



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Filipinas



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Manila

Actualizado a marzo 2014

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	4
2 SITUACIÓN ECONÓMICA	5
2.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	5
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	7
2.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	8
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	8
2.1.2 PRECIOS	9
2.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO ..	9
2.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	10
2.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	10
2.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	11
2.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	12
2.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	12
2.4.1 APERTURA COMERCIAL	13
2.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	13
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	13
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	13
2.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	14
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	14
CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES	15
2.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	15
2.5 TURISMO	16
2.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	16
2.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	16
2.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	18
CUADRO 7: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	19
2.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA ..	20
2.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	20
2.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	21
2.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES	21
CUADRO 8: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	21
2.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS	21
CUADRO 9: BALANZA DE PAGOS	21
2.9 RESERVAS INTERNACIONALES	22
2.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	22
2.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS	22
2.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	23
2.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	23
3 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	25
3.1 MARCO INSTITUCIONAL	25
3.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	25
3.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	25
3.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	26

3.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	26
	CUADRO 10: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	27
	CUADRO 11: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	27
	CUADRO 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	28
3.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	28
3.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	28
	CUADRO 13: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	29
	CUADRO 14: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	29
	CUADRO 15: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	29
	CUADRO 16: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	30
3.5	DEUDA	30
3.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA	
	ESPAÑOLA	30
	3.6.1 EL MERCADO	30
	3.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	31
	3.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES	31
	3.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	31
	3.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN	31
3.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	32
3.8	PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES	
	ECONÓMICAS BILATERALES	32
4	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	32
4.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	32
	4.1.1 MARCO INSTITUCIONAL	32
	4.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES	33
	CUADRO 17: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA ...	33
	4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	33
4.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES .	34
4.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	34
4.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES ..	35
4.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	35
4.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y	
	COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	36
	CUADRO 18: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y	
	COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	36

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Filipinas es una república presidencialista basada en una constitución aprobada en febrero de 1987. El presidente es al tiempo Jefe de Estado y Jefe de Gobierno. Presidente y vicepresidente se eligen de forma separada por sufragio universal para un mandato único de seis años. El actual presidente es Benigno "Noynoy" Aquino III (hijo de Ninoy y Cory Aquino), ganador de las últimas elecciones de mayo de 2010 con un 42% de los votos, lejos del segundo candidato, el ex-presidente Joseph "Erap" Estrada (26%). El vicepresidente es Jejomar Binay, elegido con un 42% de los sufragios, tras reñida votación con el segundo candidato y hoy ministro de Interior, Manuel "Mar" Roxas.

El congreso es bicameral y está formado por un Senado y una Cámara de Representantes.

El Senado tiene 24 senadores que se renuevan por mitades cada tres años, con un mandato de seis años. Tras la renovación parcial de las últimas elecciones de 10 de mayo de 2010 los escaños se reparten de la siguiente forma: Lakas-Kampi CMD (4), Partido Liberal (4), NP (4), NPC (2), PMP (2), LDP (1), PRP (1), independientes (5). Hay 23 senadores, y no 24, porque un senador fue elegido Alcalde de Manila.

La Cámara de Representantes tiene 287 congresistas elegidos cada tres años, agrupados en dos tramos: uno de 230, que representa a los distintos distritos geográficos, y otro de 57 miembros (20% del total), que representa a minorías especiales ("sectoriales") y elegido sobre listas de partidos. Tras las últimas elecciones al Congreso de mayo de 2010 el Congreso ha quedado con la siguiente estructura: Partido Liberal (119); Lakas-Kampi CMD (46), NPC (30), NP (22), Otros (10), independientes (1), sectoriales (55), vacantes (3).

En las últimas elecciones de mayo de 2013 se eligieron 12 senadores, 287 congresistas, 80 gobernadores y vicegobernadores provinciales, 138 alcaldes y vicealcaldes y los miembros del legislativo provincial y local, además del gobernador y vicegobernador y parlamento de la Región Autónoma Musulmana de Mindanao (ARMM).

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El conjunto de ministerios (denominados "departamentos") económicos está coordinado por la Autoridad Nacional de Economía y Desarrollo (NEDA, Arsenio Balisacan), principal órgano de planificación de políticas para el desarrollo social y económico.

Entre los ministerios de gasto destaca el Departamento de Obras Públicas y Autopistas (DPWH, Rogelio Singson), encargado de la construcción, rehabilitación y mantenimiento de carreteras y autopistas y las grandes infraestructuras de agua y con un presupuesto anual equivalente a más de 2.000 millones de euros. Le siguen el Departamento de Transportes y Comunicaciones (DOTC, Joseph Emilio Abaya), al que corresponde la inversión en puertos, aeropuertos, ferrocarriles y metro ligero y en telecomunicaciones, pero que no dispone apenas de presupuesto (porque sus infraestructuras están mayoritariamente financiadas en PPP), el Departamento de Energía (DOE, Jericho Petilla), para las infraestructuras energéticas locales y la electrificación rural.

En el ámbito de la regulación, el Departamento de Energía tiene una gran importancia como organizador del sector energético y eléctrico, bastante liberalizado. El Departamento de Agricultura (DOA, Proceso Alcalá) es importante a efectos de

regulación del comercio de productos agroalimentarios.

Otros ministerios económicos destacables son el Departamento de Finanzas (DOF, Cesar Purisima), responsable de la gestión de los tributos y del endeudamiento nacional y exterior, el Departamento de Comercio e Industria (DTI, Gregory Domingo), el Departamento de Presupuestos y Administración (DOBM, Florencio Abad) o el Departamento de Turismo (DOT, Ramon Jimenez), a los que cabría añadir el PPP Center (Cosette Canilao), coordinador del ambicioso plan de infraestructuras filipino.

En el ámbito de Presidencia, el Secretario Ejecutivo Paquito Ochoa y el Secretario de Gabinete José René Almendras asesoran al presidente en diversas cuestiones económicas.

2 SITUACIÓN ECONÓMICA

2.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Filipinas viene creciendo a una tasa media superior al 5,5% en los últimos 10 años. Tras la fugaz desaceleración del 2011, el PIB de Filipinas recobró su vigor con un **crecimiento del 6,8% en 2012 y del 7,2% en 2013**. De este crecimiento, 4 puntos se explican por el fuerte impulso del consumo privado (5,6%) y el resto en su mayoría a la inversión (18,2%). El consumo público, aunque creció un 8,6%, es un factor menos relevante por su escaso peso relativo en el PIB, y el sector exterior, por su parte, viene contribuyendo negativamente al crecimiento desde finales de 2012. Dentro de la inversión destaca el empuje de la construcción, que ha venido creciendo últimamente a tasas de dos dígitos y generando preocupación por una posible burbuja inmobiliaria, aunque en el último trimestre de 2013 parece moderarse (con un aumento del 4%, frente al 10,9 del conjunto del año).

Los efectos del super-tifón "Yolanda" de noviembre de 2013 sin duda se dejarán sentir en la trayectoria de crecimiento del país, aunque el escaso peso en el PIB de la zona afectada amortigua el impacto efectivo sobre el mismo. Los efectos del tifón serán quizás a medio plazo, por la vía del esfuerzo financiero que habrá que destinar a la región y que habrá de detraerse de otras necesidades, aunque también impulsará la demanda por la vía del gasto público.

La tasa de **inflación** en 2013 fue del 3%, sin duda un muy buen dato. Gran parte de esta moderación de los precios hay que atribuirle a una fuerte apreciación del peso a lo largo del año, más que a un aumento de la competencia interna. Para evitar los efectos negativos de una excesiva apreciación del peso, el Banco Central de Filipinas ha llevado a cabo varias bajadas consecutivas de tipos en 2012 y operaciones de esterilización de divisas en 2013.

Por lo que se refiere a la **política fiscal**, tras varios años de consolidación fiscal e incluso ligeros superávits, desde 2009 las cuentas públicas arrojan un déficit que en 2012 ascendió al 2,3% del PIB y que probablemente se reduzca un poco en 2013. La deuda pública creció ligeramente en 2012 hasta el 51,5% del PIB y en 2013 volvió a un moderado 49,2%, que confirma la trayectoria descendente de los últimos años (más de 25 puntos en sólo 9 años). Los ingresos públicos se mantienen desde hace más de diez años en el entorno del 15% del PIB, lo que supone una fuerte limitación a la inversión pública.

En cuanto a la **balanza de pagos**, el superávit por cuenta corriente parece recuperarse en 2013 (4,6% del PIB en los tres primeros trimestres), tras reducirse ligeramente en 2012 (2,9% del PIB). Las remesas de emigrantes de los numerosos trabajadores filipinos en el exterior alcanzaron en 2013 el 8,4% del PIB (seis veces más que la inversión directa extranjera), lo que la convierte en una fuente de financiación clave para la economía filipina (aunque menos generadora de inversión y

empleo que la inversión directa). El buen resultado de la balanza de pagos se deriva de que el empeoramiento de la balanza comercial (-2,7% del PIB en este mismo período) se ha visto más que compensado por la mejora de la balanza de servicios, de rentas (que fue positiva en el tercer trimestre) y de transferencias corrientes. Hay que decir que el Banco Central de Filipinas alteró en 2012 la metodología de cómputo de la balanza de pagos (adaptándola al VI Manual del FMI), lo que está dando lugar a un cierto baile de cifras oficiales.

La **inversión extranjera directa** neta, fuente indudable de competencia, creación de empleo y crecimiento, sigue siendo el talón de Aquiles de la economía filipina. Estancada en los últimos cinco años en el entorno de los 2.000 millones de dólares (2.033 millones en 2012), se aleja progresivamente de otros países de su entorno mucho más competitivos en este ámbito. Pese al ligero repunte en 2013 (3.648 millones de dólares en enero-noviembre), las fuertes restricciones legales a la inversión extranjera se suman a la inseguridad jurídica y al poder de los grandes grupos locales como elementos desincentivadores para los inversores extranjeros, en claro perjuicio de los consumidores filipinos. La integración de los mercados de la ASEAN prevista para 2015 sin duda atraerá inversión directa a la región, pero no tiene por qué traducirse en un fuerte aumento de los flujos destinados a Filipinas.

La fuerte **inversión en cartera** (4.224 millones de dólares en 2013), espoleada en los últimos años por la predilección de los valores bursátiles asiáticos como refugio ante la crisis de EEUU y Europa, está llevando a la Bolsa filipina a máximos históricos que no se corresponden con los fundamentales de las empresas cotizadas y que no resultan muy sostenibles a medio plazo. En 2013 se ha visto alguna corrección de esta tendencia, con fuertes bajadas de la bolsa derivadas de tensiones en otros países emergentes.

La **excelente situación macroeconómica** de Filipinas (premiada a lo largo de 2013 con la concesión del grado de inversión por parte de las principales agencias) no deja, sin embargo, de ser coyuntural, ya que persisten en la economía **deficiencias estructurales** que la hacen particularmente vulnerable ante posibles crisis futuras. Aparte del exceso de liquidez ya mencionado (que podría desaparecer de golpe cuando suban los tipos en EEUU o Europa), uno de los principales problemas de Filipinas sigue siendo la **escasez de ingresos públicos**, que impide llevar a cabo las políticas sociales y las **inversiones en infraestructuras** necesarias para desarrollar el país. La falta de infraestructuras encarece el coste de la actividad económica e impide aprovechar el potencial de otros sectores como el turismo.

Para cubrir esta deficiencia sin recurrir a mayores impuestos, el gobierno filipino decidió a comienzos de la legislatura impulsar las **colaboraciones público-privadas (PPP)**, que sin embargo van a un ritmo muy inferior al requerido. La primera licitación (un pequeño tramo de autopista) tardó casi un año en salir, fue adjudicada a finales de 2011 y aún no ha terminado. A comienzos de 2014 apenas hay 6 proyectos adjudicados, de los cuales tan sólo 3 son infraestructuras de transporte: la autopista de Daang-Hari mencionada, la autovía NAIA-Expressway que une las terminales aeroportuarias (378 millones de dólares, adjudicada al Grupo San Miguel) y el sistema de Ticketing para el MRT-3 y LRT-1 (38 millones, adjudicada al Grupo Metro Pacific). El aeropuerto de Mactán-Cebú (426 millones de dólares, adjudicado a Megawide), proyecto extremadamente urgente, tiene la adjudicación paralizada judicialmente a resultas de las protestas de los consorcios perdedores, y la reforma y extensión de la Línea 1 de Metro Ligero (LRT-1, 1.400 millones de dólares) va a ser relicitado tras declararse desierto en una primera convocatoria. Las restricciones a la inversión extranjera hacen que los grandes grupos locales se conviertan en intermediarios necesarios en cualquier licitación PPP de infraestructuras, lo que reduce la competencia y encarece el coste final del proyecto para el Gobierno y los contribuyentes filipinos.

El **coste y disponibilidad de la electricidad** (la segunda más cara de Asia después de Japón) es otro de los cuellos de botella para el crecimiento y cuya clave está en la falta de competencia en la fase de generación. Los frecuentes apagones en Mindanao

desde marzo de 2012 y las amenazas de flata de capacidad en Luzón sirven de recordatorio de otra de las principales asignaturas pendientes de la economía filipina desde hace décadas.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2010	2011	2012	2013
PIB				
PIB (MUSD/M€ a precios corrientes)	199.591	224.095	250.182	272.017
Tasa de variación real (%)	7,6	3,6	6,8	7,2
Tasa de variación nominal (%)	12,2	7,8	8,8	9,3
INFLACIÓN				
Media anual (%)	3,8	4,8	3,2	3,0
Fin de período (%)	3,7	4,2	2,9	4,1
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Media anual (%)	6,00	6,25	6,13	5,50
Fin de período (%)	6,00	6,50	5,50	5,50
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población (x 1.000 habitantes)	92.600	94.200	95.800	97.200
Población activa (x 1.000 habitantes)	38.920	39.976	40.419	40.327
% Desempleo sobre población activa	7,3	7,0	6,8	6,5
DÉFICIT PÚBLICO				
% de PIB	-3,5	-2,0	-2,3	n.d. (2012)
DEUDA PÚBLICA				
en M USD	104.593	114.312	128.753	133.844 (2013)
en % de PIB	52,4	51,0	51,5	49,2 (2013)
EXPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en MUSD/M€	50.748	47.571	51.630	35.154 (3T 2013)
% variación respecto a período anterior	34,9	-6,3	8,5	-0,4 (3T 2013)
IMPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en MUSD/M€	61.714	63.223	66.448	44.457 (3T 2013)
% variación respecto a período anterior	32,9	2,4	5,1	-2,9 (3T 2013)
SALDO B. COMERCIAL				
en MUSD/M€	-10.966	-15.652	-14.818	-9.304 (3T 2013)
en % de PIB	-5,5	-7,0	-5,9	-2,7 (3T 2013)
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				
en MUSD/M€	8.922	7.125	7.177	9.057 (3T 2013)

en % de PIB	4,5	3,2	2,9	4,6 (3T 2013)
DEUDA EXTERNA				
en MUSD/M€	60.048	60.442	60.337	59.053 (oct 2013)
en % de PIB	30,1	26,9	24,1	21,9 (oct 2013)
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en MUSD/M€	7.316	8.004	6.556	5.891 (oct 2013)
en % de exportaciones de b. y s.	8,3	10,2	7,4	7,7 (oct 2013)
RESERVAS INTERNACIONALES				
en MUSD/M€	62.373	75.302	83.831	83.187 (2013)
en meses de importación de b. y s.	10,2	12,0	12,4	11,9 (2013)
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				
en MUSD/M€	1.298	1.852	2.033	3.648 (nov 2013)
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR				
media anual	45,11	43,31	42,23	42,45
fin de período	43,89	43,93	41,01	44,41
<i>Fuente: BSP, NSCB, NSO, FMI, BM Ultima actualización: 27/02/14</i>				

2.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Por sectores de actividad, los servicios aportan el 58% del PIB, la industria el 31% y el sector agrícola el 11%. Dentro de los servicios destacan el comercio (18%) y los servicios inmobiliarios (12%). La industria manufacturera (2%) absorbe la inmensa mayoría del PIB industrial, siendo residual la aportación de sectores muy visibles como el minero (1%). La agricultura explica la mayor parte del PIB agrícola, que supone apenas un 11% del PIB pero absorbe aún el 31% de la población ocupada. El sector servicios es el mayor proveedor de empleo en el país (53%), mientras que la industria absorbe sólo un 16% de los trabajadores.

Por componentes de gasto, el consumo privado explica el 73% del PIB, el público apenas el 11% y la inversión el 19% (cifra muy inferior a la necesaria para el desarrollo del país). Las exportaciones e importaciones de bienes y servicios representan el 29% y 31% del PIB, respectivamente, valores muy inferiores a los de hace una década.

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

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)	2010	2011	2012	2013
POR SECTORES DE ORIGEN				
AGROPECUARIO	12,3	12,7	11,8	11,2
AGRICULTURA, GANADERÍA Y SILVICULTURA	10,3	10,8	10,0	9,5
PESCA	2,0	1,9	1,8	1,7
INDUSTRIAL	32,6	31,3	31,1	31,0
MINERÍA	1,4	1,5	1,1	1,0
MANUFACTURAS	21,4	21,1	20,5	20,4
CONSTRUCCIÓN	6,1	5,4	5,9	6,2
ELECTRICIDAD Y AGUA	3,6	3,4	3,5	3,5
SERVICIOS	55,1	55,9	57,1	57,7
TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ALMACENAMIENTO	6,5	6,5	6,5	6,3
COMERCIO	17,4	17,5	17,7	17,8
FINANZAS	6,9	7,0	7,2	7,7
INMOBILIARIO	10,9	11,4	11,7	12,0
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	4,1	4,2	4,3	4,3
OTROS SERVICIOS	9,3	9,4	9,7	9,7
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0
POR COMPONENTES DEL GASTO				
CONSUMO	81,3	83,2	84,7	84,0
Consumo Privado	71,6	73,5	74,2	73,2
Consumo Público	9,7	9,7	10,5	10,8
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL	20,5	20,5	18,5	19,4
FBCF	20,5	18,7	19,4	20,2
Var. existencias	0,0	1,7	-0,9	-0,8
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	34,8	32,0	30,8	28,9
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	36,6	35,6	34,0	31,4
DISCREPANCIA ESTADÍSTICA	0,0	0,0	0,0	-0,8
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0
<i>Fuente: NSCB Última actualización: 27/02/14</i>				

2.1.2 PRECIOS

El 2013 la tasa de inflación media anual se situó en el 3% (un 4,1% de diciembre a diciembre), dentro del rango previsto por el Gobierno (3%-5%). Hay que señalar que el IPC de Filipinas está muy sesgado por el elevado peso de Alimentos y bebidas (casi un 40%, frente al 18% de España) y de Vivienda, agua, electricidad y gas (casi un 23%, frente al 12% de España), de modo que juntos absorben casi dos tercios del índice.

La inflación interanual parece estar repuntando en los últimos meses (4,1% en diciembre de 2013 y 4,2% en enero de 2014, principalmente por el encarecimiento de la factura eléctrica), lo que puede poner en peligro la política actual de tipos bajos del Banco Central de Filipinas.

Las fuertes divergencias entre precios mayoristas y precios al consumo reflejan el mal funcionamiento de los mercados de distribución.

2.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Filipinas es una población joven con más 63 millones de personas en edad de trabajar, de las cuales 40,4 millones son población activa. El desempleo en 2013 afectaba a 2,8 millones de personas, un 6,5% de la población activa, dato que hay que complementar con el de una tasa de subempleo de un 17,9%. Aunque sigue siendo la tasa de desempleo más baja de los últimos 20 años, hay que destacar que la cifra de desempleo apenas ha variado desde 2012, lo que implica que el fuerte crecimiento de la economía filipina apenas se está trasladando al empleo.

Del total de la población ocupada de Filipinas, poco más de la mitad trabaja en el sector servicios, un tercio en el sector agropecuario (pese a que el sector sólo aporta el 13% del PIB, lo que refleja su baja productividad) y el 15% restante en el sector industrial. El sector de externalización de servicios empresariales (BPO), sobre todo "call centers" es uno de los mayores generadores de empleo en el país (se calcula que dará trabajo a 1,6 millones de filipinos en 2016), pero la concentración en los servicios de voz lo hace muy vulnerable a posibles países competidores en el futuro.

El trabajo infantil sigue siendo un problema en Filipinas. La Oficina Nacional Estadística filipina calcula que hay 5,5 millones de niños entre 5 y 17 años que trabajan regularmente (un 19% del total en esa franja de edad), de los cuales un 58% (unos 3,1 millones) pueden ser considerados trabajo infantil.

2.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El PIB por habitante de Filipinas ascendía en 2013 a 2.800 dólares (a precios corrientes). La renta nacional bruta por habitante es bastante superior, de 3.350 dólares, lo que refleja la importante contribución a la renta de las remesas de emigrantes (no computadas en el PIB, que sigue un criterio de territorialidad). Las desigualdades son grandes, ya que el 10% más rico de la población absorbe el 33,6% de la renta, mientras que el 10% más pobre sólo dispone del 2,6% de la renta (Banco Mundial, 2009). El coeficiente de Gini ascendía en 2009 (último dato disponible) al 0,4484, muy superior al 0,3 europeo, y viene reduciéndose ligeramente en los últimos años.

En 2012 una familia filipina de cinco miembros necesitaba unos 5.513 PHP al mes para cubrir sus necesidades básicas de alimentos, y alrededor de 7.890 PHP para cubrir sus necesidades básicas totales. Estas cifras representan respecto a 2009 un aumento de alrededor del 12,3 por ciento de los umbrales de comida y de pobreza (para una inflación media anual del 4,1%). En este contexto, en 2012 el 7,5% de las familias filipinas se encontraban en situación de extrema pobreza (sin ingresos suficientes para satisfacer sus necesidades básicas de alimentos), cifra prácticamente igual a la de 2009 (aunque significativamente inferior al 8,8% del 2006).

Por lo que respecta a la incidencia de la pobreza, en 2012 una de cada cinco familias filipinas era pobre (19,7 por ciento), cifra prácticamente igual a la de 2009 (20,5%). Como la población ha crecido, el número de familias pobres ha pasado de 3,8 millones en 2006 a 4,2 millones en 2012 (aunque el número estimado de familias extremadamente pobres se ha mantenido estable en torno a 1,6 millones).

Todo ello demuestra que en los años de fuerte crecimiento la situación de pobreza en Filipinas ha permanecido "prácticamente inalterada", en palabras del propio NSCB.

El Índice de Desarrollo Humano (IDH) de Filipinas se situó en 2012 en 0,654, lo que le sitúa en el puesto número 114 mundial y 2 puestos más abajo que en 2011. Es inferior a la media mundial (0,694) y a la media regional de Asia Oriental-Pacífico (0,683), y esta por encima de países como Vietnam o Indonesia, pero por debajo de Camboya, Tailandia o Malasia.

2.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

La escasez de ingresos públicos hace que las cuentas públicas de Filipinas hayan sido

tradicionalmente deficitarias, salvo en el período 2006-2008. En 2010 el déficit del sector público consolidado alcanzó un preocupante 3,5% del PIB que se ha corregido parcialmente a lo largo de 2011 y 2012 hasta alcanzar el 2,3%. El Gobierno se ha propuesto un objetivo plurianual de déficit de un 2% para el período 2013-2016.

El presupuesto para 2014 asciende a unos 51.000 millones de dólares (2.265 billones de PHP, un 19,6% del PIB), de los cuales las principales partidas corresponden al Departamento de Educación (DepEd), al Departamento de Obras Públicas y Autopistas (DPWH) y al Departamento de Interior y Gobierno Local (DILG).

El DepEd contará con 187 millones de dólares (el doble que en 2013) para materiales didácticos y con 1.000 millones para construcción de escuelas. El DPWH dispondrá de 3.100 M\$ para el Transport Infrastructure Program (construcción de carreteras, puentes y pasos elevados), 752 M\$ para control de inundaciones y 320 M\$ para el Tourism Development Program (reparación de carreteras en puntos turísticos). El DILG, por su parte, tendrá 3.000 M\$ para capacitación de gobiernos locales y 35 M\$ para carreteras y servicios locales.

Del resto de Departamentos, el de Defensa Nacional (DND) dispondrá de 2.772 M\$, de los cuales 113 M\$ irán al Programa de Modernización de las FFAA (PMAF). El de Sanidad (DOH) contará con 1.961 M\$ (parte de ellos procedentes del incremento de los impuestos especiales sobre el alcohol y el tabaco), de los cuales 477 M\$ se destinarán a primas de Philhealth para los más pobres y casi 300 M\$ para la mejora de hospitales. El Departamento de Agricultura, por su parte, intentará mejorar la baja productividad agrícola con 1.817 M\$, de los cuales 475 M\$ se destinarán a una nueva red de sistemas de riego, 270 M\$ a la mejora de conexiones entre las granjas y los mercados y 236 M\$ como partida especial para los granjeros y pescadores más pobres.

Por otro lado, el presupuesto de 104 contempla un fondo de 2.252 M\$ para zonas afectadas por desastres naturales, que se añaden a los 181 M\$ del fondo de asistencia rápida para desastres naturales para diversas agencias.

Desde el punto de vista funcional, los servicios sociales absorben el 37,2% del presupuesto, los servicios económicos el 26,2%, el servicio de la deuda el 16,7%, los servicios generales el 16% y la Defensa el 4%.

La **política monetaria** en Filipinas corre a cargo del Banco Central de Filipinas (Bangko Sentral de Pilipinas o BSP), que goza de autonomía en el ejercicio de sus funciones. Su objetivo es "mantener la estabilidad de precios para lograr un crecimiento equilibrado y sostenible de la economía", y además garantizar la supervisión y estabilidad del sistema financiero.

El Banco Central define un objetivo de inflación en términos de IPC para un período de tres años (4,0% \pm 1% para el período 2012-2014). Para lograr estos objetivos se vale de instrumentos de política monetaria como las operaciones de mercado abierto (repos y repos inversos, compras directas y swaps de divisas), los depósitos a plazo, los créditos al sistema bancario y el coeficiente de reservas.

La gestión macroeconómica del Banco Central de Filipinas ha sido en general muy acertada y prudente, y en el ámbito regulatorio está adoptando valientes medidas para prevenir futuras crisis financieras, como la imposición a los bancos de requisitos de capital de Basilea III, anticipándose a muchos países desarrollados.

2.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El departamento de planificación NEDA prevé un crecimiento para Filipinas de entre el 6,5% y el 7,5% para 2013. La mayoría de los organismos internacionales e instituciones sostienen, sin embargo, que el ritmo de crecimiento de 2014 será ligeramente menor, más cercano al 6%.

PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB

Organismo	2014	2015
FMI	6,0	5,5
Banco Mundial	6,5	7,1
ADB	6,1	-
EIU	6,7	6,0
HSBC	5,9	6,1
NEDA	6,5-7,5	-

Fuente: FMI, BM, ADB, EIU, HSBC, NEDA
Última actualización: 27/02/14

El potencial de crecimiento de Filipinas es, en todo caso, muy elevado. Con sus casi 100 millones de habitantes, jóvenes en su inmensa mayoría, podría ser una economía emergente en pocos años. Goldman Sachs incluye a Filipinas entre los "Next Eleven" (once países con mayor potencial), y el HSBC considera que Filipinas estará en 2050 entre las 16 mayores economías del mundo (hoy es la 46ª en términos de PIB nominal). Ello requerirá, sin embargo, tasas de crecimiento más elevadas (de por lo menos un 7%), que no podrán mantenerse de forma sostenida si Filipinas no acomete las numerosas reformas estructurales pendientes.

2.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

En los últimos años no ha habido grandes avances en las reformas estructurales pendientes de la economía filipina, más allá de la nueva Ley de Impuestos Especiales (*Sin Tax Act*, que se espera que pueda aumentar la recaudación impositiva) y la propuesta de una Ley de Transparencia (*Freedom of Information Act*). También se está trabajando desde hace años en una nueva Ley de Competencia que sería muy necesaria, pero cuyo avance es considerablemente lento. Las propuestas de modificaciones legales que permitan la liberalización de la inversión extranjera, entre las cuales destaca la propuesta de reforma constitucional para dar al Congreso la posibilidad de relajar las numerosas restricciones) han chocado hasta el momento con la oposición del Presidente Aquino.

Incluso sin reforma constitucional, habría aún mucho margen para la apertura de Filipinas a las empresas extranjeras, lo que demuestra que la liberalización es más bien una cuestión de voluntad política que de dificultad técnica.

Otra reforma urgente es la del sector eléctrico. Contrariamente a lo que se sostiene habitualmente, los elevados precios de la electricidad en Filipinas (los segundos más caros de Asia después de Japón) no se derivan de la inexistencia de subvenciones (la tarifa está subvencionada en tramos de bajo consumo) ni de los contratos de los años 90 (prácticamente extinguidos o renegociados) ni de un ineficiente sistema de distribución, sino de la inexistencia de un mercado eléctrico mayorista donde compitan los generadores y adquirentes de electricidad. El actual mercado mayorista al contado (WESM) apenas supone un 10% de la electricidad negociada, de modo que el 90% de la oferta de generación de electricidad se negocia bilateralmente en contratos a largo plazo con grandes empresas que ostentan el monopolio de distribución (y por tanto de demanda de electricidad) en las distintas zonas geográficas, lo que les permite fijar precios arbitrarios. Todo ello se realiza con el beneplácito de un regulador (la Energy Regulatory Commission o ERC) carente de los medios suficientes para evitarlo.

La liberalización del mercado ASEAN a partir de 2015 hará que estas reformas estructurales se vuelvan aún más urgentes, a riesgo de perder competitividad frente al resto de países miembros.

2.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Filipinas presenta tradicionalmente una balanza de bienes y servicios con un déficit en torno al 5% del PIB. Ello se deriva del fuerte déficit comercial (en torno al 6%) que no es parcialmente compensado con la balanza de servicios, principalmente por el saldo positivo de los servicios a empresas.

Las exportaciones de bienes presentan un crecimiento relativamente errático, y se vieron muy afectadas por la crisis financiera en 2009. El fuerte crecimiento del año siguiente se vio truncado por una caída en 2011 y el crecimiento del 8,5% en 2012 parece que será compensado con un crecimiento muy ligero en 2013. Las importaciones, curiosamente, también han moderado su crecimiento en los últimos dos años y en 2013 se redujeron un 0,7% (en términos de aduanas). Esto, unido al fuerte crecimiento de los servicios a empresas (detrás de los cuales están los "call centers") ha permitido que el déficit de la balanza de bienes y servicios se haya ido reduciendo (-2,7% en enero-septiembre de 2013).

2.4.1 APERTURA COMERCIAL

El desarrollo de la demanda interna en Filipinas propio de los países en desarrollo ha hecho que el peso de exportaciones e importaciones en porcentaje del PIB se haya ido reduciendo de forma progresiva desde el 102% de 2003 al 60,2% de 2012.

2.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Filipinas exporta a los países de su entorno y a EEUU. Japón, EEUU, China, Hong Kong, Singapur y Corea del Sur vienen siendo sus principales clientes en los últimos años, y juntos suman más de dos tercios de sus exportaciones totales. Le siguen Tailandia Taiwán, Malasia y Alemania (único europeo entre los diez primeros, tras caer Holanda de la lista). Japón y sobre todo China han ido ganando terreno en detrimento de EEUU (líder hasta 2008) y de Hong Kong.

Los principales clientes de Filipinas son también sus principales proveedores: EEUU, China y Japón (que es el que más cuota ha perdido) son los tres primeros y absorben más de un tercio de las importaciones filipinas. Les siguen Taiwán, Corea del Sur, Singapur, Tailandia, Indonesia, Malasia y EAU (que desplaza a Arabia Saudí como suministrador de petróleo). No hay ningún europeo entre los diez primeros.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES					
(Datos en M USD)	2010	2011	2012	2013	%
Japón	7.841	8.866	9.881	11.423	21,2
Estados Unidos	7.570	7.101	7.417	7.819	14,5
China	5.724	6.237	6.169	6.583	12,2
Hong Kong	4.336	3.701	4.776	4.418	8,2
Singapur	7.319	4.279	4.867	4.014	7,4
Corea del Sur	2.243	2.237	2.882	3.126	5,8
Tailandia	1.783	1.906	2.446	1.936	3,6
Taiwán	1.752	1.993	1.943	1.801	3,3
Malasia	1.396	1.099	1.017	n.d.	n.d.
Alemania	2.657	1.729	1.956	2.167	4,0
Resto	8.876	9.156	8.746	10.691	19,8
TOTAL	51.498	48.305	52.100	53.978	100,0

Fuente: NSO
Última actualización: 27/02/14

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES

(Datos en M USD)	2010	2011	2012	2013	%
Estados Unidos	6.324	6.536	7.124	6.688	10,8
China	4.954	6.085	6.680	8.027	13,0
Japón	7.302	6.516	6.470	5.220	8,5
Taiwán	3.871	4.209	4.855	4.877	7,9
Corea del Sur	4.040	4.419	4.526	4.766	7,7
Singapur	5.443	4.899	4.405	4.208	6,8
Tailandia	4.103	3.464	3.461	3.381	5,5
Indonesia	2.469	2.459	2.767	2.705	4,4
Malasia	2.646	2.598	2.504	2.289	3,7
EAU	1.414	1.730	1.944	n.d.	n.d.
Resto	12.367	17.582	17.393	19.552	31,7
TOTAL	54.933	60.496	62.129	61.713	100,0

*Fuente: NSO
Ultima actualización: 27/02/14*

2.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Filipinas exporta fundamentalmente componentes electrónicos (semiconductores en su mayoría), que suponen casi un 30% del total, seguidos de maquinaria y equipamiento de transporte (8%, generalmente partes eléctricas del automóvil) y equipos informáticos de procesamiento de datos (entre los que destacan las impresoras), con valores muy inferiores (6%). Estas cifras son reflejo de la actividad de Filipinas como centro de ensamblaje de productos fabricados en otros países de la zona. Le siguen en importancia los productos minerales, manufacturas de madera, productos químicos, prendas de vestir, coco y sus derivados (Filipinas es el segundo productor mundial de coco, pero sus exportaciones apenas le reportan un 2,6% de las totales) y alimentos procesados.

Para lograr esas exportaciones, Filipinas importa equipos de telecomunicaciones y maquinaria electrónica (12%), petróleo (11%), materiales y accesorios para la fabricación de electrónica (12%). En las siguientes partidas destacan otros combustibles y equipos de generación de electricidad y maquinaria especializada, que reflejan la dependencia energética de Filipinas. Otras partidas importantes son los alimentos y animales vivos para comida, vehículos y motocicletas, maquinaria de oficina y procesamiento de datos (también para reexportación), las resinas artificiales y los compuestos químicos.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS					
(Datos en M USD)	2010	2011	2012	2013	%
Semiconductores	23.831	17.782	17.469	15.981	29,6
Maquinaria y equipamiento de transporte	2.568	2.806	5.310	4.389	8,1
Maquinaria procesamiento información	5.485	4.242	3.037	3.504	6,5
Productos minerales	1.929	2.840	2.159	3.417	6,3
Manufacturas de madera	1.029	1.683	2.159	3.063	5,7
Productos químicos	1.567	1.924	1.937	2.596	4,8
Prendas de vestir	1.701	1.896	1.573	1.562	2,9
Coco y sus derivados	1.508	1.784	1.392	1.429	2,6
Alimentos y bebidas procesadas	932	1.035	1.104	1.459	2,7
Resto	10.947	12.313	15.960	16.578	30,7
TOTAL	51.498	48.305	52.100	53.978	100,0

Fuente: NSO
Última actualización: 27/02/14

CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS					
(Datos en M USD)	2010	2011	2012	2013	%
Equipos de telecomunicaciones y maquinaria eléctrica	8.767	7.734	8.387	7.068	11,5
Petróleo crudo	5.433	7.785	7.528	6.540	10,6
Materiales y accesorios para la fabricación de electrónica	7.671	8.834	6.586	7.631	12,4
Otros combustibles	3.689	4.169	5.500	5.839	9,5
Equipos de generación de electricidad y maquinaria especializada	2.976	3.513	3.797	3.928	6,4
Alimentos y animales vivos destinados a alimentación	4.278	3.507	3.725	3.688	6,0
Vehículos de pasajeros y motocicletas	1.762	1.637	2.054	2.156	3,5
Maquinaria de oficina y de procesamiento de datos	2.455	1.829	1.956	1.543	2,5
Resinas artificiales	1.178	1.625	1.548	1.495	2,4
Compuestos químicos	1.377	1.681	1.547	1.352	2,2
Resto	15.346	18.183	19.501	20.473	33,2
TOTAL	54.933	60.496	62.129	61.713	100,0

Fuente: NSO
Última actualización: 05/03/14

2.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Los principales servicios exportados por Filipinas son los servicios de negocios y profesionales (casi 10.000 millones de dólares en 2012 y 9.500 en enero-septiembre de 2013), fundamentalmente servicios externalizados (*outsourcing*) como los centros de asistencia telefónica o *call-centers*, de fuerte crecimiento en los últimos años. Le siguen en importancia el turismo, con 4.000 millones en 2012 (3.500 en enero-septiembre de 2013), los servicios informáticos y de información, y los servicios de

transporte.

Las principales importaciones de servicios se producen en las partidas de turismo (6.247 millones en 2012 y 5.500 en enero-septiembre de 2013), transportes (en su mayoría fletes), y servicios de negocios y profesionales

En conjunto la Balanza de servicios es ligeramente superavitaria (3.905 millones en 2012 y 3.883 en enero-septiembre de 2013), siendo las subbalanzas de servicios de negocios y profesionales, de comunicaciones y de servicios informáticos y de información las más superavitarias y las de turismo y transportes las más deficitarias.

2.5 TURISMO

El turismo es uno de los sectores de mayor potencial de crecimiento en Filipinas, pero que se ve lastrado por la falta de infraestructuras viarias y aeroportuarias del país. En 2013 Filipinas atrajo 4,7 millones de turistas (un 9% más que el año anterior, pero por debajo de los objetivos).

Los turistas provienen fundamentalmente de Corea del Sur (25%), Estados Unidos (14%), Japón (9,2%) y China (9,1%). Reino Unido, con poco más del 2% del total, es el primer país europeo por número de turistas. En 2013 se recuperó la fuerte caída de turistas de Japón y de China (en este último caso, por la crisis política entre ambos países). Los 17.126 turistas de España en 2013 apenas supusieron el 0,3% del total.

El turismo alternativo, deportivo y rural son opciones turísticas que se quieren potenciar desde la administración filipina. También cabe destacar que, al ser el inglés lengua oficial de Filipinas, el país se ha establecido como una alternativa más económica a Estados Unidos o a Australia para aprender el idioma, principalmente dirigida a mercados asiáticos (donde Corea del Sur es el principal demandante) y a Oriente Medio.

En cualquier caso, llama mucho la atención el creciente déficit de la balanza turística que se viene produciendo desde 2009, por el hecho de que un sector con tanto potencial en Filipinas esté actualmente detrayendo divisas en vez de aportarlas.

2.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

2.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

La Ley de la República N^o.7042, también conocida como la Ley de Inversiones Extranjeras de 1991, constituye la disposición básica que regula las inversiones extranjeras en Filipinas. A esta ley la complementa la Orden Ejecutiva N^o98 de 2012 (OE) que establece una lista, llamada *Lista negativa*, compuesta, a su vez, de dos listas que exponen las restricciones a la cuantía de inversión extranjera según cada sector. La OE vigente la firmó el presidente Aquino en octubre de 2012, reemplazando la EO N^o858.

El propósito esencial de la *Lista Negativa* para Inversiones Extranjeras (*Foreign Investments Negative List o FINL*) es ceñir la propiedad extranjera a un 40% como máximo para cualquier actividad que figure en dicha Lista. Además, expone mayores límites para determinados casos. La FINL se revisa cada dos años.

Las primeras restricciones en materia de IED las fija la Constitución filipina de 1987. En ella, se hace referencia a ciertos sectores donde la participación extranjera está prohibida o limitada. Cabe destacar la prohibición de adquirir tierras privadas a extranjeros.

Más tarde, en 1991, se crea la RA 7042 que profundiza en este aspecto creando un marco legal general para la Inversión extranjera. Dicha ley expone que la inversión extranjera directa en Filipinas es libre. Sin embargo, en la práctica, las restricciones

que expone son muy amplias y eso imposibilita la libre IED a la mayoría de empresas extranjeras. Con un reparto de la propiedad de un 60-40% en favor de las empresas locales, las empresas filipinas logran mantener el control sobre las firmas extranjeras.

En resumen, por un lado, la lista negativa reúne las restricciones por sector quedando muy pocos sectores libres para la IED. Por otro, aunque no haya restricciones sectoriales para algunas actividades, las empresas se encuentran con exigencias de capital muy altas o un ámbito de actuación limitado.

La participación extranjera está prohibida en:

- Medios de comunicación masiva(en el caso de los canales de radio privados se permite hasta un 20%). *Const. Art.XV, Sec.11.*
- Profesiones libres dentro de los siguientes campos:Ingeniería, arquitectura, medicina, contabilidad, criminología, química, silvicultura, geología, planificación medioambiental, diseño de interiores, paisajismo, abogacía, biblioteconomía, marina, trabajo social, magisterio, agricultura, pesca, terapia... *Const. Art.XII, Sec.14.* Salvo si hay acuerdos de reciprocidad. Ver cuadro: <http://www.investphilippines.info/arangkada/climate/foreign-equity-and-professionals/>
- Cooperativas
- Agencias de Seguridad Privada
- Minería a pequeña escala
- Explotación de recursos marinos
- Posesión y gestión de locales para peleas de gallos- "cockpits"
- Fabricación, reparación, distribución o almacenamiento de armas nucleares
- Fabricación, reparación, distribución o almacenamiento de armas biológicas, químicas o radiactivas; y de minas anti-personas
- Fabricación de fuegos artificiales y pirotécnicos

Por otro lado, está limitada a un 20%para la red privada de comunicaciones por radio.

Además, existe una limitación a un 25% en:

- Empresas de contratación de mano de obra tanto para empleo a nivel local o internacional
- Contratos de construcción o reparación de obras públicas
- Contratos de construcción de estructuras relacionadas con la defensa nacional
- La inversión extranjera estará limitada a un 30% en las las empresas de publicidad.

Igualmente se verá limitada a un 40% en los siguientes casos:

- Exploración, desarrollo y utilización de recursos naturales. *Const. Art.XII, Sec.2.*
- Posesión de tierras privadas. *Const. Art.XII, Sec.2.*
- Utilización y gestión de servicios públicos. *Const. Art.XII, Sec.11.*
- Posesión o administración de instituciones educativas. *Const. Art.XIV, Sec.4.*
- Producción y procesamiento de arroz y maíz
- Suministro de materiales a empresas controladas por el Gobierno
- Promoción de proyectos BOT (Build-Operate-Transfer) y operación de los mismos cuando requieran una concesión pública
- Operaciones de barcos de pesca de gran profundidad
- Compañías de seguros
- Propiedad de apartamentos donde las áreas comunes se encuentran en copropiedad de otros
- Asesoría financiera especializada en renegociación de deuda

La Lista B además exige esa misma restricción a:

- Fabricación, reparación, almacenamiento y distribución de productos que requieran la autorización de la Policía Nacional Filipina
- Fabricación, reparación, almacenamiento y distribución de productos que requieran la autorización del el Departamento Nacional de Defensa
- Fabricación y distribución de medicamentos peligrosos
- Clínicas de masaje, saunas o zonas de baño reguladas por ley debido a riesgos para la salud y la moral públicas
- Toda forma de apuestas
- PYMES de ámbito local con un capital social inferior a 200.000 \$(salvo si cuentan con más de 50 empleados filipinos o tecnología avanzada y un capital social superior a 100.000)

Por último, la participación extranjera limitada hasta un 60% para:

- Compañías financieras reguladas por la SEC (Securities and Exchange Commission)
- Empresas de inversión reguladas por la SEC
- En cambio se especifican los siguientes casos donde la participación extranjera es libre:
 - Empresas que se dedican al 100% a la exportación
 - Empresas con más de 50 empleados filipinos y un capital social superior a 100.000
 - Empresas con tecnología avanzada y un capital social superior a 100.000
 - Empresas de ámbito local con un capital social superior a 200.000
 - Comercio minorista con un capital superior a 2.5 mill. de dólares
 - Empresas de venta de bienes de lujo con un capital superior a 250.000

El gobierno anunció en 2013 que se revisaría la OE que regula las restricciones sobre la propiedad extranjera. Sin embargo, los cambios que se realicen en principio no afectarán a las cuestiones que figuran en la Constitución filipina del 87.

En cuanto al registro de las inversiones extranjeras, deberán registrarse en el Banco Central de Filipinas los activos susceptibles de registro como inversión en especie: maquinaria y equipos, materias primas, suministros, piezas de repuesto y otros artículos, incluyendo los activos intangibles necesarios para el funcionamiento de la empresa participada. Su valor deberá ser evaluado por el Banco Central antes de realizar el registro. También ha de registrarse la inversión en instrumentos del mercado monetario.

2.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

La inversión extranjera directa neta, fuertemente limitada por restricciones legales, mantiene niveles relativamente bajos para el potencial del país. En el período 2010-2012 se ha mantenido en el entorno de los 2.000 millones de dólares (2.033 millones de dólares en 2012), y aunque 2013 parece recuperar el tono inversor (3.648 M\$ hasta noviembre) las cifras siguen siendo muy bajas.

Filipinas es fundamentalmente un país de deslocalización de producción de componentes. Gran parte de los semiconductores (chips, placas, transistores, diodos, etc) de productos diseñados en Japón, EEUU o Hong Kong se fabrican y ensamblan en Filipinas. Texas Instruments Philippines es el líder dentro de este tipo de industria. Varias marcas de impresoras asiáticas como Canon o Brother también fabrican en Filipinas, y Toyota produce sistemas de transmisión para algunas de sus líneas de automóviles. Muchas de estas empresas se localizan en zonas económicas especiales autorizadas por la PEZA, al estar centrada su actividad en la exportación. El Bureau of Investments calcula que de cada dólar invertido en Filipinas se generan dos dólares en exportaciones.

EEUU, Japón y Hong Kong son los principales inversores en Filipinas, y aportan flujos sostenidos casi todos los años. Reino Unido presenta flujos erráticos, con grandes inversiones algunos años y fuertes desinversiones en otros. Aparte de Singapur (fuente de inversión indirecta de otros países), Australia despuntó en 2012 como gran inversor (en el sector de la minería) y México en 2013 (con una inversión de Cemex).

Respecto a la inversión por sectores económicos, tan sólo los sectores de intermediación financiera e inmobiliario presentan flujos sostenidos todos los años (frente a los vaivenes de sectores como el manufacturero o el minero).

En enero-octubre de 2013 la inversión directa recibida ascendió a 3.700 millones de dólares, impulsada principalmente por operaciones de México, Japón, Islas Vírgenes Británicas y Singapur en los sectores manufacturero, de suministro de agua, alcantarillado, gestión de residuos, financiero, inmobiliario y de entretenimiento.

CUADRO 7: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES

(Datos en M USD)	2010	2011	2012	2013 (ene-nov)
POR PAISES				
EEUU	229	225	785	-675
Japón	247	367	115	495
Hong Kong	216	100	-5	-88
Reino Unido	-21	-22	39	-7
Australia	1	2	242	3
Singapur	42	24	-48	-139
Países Bajos	-	-291	123	-10
México	0	0	0	688
Resto (incluido reinversión y OINA)	2.020	1.447	783	1.766
TOTAL	1.298	1.852	2.033	2.033
POR SECTORES				
Agricultura, silvicultura y pesca	2	4	1	17
Minería y cantería	282	-240	34	35
Manufacturas	-	119	1.033	286
Electricidad, agua y gas	1.275	-22	-25	398
Construcción	-15	28	9	2
Comercio	-2	31	92	23
Hoteles y restaurantes	32	3	3	6
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	106	265	10	33
Intermediación financiera (incl. Seguros)	60	222	38	-383
Inmobiliaria	182	135	164	55
Sanidad y trabajos sociales	0	-14	-15	16
Resto sectores	13	6	-8	178
Reinversión de beneficios	182	983	1.061	641
Otra inversión no accionarial	1.512	311	-373	2.342
TOTAL	1.298	1.852	2.033	3.648

Fuente: NSO

Última actualización: 27/02/14

2.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Dentro de las inversiones realizadas o anunciadas recientemente, la anglo-holandesa Shell va a ampliar su Planta de GNL en Tabangao, Batangas (1.000 M\$). La británica Pasar (Glencor) quiere ampliar su planta de fundición y refinado de cobre de Leyte (única existente en Filipinas) y añadir una planta de generación (550 M\$). HHIC Phil (de la coreana Hanjin Heavy Industries) planea ampliar su astillero de Subic Bay (tercer muelle seco) y construir una planta de 200 MW para abastecerla (950 millones en total). Varias empresas japonesas han anunciado sus intenciones de acometer nuevas inversiones en Filipinas, entre ellas Canon (planta de impresoras láser de 230 M\$), Brother y Funai. Algunas empresas chinas planean abrir centros de fabricación textil.

2.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

El Philippine Board of Investments (BOI), dependiente del Ministerio de Industria y Comercio (DTI), es la agencia responsable de la promoción de las inversiones en

Filipinas. En su página web (www.boi.gov.ph) se puede encontrar toda la información necesaria para invertir en el país: legislación, procedimientos y estadísticas de inversión extranjera. De igual forma, el Banco Central de Filipinas (BSP) es el organismo encargado de publicar estadísticas oficiales sobre inversión extranjera.

2.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

No hay ninguna feria específica sobre inversiones en Filipinas. No obstante, se celebran anualmente ferias sectoriales que pueden ser interesantes para los inversores, como la Power Trends (septiembre) para el sector de la energía o el Mining Asia Congress (abril) para el de la minería.

2.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

A pesar de que en Filipinas existen grandes grupos privados empresariales, su actividad se ha concentrado tradicionalmente en el interior del país, de modo que los flujos de inversión en el exterior han sido siempre muy reducidos. Sin embargo, poco a poco las cifras van aumentando y la inversión filipina en el exterior ascendió a 1.692 millones de dólares en 2012 y 1.684 en enero-septiembre de 2013. El Grupo Ayala Land planea invertir en California (EEUU) y Metro Pacific en Vietnam.

CUADRO 8: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES					
(Datos en M USD)	2009	2010	2011	2012	2013 (ene-sep)
Total mundial	359	616	339	1.692	1.684
<i>Fuente: BSP</i>					
<i>Ultima actualización: 27/02/14</i>					

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

La balanza de pagos de Filipinas presenta tradicionalmente un sostenido superávit corriente, de entre el 2% y el 5% del PIB (un 2,9% en 2012 y un 4,2 en enero-septiembre de 2013). El fuerte déficit comercial (entre un 5% y un 7% del PIB) se ve siempre compensado por un saldo positivo de la balanza de servicios, un saldo más o menos neutral de la balanza de rentas (las fuertes rentas del trabajo son compensadas por las rentas de inversión) y, sobre todo, una balanza de transferencias corrientes muy favorable, alimentada por las remesas de los numerosos emigrantes filipinos, que representan entre el 7% y el 10% del PIB (un 8,4% en 2013, más de 22.000 millones de dólares).

CUADRO 9: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en MUSD)	2010	2011	2012	2013 (ene-sep)
CUENTA CORRIENTE	8.922	7.125	7.177	9.057
Balanza Comercial (Saldo)	-	-	-	-9.304
Balanza de Servicios (Saldo)	10.966	15.652	14.818	3.883
Balanza de Rentas (Saldo)	2.735	4.160	3.694	3.883
Del trabajo	505	237	-871	-624
De la inversión	5.127	5.757	6.414	5.077
Balanza de Transferencias (Saldo)	-4.622	-5.520	-7.285	-5.371
AAPP	16.648	18.380	19.172	14.772
Resto Sectores (Remesas y otras)	247	614	593	418
CUENTA DE CAPITAL	98	147	181	46
Transferencias de capital	101	142	191	49
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	-3	5	-10	-3
CUENTA FINANCIERA	7.290	5.846	5.520	-804
Inversiones directas	1.298	1.852	2.033	3.648
Inversiones de cartera	4.365	4.390	3.523	-1.735
Otras inversiones	2.434	-1.059	1.643	4.561
Derivados financieros	-191	1.002	13	40
Variación de Reservas	14.308	11.400	9.236	3.824
Errores y Omisiones	-2.002	-1.718	-3.642	-3.942
<i>Fuente: BSP</i>				
<i>Última actualización: 27/02/14</i>				

2.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales han venido experimentando un fuerte incremento en los últimos años, como consecuencia de la mayor estabilidad económica, los fuertes flujos de remesas de emigrantes y el crecimiento de la inversión en cartera en la Bolsa de Manila, espoleada por la incertidumbre comparativa de los mercados estadounidense y europeo. A finales de diciembre de 2013 las reservas internacionales ascendían a 83.187 millones de dólares, cifra que permitiría cubrir un año de importaciones de bienes y servicios. Factores como la entrada de inversión directa y sobre todo en cartera, operaciones de depósito y la revalorización de las reservas de oro han contribuido a esta situación, que tiene como inconveniente las posibles presiones inflacionistas.

2.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La moneda nacional de Filipinas es el peso (PHP), que se divide en centavos. Hay billetes de 1.000, 500, 200, 100, 50 y 20 pesos, y monedas de 10, 5 y 1 peso y de 50, 25 y 10 centavos.

La crisis financiera internacional y la buena marcha relativa de la economía filipina hizo que el peso filipino se convirtiera en valor refugio, por lo que se apreció de forma continuada desde 2009 hasta 2013.

2.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Filipinas, que estaba fuertemente endeudada en los años 90, ha reducido el peso de su deuda externa más de 40 puntos de PIB en sólo una década, de modo que a finales de 2013 (septiembre) la deuda externa apenas representaba un 21,9% del PIB, equivalente a 59.053 millones de dólares (muy inferiores a las reservas

existentes), de los cuales más de las tres cuartas partes es deuda pública y prácticamente toda es deuda a largo plazo.

El servicio de la deuda ascendía a 6.290 millones de dólares en noviembre de 2013 y supone un 2,8% del PIB, 14,5 veces las exportaciones de bienes y 7 veces los ingresos por cuenta corriente.

2.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Según la clasificación de la OCDE, Filipinas se encuentra en el grupo 4 de riesgo (en un baremo de 1 a 7 de menos a más riesgo). La cobertura de CESCE en Filipinas está abierta y sin restricciones tanto a corto como a medio y largo plazo.

La buena situación de la economía filipina ha terminado por llevar a las agencias de calificación a ascender a Filipinas a lo largo de 2013 al grado de inversión.

El bono a 10 años de Filipinas cotizaba al 8% al comienzo de 2010, y desde mediados de ese año comenzó una fuerte trayectoria descendente hasta alcanzar un mínimo del 3,04% en mayo de 2013. Desde diciembre de 2013 ha comenzado a repuntar ligeramente y a comienzos de marzo de 2014 cotizaba al 4,32%. Durante 2012 y 2013 Filipinas llegó a financiarse a 10 años a un coste menor que España, pero desde 2014 la tendencia se ha invertido.

2.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Entre los principales objetivos de la administración del Presidente Aquino destaca el incremento de la recaudación fiscal mediante mejoras de eficiencia administrativa y persecución del fraude, con el fin de ir reduciendo paulatinamente el déficit público. El Bureau of Internal Revenue (BIR) está realizando una agresiva campaña para reducir el fraude, en especial el empresarial.

Otro elemento importante del programa gubernamental es el impulso a la inversión y el desarrollo de las infraestructuras, en particular mediante la participaciones público-privadas (PPP). Con ello se pretende estimular la economía del país y, al mismo tiempo, dotar al país de una mejor red de infraestructuras y comunicaciones. Principalmente se está trabajando en la red de carreteras, ferrocarriles y aeropuertos.

PROYECTOS PPP DE FILIPINAS			
Proyecto	Esquema	Importe (M\$)	Situación actual
Autopista enlace Daang Hari-SLEX para DPWH	BTO 30 años	46,6	Adjudicado a Grupo Ayala-Getinsa
PPP Infraestructuras para colegios (Fase I) para DepEd	BLT	239,0	Adjudicado a consorcio Citicore, Megawide y BF-RDC
NAIA Expressway (conexión terminales Manila): Construcción y O&M para DOTC	BTO 30 años	377,6	Adjudicado a San Miguel Corporation
PPP Infraestructuras para colegios (fase II) para DepEd	BT	89,8	Adjudicado a Megawide et al.
Modernización del Centro Ortopédico de Filipinas para DOH	BOT 25 años	135,5	Adjudicado al consorcio Megawide-World Citi
Sistema de billeteaje automático del Metro (AFCS) para LRT-1, LRT-2 y MRT-3 para DOTC	BOO 10+2	39,0	Adjudicado al consorcio Ayala-Metro Pacific
Terminal de pasajeros del Aeropuerto Internacional de Mactán-Cebú (MCIA)-Fase I para DOTC	BROT	426,0	Adjudicado a Megawide (adjudicación suspendida temporalmente)
Subtotal adjudicados		1.353,5	
Autopista CALA (Cavite Laguna Expressway) para DPWH	BOT 35 años	468,8	Pendiente lanzamiento
Metro Ligero, Línea 1 (LRT-1): extensión sur a Cavite y O&M para DOTC	CAO 35 años	1.250,0	Pendiente relanzamiento
Proyecto de Sistema Integrado de Transportes (ITS) de Metro Manila, Terminar Suroeste para DOTC	-	58,13	Pendiente lanzamiento
Subtotal avanzados		1.776,9	
<i>Fuente: PPP Center y elaboración propia Última actualización: 05/03/14</i>			

A marzo de 2014 había 6 proyectos adjudicados por valor de 1.353 M\$ (aunque la adjudicación de uno de ellos ha sido suspendida temporalmente hasta que se diriman unas cuestiones judiciales) y 3 avanzados. Entre los proyectos futuros destacan el Proyecto de Abastecimiento de Agua de Bulacan y la Terminal Sur del ITS de Metro Manila (ya aprobados por el NEDA Board). Los siguientes proyectos en la lista son la O&M del Aeropuerto de Laguindigan (190,5 M\$), la Reforma y O&M del Aeropuerto de Panglao-Bohol (42,9 M\$), el Proyecto de Abastecimiento de Agua de Metro Manila "New Centennial" y la O&M de la Línea 2 de Metro Ligero (LRT-2). Se está terminando la estructuración del proyecto del Puerto Sasa de Davao (397 M\$). Hay numerosos proyectos (casi todos de aeropuertos y carreteras) en fase de estudio de viabilidad o pre-factibilidad.

3 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

3.1 MARCO INSTITUCIONAL

Las relaciones políticas, culturales y de cooperación al desarrollo entre España y Filipinas se mantienen en un buen nivel. En el terreno económico se constata un interés cada vez mayor de las empresas españolas por Filipinas y de los clientes y posibles socios filipinos por la oferta española.

3.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones bilaterales con Filipinas tienen dos componentes muy destacables: la cooperación al desarrollo y en menor medida la penetración cultural del español. En el ámbito de la **cooperación al desarrollo**, el presupuesto de la AECID para Filipinas se ha situado en el periodo 2007-2010 en una media de 30 millones de euros anuales, lo que convierte a España en el primer donante de la UE y el quinto bilateral del mundo.

En el **campo cultural**, resalta el crecimiento de la enseñanza del idioma español, ayudado en parte por la necesidad de los centros de atención al cliente (*call centers*) filipinos de contar con personal que hable español para el mercado hispano de los EEUU. Recientemente, el Gobierno filipino ha reintroducido la enseñanza del español en los institutos como lengua optativa como resultado de un acuerdo bilateral con apoyo financiero de la AECID para la formación de los profesores. En general, el MAEC está desplegando bastantes esfuerzos por mantener un vivo nivel en la relación política y cultural, como por ejemplo, la celebración del Día de la Amistad Hispano-Filipina cada 30 de junio, el mes de octubre cultural de España en Manila y la Tribuna Hispano-Filipina, organizada bianualmente por Casa Asia.

En **materia comercial**, la relación bilateral continúa reforzándose. La suma de exportaciones e importaciones supera ya los 450 millones de euros, y las exportaciones en los últimos 4 años han crecido a una tasa media del 25%. Poco a poco la imagen de España como un país con una tecnología competitiva va ganando terreno y superando una visión algo arcaica de nuestros productos.

3.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

España tiene firmados con Filipinas varios acuerdos: uno de Cooperación Económica e Industrial (1993), otro de Protección y Promoción Recíproca de Inversiones (1993), y un Convenio para Evitar la Doble Imposición (1994). Por otro lado, con motivo de la visita de la Presidenta de Filipinas a España en diciembre de 2007 se firmaron varios memorandos de entendimiento en las siguientes materias: energías renovables y biocombustibles, turismo, agricultura y pesca.

En octubre de 2012, con ocasión de la visita del Secretario de Estado de AAEE a Filipinas, se firmaron tres Memorandos de Entendimiento con el Departamento de Educación de Filipinas para la Reintroducción del Español en Filipinas (que tiene por objeto incorporar el español como lengua extranjera a la enseñanza secundaria filipina en el periodo 2013-2016) y con la Universidad Normal de Filipinas para la formación de Profesores de Español, con la Autoridad para la Educación Técnica y Formación Profesional de Filipinas para la Enseñanza y Promoción de la Lengua y Cultura Española, así como un Acuerdo de Reconocimiento Recíproco de Estudios Superiores y Programas Académicos con la Comisión de Estudios Superiores de Filipinas para fomentar los intercambios entre las universidades españolas y filipinas y un Programa de Cooperación Deportiva con la Comisión de Deportes de Filipinas.

En marzo de 2013 se firmó un MOU entre la SETSI y el DOST-ICTO de Filipinas sobre Cooperación en el Ámbito de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones.

En los últimos meses se ha venido negociando un nuevo MOU de cooperación financiera (el último había vencido en 2005 y nunca fue renovado), que por el momento está paralizado.

3.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

El nivel medio de los **derechos arancelarios** no es excesivamente alto, salvo para algunos productos agroalimentarios (entre el 40% y el 65%).

En ocasiones pueden surgir problemas para las empresas exportadoras derivados de los **trámites aduaneros** (requisitos documentales que cambian en función del funcionario o del momento, lentitud en los trámites o ahora por un exceso de celo o cambio de criterio injustificado por parte de algunos funcionarios de aduanas escudándose en el interés de la nueva administración por perseguir el fraude).

Otra traba pueden ser a veces **los certificados de importación** (en alguna ocasión se ha paralizado temporalmente la emisión de certificados para algún producto debido a protestas de los productores locales o debido a la gripe A/H1N1, se paró algún producto porcino español durante unos días).

Es de destacar el levantamiento en octubre de 2010 de la prohibición de importar carne de bovino de España debido a la Encefalopatía Espongiforme Bovina (EEB), dado que hace tiempo que España tiene un riesgo controlado. No obstante, para que España pueda exportar realmente haría falta que Filipinas nos acreditara como exportador de carne de bovino y para ello, se requeriría una visita de inspectores filipinos a España.

Por último, cabe mencionar el régimen de **licencias** previas, que no obstante, está limitado a bienes relacionados con la salud y la seguridad.

La exigencia de **acreditación previa para exportar productos cárnicos** ha venido suponiendo alguna traba a la exportación de productos de carne y derivados de porcino. España está acreditada como país ("acreditación de sistema") desde 2002. Un cambio legislativo en 2006 obligó a que todos los países acreditados, entre ellos España, iniciaran un nuevo proceso de reacreditación. España organizó una inspección en 2008, pero el expediente de acreditación (al igual que ocurre con otros países europeos) no ha concluido aún y es posible que no se llegue a tramitar. Mientras tanto, España mantiene su acreditación anterior y podrá seguir exportando normalmente, si bien se ha acordado con el MAGRAMA que desde el 1 de abril de 2013 sólo los establecimientos cárnicos registrados en la Lista Marco del MAGRAMA podrán exportar a Filipinas. De este modo, la Lista Marco (hasta el momento voluntaria) pasa a convertirse en obligatoria para exportar a Filipinas.

Asimismo, recientemente **se están endureciendo los requisitos para importar otros productos cárnicos**, como el pollo o el pavo, alegando que España (al igual que la casi todos los países europeos) no está acreditada para esos productos, peor impidiendo al mismo tiempo que se tramite dicha acreditación.

La exigencia de acreditación se suma a **otras barreras técnicas a la exportación** de cárnicos como exigentes normativas en la manipulación de carne refrigerada y congelada que están provocando las protestas de la UE y de EEUU, así como la amenaza de un fuerte aumento en las tarifas de registro de productos.

3.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En los últimos cuatro años las **exportaciones** españolas a Filipinas han crecido a una tasa media del 25%. En 2012 aumentaron un 41% (la mayor tasa de las últimas décadas), y en 2013 un 12,1%, alcanzando los 307 millones de dólares. Filipinas es actualmente el 70º cliente de España.

España exporta a Filipinas brandy de Jerez y aguardiente de vino a granel, envoltorios de plásticos para embutidos (de la empresa Viscofan), maquinaria y equipos mecánicos (partes de motores, máquinas de empaquetado, turbinas hidráulicas y otros), productos farmacéuticos (medicamentos y vacunas veterinarias)

y carne de porcino. Estos cinco capítulos, con porcentajes algo volátiles, absorben la mitad de nuestras exportaciones de los últimos años. Otros capítulos importantes son los productos cerámicos (losas y baldosas), las prendas de vestir no de punto (trajes, pantalones y otros), los residuos de la industria alimentaria (pienso para animales), los productos químicos orgánicos (ácidos nucleicos y sales de amonio cuaternario, probablemente para agricultura), y los aparatos y material eléctricos.

El aumento de la exportaciones en 2013 se explica por el empuje de partidas como el aguardiente de vino a granel (cuyas ventas se han cuadruplicado), los productos cárnicos de porcino, los componentes de automóvil, los productos cerámicos y las sales e hidróxido de amonio. El Brandy y los envoltorios de plásticos para embutidos han experimentado una ligera caída.

Las **importaciones** españolas procedentes de Filipinas, tras un desplome en los últimos años (con la excepción de 2010), parecen recuperar el vigor en 2013, con un aumento del 8,4%. Filipinas es nuestro 78º suministrador de mercancías, y su cuota de mercado en España no supera el 0,1%.

España importa de Filipinas aceite de coco, aparatos y material eléctrico (como componentes de teléfonos móviles o semiconductores fotosensibles), prendas de vestir no de punto (como camisas de hombre y sostenes), atún de aleta amarilla congelado, tabaco negro en rama curado al aire, piña, máquinas y aparatos mecánicos (componentes de impresoras, memoria de ordenador y componentes de cajeros automáticos), y lentes para gafas. Estos nueve capítulos suman casi el 70% de nuestras importaciones. Aceite de coco, atún y tabaco supusieron en 2013 un cuarto de nuestras importaciones totales.

La recuperación de las importaciones en 2013 se explica por el fuerte aumento de las importaciones de atún y piña, mientras que la maquinaria y equipo mecánico se han reducido.

La **balanza comercial** con Filipinas, tradicionalmente deficitaria hasta 2010, presentó en 2013 un superávit de 154 millones de euros, el 38º mayor que tiene España y el 3º mayor que tiene en Asia después de Hong Kong y Singapur. La tasa de cobertura del 200% de 2013 es la mayor jamás alcanzada con Filipinas.

CUADRO 10: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA					
(Datos en M EUR)	2010	2011	2012	2013	%
Bebidas de todo tipo (excepto zumos)	14,3	28,6	93,1	110,0	35,8
Materias plásticas y sus manufacturas	23,0	23,5	30,0	23,5	7,6
Máquinas y aparatos mecánicos	12,2	15,1	23,2	28,5	9,3
Productos farmacéuticos	14,2	13,5	15,7	17,2	5,6
Carne y despojos comestibles	8,2	17,0	12,5	14,2	4,6
Productos cerámicos	6,1	6,7	8,6	9,7	3,1
Prendas de vestir no de punto	6,2	7,0	8,5	9,9	3,2
Residuos de la industria alimentaria	6,5	6,8	7,3	7,4	2,4
Productos químicos orgánicos	5,6	8,0	7,3	11,0	3,6
Aparatos y material eléctricos	4,0	4,8	4,2	10,4	3,4
Resto	66,6	62,9	63,7	65,7	21,4
TOTAL	167,0	193,8	274,1	307,3	100,0

Fuente: Datacomex, Aduanas
Última actualización: 27/02/14

CUADRO 11: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA

(Datos en M EUR)	2010	2011	2012	2013	%
Grasas y aceites animales o vegetales	22,8	16,4	18,2	16,3	10,6
Prendas de vestir no de punto	9,0	12,2	14,9	9,8	6,4
Aparatos y material eléctricos	40,1	15,6	13,8	11,5	7,5
Pescados, crustáceos y moluscos	21,5	14,3	11,0	21,0	13,7
Tabaco y sus sucedáneos	9,1	11,6	10,5	10,6	6,9
Conservas de verdura o fruta y zumos	2,9	8,4	8,1	11,2	7,3
Prendas de vestir de punto	3,8	6,1	7,6	6,5	4,2
Máquinas y aparatos mecánicos	15,1	10,8	7,2	14,4	9,4
Aparatos ópticos de medida y médicos	7,3	6,6	5,5	6,2	4,0
Sal, yeso y piedras sin trabajar	5,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Resto	41,2	56,3	44,9	46,1	30,0
TOTAL	177,8	158,4	141,7	153,6	100,0

Fuente: Datacomex, Aduanas
Ultima actualización: 03/03/14

CUADRO 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL						
(Datos en M EUR)	2010	2011	2012	% var.	2013	% var.
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	167,0	193,8	274,1	41,4	307,3	12,1
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	177,8	158,4	141,7	-10,5	153,6	8,4
SALDO	-10,8	35,4	132,3	273,4	153,7	16,2
TASA DE COBERTURA	93,9	122,4	193,4	58,0	200,1	3,5

Fuente: Datacomex, Aduanas
Ultima actualización: 27/02/14

3.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

En el año 2013 visitaron Filipinas 17.126 turistas españoles, lo que nos coloca como 25º país emisor. Aunque esta cifra está aún muy lejos de las de los principales países emisores, incluidos los europeos (llegan 4 veces más alemanes y 7 veces más británicos), el crecimiento en los últimos años ha sido continuado, y en 2013 los turistas españoles crecieron un 7,8%.

En cuanto al turismo filipino, en 2011 apenas 6.500 filipinos recibieron visado para viajar a España.

Por otro lado, algunas empresas españolas prestan servicios en los sectores de consultoría, ingeniería o asesoría.

3.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Las relaciones de inversión entre España y Filipinas son prácticamente insignificantes.

Por lo que respecta a la **inversión española en Filipinas**, la última gran operación de inversión se deshizo en 2008 con la venta por Unión Fenosa de la participación que poseía en la eléctrica Meralco, y desde entonces **apenas ha habido flujos de inversión relevantes**, con la excepción de pequeñas inversiones en 2009, 2010 y 2013 en los sectores de la industria de la alimentación (espesantes naturales a partir de algas y bebidas) y de fabricación de productos farmacéuticos. En 2011 y 2012 no ha habido inversión española alguna en Filipinas y en 2013 se ha reducido a 0,25 millones de euros (sector de bebidas).

El **stock de inversión española en Filipinas** ascendía a finales de 2012 (última cifra disponible) a **31,5 millones de euros**, que corresponden en gran medida al sector de seguros (Mapfre), seguido de los de Consultoría e Información (Indra).

Las principales empresas españolas instaladas son Mapfre (seguros), Indra (consultoría y tecnologías de la información), Centunión (construcción e ingeniería), Getinsa (ingeniería) y CEAMSA (tratamiento de algas y obtención de espesantes naturales) y Acerinox (acero). También están presentes Zed (servicios de valor añadido para telefonía móvil), Endesa Carbono (consultoría energética), Hipra y Lucta (productos veterinarios), Sigma Dos (estudios de mercado), Chemogroup-Chemway (distribución de productos farmacéuticos), Bodegas Hidalgo y Bodegas Williams & Humbert (distribución de vinos y bebidas alcohólicas).

La **inversión filipina en España** es también muy reducida, con flujos inferiores al millón de euros en los últimos años, centrados en los sectores inmobiliarios y de gestión. En enero de 2013 Emperador Distilleries, el principal fabricante de bebidas espirituosas tipo brandy en Filipinas (y uno de los mayores del mundo) adquirió al Grupo González Byass sus Bodegas San Bruno en Jerez para producir una marca propia.

El **stock de inversión filipina en España** ascendía a finales de 2012 (última cifra disponible) a 23 millones de euros, muy concentrados en los sectores inmobiliarios y de gestión mencionados.

CUADRO 13: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA BRUTA Y NETA, POR SECTORES (M EUR)	2009	2010	2011	2012	2013 (ene-sep)
INVERSIÓN BRUTA	0,51	0,46	0,16	0,00	0,28
INVERSIÓN NETA	0,51	0,46	0,16	0,00	0,12
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES					
Industria de la Alimentación	0,00	0,36	0,16	0,00	0,28
Fabricación de productos electrónicos e informáticos	0,51	0,00	0,00	0,00	0,00
Fabricación de productos farmacéuticos	0,00	0,16	0,00	0,00	0,00
<i>Fuente: DataInvex Última actualización: 27/02/14</i>					

CUADRO 14: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

POSICIÓN DE INVERSIÓN DE ESPAÑA EN FILIPINAS, POR SECTORES (M EUR)	2009	2010	2011	2012
Seguros, reaseguros y fondos de pensiones	15,54	19,59	22,34	22,34
Servicios de información	2,11	4,10	4,61	4,61
Consultoría, programación y similares	2,51	3,28	3,82	3,82
Actividades administrativas de oficina	2,46	2,99	2,99	2,99
Comercio mayorista e intermediación, excepto vehículos	1,02	1,35	1,83	1,83
Resto	0,18	0,18	0,39	0,39
TOTAL	23,82	31,49	35,98	35,98
<i>Fuente: DataInvex Última actualización: 04/03/14</i>				

CUADRO 15: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DE FILIPINAS EN ESPAÑA, POR SECTORES (M EUR)	2009	2010	2011	2012	2013 (ene-sep)
INVERSIÓN BRUTA	0,08	2,52	0,25	0,39	0,00
INVERSIÓN NETA	-0,11	2,52	0,25	0,39	0,00
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES					
Construcción de edificios	0,00	0,00	2,05	0,19	0,00
Fabricación de bebidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comercio mayorista e intermediación de comercio	0,07	0,00	0,47	0,01	0,00
Servicios de comidas y bebidas	0,00	0,00	0,00	0,05	0,00
Actividades inmobiliarias	1,45	0,08	0,00	0,00	0,00
<i>Fuente: DataInvex Ultima actualización: 27/02/14</i>					

CUADRO 16: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

POSICIÓN DE INVERSIÓN DE FILIPINAS EN ESPAÑA POR SECTORES (M EUR)	2009	2010	2011	2012
Actividades inmobiliarias	17,72	17,05	18,23	18,23
Actividades administrativas de oficina	7,68	5,88	5,87	5,87
Fabricación de bebidas	1,36	0,00	0,00	0,00
Resto	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	26,75	22,93	24,10	24,10
<i>Fuente: DataInvex Ultima actualización: 04/03/14</i>				

3.5 DEUDA

No existen acuerdos de conversión de deuda con Filipinas.

3.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

3.6.1 EL MERCADO

Con sus 97,2 millones de habitantes, Filipinas es el segundo mayor mercado de la región, tras Indonesia.

La sociedad filipina está compuesta por dos grupos diferenciados. El primero lo forman una élite de gran poder adquisitivo y la emergente clase media, que representan aproximadamente el 20% de la población total, se concentran en las zonas urbanas de Metro Manila y presentan una clara influencia occidental en sus patrones de consumo. El segundo grupo, que incluye a la mayoría de la población, vive en condiciones precarias y su consumo se limita a bienes de primera necesidad.

El consumo se considera como una muestra de posición social y existe una notable influencia de la moda y de la publicidad. El mercado filipino es de los más occidentalizados de la región en sectores como la alimentación o la ropa, y sus consumidores responden al precio y la novedad como factores más influyentes.

El sector público, condicionado por sus escasos ingresos, no tiene gran capacidad de gasto (17% del PIB en 2013). En los últimos años la escasez presupuestaria se está intentando suplir con el lanzamiento de proyectos de infraestructuras bajo la modalidad de colaboraciones público-privadas (PPP).

La principal concentración de negocios del país se encuentra en la región de Metro Manila, donde destaca Makati, centro de la actividad financiera, parte de los organismos gubernamentales, la bolsa de valores, las embajadas y muchas de las empresas extranjeras instaladas en el país. Otras áreas de metro Manila que están adquiriendo importancia empresarial son Ortigas y Fort Bonifacio. Cebú es la segunda

ciudad del país en importancia económica, y la tercera en habitantes después de Davao, aunque no son comparables con Manila ni por población ni por volumen comercial.

3.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Con 95,8 millones de habitantes, Filipinas es el segundo país en población de la ASEAN después de Indonesia (con 238 millones) y por delante de Vietnam (87 millones) o Tailandia (67 millones). No obstante, Filipinas ha perdido relevancia en la región en las últimas décadas desde que en los sesenta fuera la segunda economía asiática tras Japón.

Actualmente, Filipinas genera el 13% del PIB de la zona ASEAN y su PIB per cápita se sitúa por debajo de la media ASEAN.

3.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

España tiene grandes oportunidades para el desarrollo de las **infraestructuras de transporte** en el marco de los PPP, en especial en partenariatado con alguna gran empresa local. Constructoras y consultoras pueden beneficiarse de este impulso de las infraestructuras en un mercado de gran potencial y con aún no demasiada competencia instalada. Además del transporte, el **sector del agua** y la **gestión de residuos** presentan grandes oportunidades. Las **energías renovables** podrían tener interés, pero la feed-in tariff aprobada hasta el momento limita ligeramente el potencial del sector (con la excepción de hidráulica). La **energía**, en general, es un negocio que seguirá teniendo gran importancia durante los próximos años.

En el ámbito de exportación de productos, la **maquinaria especializada**, los **componentes de automóvil**, los **productos alimentarios** y los **vinos de calidad** van abriéndose camino en el mercado filipino, así como la **confección**, el **calzado** y la **ropa especializada**.

3.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Los sectores de mayor interés para las empresas españolas son aquellos que dan una ventaja competitiva por su favorable relación coste-cualificación de la mano de obra, bien en los que el sector industrial español es habitualmente competitivo, bien en los que Filipinas tiene una ventaja comparativa por razones naturales o legales o porque tienen buenas perspectivas de desarrollo. Así, destacan:

- Las **concesiones de infraestructuras de transporte, agua y gestión de residuos** en el marco de los nuevos PPP.
- La **industria agroalimentaria y de procesamiento de productos agrícolas** para alimentación o energía (incluido biocombustibles)
- La **deslocalización de procesos (Business Process Outsourcing, BPO)**: la subcontratación de servicios de *back office* (informática, contabilidad, recursos humanos), teleoperadores para acciones comerciales, mantenimiento y desarrollo de *software*, animación, etc. Filipinas ha desbancado ya a la India en BPO de voz (call centers) y lleva camino de liderar otros ámbitos.
- El **turismo**, en especial de aventura o minoritario (ya que el bajo número de turistas, las malas infraestructuras y las escasas conexiones aéreas con Europa dificulta el negocio del turismo masivo)

3.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

El Banco Mundial, el Banco Asiático de Desarrollo, la Comisión Europea, las principales agencias de Naciones Unidas (Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, UNICEF, Fondos de Población de las Naciones Unidas) y muchos donantes bilaterales tienen programas de desarrollo que financian proyectos en diversos sectores. Cada vez se trata más de operaciones desligadas donde las empresas españolas pueden presentarse o bien asociarse con empresas filipinas o extranjeras.

Japón es el primer país donante en Filipinas y sus préstamos concesionales se concentran en carreteras, aeropuertos, energía y agricultura. En segundo lugar se encuentra de Estados Unidos, seguido de Australia y Canadá.

España cuenta con el Fondo para la Internacionalización de la Empresa Española (FIEM), que permite financiar proyectos con créditos concesionales o comerciales, así como donaciones para asistencias técnicas (similar al antiguo FEV). Hasta el momento se han financiado proyectos o estudios de viabilidad en los sectores de energías renovables, gestión de residuos sólidos, agua y saneamiento e infraestructuras de transporte.

Además de la financiación pública, no hay que olvidar la capacidad de los grandes grupos empresariales filipinos, presentes en la mayoría de sectores, que pueden ser buenos socios o clientes, en especial para los grandes proyectos de infraestructuras.

3.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En **2013** se organizaron cuatro misiones comerciales directas organizadas a Filipinas (AFME, Cámara de Madrid, Camara de Sabadell y Cámara de Tarragona) más otra al Banco Asiático de Desarrollo (Cámara de Madrid) y una Misión Inversa a la Feria MAFEX (ferroviaria). La Oficina Económica y Comercial de España en Filipinas preparó además 18 servicios personalizados individuales a empresas (4 agendas y 14 identificaciones de socios).

3.8 PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

España ha tenido tradicionalmente una presencia económica muy inferior a la que le corresponde por motivos históricos y culturales. La creciente internacionalización de las empresas españolas, espoleada además por la crisis en Europa, está poco a poco cambiando esta tendencia y España comienza a tener una presencia cada vez más activa, y sobre todo más variada e identificada con sectores de alto valor añadido. Aunque los sectores de mayor potencial en Filipinas se identifican bastante bien con los sectores españoles más competitivos, para poder aprovechar adecuadamente ese potencial será necesario que Filipinas abra un poco más su mercado a la presencia de empresas extranjeras, hasta el momento percibidas más como amenaza al *statu quo* empresarial local que como una oportunidad para modernizar la economía.

4 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

4.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

4.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

La Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN) fue establecida el 8 de agosto de 1967 en Bangkok (Tailandia) con la firma de la Declaración de Bangkok por cinco países: Filipinas, Indonesia, Malasia, Singapur y Tailandia. En 1984, Brunei fue admitida como sexto miembro. Posteriormente, se han adherido a la ASEAN: Vietnam (1995), Laos y Myanmar (1997) y Camboya (1999). Filipinas forma parte de ASEM debido a su pertenencia a ASEAN.

La UE y los cinco miembros originales de la ASEAN (Filipinas, Indonesia, Malasia, Singapur y Tailandia) firmaron un Acuerdo de Cooperación el 7 de marzo de 1980, que entró en vigor en junio de ese mismo año. Este Acuerdo abarca ámbitos comerciales y económicos, comprometiéndose sus signatarios a estudiar los medios y métodos que permitan eliminar los obstáculos a sus intercambios, en particular los obstáculos no arancelarios.

El nuevo Acuerdo bilateral de Asociación y Cooperación (*Partnership and Cooperation*

Agreement, PCA) entre Filipinas y la UE fue firmado el 11 de julio de 2012 por la Alta Representante y Vicepresidenta de la Comisión UE y el Ministro filipino de Asuntos Exteriores con ocasión del Foro Regional ASEAN celebrado en Phnom Penh. La UE y Filipinas han decidido avanzar en la aplicación *de facto* de algunos aspectos del PCA mientras dure el proceso de ratificación.

Este PCA reforzará el diálogo y la cooperación en todos los ámbitos de las relaciones bilaterales, especialmente en el área comercial y de inversiones, así como en los temas económicos y de desarrollo.

Las negociaciones de un Acuerdo de Libre Comercio entre la UE y ASEAN dieron comienzo en 2007, pero en marzo de 2009 experimentaron una pausa. El Consejo aprobó en diciembre de 2009 la negociación bilateral con los países miembros de ASEAN que lo desearan, pero sin abandonar por ello el enfoque regional que había presidido el proceso negociador desde un principio. Los primeros países en seguir ese camino han sido Singapur (marzo de 2010), Malasia (octubre 2010) y Vietnam (mayo de 2012).

Filipinas será probablemente, al igual que Indonesia y Tailandia, uno de los siguientes en negociar un ALC con la UE.

Por el momento, Filipinas se beneficia del régimen general del Sistema de Preferencias Generalizadas (SPG), lo que permite el acceso de sus productos al mercado de la UE en condiciones preferenciales.

Filipinas es miembro de la OMC desde el 1 de enero de 1995.

4.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

La UE es el 5º proveedor de Filipinas tras el grupo ASEAN, Estados Unidos, Japón y Singapur, y el 4º cliente de las exportaciones filipinas tras el conjunto de los países de ASEAN, Japón y Singapur. Dentro de la UE, Alemania absorbe las tres cuartas partes.

Las exportaciones de Filipinas a la UE ascendieron en 2013 a 6.160 millones de dólares. Las importaciones, por su parte, ascendieron a 6.203 millones de dólares. El tradicional superávit de Filipinas con la UE se transformó en 2013 en un déficit de 43 M\$ debido al fuerte crecimiento de las importaciones procedentes de la UE (34%), muy superior al de las exportaciones (4%).

CUADRO 17: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE					
(Datos en M USD)	2010	2011	2012	2013	% var.
EXPORTACIONES	7.402	5.950	5.928	6.160	3,9
IMPORTACIONES	3.971	4.450	4.643	6.203	33,6
SALDO	3.431	1.500	1.285	-43	-103,3
Fuente: NSO Última actualización: 04/03/14					

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Filipinas comenzó un proceso avanzado de liberalización del comercio exterior que supuso la eliminación de restricciones cuantitativas y la reducción de aranceles de una media del 42% en 1991 al 20% en 1995, fecha de su entrada en la OMC. Actualmente más del 40% de los productos bajo el sistema armonizado disfrutan de un arancel del 3%, mientras que en torno al 20% de los productos tiene un arancel del 20% y sólo un 14% tiene un arancel del 30%. En productos agrícolas sensibles los aranceles son aún mayores (40% el porcino, 50% maíz o arroz, 65% azúcar). Todavía persisten las restricciones cuantitativas al arroz, prorrogadas hasta 2014 por

un "waiver" de la OMC.

Las importaciones en Filipinas están liberalizadas con la excepción de una relación de 24 productos por cuestiones de salud, seguridad y protección civil. La importación de los productos restringidos requiere licencias previas de importación de determinados agencias estatales.

La UE viene transmitiendo a las autoridades filipinas su preocupación por la existencia de diversos obstáculos al comercio (además de la discriminación fiscal contra las bebidas alcohólicas importadas -caso del brandy, ya solucionado), entre las que destacan las discriminaciones a empresas extranjeras en licitaciones públicas, los problemas para el registro de exportadores cárnicos europeos, las dificultades y el excesivo coste del registro de productos agroalimentarios, determinados problemas de reembolso del IVA y en general los problemas derivados de las limitaciones a la inversión extranjera y una relativa inseguridad jurídica para los negocios.

4.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Filipinas es miembro fundador del **Banco Asiático de Desarrollo (BAsD)**, cuya sede está en Manila. El BAsD es desde 2004 el principal donante en Filipinas. Filipinas es el 11º accionista, el 11º Estado prestatario (8% del total de la financiación aportada por el Banco), el 5º mayor solicitante de financiación privada a través de Departamento de Operaciones del Sector Privado, el 9º suministrador de bienes y servicios en contratos de préstamos y el 6º en asistencias técnicas.

La estrategia del BAsD en Filipinas queda reflejada en el documento CPS 2011-2016 (Country Partnership Strategy), donde se exponen las grandes líneas de trabajo. Entre sus prioridades señala: compatibilizar el importante crecimiento económico que se espera vaya a experimentar Filipinas con una equilibrada distribución de la riqueza entre los más desfavorecidos; apoyar al Gobierno Filipino mediante préstamos con garantía soberana para nuevas infraestructuras, desarrollo de la educación y conservación del medio ambiente; apoyo a las reformas gubernamentales y la lucha contra la corrupción; mejora del clima de inversión y apoyo a la financiación de proyectos de la iniciativa privada.

Con un mayor nivel de detalle, el documento estratégico COBP de 2013 a 2015 publicado el pasado mes de diciembre de 2012, resume más en detalle los proyectos que el BAsD considera prioritarios para desarrollar y que se alinean con el CPS 2011-2016. Se espera que para este trienio el BAsD financie préstamos y asistencias técnicas por un valor de 1.720 millones de dólares. La cartera de proyectos del COBP 2013 -2015 incluye la financiación de proyectos de desarrollo en los sectores de agua, gobierno, educación, e infraestructuras de transporte, entre otros. El BAsD tiene por objetivo financiar dos o tres grandes proyectos al año de un montante elevado en vez de varios proyectos al año por un montante más reducido.

El Grupo del **Banco Mundial (BM)**, es la segunda institución multilateral donante en Filipinas. Incluye el Banco Mundial, la Corporación Financiera Internacional (IFC) y el Organismo Multilateral para la Garantía de las Inversiones (MIGA).

El documento estratégico del Banco Mundial que recoge la actividad de esta Institución en Filipinas es el CAS 2010-2013 que tiene entre sus prioridades la estabilidad macroeconómica, la mejora del clima de inversión, la mejora de los servicios públicos entre los colectivos poblacionales más desfavorecidos, la reducción de las vulnerabilidades y, finalmente, la mejora de las prácticas de gobierno, tratando de integrar esta estrategia con las operaciones de la Corporación Financiera Internacional (IFC).

4.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Filipinas es miembro de la OMC desde el 1 de enero de 1995.

El último examen que realizó la OMC sobre la política comercial de Filipinas fue en marzo de 2012. Los miembros de la OMC felicitaron al país por sus políticas prudentes, que le han permitido capear la crisis internacional sin incurrir en medidas proteccionistas. Resaltaron, por otro lado, que la economía está operando por debajo de su potencial y recomendaron acelerar las reformas, mejorar el entorno de los negocios y liberalizar el régimen de inversión directa para mejorar su competitividad. Para ello, recomendaron invertir en proyectos de infraestructura, racionalizar los incentivos, aumentar la transparencia de las medidas sanitarias y fitosanitarias (SPS) y acabar con los obstáculos técnicos al comercio (TBT). También instaron a Filipinas a promover la competencia y mejorar el sistema de contratación pública (adhiriéndose al Acuerdo de Compras Públicas), mejorar el cumplimiento de la legislación sobre protección de la propiedad intelectual, liberalizar la agricultura para hacerla más productiva (eliminando la protección al azúcar, arroz y maíz), a continuar promoviendo las energías renovables y a liberalizar los servicios de telecomunicaciones, transporte y bancos.

El contencioso (que dio lugar a un panel de la OMC) por la cuestión de la discriminación fiscal a las bebidas alcohólicas importadas se considera ya resuelto con la aprobación de una nueva Ley de Impuestos Especiales.

En los últimos tiempos, Filipinas ha sido menos activa en su desmantelamiento arancelario y en las negociaciones recientes se ha alineado con los países en desarrollo más críticos con los desarrollados. En el caso de los servicios, Filipinas no ha presentado hasta ahora una oferta de liberalización suficiente y se mantienen importantes restricciones a los servicios profesionales, las inversiones y los servicios financieros.

En general, Filipinas se desenvuelve entre los deseos de liberalización comercial de una parte de la administración más abierta y comprensiva con las obligaciones internacionales, y las presiones de los sectores industriales, agrícolas y de servicios locales por mantener las estructuras proteccionistas actuales.

4.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Filipinas es miembro de la ASEAN, Organización de Naciones del Sudeste Asiático, formada por 10 países: Birmania (Myanmar), Tailandia, Laos, Camboya, Vietnam, Malasia, Singapur, Brunei, Indonesia y Filipinas. La ASEAN, fundada en 1967, acordó en 1997 la denominada "Visión ASEAN 2020" con el objetivo de crear tres pilares de cooperación entre sus países miembros: uno económico, otro político y otro cultural y social para el años 2020.

En la XII Cumbre de la ASEAN celebrada en enero de 2007 en Cebú (Filipinas) la ASEAN decidió adelantar a 2015 (cinco años antes de lo previsto) la creación de un mercado común, la Comunidad Económica de la ASEAN (AEC), con importantes implicaciones sobre el comercio, la inversión y los servicios.

La ASEAN ha formado acuerdos de libre comercio con Japón (sujeto a ratificación por cada país miembro), con Australia y Nueva Zelanda (ANZFTA), China (CAFTA), la India y Corea del Sur. El acuerdo CAFTA entró en vigor el 1 de enero de 2010 en los seis países fundadores de la ASEAN: Brunei, Indonesia, Malasia, Filipinas, Singapur y Tailandia.

4.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Filipinas mantiene 71 acuerdos comerciales bilaterales con otros tantos países fuera del entorno ASEAN, y en 2009 entró en vigor el Acuerdo de Colaboración Económica (JPEPA por sus siglas en inglés) con Japón. El acuerdo no sólo abarca la reducción de aranceles a las exportaciones filipinas, sino que incluye la colaboración para la homogeneización de procedimientos, normativas y servicios aduaneros, junto con la cooperación para el desarrollo en el ámbito del medio ambiente, tecnologías de la información, turismo, infraestructuras y desarrollo humano.

La negociación de un Acuerdo de Libre Comercio con la Unión Europea (promovida desde 2009 una vez que la UE vio que la negociación general con la ASEAN no avanzaba) progresa lentamente, encontrándose actualmente en la situación de "scoping exercise". El Acuerdo con EEUU tampoco ha avanzado como se esperaba.

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

Filipinas es miembro de los organismos económicos y comerciales reflejados en el cuadro adjunto.

CUADRO 18: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO
Organización de las Naciones Unidas (ONU)
Acuerdo de libre comercio de la ASEAN (AFTA)
Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN)
Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC)
Reunión Asia Europa (ASEM)
Organización Mundial del Comercio (OMC)
Fondo Monetario Internacional (FMI)
Banco Asiático de Desarrollo (ADB)
Banco Mundial (BM)
Cámara de Comercio Internacional (CCI)
Organización Mundial de Aduanas (WCO)
Convención Internacional de Códigos Arancelarios Organizados (HS Convention)
Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD)