	58	46	45	5
Cap. 87- Automóviles, tractores y partes	47	44	42	5
Cap. 72- Fundición, hierro y acero	28	19	38	4
Cap. 90- Instrumentos y aparatos medida, óptica	29	27	27	3
Cap. 94- Muebles, sillas, lámparas	16	25	19	2
Cap. 48- Papel, cartón y manufacturas	24	18	18	2
Otros	316	319	329	37
<b>TOTAL</b>	<b>965</b>	<b>909</b>	<b>899</b>	<b>100</b>

Fuente: Estacom. Aduanas Españolas. Última actualización: Febrero 2018.

**CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA				
(Datos en MEUR)	2015	2016	2017	%
Alimentos	94	109	148	88
Materias Primas	20	19	17	10
Semimanufacturas	1,8	2	3	2
Bienes de equipo	0,7	0,6	0,6	0
Manufacturas de Consumo	0,5	0,4	0,6	0
Otras Mercancías	0,0	0,3	0,2	0
Sector Automóvil	0,1	0,2	0,2	0
Bienes de consumo duradero	0,0	0,0	0,0	0
Productos energéticos	8	0,0	0,0	0
<b>TOTAL</b>	<b>125</b>	<b>131</b>	<b>169</b>	<b>100</b>

Fuente: Estacom. Aduanas Españolas. Última actualización: Febrero 2018.

#### CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA				
(Datos en MEUR)	2015	2016	2017	%
Cap. 17- Azúcar	19	26	61	36
Cap. 22- Bebidas (Ron)	36	33	36	21
Cap. 24- Tabaco y sucedáneos	17	25	26	15
Cap. 03- Pescados y mariscos	21	23	24	14
Cap. 44- Madera y manufacturas	4	5	6	4
Cap. 76- Aluminio y manufacturas	6	5	5	3
Cap. 74- Cobre y manufacturas	7	7	4	2
Cap. 78- Plomo y sus manufacturas	1	1	2	1
Cap. 72- Fundición hierro y acero	2	1	1	1
Cap. 04- Leche y productos lácteos	1	0	1	1
Otros	11	5	3	2
<b>TOTAL</b>	<b>125</b>	<b>131</b>	<b>169</b>	<b>100</b>

Fuente: Estacom. Aduanas españolas. Última actualización: Febrero 2018.

#### CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL					
(Datos en MEUR)	2015	2016	% var.	2017	% var.
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	965	909	-6	899	-1,1
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	125	131	5	169	29,0
SALDO	840	778	-	729	-
TASA DE COBERTURA	771	692	-	530	-

Fuente: Estacom. Aduanas Españolas. Última actualización: Febrero 2018.

### 4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Comercio bilateral de Servicios.

El número de turistas españoles que visitaron la isla creció hasta una cifra récord en el 2005, con 194.000 visitantes. Posteriormente descendió paulatinamente. En 2016 volvió a crecer

con 153.340 visitantes españoles, lo cual implica un aumento de un 43% respecto al año anterior y representa un 3,8% del total de visitantes del año. Con estas cifras, España se ha mantenido en el 7º lugar en el ranking de emisores de turistas a Cuba (logrado en 2015), por detrás de Canadá, EE. UU., Alemania, Reino Unido, Italia y Francia. Según declaraciones oficiales, en 2017 la cifra de visitantes españoles a Cuba creció un 10,5%.

Desde el punto de vista de la presencia empresarial en el sector turístico, España está en primer lugar entre los países involucrados con la industria turística en Cuba. A diciembre de 2017 se encontraban aprobados 86 contratos de administración gestionados por 19 cadenas extranjeras, algunas de las cuales tienen también empresas mixtas, sumando un total de 42.067 habitaciones. De las gerencias mencionadas 10 son de origen español, gestionando un 71% de las habitaciones. Tienen intereses en Cuba las principales cadenas hoteleras como Meliá, Iberostar, Barceló, Globalia, Sercotel, NH, Blau, Roc, etc. Además, se espera la expansión de tres de esas cadenas hoteleras de cara al 2018, mejorando su posición de liderazgo en la industria turística cubana.

#### 4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

En 2011 (último del que se tienen datos oficiales cubanos), España ocupaba el primer lugar entre los países inversores. Se contabilizaban 45 empresas mixtas con empresas españolas, 2 producciones cooperadas, 60 contratos de administración hotelera (lo que reafirma nuestro liderazgo en este campo), 6 contratos de asociación y 1 contrato a riesgo.

Los datos oficiosos más actuales hablan de una reducción de estas cifras, quedando vigentes unas 33 empresas mixtas y más de 80 contratos de administración hotelera.

Los últimos datos disponibles de fuentes españolas, año 2015, indican que la posición de la inversión española en Cuba ascendió a 338,96 millones de euros, contabilizándose 13 titulares españoles. Con ello, Cuba es el 53º país en el ranking por Posición Inversora de España en el Exterior. Por su parte, la inversión de Cuba en España es casi irrelevante: solo 5,45 millones de euros de stock en 2015 (un -53% que en 2014) sitúan a Cuba en el puesto 93º de los inversores extranjeros en España.

El stock de inversiones se concentra en un 96% en tres sectores: la industria del tabaco que concentra el 67,6% del total de la inversión sin cambios significativos respecto a 2014; los servicios de alojamiento con un 22,5% del total y un aumento del 11,4% respecto al año anterior y los servicios financieros (excepto seguros y fondos de pensiones) que representan el 5,8% del total y aumentó un 11,4% respecto del 2014.

**CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS**

<b>INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA BRUTA Y NETA, POR SECTORES (MEUR)</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017*</b>	<b>2018</b>
INVERSIÓN BRUTA	0	9,9	0,0	N/d
INVERSIÓN NETA	0	9,9	0,0	N/d
<b>INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES</b>				
Servicios Financieros	0	6,5	0,0	N/d
Artes Gráficas y Reproducción de Soportes Grabados	0	3,4	0,0	N/d

Fuente: DataInvex. Ministerio de Economía y Competitividad. Última actualización: Febrero 2018. \*Enero/Septiembre.

**CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS**

<b>STOCK INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA POR SECTORES (MEUR)</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Industria del tabaco	229,3	N/d	N/d	N/d
Servicios de alojamiento	76,41	N/d	N/d	N/d
Servicios financieros	19,75	N/d	N/d	N/d
Construcción de edificios	4,50	N/d	N/d	N/d
Fabricación de muebles	3,77	N/d	N/d	N/d
Industria química	2,98	N/d	N/d	N/d
Venta y Reparación de vehículos	2,16	N/d	N/d	N/d
Servicios de información	0,90	N/d	N/d	N/d
Actividades anexas al transporte	0,40	N/d	N/d	N/d
Comercio mayorista	-0,40	N/d	N/d	N/d
<b>TOTAL (NO ETVE)</b>	<b>338,96</b>	<b>N/d</b>	<b>N/d</b>	<b>N/d</b>

Fuente: DataInVex. Ministerio de Economía y Competitividad. Última actualización: Febrero 2018.

#### CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

<b>INVERSIÓN DIRECTA DE CUBA EN ESPAÑA, POR SECTORES (MEUR)</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017*</b>	<b>2018</b>
INVERSIÓN BRUTA	0,13	0,002	0,19	N/d
INVERSIÓN NETA	0,13	0,002	0,19	N/d
<b>INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES</b>				
Servicios de información	0	0	0,180	N/d
Comercio mayorista	0	0	0,004	N/d
Servicios de Alojamiento	0	0	0,002	N/d
Actividades administrativas	0	0	0,001	N/d
Actividades Inmobiliarias	0	0,002	0	N/d
Servicios financieros	0,08	0	0	N/d
Actividades Sanitarias	0,038	0	0	N/d
Artes gráficas	0,008	0	0	N/d
Edición	0	0	0	N/d
Servicios arquitectura e ingeniería	0	0	0	N/d
Construcción de edificios	0	0	0	N/d

Fuente: DataInVex. Ministerio de Economía y Competitividad. Última actualización: Febrero 2018. \* Enero/Septiembre.

#### CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

<b>STOCK INVERSIÓN DIRECTA DE CUBA EN ESPAÑA POR SECTORES (MEUR)</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Servicios financieros	5,45	N/d	N/d	N/d
Transporte aéreo	0	N/d	N/d	N/d
<b>TOTAL</b>	<b>5,45</b>	<b>N/d</b>	<b>N/d</b>	<b>N/d</b>

Fuente: DataInVex. Ministerio de Economía y Competitividad. Última actualización: Febrero 2018.

#### 4.5 DEUDA

España alcanzó en noviembre de 2015 un Acuerdo de Reestructuración de deuda a corto plazo por un importe de 201 millones de euros, de los que se condonaron 118 millones y otros 40 millones de euros pasaron a integrar un Fondo de Contravalor de Deuda.

Posteriormente, en el marco del Club de París, España reestructuró 2.444 millones de euros de deuda a medio y largo plazo, de los que condonó 1.492 millones y se accedió a constituir un segundo Fondo de Contravalor por un importe de 375 millones de euros.



En total, los dos Programas de Conversión de Deuda nutren un Fondo de Contravalor por importe de 415 millones de euros que permitirán financiar parcialmente el gasto en moneda local de proyectos de inversión de interés hispano-cubano. Dada la envergadura de estos recursos, los Programas de Conversión que España tiene con Cuba equivalen prácticamente a la suma de los Programas de Conversión que España tiene con el resto de países, y constituyen un instrumento importante para el desarrollo cubano y un incentivo para las inversiones españolas en Cuba.

Hasta la fecha se han celebrado seis reuniones del Comité Binacional que gestiona el primer Fondo de Contravalor y se han aprobado cinco proyectos.

## **4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA**

### **4.6.1 EL MERCADO**

A pesar de ser un mercado pequeño y de tener un nivel de vida y poder adquisitivo bajo, Cuba es un mercado importante para España y fue su sexto cliente en Iberoamérica en 2017 por detrás de México, Brasil, Chile, Argentina y Colombia.

La demanda es totalmente estatal. La pequeña demanda privada que puede existir (cuentapropistas y cooperativas) se canaliza a través de las empresas estatales, las únicas que tienen acceso a los mercados internacionales y las que ejecutan las decisiones estatales de provisión de necesidades para el país (planes anuales de inversión y consumo). Ni cooperativas ni trabajadores por cuenta propia tienen licencia de importación y deben abastecerse en el mercado nacional. Por lo tanto, las importaciones y todo tipo de compras que el país realiza se instrumentan a través de empresas estatales que son el interlocutor comercial de cualquier empresa extranjera que quiera acercarse a este mercado.

No existen centros económicos importantes al margen de La Habana. La práctica totalidad de las empresas cubanas importantes radican en La Habana y, en el caso de empresas cuyos centros productivos estén en otras zonas del país, suelen tener igualmente una oficina comercial en La Habana desde donde canalizan operaciones.

### **4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN**

Cuba ostenta un liderazgo en la región para ciertos sectores y, sobre todo, con ciertos países. En el sector sanitario, por ejemplo, ha sido una pieza importante a la hora de seleccionar proveedores de los centros sanitarios de algunos países del área. Desempeña un importante papel en el sector de la enseñanza, en el de los servicios informáticos, energía, etc., de ahí la importancia del mercado cubano como canalizador de compras para algunos países del ALBA.

Desde el punto de vista político, Cuba presidió la Cumbre de la CELAC en 2014, a la que asistieron la práctica totalidad de líderes políticos latinoamericanos.

### **4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES**

La escasez generalizada de oferta interna hace que haya **oportunidades de exportación** en casi todos los sectores, como muestra la variedad de la exportación española, pero siempre condicionada a facilitar financiación y aceptar un riesgo de cobro a valorar.

Por lo general aquellos sectores económicos cubanos que generan divisas (turismo, níquel, tabaco, biotecnología, azúcar, etc.) y que son priorizados tienen mejores posibilidades de compra en el exterior.

### **4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN**

Sin lugar a dudas, el sector estrella para la inversión extranjera es el turismo. Está programado construir más de 100.000 nuevas habitaciones en los próximos 15 años, de las que al menos 30.000 se levantarán con capital extranjero. Las perspectivas en este sector son buenas, en particular por la subida de demanda y de precios que se esperaban como consecuencia de la relajación de las limitaciones impuestas por el embargo a los turistas norteamericanos. Habrá

que ver si estas expectativas se cumplen tras las medidas anunciadas por el presidente Trump.

Cuba presentó en la FIHAV 2017 la actualización de la Cartera de Oportunidades de Inversión publicada periódicamente desde 2014 en la que invita a inversores extranjeros a participar y que representa una inversión foránea de 10.700 millones de dólares. Abarca prácticamente todos los sectores de la economía, con 455 proyectos en 18 sectores como el turismo (152), petróleo (78) y el agroalimentario (104). Existen 50 proyectos en la Zona Especial de Desarrollo Mariel. Los más interesantes son aquellos sectores vinculados a la divisa como minería, azúcar, agricultura, etc. La mayoría, dirigidos al sector doméstico (como energías renovables o industria ligera), cuentan con la incertidumbre de la garantía de divisa convertible para la importación o repatriación de dividendos.

#### **4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN**

Existen varios programas de Apoyos Financieros por parte española (líneas ICEX-ICO, COFIDES, etc.) para los que Cuba es país elegible.

La línea de seguro de crédito a la exportación de CESCE permaneció cerrada por impagos desde 2001 hasta 2014 en que se decidió abrir un techo global no rotatorio en CESCE de 25 millones de euros a corto plazo para operaciones instrumentadas en créditos documentarios hasta a 360 emitidos por Banco Exterior, Banco Internacional de Comercio —BICSA— y Banco Financiero Internacional —BFI—. Este techo se renovó en 2015 elevándose hasta los 55 millones de euros. En 2016 se paralizó la línea a raíz de la existencia de operaciones impagadas. Tras el cobro de las cantidades adeudadas, finalmente se ha reabierto la cobertura CESCE en abril de 2018 con un techo de 30 millones que ampara créditos documentarios hasta a 360 días emitidos por el Banco Nacional de Cuba.

En cuanto a COFIDES, aprobó en 2015 dos líneas de financiación con Cuba para contribuir a la implantación productiva o comercial de empresas españolas en el país:

##### **Línea Cuba—General**

Comprende participación en capital, préstamos subordinados, mezzanine y préstamos de coinversión asociados a implantaciones productivas y comerciales.

- Importe: de 75.000 a 30 millones de euros.
- Plazo: 12 años para implantaciones productivas y hasta 3 para las comerciales.
- Carencia: hasta 4 años para implantaciones productivas. Sin carencia para las comerciales.
- Criterios de evaluación: Contar con garantías suficientes e impacto positivo en el desarrollo del país.
- Cofinanciación: Hasta el 80% para proyectos con cargo a FONPYME y FIEX.

##### **Línea Cuba—Zona Especial Desarrollo Mariel**

Se trata de préstamos de coinversión.

- Inversión asociada: 100% necesidades de circulante con carácter general.
- Importe: de 75.000 a 2 millones de euros.
- Plazo: hasta 3 años.
- Carencia: hasta 6 meses.
- Criterios de evaluación: Contar con garantías suficientes e impacto positivo en el desarrollo del país.
- Cofinanciación: Hasta el 80% para proyectos con cargo a FONPYME y FIEX.

#### **4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN**

##### **Año 2018**

Comité Bilateral de Cooperación empresarial (junio).

Misión Comercial de la Cámara de Comercio de Santa Cruz de Tenerife (prevista para octubre).

Pabellón Oficial de España en la Feria Internacional de La Habana-FIHAV (noviembre).

Misión Comercial de ANMOPYC (prevista para diciembre).

### **Año 2017**

Misiones Comerciales de las Cámaras de Comercio de Santiago, Madrid, Cantabria, Cádiz y Tenerife.

Pabellón Oficial de España en la Feria Internacional de La Habana-FIHAV. Este Pabellón se organiza por ICEX desde 2011. El total de empresas expositoras españolas, incluido Pabellón Oficial, supera las 130.

### **Año 2016**

Comité Bilateral de Cooperación empresarial presidido por el Secretario de Estado de Comercio.

Misión Comercial de Agragex.

Misiones Comerciales de las Cámaras de Comercio de Madrid, Barcelona, Sabadell y Cantabria.

Misión Comercial de Amec-Ascón.

Misión Comercial del Puerto de Barcelona.

Pabellón Oficial ICEX en FIHAV.

## **5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES**

### **5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA**

#### **5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL**

**Marco institucional con la UE.** Durante muchos años, las relaciones de la UE con Cuba se basaban en la Posición Común adoptada en 1996, vinculada a la situación de los derechos humanos y políticos en Cuba. En la actualidad, con la firma del Acuerdo de Diálogo Político y de Cooperación (PDCA) en diciembre de 2016 desaparece la Posición Común. La mayoría de los países miembros empezaron a aplicar el PDCA, de manera provisional, desde noviembre de 2017. Este acuerdo no tiene apartado comercial.

En 2000 Cuba fue admitida en el grupo de países ACP y se unió a CARIFORUM en 2001, aunque no es signataria del Acuerdo de Cotonou ni ha formado parte de la negociación del acuerdo EPA con CARIFORUM en 2008. Cuba se unió al Grupo de Río en 2008.

Cuba era beneficiaria del Sistema de Preferencias Generalizadas (SPG) de la UE, que permite el acceso al mercado comunitario en condiciones preferenciales a los productos de los países en vías de desarrollo (PVDs). Sin embargo Cuba salió de este acuerdo el 1 enero de 2014 al haber rebasado el límite de renta per cápita.

**Peso comercial de Cuba.** La UE es un muy importante socio comercial de Cuba, representa casi un tercio del total de intercambios del país. Mantiene un superávit comercial con Cuba en mercancías (2.093 millones de euros en 2017 según datos UE). Asimismo, la UE ocupa el primer lugar en la lista de inversores en Cuba.

#### **5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES**

Según los datos del Anuario Estadístico de Cuba 2016 (edición 2017), la Unión Europea es el primer socio comercial de Cuba. Los miembros de la UE son, con un 25% del flujo en ambos sentidos en 2016, el segundo socio comercial de Cuba, después de Venezuela (28%). Todavía

no hay datos de 2017.

Como proveedor, la Unión Europea aportó en 2016 el 24% de los suministradores a Cuba. Liderados por España (que supone el 42% de la UE) y seguidos por Italia (15%) y Alemania (13%), la UE suministra una amplia gama de bienes de equipo y productos de consumo.

Como cliente, Europa representó en 2016 más del 25% del total exportado por Cuba, liderada por España (con un 30% de las ventas a Europa). Destaca el papel de Países Bajos (con un 15% de la cuota de exportaciones a Europa) desde donde se distribuye una cantidad importante del níquel cubano.

Para la UE, Cuba representa un porcentaje muy pequeño de sus intercambios.

#### CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAÍSES DE LA UE (MEUR)	2015	2016	%	2017	%
EXPORTACIONES A CUBA	2.173	2.046	-6	2.093	2
IMPORTACIONES DE CUBA	546	411	-25	470	13

Fuente: Datacomex. Ministerio Economía y Competitividad. Última Actualización: Febrero 2018.

### 5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Cuba no es miembro del FMI ni del Banco Mundial. Respecto a Bancos Regionales, Cuba ingresó en 2017 en el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), pero todavía no forma parte del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). La actual situación de falta de liquidez de Cuba y la dificultad para resolverla a corto plazo, se podría ver aliviada si el país ingresara en algún organismo internacional a través del cual pudiera acceder a financiación a corto plazo. Otra posible alternativa sería ingresar en la Corporación Andina de Fomento (CAF).

### 5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Cuba fue miembro fundador del GATT, es miembro de la OMC y ha firmado la mayoría de sus Acuerdos (GATS, TRIPS, etc.), aunque tiene un papel poco activo en ellos. No parece que a corto plazo vaya a hacer grandes ofertas de liberalización en ese marco, dado que su régimen de comercio incluye numerosas peculiaridades difícilmente compatibles con la disciplina multilateral.

### 5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Cuba intenta liderar la ASEC, la Asociación de Estados del Caribe y el CARIFORUM, pero no participa en su Mercado Común, el CARICOM. Es miembro de ALADI, la Asociación Latinoamericana de Integración, y lidera, junto con Venezuela, la oposición al ALCA, Acuerdo de Libre Comercio de las Américas, organismo al que reprochan ser un instrumento del dominio de EE. UU.

En este sentido, se creó otro campo de cooperación política y comercial, el llamado ALBA (Alternativa Bolivariana para las Américas) que promueve, entre otros, programas de ayuda y colaboración —especialmente en medicina y servicios sociales— y una nueva zona de libre comercio en Latinoamérica y Caribe. Al ALBA, suscrito inicialmente por Cuba y Venezuela, se incorporaron Bolivia, Nicaragua y Ecuador.

En 2008 Cuba se incorporó también en el Grupo de Río. En 2013 Cuba fue elegida para presidir la Cumbre de la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños —CELAC—, organismo intergubernamental heredero del Grupo de Río, que se celebró en La Habana en 2014.

### 5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Cuba mantiene especiales relaciones políticas, económicas y comerciales con Venezuela. Además del acuerdo para el suministro de petróleo en condiciones preferenciales, existe cooperación en numerosas áreas técnicas y económicas en el marco del ALBA.

En la actualidad, Venezuela es el principal país receptor de servicios que ofrece Cuba en materia de sanidad; otros países receptores son Brasil, Uruguay, Ecuador, Bolivia, Nicaragua y Haití, por citar los más importantes. Existen especiales relaciones con China y Vietnam en numerosos otros aspectos y sectores, tanto en los intercambios comerciales como en inversión. También, en los últimos años se han intensificado fuertemente las relaciones comerciales con Rusia y Brasil.

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

### Organizaciones Industriales y Comerciales.

No existen organizaciones sectoriales por la propia estructura centralizada de la economía y el comercio de Cuba.

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

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE CUBA ES MIEMBRO
Organización de las Naciones Unidas (ONU)
Organización Mundial del Comercio (OMC)
Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD)
Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños (CELAC)
Alianza Bolivariana para las Américas (ALBA)
Comisión Económica para América Latina (CEPAL)
Corte Permanente de Arbitraje
International Air Transport Association (IATA)
Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO)
Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (ONUDI)
Organización Latinoamericana de Energía (OLADE)
Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD)
Organización Mundial de la Salud (OMS)
Asociación de Estados del Caribe (AEC)
Organización Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO)
Movimiento de Países No Alineados
Organismo Internacional de Energía Atómica (OIEA)
Organización Internacional del Trabajo (OIT)
Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI)
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)

Fuente: elaboración propia de la Oficina Económica y Comercial de la Embajada de España en La Habana