



---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

## Sudáfrica



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Johannesburgo

Actualizado a junio 2019

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

<b>4</b>	<b>RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES</b>	30
<b>4.1</b>	<b>MARCO INSTITUCIONAL</b>	30
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	30
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	30
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	30
<b>4.2</b>	<b>INTERCAMBIOS COMERCIALES</b>	31
CUADRO 11:	EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	31
Fuente:	ESTACOM	32
CUADRO 12:	EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	32
CUADRO 13:	IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	33
CUADRO 14:	IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	34
CUADRO 15:	BALANZA COMERCIAL BILATERAL	35
<b>4.3</b>	<b>INTERCAMBIOS DE SERVICIOS</b>	36
<b>4.4</b>	<b>FLUJOS DE INVERSIÓN</b>	36
CUADRO 16:	FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	36
CUADRO 17:	STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	37
CUADRO 18:	FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	38
CUADRO 19:	STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	40
<b>4.5</b>	<b>DEUDA</b>	40
<b>4.6</b>	<b>OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA</b>	40
4.6.1	EL MERCADO	40
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	41
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	41
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	42
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	42
<b>4.7</b>	<b>ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN</b>	43
<b>5</b>	<b>RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES</b>	44
<b>5.1</b>	<b>CON LA UNIÓN EUROPEA</b>	44
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	44
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	44
CUADRO 20:	EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	44
<b>5.2</b>	<b>CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES</b>	45
<b>5.3</b>	<b>CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO</b>	46
<b>5.4</b>	<b>CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES</b>	46
<b>5.5</b>	<b>ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES</b>	48
<b>5.6</b>	<b>ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO</b>	49
CUADRO 21:	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	49

## 1 SITUACIÓN POLÍTICA

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

Sudáfrica, según la Constitución de 1997 (aprobada tras el desmantelamiento del *apartheid* y las primeras elecciones democráticas) es una democracia en forma de república parlamentaria presidencialista. Existe una marcada división de los poderes. Las elecciones se celebran cada cinco años y los parlamentarios electos votan al presidente de la república, que es simultáneamente, jefe del Estado y del gobierno, y puede ser reelegido únicamente para un segundo mandato. El presidente nombra al vicepresidente y a los ministros, y tiene potestad para destituirlos. La Constitución permite que nombre a un máximo de dos ministros no pertenecientes a la Asamblea Nacional.

La historia y el nombre de la ANC han pesado en el resultado, y ha revalidado su mayoría absoluta en las elecciones de 2019, pero con pérdida de apoyos. El parlamento se ha radicalizado, perdiendo peso los partidos más moderados o centristas (ANC y DA) y aumentando el de partidos más radicales (EFF, Front Plus). La ANC ha perdido votos que se han ido a EFF. El partido que más ha crecido es el Front Plus, un partido conservador y de mayoría blanca afrikáner, cuyo objetivo es proteger y desarrollar la cultura y la economía afrikáner, que es contrario a la expropiación de tierras y que ha obtenido el 2% de los votos.

Los principales partidos políticos son los siguientes:

**AFRICAN NATIONAL CONGRESS (ANC):** es el partido histórico de la lucha contra el régimen segregacionista y está en el poder desde 1995. Más allá de su compromiso fundamental a favor de un sistema democrático que establezca la igualdad entre todos los grupos étnicos, sus postulados son liberales en lo social e intervencionistas y de izquierda en lo económico. En las elecciones de 2019, revalidó su mayoría absoluta, pero continúa la tendencia de pérdida de apoyos gradual desde 1994, habiendo obtenido el 57,5% de los votos (frente al 62,1% de 2014 y el 65,9% de 2009). Como aliados históricos del ANC desde los primeros tiempos de la lucha contra el *apartheid*, destacan el Partido comunista Sudafricano, South African Communist Party-SACP, y COSATU, la Federación de sindicatos de Sudáfrica y principal organización sindical del país. Entre ellos se admite, y es extremadamente frecuente, la doble militancia, así como la participación en los órganos de gobierno del ANC.

**DEMOCRATIC ALLIANCE (DA):** de tendencia liberal y mayoritariamente blanco, aunque apoyado también por indios y “*coloureds*”, es el principal partido de la oposición, aunque ha perdido apoyos en las elecciones de 2019 donde ha obtenido el 20,8% de los votos frente al 22,2% de 2014 (y el 16,7% de 2009). Pese a ello, se mantiene en el segundo lugar. En varias regiones, el EFF ha sobrepasado al DA como el principal partido de la oposición. Le ha pasado factura la mala actuación en la provincia de Western Cape, enzarzados en problemas internos y con alcaldes que no han mejorado la gestión respecto a sus predecesores de la ANC.

**ECONOMIC FREEDOM FIGHTERS (EFF):** Partido de izquierda radical fundado por el anterior presidente de la Liga Juvenil del ANC, Julius Malema, después de su expulsión del partido por sus críticas al gobierno y sus proclamas radicales. Es actualmente el tercer partido más importante de Sudáfrica al obtener un 10,8% de los votos en 2019 (frente a un 6,3% en 2014). EFF es un partido de inspiración marxista-leninista que aboga por una mayor intervención del estado, una nacionalización de los sectores estratégicos de la economía, y la expropiación sin compensación (principalmente de tierras/suelo).

### 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El gobierno sudafricano cuenta con un número muy elevado de ministerios y de empresas públicas con gran poder y libertad de acción, de modo que la política económica e industrial es diseñada y ejecutada por distintos departamentos. Tras las elecciones de mayo de 2019, el presidente Ramaphosa cumplió con su compromiso de reducir el número de carteras, y el gabinete que ha nombrado consta de 28 ministerios (anteriormente eran 35).

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

Ministerio de Finanzas (*National Treasury Department*): elabora el presupuesto nacional y a través de la agencia tributaria (South African Revenue Services, SARS), controla la gestión de la política fiscal y aduanera. Es el ministerio más fuerte del gabinete y tradicionalmente ha sido garante de la ortodoxia presupuestaria, frenando peticiones e iniciativas de otros ministerios. También tiene competencias en materia de contratación pública.

Ministerio de Comercio e Industria (*Department of Trade and Industry*): a raíz de la reestructuración de mayo de 2019, se ha integrado en este ministerio el anterior ministerio de desarrollo económico. El DTI es el encargado de las negociaciones comerciales y tiene también una amplia lista de competencias en materia de regulación económica (incluyendo la política de discriminación racial positiva BBBEE) y política industrial (gestión de subvenciones). Al haber absorbido el ministerio de desarrollo económico, también tiene ahora la misión de diseñar la política económica a largo plazo. De la actual configuración del ministerio dependen: el Tribunal de la Competencia, la agencia de desarrollo industrial (IDC, que participa en algunos proyectos de empresas españolas), y varios fondos de apoyo a la industria. Dentro de este ministerio se ha creado el departamento de atracción de inversiones y ventanilla única.

Ministerio de Empresas Públicas (*Department of Public Enterprises*): la principal función de este departamento es la gobernanza de las empresas públicas, correspondiéndole el nombramiento de sus directivos.

Con la reforma de mayo de 2019, el Ministerio de Recursos Minerales (*Department of Mineral Resources*) y el Ministerio de Energía (*Department of Energy*) se han fusionado en el actual Ministerio de Recursos Minerales y Energía. El ministerio de minería destaca por encargarse de la regulación de uno de los sectores más importantes de la economía sudafricana, y el de energía destaca por gestionar la mayor empresa pública del país, ESKOM.

## 2 MARCO ECONÓMICO

### 2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

#### 2.1.1 SECTOR PRIMARIO

El sector primario no minero (agricultura, pesca y ganadería) supone menos del 3% del PIB. La minería alcanza el 8% del PIB.

#### **Agricultura**

A pesar de que ha ido disminuyendo su importancia relativa, el sector agrícola está muy desarrollado y sigue siendo una de las bases de la economía sudafricana y una importante fuente de divisas y de creación de empleo. Persiste una estructura dual. Por una parte, se da una agricultura de subsistencia en las áreas rurales de población mayoritariamente negra y, por otra, sigue existiendo una agricultura comercial en grandes explotaciones, con canales de distribución y comercialización bien establecidos, gestionadas por agricultores de raza blanca.

El país presenta un régimen pluviométrico muy dispar, desde zonas semidesérticas hasta subtropicales, disminuyendo la pluviosidad de este a oeste. El extremo sur del país tiene un clima mediterráneo y se dan cultivos de agricultura intensiva, hortofrutícolas, viñedos y, en menor medida, olivos. En el centro y oeste del país predominan los cultivos extensivos de maíz y cereales. En el este y norte se da la caña de azúcar y los cultivos frutícolas, cítricos y subtropicales principalmente. Sólo un 10% del área cultivada es de regadío y el sector es muy vulnerable a las inclemencias del tiempo, en especial a las sequías que se repiten de manera cíclica.

En conjunto, entre los principales cultivos destacan el maíz, verduras y frutas (incluidos cítricos y las de tipo subtropical), uvas, y caña de azúcar. Las uvas se destinan para producción de vino, y, en su mayoría, para exportación. Lo mismo ocurre con el resto de frutas. Sudáfrica,

aprovechando la diferencia de estaciones con el hemisferio norte, se encuentra entre los líderes mundiales en la exportación de aguacates, mandarinas, pomelos y uvas de mesa, entre otros productos.

Uno de los objetivos históricos de todos los gobiernos democráticos ha sido el de restituir a la población negra la tierra que perdió debido a las leyes de 1913 y del periodo del apartheid. La Constitución de 1996 y el Libro Blanco publicado en 1997 confirmaron la protección de la propiedad privada y el principio de voluntariedad de las ventas ("willing-seller", "willing buyer"). Aunque prevista en la ley, la expropiación sólo se utilizaría por motivos de interés público y mediante compensación. Los resultados de las políticas de redistribución aplicadas han sido muy modestos y tan sólo un 6% de las tierras ha sido devuelto. Desde 2018, existe una comisión parlamentaria para el estudio de la posibilidad de modificar la Constitución para permitir la expropiación sin compensación.

### **Ganadería**

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

### **Silvicultura**

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

### **Pesca**

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

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

### **Minería**

Sudáfrica cuenta con una gran riqueza y variedad de recursos mineros, contándose entre los primeros productores mundiales de una serie de minerales como platino, cromo, vanadio, zirconio, manganeso y otros. En 2017 la contribución de la minería al PIB fue de unos 8 puntos, empleando al 6% de la población ocupada del país. Aún más importante es su contribución a las exportaciones, que son el destino de una parte mayoritaria de la producción. El sector ha atraído también inversión directa extranjera, si bien la legislación sudafricana requiere un socio local africano con una participación mínima del 30%.

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

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

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

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

## 2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

### Sector energético

Por lo que se refiere a los recursos naturales, Sudáfrica cuenta con importantes yacimientos de carbón de fácil explotación, lo que explica la importancia del mismo en la generación energética del país. Por otro lado, Sudáfrica carece totalmente de reservas de petróleo. Tampoco se ha encontrado gas natural, aunque en la región del Karoo existen yacimientos de pizarras bituminosas que podrían contener reservas susceptibles de explotación comercial. La empresa privada Sasol explota un campo de gas natural en Mozambique y, tras la construcción de un gasoducto en 2004 para transportar gas desde dicho campo hasta Gauteng, el corazón industrial de Sudáfrica, su contribución al suministro de energía primaria ha aumentado considerablemente. Sudáfrica sí dispone de un elevado número de horas de irradiación solar al año, especialmente en la provincia de Northern Cape. Asimismo, en la zona costera de Ciudad del Cabo hay vientos atractivos para la instalación de plantas eólicas.

En cuanto a la generación de electricidad, Sudáfrica tiene unos 50 gigavatios de potencia instalados, la mayoría generada por la empresa pública ESKOM, aunque en la práctica menos de 40 están efectivamente disponibles. Un 80% de la generación proviene de centrales térmicas, propiedad de ESKOM. En 2019 ESKOM todavía está finalizando la construcción de las últimas unidades de las dos nuevas centrales térmicas, Medupi y Kusile, después de considerables retrasos y desfases presupuestarios. Cuando entre en pleno funcionamiento la planta de Medupi se convertirá en la cuarta mayor central térmica del mundo.

Alrededor de un 12% de la generación proviene de plantas de energía renovable (fotovoltaica

especialmente, pero también eólica y termosolar). En su mayoría se trata de plantas en régimen de productor independiente de energía, con un contrato de venta de electricidad a ESKOM por 20 años. Ello supuso romper por primera vez el monopolio de generación de electricidad de ESKOM. Este programa de energías renovables atrajo cuantiosa inversión externa y hasta su interrupción en 2016 se consideró un éxito a nivel internacional. Un 5% de la generación proviene de la central nuclear de Koberg, cerca de Ciudad del Cabo, propiedad también de ESKOM. El resto proviene de hidroelectricidad y de las instalaciones gasísticas de SASOL, que obtiene el gas de Mozambique.

Pese al exceso de capacidad instalada, el insuficiente mantenimiento de las centrales térmicas, la deficiente gestión del aprovisionamiento de carbón y la corrupción en ESKOM provocan regularmente caídas de la potencia efectivamente disponible por debajo de la demanda. Esto tiene como consecuencia que, desde finales de 2018, ESKOM ha vuelto a implementar cortes de luz programados. El gobierno tiene previsto aprobar en el primer semestre de 2019 la nueva estrategia de diversificación energética (Integrated Resource Plan). Según el borrador publicado, se intensificará la apuesta por las renovables, se introducirá el gas como nueva fuente y se comprará electricidad del proyecto hidroeléctrico Inga III.

### **Sector del agua**

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

Sudáfrica es considerado un territorio semiárido con estrés hídrico, con precipitaciones medias anuales de 450 mm, por debajo de la media mundial de 860 mm. En 2016, hubo una sequía que afectó a casi todo el país y que se prolongó en la zona de Ciudad del Cabo hasta junio de 2018. Esta crisis puso de manifiesto la necesidad de inversiones en el sector, tanto en mantenimiento de la red actual como en la construcción de plantas de tratamiento de agua y de desalinización. En julio de 2018 se inauguraron dos plantas desalinizadoras en la costa oeste del país (St Helena Bay y Laaiplek), que se suman a la planta de tratamiento de aguas de Saldanha Bay. Ciudad del Cabo y Durban podrían sacar a licitación sendas desaladoras en 2019.

Por su parte, el gobierno nacional sigue sin aprobar un esperado plan de inversiones en el sector, excepto la ampliación del canal de Lesoto. Dicha ampliación está en construcción desde 2018; se espera que en 2025 la obra esté terminada.

### **Sector de la construcción**

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

Sudáfrica cuenta con un cierto número de grandes compañías constructoras, la mayoría con sus raíces en el servicio al importante sector de la minería, que disponen de recursos, técnicos y humanos, para acometer grandes obras de infraestructura. Mantienen una presencia muy activa



en los países de África subsahariana y, en menor medida, en Oriente Medio. Las principales compañías constructoras del país son Aveng, WBHO, Murray & Roberts, Group Five y Stefstock.

### **Sector de la automoción**

El sector de la automoción es considerado una de las principales industrias del país. Emplea directamente a alrededor de 270.000 personas en Sudáfrica y contribuye al 7% del PIB. Su contribución es clave para la economía sudafricana debido a que muchas empresas internacionales utilizan Sudáfrica como foco suministrador de componentes y ensamblaje, tanto para el mercado local como el internacional. En 2018, la cuota de Sudáfrica en la producción mundial de vehículos fue del 0,68% (puesto 21 en la clasificación mundial).

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

El gobierno mantiene una política industrial muy agresiva en apoyo del sector. Sin embargo, los planes de supeditar esta política, en particular la elegibilidad para la recepción de subvenciones, a las políticas de discriminación racial positiva han enfrentado al sector con el ministerio.

### **Industria química**

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

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

Sudáfrica cuenta con una industria petroquímica desarrollada, siendo uno de los países africanos con mayor volumen de refino de petróleo (500.000 barriles diarios, vendiendo su producción en el mercado local y exportando a países del este de África). La empresa estatal PETROSA produce combustibles sintéticos a partir de gas importado y abastece al 7% de las necesidades de combustible líquido de Sudáfrica desde su planta en Mossel Bay, aunque está operando por debajo de su capacidad y las perspectivas no son positivas, al haberse encontrado menos gas del esperado.

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

### **Siderurgia y transformación de metales**

Sudáfrica ocupa la posición cuarenta como productor mundial de acero según la Asociación Mundial de Acero (Worldsteel). Es también el mayor productor en África, con cerca del 50% del total del continente. La producción total sudafricana de acero según SAISI (Asociación Sudafricana del Hierro y Acero) ascendió a 6.301 millones de toneladas en 2017. Según la Asociación Sudafricana para el Desarrollo del Acero Inoxidable (SASSDA por sus siglas en inglés), en 2017 el consumo de acero inoxidable cayó un 5,6% acumulando una caída del 28%

desde 2014. En 2018, EEUU impuso aranceles ad valorem a sus importaciones de aluminio y de acero, del 10% y del 25% respectivamente. Estas medidas afectan directamente a Sudáfrica, que exporta a EEUU el 5% de su producción de acero. Los principales productores son Arcelor Mittal South Africa, Cape Gate, Cape Town Iron & Steel Works (CISCO), Highveld Steel, SCAW Metal Group y Columbus Stainless Steel.

### **Productos de consumo**

**Alimentación y bebidas.** La industria de la alimentación y bebidas es un sector con unas ventas aproximadas de cerca de más de 3.600 millones de euros, supone cerca del 1% del total del PIB nacional. El sector creció un 0,3% en 2017.

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

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

En cuanto al sector de las bebidas, Sudáfrica tiene una industria muy bien establecida y con experiencia en cerveza y vinos. SOUTH AFRICAN BREWERIES (SAB) domina el mercado local de la cerveza con un 90% de cuota de mercado siendo además uno de los mayores productores y distribuidores de cerveza en el mundo, con más de 200 marcas bajo su nombre. Existen un gran número de bodegas, principalmente en la región del Cabo, con una importante y creciente actividad exportadora. El mercado de bebidas no alcohólicas está dominado por CADBURY SCHWEPPEES, comprada por Coca-Cola en 1999, que distribuye sus productos a través AMALGAMATED BEVERAGES INDUSTRIES (ABI).

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

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

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

## **2.1.3 SECTOR TERCIARIO**

### **Servicios financieros y legales a empresas**

El sector financiero sudafricano, así como el de otros servicios a empresa, se encuentra muy desarrollado, explicando casi un 20% del PIB. Las principales entidades financieras sudafricanas tienen una implantación continental y dominan los mercados financieros de los países colindantes. Los principales bancos y entidades financieras, como Rand Merchant Bank,

Standard Bank o Investec tienen su sede en el distrito financiero de Johannesburgo y, en menor medida, Ciudad del Cabo. El desarrollo del mercado financiero sudafricano, que cuenta también con la Bolsa de Johannesburgo, permite que haya liquidez en moneda local. La industria bancaria está concentrada en un número reducido de grandes instituciones, lo que degenera en comportamientos oligopólicos denunciados por la comisión de defensa de la competencia sudafricana.

## **Turismo**

Sudáfrica cuenta con numerosos atractivos turísticos naturales, especialmente una amplia y bien gestionada red de parques y reservas naturales y de caza, tanto de propiedad pública como privada. La organización de la copa del mundo de fútbol 2010 supuso un gran impulso para la imagen del país, lo que ha repercutido en el crecimiento del número de turistas en años posteriores. Este crecimiento se vio solo parcialmente frenado en 2015, cuando la administración, con el objetivo de reducir el tráfico de menores, empezó a exigir a los progenitores a viajar con un certificado que demuestre el parentesco con el menor de edad. Y en el caso de que solo uno de los progenitores viaje acompañado del menor, necesitará un permiso del otro progenitor para sacar al menor del país. Esta medida y la poca publicidad que se dio a la misma provocaron en 2015 y 2016 una caída del turismo familiar. En 2018 el gobierno flexibilizó estos requerimientos.

El turismo doméstico tiene más peso que el internacional, suponiendo el 60,2% de los ingresos totales en 2017. La mayoría del turismo doméstico proviene de la provincia de Gauteng y se dirige a las zonas costeras, siendo un turismo de carácter muy cíclico. En cuanto a turistas extranjeros, se estima que en 2017 fueron cerca de 10,3 millones. Más del 70% de las entradas internacionales fue de ciudadanos pertenecientes a países del continente africano; casi un 50% provino solo de Lesoto, Mozambique y Zimbabue, lo que indica que se en realidad se trata de movimientos por motivos distintos del turismo. Los turistas de fuera del continente africano provienen mayoritariamente de Europa (un 16% del total, destacando Reino Unido con un 4%, Alemania con un 3% y Francia con un 2%) y Estados Unidos (3%).

## **Tecnologías de la información y comunicación**

Hasta 1996, el sector de las comunicaciones se encontraba monopolizado por la empresa pública Telkom. Ese año comenzaron las operaciones de liberalización del sector, con la venta del 30% de la compañía a inversores privados. En 2004 se redefinió el plan de liberalización mediante la Electronic Communications Act que preparaba el mercado para la entrada de operadores privados, tanto en el área fija como móvil. ICASA es el regulador público del mercado de las telecomunicaciones en Sudáfrica; hasta el momento ha entregado licencias a más de 350 operadores independientes, tanto para la explotación del servicio, como para el despliegue de infraestructuras en el ámbito minorista. En 2010, se creó la compañía de propiedad estatal Broadband Infraco dedicada a la venta de banda ancha de alta capacidad a empresas de telecomunicaciones privadas.

A día de hoy Telkom continúa siendo el líder del mercado en telefonía fija e Internet, sin embargo se han desarrollado otras empresas competidoras en el sector como Neotel. En telefonía móvil, el líder del mercado, con datos de 2017, es Vodacom, con el 42,1% de la cuota de mercado y un total de 39,4 millones de usuarios. MTN es la segunda con un 34,9% y 30,2 millones de usuarios. El resto del mercado se lo reparten las otras dos grandes competidoras Cell C (17,3%) y Telkom (4,5%). El uso de Internet en Sudáfrica se ha incrementado considerablemente en los últimos años. Según Euromonitor Internacional, en 2017 existían 29,5 millones de usuarios de internet en el país, más del 50% de la población total.

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

## 2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONOMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

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

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

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

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

Prasa y Transnet han comprado recientemente un número elevado de locomotoras y otro material rodante. El gobierno mantiene planes no definidos para construir un tren de alta velocidad de Johannesburgo a Durban, así como de mejoras de las vías que unen la región minera de Mpumalanga con el puerto de Durban y Richards Bay.

**Puertos.** Los puertos comerciales desempeñan un papel crucial en el transporte, la logística y el desarrollo socio-económico de Sudáfrica. Alrededor del 98% de las exportaciones de Sudáfrica se realizan por vía marítima. TRANSNET es la entidad propietaria y gestora de los principales puertos de Sudáfrica: Richards Bay, Durban, East London, Port Elizabeth, Mossel Bay, Ciudad del Cabo, Saldanha y Ngqura. El puerto de Durban es el más activo de Sudáfrica, el segundo del continente y tiene la terminal de contenedores más grande del hemisferio sur. Es el puerto más conveniente para el tráfico transfronterizo y la ubicación más conveniente para la zona de Gauteng. El puerto de Richards Bay, dedicado casi exclusivamente a las exportaciones de carbón, es el mayor en términos de volúmenes de carga.

**Aeropuertos.** La compañía pública ACSA (Airports Company of South Africa) posee y opera los principales aeropuertos de Sudáfrica entre ellos los tres grandes aeropuertos internacionales: Johannesburgo, Ciudad del Cabo y Durban. Otros aeropuertos de cierta importancia son el de Bloemfontein, Port Elizabeth, East London, George, Kimberley y Upington. Las instalaciones de los principales aeropuertos son excelentes, ya que, con motivo de la celebración del mundial de fútbol en 2010, ACSA llevó a cabo importantes obras de modernización. El tráfico de pasajeros total en el país supera los 40 millones, desde octubre de 2017 hasta octubre de 2018 el número de llegadas y salidas ha sido casi de 11 millones, un 8% más que en el mismo trimestre del año

anterior, con más de 560.000 entradas y salidas de aviones.

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

**Energía.** La tasa de electrificación en Sudáfrica es casi del 90%. Sin embargo, desde finales de 2018 han vuelto los apagones programados, debido a la deficiente gestión del aprovisionamiento de carbón por parte de la empresa pública de electricidad ESKOM. Transnet Pipelines es la empresa nacional encargada de la gestión de gasoductos y oleoductos en Sudáfrica. Desde 1967 está en funcionamiento un oleoducto y un gasoducto que conecta el puerto de Durban con la región industrial de Gauteng. La compañía privada energética sudafricana Sasol explota un campo de gas natural en Temane, Mozambique, que transporta hasta la zona de Gauteng mediante un gasoducto de 865 km.

### 3 SITUACIÓN ECONÓMICA

#### 3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

##### Crecimiento económico

En el primer trimestre de 2019, la economía más industrializada de África registró la mayor caída del PIB inter-trimestral de los últimos 10 años, con un -3,2% lo que deja el PIB interanual en el 0%. Todos los sectores registran crecimiento negativo, excepto el gobierno, las finanzas y los servicios personales. La agricultura registra un -13,2% y la minería un -10,8%, aunque también cabe destacar el -8,8% del sector manufacturero y el -6,9% del sector eléctrico.

La previsión de crecimiento para 2019 era del 1,4%, aunque el regreso de los cortes programados de suministro eléctrico ya hacían presagiar un impacto negativo en las cifras previstas. El FMI ha advertido que si la administración no logra llevar a cabo las reformas económicas necesarias, entre otras consecuencias, las finanzas públicas continuarán deteriorándose, impactando el crecimiento del país. El FMI afirma que el crecimiento del país depende de la velocidad a la que se implementen dichas reformas.

La materialización de esta recuperación dependerá, entre otros, de la capacidad de reconducir la situación financiera de las empresas públicas a ojos de las agencias de calificación crediticia. A este respecto, estaba previsto que Moody's publicara su informe sobre Sudáfrica en marzo de 2019, pero no lo hizo, hecho que se ha interpretado como una prórroga otorgada al país de cara a los comicios. Asimismo, la crítica situación de empresas públicas como la de energía, Eskom, ha provocado el regreso a los cortes de suministro programados, que se habían logrado erradicar hace años. Está por ver si estos apagones tienen impacto sobre la actividad económica y repercuten en el crecimiento del país, o si su efecto se amortigua a lo largo del año.

En la primera mitad de 2018 se registró una recesión, aunque la situación económica mejoró en la segunda mitad del año, situando el crecimiento de 2018 en el 0,8%, perpetuando el periodo de bajo crecimiento iniciado en 2014. Sudáfrica no logra absorber el aumento de población activa, por lo que el desempleo sigue aumentando ligeramente año a año, llegando al 27,6% en el primer trimestre de 2019. A finales de 2018, la expansión de la economía se sustentó en el buen comportamiento de la producción industrial (4,5%) y del sector financiero, junto con la contribución positiva de los transportes (7,7%) y los servicios a empresas. El sector manufacturero ha sido el segundo que más ha aportado al crecimiento del PIB. Asimismo, el sector agrícola, forestal y de pesca deja atrás dos trimestres de crecimiento negativo para afianzar su crecimiento con un 7,9%. Por el lado de la demanda, las exportaciones crecieron un 11,1% y el consumo privado aumentó un 3,2%. La inversión decreció un -2,5% debido a la persistencia de incertidumbres regulatorias, tales como la generada por la posible modificación

de la constitución para expropiar tierras sin compensación.

## **Cuentas públicas**

El déficit fiscal continuará deteriorándose debido a la debilidad de los ingresos, derivada del bajo crecimiento de la economía, y de la rigidez de los gastos que, junto con la mayor necesidad de inyección de fondos desde los presupuestos hacia las empresas públicas (como ESKOm), incrementarán la presión sobre la deuda a corto plazo.

Las cuentas públicas se han deteriorado en paralelo al empeoramiento de la coyuntura económica. A lo largo de 2016 y 2017 las principales agencias rebajaron la calificación crediticia de la deuda soberana hasta grado especulativo. El gobierno implementó un plan de reducción del déficit público y estabilización de la ratio de deuda pública para evitar nuevas rebajas. En particular, el 1 de abril de 2018 entró en vigor la reforma del IVA, que aumentó el tipo un 1% hasta el 15%. El gobierno también anunció incrementos en impuestos especiales (a las bolsas de plástico y a las emisiones de los vehículos, entre otros). Sin embargo, estas actuaciones fueron insuficientes, debido a la debilidad del crecimiento económico y también por la necesidad de rescatar financieramente a varias empresas públicas, en especial la de electricidad, ESKOM, cuya deuda ronda el 8% del PIB y parte de la cual tiene garantía soberana. Según el informe de febrero de 2019 del ministerio de finanzas, el año fiscal 2018/2019 terminó con un déficit del 4,2% y para el año fiscal 2019/2020 se prevé una cifra del 4,5% (anteriormente se preveía un 4,2%). Asimismo, la recaudación se quedó por debajo de lo estimado, con una merma en los ingresos de 14.600 Millones de rands en 2018/2019. La ratio de endeudamiento público también ha sido corregida al alza, superando la barrera del 60% del PIB en 2023/2024 (límite señalado para una posible solicitud de ayuda al FMI). El peso del servicio de la deuda es ya del 4% del PIB.

## **Inflación y política monetaria**

El banco central sudafricano tiene como objetivo situar la inflación en la franja del 3% al 6% y goza de elevada independencia para la consecución del mismo. La institución incrementó en noviembre de 2018 en 25 puntos básicos el tipo de interés director, hasta situarlo en el 6,75%. Esta subida del tipo de referencia, así como la débil situación económica, han disminuido las presiones sobre los precios, moderándose la inflación hasta una media del 4,7% en 2018 (por 5,3% en 2017). En marzo de 2019 es del 6,2%, dato que finaliza la tendencia de moderación y refleja el incremento de los precios de los carburantes.

## **Sector exterior y tipo de cambio**

Sudáfrica es una economía abierta y es miembro de varios procesos de integración regional. En 2018 la balanza por cuenta corriente arrojó un saldo negativo de -3,2% del PIB, peor que en 2017, a pesar de la debilidad económica y de menores importaciones. En 2018 el rand sufrió una significativa depreciación, al amparo de los débiles datos de crecimiento económico y en un contexto de tensiones en varios mercados emergentes. El tipo de cambio a 4 de junio de 2019 era de 16,3 rands por euro.

### **CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS**

DATOS BÁSICOS	2014	2015	2016	2017	2018
<b>PIB</b>					
PIB MUSD (3)	350.901	317.578	296.273	349.433	368.135
Tasa de variación real (%) (1)	1,8	1,3	0,6	1,3	0,8
<b>INFLACIÓN</b>					
Media anual (%) (1)	6,1	4,6	6,4	5,3	4,7
Fin de período (%) (1)	5,3	5,2	6,8	4,7	4,5
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>					
Media anual (%) (2)	5,57	5,88	6,90	6,88	6,59
Fin de período (%) (2)	5,75	6,25	7	6,75	6,75
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>					
Población (x1.000 habitantes) (1)	54.002	54.860	55.653	55.700	57.700
Población activa (x1.000 habitantes) (1)	20.228	21.211	21.849	22.051	22.668
% Desempleo sobre población activa (1)	26,4	24,5	26,5	26,7	27,1
<b>DEUDA PÚBLICA</b>					
BRUTA en MUSD (3)	164.870	156.667	152.468	183.987	208.769
en % de PIB (3)	46,98	49,31	51,57	53,04	56,71
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>					
en MMUSD (4)	110,4	95,8	90,8	104	112,5
% variación respecto periodo anterior (4)	-2,8	-13,2	-5,22	14,5	8,17
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>					
en MUSD (4)	115,7	99,9	89	99,2	110,6
% variación respecto periodo anterior (4)	-5,16	-13,7	-10,9	11,5	11,5
<b>SALDO B. COMERCIAL</b>					
en MUSD (2)	-1.452	-2.467	-2.342	5.532	2.059
en % de PIB (2)	-0,41	-0,78	-0,8	1,58	0,56
<b>SALDO B. CUENTA CORRIENTE</b>					
en MUSD (3)	-17.794	-14.592	-8.237	-8.584	-12.087
en % de PIB (3)	-5,07	-4,59	-2,78	-2,45	-3,21
<b>DEUDA EXTERNA</b>					
en MUSD (2)	145.082	124.132	142.833	173.286	-
en % de PIB (4)	41,3	39,1	48,3	49,6	-
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>					
en MUSD (7)	7.792	8.080	12.745	13.405	-
en % de exportaciones de b. y s. (7)	6,61	7,77	13,12	12,19	-
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>					
en MUSD (7)	49.122	45.887	47.180	50.722	-
en meses de importación de b. y s. (7)	4,45	4,75	5,48	5,27	-
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA</b>					
en MUSD (5)	5.771	1.729	2.235	1.325	-
<b>TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR</b>					
media anual (2)	10,79	12,75	14,71	13,30	13,23
fin de período (2)	11,54	14,92	13,62	12,29	14,36
Fuentes: (1) STATS South Africa; (2) SA Reserve Bank; (3)IMF World Economic Outlook Database, April 2017; (4) IMF Country Report South Africa: 2018 Article IV Consultation; (5) UNCTAD - World Investment Report; (6) South African Revenue Service; (7) World Bank.					



### 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Dentro del sector primario destaca la minería (8% del valor añadido de la economía), en especial las grandes explotaciones de carbón y de piedras preciosas. La gran riqueza mineral de Sudáfrica estuvo en el origen de su desarrollo económico. En la actualidad, el sector de la minería ha perdido su papel predominante en la economía, por el desarrollo del resto de sectores, por el agotamiento de algunas explotaciones y por la conflictividad laboral e incertidumbre regulatoria que asola la industria.

La agricultura, la ganadería y la pesca aportan menos del 3% del PIB, pero emplean a un 9% de la mano de obra del país. La agricultura y la ganadería, que gozaron de considerable apoyo y protección en la época anterior a 1994, están viviendo una época de declive, tanto por la pérdida de los subsidios como por la incertidumbre creada por los planes de reforma agraria, que han afectado a la inversión en el sector.

En el sector secundario, la industria supone un 13% de la economía, mientras que la construcción no llega al 4%, y el resto es aportado por la producción de electricidad. Dentro de la industria, destacan los sectores del automóvil, el químico y petroquímico. El sector siderúrgico ha sido tradicionalmente importante pero las alzas en el precio de la electricidad han impactado negativamente en esta industria.

En el sector terciario, destaca el importante y moderno sector financiero y de servicios a empresas, con una elevada presencia en los países de la región, representando más del 20% del PIB del país. Le siguen en importancia los servicios públicos (18%) y el sector comercial (alrededor del 15%), cuyas grandes compañías de distribución están también sólidamente establecidas en los países vecinos.

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

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



Cuadro 2 PIB por sectores de actividad; precios corrientes; M de Rands)	2016	%	2017	%	2018	%
Sector primario	402.059	10,36	441.089	10,65	456.939	10,53
Agricultura, silvicultura y pesca	94.757	2,44	106.421	2,57	106.057	2,44
Minería	307.302	7,92	334.667	8,08	350.882	8,08
Sector secundario	824.177	21,24	870.083	21,01	909.192	20,94
Agua, gas y electricidad	146.024	3,76	155.155	3,75	162.991	3,75
Construcción	154.368	3,98	163.307	3,94	170.265	3,92
Industria	523.213	13,50	521.621	12,59	558.957	12,88
Sector terciario	2.713.609	68,40	2.860.557	69,07	2.975.161	68,53
Comercio y hostelería	578.213	14,90	626.802	15,13	652.744	15,04
Transportes y comunicaciones	384.503	9,91	411.483	9,94	426.964	9,83
Finanzas y servicios a las empresas	784.066	20,20	840.700	20,30	854.410	19,68
Servicios públicos	684.959	17,65	739.459	17,85	785.402	18,09
Otros servicios sociales y personales	222.846	5,74	242.113	5,85	255.910	5,89
Otros						
Total	3.880.824	100	4.171.729	100	4.341.292	100,00
PIB, componentes del gasto (precios corrientes; millones de rands)						
CONSUMO	3.491.003	80,25	3.738.217	80,36	3.958.269	81,21
Privado	2.585.839	59,44	2.764.397	59,43	2.920.994	59,93
Público	905.164	20,81	973.820	20,93	1.037.275	21,28
INVERSION	841.920	19,35	863.330	18,56	873.396	17,92
FBCF	848.912	19,51	871.476	18,73	889.428	18,25
Variación inventarios	-6.992	-0,16	-8.146	-0,18	-12.031	-0,25
OTROS	9.348	-0,21	-17.134	-0,37	-5.665	-0,12
SECTOR EXTERIOR (X-M)	26.740	0,61	67.372	1,45	16.758	0,34
Exportaciones de bienes y servicios	1.335.659	30,70	1.384.971	29,77	1.457.641	29,91
Importaciones de bienes y servicios	1.308.919	30,09	1.317.599	28,32	1.440.883	29,56
Total	4.350.314	100	4.651.785	100	4.873.899	100,00

Fuente: Quarterly Bulletin, SARB, marzo 2019

### 3.1.2 PRECIOS

La inflación en Sudáfrica suele situarse entre el 4% y el 6% anual, que es el objetivo marcado por la autoridad monetaria, gracias a la ortodoxia de la política monetaria y a la independencia de la reserva federal sudafricana. No obstante, el encarecimiento de los hidrocarburos ha contribuido a superar el techo, y en marzo de 2019 el IPC se situó en el 6,2%, Pese a este control de la inflación, hay una gran inercia en el aumento de precios, que aísla esta tasa del ciclo económico, impactando en la evolución del tipo de cambio.

Sudáfrica es un país industrializado y abierto en el que es posible importar cualquier mercancía. Gracias a esta producción local y a la posibilidad de importaciones se pueden encontrar todo tipo de productos a un precio acompasado al nivel de desarrollo del país. Ahora bien, numerosos sectores clave de la economía sudafricana están dominados por un número reducido de empresas, públicas y privadas, configurando situaciones de monopolio u oligopolio que afectan a la libre competencia y, en última instancia, la competitividad general de la economía sudafricana. La empresa pública TRANSNET mantiene un monopolio casi absoluto sobre el transporte de

mercancías por ferrocarril, servicios portuarios, gaseoductos y oleoductos, con el resultado de niveles de inversión inadecuados, servicios ineficientes y tarifas elevadas, como las tarifas portuarias que se encuentran entre las más elevadas del mundo.

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

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

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

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

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

El mercado de trabajo sudafricano viene registrando unas elevadas y sostenidas tasas de desempleo y de trabajadores desanimados. Según los datos de la agencia estadística sudafricana del primer trimestre de 2019, la población en edad laboral (15-64 años) asciende a 38,28 millones de personas, de los cuales cerca del 22,5 integran la población activa. De estos últimos, 6,2 millones están en situación de desempleo. Ello supone una tasa de paro del 27,6%. En el caso de la población juvenil (15-24 años), el paro es del 55,2%. La economía informal está presente en Sudáfrica pero en menor medida que en otros países de la región.

### 3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El PIB por habitante de Sudáfrica es uno de los mayores del continente africano, ascendiendo en el año 2018 y, según el FMI, a 13.774USD en términos de paridad de poder de compra (6.560 en términos corrientes). La renta por habitante muestra una tendencia suavemente creciente aunque a un ritmo muy moderado en comparación con otros países emergentes.

Renta per cápita, Sudáfrica	2014	2015	2016	2017	2018
PIB per cápita (USD corrientes)	6.509	5.803	5.316	6.180	6.560
PIB per cápita, paridad de poder de compra (USD)	13.244	13.350	13.360	13.573	13.774

Fuente: FMI

Por otra parte, Sudáfrica es uno de los países del mundo con mayor desigualdad en la distribución de la renta, herencia en buena medida de la política de apartheid, que limitaba el acceso de la mayoría de la población a la propiedad, la educación y a ocupaciones de elevada remuneración. El fin del apartheid y el establecimiento de políticas de apoyo a los más

desfavorecidos no han conseguido evitar que hoy en día Sudáfrica siga siendo uno de los países del mundo con mayor desigualdad. Sin embargo, la composición racial de la distribución de la renta sí ha evolucionado, pues existe ahora una élite económica de raza negra.

El índice de Gini refleja unas reducciones de la desigualdad muy pequeñas a lo largo de los últimos 15 años. El Banco Mundial señala en su informe sobre la economía sudafricana (de abril de 2018) que, si bien en Sudáfrica se está logrando reducir la pobreza y la desigualdad, sigue estando a la cabeza de las economías en lo que a desigualdad se refiere: el 20% más pobre de la población consume menos del 3% del gasto total, mientras que el 20% con mayor renta consume el 65% del total. Tal y como puso de manifiesto el FMI en 2017, es el país donde hay mayor contraste entre la renta del 10% más rico de la población y la del 10% más pobre. Por otra parte, persisten importantes bolsas de pobreza: en agosto de 2017 la agencia estadística sudafricana anunció que un 55,5% de la población sudafricana se sitúa por debajo del umbral de pobreza nacional, una cifra que era del 53,2% en 2011.

	2000	2005	2011	2014
Índice de Gini	0,58	0,65	0,63	0,63

Fuente: Banco Mundial.

### 3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

#### Política fiscal

Tradicionalmente, Sudáfrica ha mostrado un comportamiento fiscal ortodoxo, manteniendo estable el endeudamiento público. Sin embargo, desde 2015, en paralelo al deterioro de la coyuntura económica y política, la situación financiera de la administración ha ido empeorando. Mención especial merece la situación insostenible de varias empresas públicas desde 2017, sobretudo South African Airways y ESKOM. En 2016 y 2017 las agencias internacionales de rating rebajaron la calificación crediticia de la deuda soberana sudafricana, manteniéndola sin cambios en 2018.

Las autoridades reaccionaron implementando desde 2017 un proceso de consolidación fiscal moderada, con el objetivo de estabilizar la ratio de deuda pública (53% en 2023/2024) y evitar nuevas rebajas en la calificación crediticia de la deuda soberana. El 1 de abril de 2018 entró en vigor la reforma del IVA que consiste en el aumento de un 1%, situándose el tipo en el 15%. Sin embargo, dicha reforma es insuficiente para incrementar los ingresos, al mismo tiempo que la rigidez del gasto de la administración Ramaphosa propiciará un incremento sostenido del mismo, para hacer frente, entre otras demandas, a mayores ayudas para la educación universitaria. Se espera que en 2019 se incremente el déficit fiscal por encima del 4,2% y que el endeudamiento sea del 53%. Varias empresas públicas han anunciado la elaboración de planes de sostenibilidad financiera y de reestructuración.

#### Política monetaria

La política monetaria tiene como objetivo mantener la inflación en la banda del 3%-6%, objetivo que el banco central sudafricano ha conseguido gracias a su independencia del gobierno. En junio de 2018, frente a las tensiones inflacionistas provocadas por la depreciación de la moneda, el aumento del precio del petróleo y el incremento del IVA, el banco central aumentó el tipo de interés director del 6,5% al 6,75%, facilitando una moderación de los precios para finales de 2018, que, sin embargo, en 2019 se ha revertido, superando el límite objetivo del IPC del 6%.

### 3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

La llegada al poder en febrero de 2018 del presidente Cyril Ramaphosa generó grandes expectativas de un cambio para dejar atrás un periodo caracterizado por la crisis económica y política y por el fuerte deterioro del clima de negocios, esto último debido a la política económica errática y populista. Sin embargo, los retos a los que se enfrenta la nueva administración son mayúsculos, la economía continúa en una situación débil, y la falta de reformas en los primeros meses de mandato han hecho que no se cumplan las expectativas y que en el primer trimestre

de 2019 el PIB cayera un 3,2%, la mayor caída en los últimos 10 años.

El presidente Ramaphosa ha apostado por atraer inversión internacional como acicate para la recuperación económica. No obstante, la restauración de Sudáfrica como destino de las inversiones exteriores se ve dificultada por la iniciativa de reforma de la Constitución para permitir la expropiación sin compensación, iniciativa que la actual administración ha heredado del periodo anterior. Asimismo, las empresas públicas son un peligro para la sostenibilidad de las finanzas públicas, pero la concepción desarrollista de las mismas y los intereses creados impiden la necesaria reestructuración.

Por todo, ello la realidad económica se ha mostrado tozuda y el consumo y la inversión no se recuperan y el crecimiento en 2019 se prevé decepcionante.

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

#### **Reformas estructurales**

Las reformas estructurales han sido inexistentes en los últimos años. No hubo reformas estructurales de sentido flexibilizador, tales como cambios en la legislación laboral o de visados, modificaciones del sistema educativo, privatizaciones de empresas públicas, reducción de cargas administrativas o promoción de la investigación, el desarrollo y la innovación. La nueva administración se ha centrado en el problema más acuciante: la gobernanza y sostenibilidad financiera de las empresas públicas. En febrero de 2019 el presidente anunció la racionalización y fragmentación de ESKOM en tres empresas (generación, transmisión y distribución), aunque sigue sin materializarse dicha fragmentación.

La política de discriminación racial positiva como instrumento para la reducción de las desigualdades sí ha continuado su desarrollo en los últimos años. En 2017 se modificó la legislación de contratación pública, intensificando el tratamiento preferencial para los licitantes nacionales de raza negra. En septiembre de 2018 el gobierno aprobó la nueva legislación sectorial en el sector minero, en el cual aumenta del 26 al 30% la participación mínima de socios locales de raza negra en las nuevas licencias. En este ámbito lo más destacado es que en 2018 el ANC anunció que promoverá la modificación de la Constitución para permitir la expropiación sin compensación, y avanzar así sustancialmente en la redistribución de tierras.

Por otra parte, frente al deterioro del clima de negocios, en 2016 el ministerio de industria y comercio lanzó la agencia nacional de atracción de inversiones, reforzada con la llegada de Ramaphosa al poder en febrero de 2018. Su mandato es facilitar la resolución de obstáculos legales y administrativos a la inversión extranjera productiva. En 2018 finalmente entró en vigor la nueva ley de regulación de inversiones exteriores que introduce certidumbre jurídica, si bien esta ley ha sido criticada por establecer la preeminencia de la jurisdicción nacional en la resolución de disputas comerciales. En general, el nuevo presidente y toda su administración también están realizando un notable esfuerzo diplomático para captar inversión exterior.

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

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

#### **3.4.1 APERTURA COMERCIAL**

Sudáfrica es una economía muy abierta y, de hecho, lidera los procesos de integración comercial

regional, en especial la Unión Aduanera del Sur de África.

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

### 3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

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

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

Por países y con datos de 2018, China sería el principal país destino de las exportaciones sudafricanas, con un 11,1%, seguido de EEUU (8,1%), Alemania (6,2%), Japón (4,8%), Botsuana (4,8%) y Holanda (4,6%). España aparece en el puesto número 17 (1,7%).

China ocupa también el primer lugar entre los países proveedores. Tras China (23,1%), Alemania ocupa el segundo lugar (9,2%) seguida de EEUU, (5,7%), India (4,2%), Arabia Saudita (3,4%), Reino Unido (3,1%) y Tailandia (3,1%). España aparece en el lugar número 15 (1,4%).

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

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES - ENERO 2019	Ranking en 2017	Porcentaje (%; 2019)	Crecimiento anual 2018-19) %
CHINA	1	11,1%	29,5
ESTADOS UNIDOS	3	8,1%	26,3
ALEMANIA	2	6,2%	16
JAPON	5	4,8%	6,1
BOTSUANA	7	4,8%	30,1
HOLANDA	10	4,6%	38,1
NAMIBIA	8	4,4%	19,7
REINO UNIDO	4	4,3%	69,8
MOZAMBIQUE	9	4,2%	25,7
IDNIA	6	3,7%	-23,1
HONG KONG	16	3,2%	133,1
BELGICA	12	2,3%	38,5
ZAMBIA	11	2,2%	-4,3
EMIRATOS ARABES UNIDOS	15	2,0%	48,3
COREA DEL SUR	14	1,8%	-23,9
ZIMBABUE	13	1,7%	-34,4
ESPAÑA	18	1,7%	20,1
ESWATINI (Suazilandia)	17	1,6%	8,8
LESOTO	19	1,4%	1,5
REP.DEM CONGO	20	1,3%	44,6
PAKISTAN	23	1,2%	33,0
INDONESIA	25	1,1%	53,7
MALASIA	29	1,0%	12,6
KENIA	28	0,9%	7,8
TOTAL EXPORTS mill rands	1.183.656	1.146.011	6,04%



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

Principales países proveedores. Ranking 2018	Ranking 2017	Porcentaje (%; 2018)	Crecimiento anual enero 2018-enero 2019
CHINA	1	23,1	6,7
ALEMANIA	2	9,2	-7,4
ESTADOS UNIDOS	3	5,7	8,3
INDIA	5	4,2	-6,7
ARABIA SAUDI	4	3,4	-52,9
REINO UNIDO	7	3,1	-14,5
TAILANDIA	8	3,1	8,0
JAPON	9	2,9	-8,9
EMIRATOS ARABES UNIDOS	13	2,7	56,9
ITALIA	10	2,7	-13,8
FRANCIA	11	2,5	6,4
NIGERIA	6	1,7	-56,2
HOLANDA	18	1,5	11,4
BRASIL	12	1,5	-17,8
ESPAÑA	14	1,4	-1,2
COREA DEL SUR	20	1,3	15,3
AUSTRALIA	15	1,3	-2,8
REPÚBLICA CHECA	30	1,3	50,8
ESWATINI (SUAZILANDIA)	17	1,3	28,8
SUECIA	24	1,2	2,9
MOZAMBIQUE	23	1,2	68,6
VIETNAM	27	1,1	-2,3
BELGICA	21	1,1	1,2
TAIWAN	29	1,1	20,4
OMAN	19	1,0	43,9
NAMIBIA	25	1,0	19,3
TOTAL IMPORTS mill rands	1.106.894	0,68%	1.235.649

Fuente: DTI

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

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

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

#### CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (capítulos arancelarios)	Porcentaje (%; 2016)	Porcentaje (%; 2017)	Porcentaje (%; 2018)	Variación 2017-2018
Productos minerales	20,32%	25,07%	23,49%	-9,26%
Piedras y metales preciosos	17,85%	16,58%	17,65%	3,06%
Vehículos y equipo de transporte	13,23%	11,89%	12,19%	-0,76%
Fundición hierro y acero	11,95%	11,87%	12,11%	-1,22%
Maquinaria y aparatos mecánicos	9,20%	8,07%	8,15%	-2,33%
Productos de la industria química	6,04%	6,15%	6,20%	-2,44%
Productos vegetales	5,40%	5,40%	5,58%	-0,05%
Productos alimenticios preparados	4,38%	4,15%	4,25%	-0,92%
Materias plásticas y sus manufacturas	2,14%	2,01%	2,04%	-1,42%
Pasta de madera	2,01%	1,85%	1,83%	-4,19%
Total (millones de rand)	1.116.960	1.183.655	1.146.010	-3,18%

Fuente

#### CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES

#### CUADRO 7: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (capítulos arancelarios)	Porcentaje (%; 2016)	Porcentaje (%; 2017)	Porcentaje (%; 2018)	Variación 2017-2018
Máquinas y aparatos mecánicos	24,52%	23,45%	21,57%	11,63%
Productos minerales	13,91%	15,14%	18,86%	2,70%
Productos de la industria química	10,40%	10,89%	10,88%	39,01%
Vehículos y equipo de transporte	9,86%	10,02%	8,65%	11,49%
Partes de motores para vehículos	8,01%	8,12%	7,97%	-3,63%
Fundición hierro y acero	5,39%	5,28%	4,86%	9,47%
Materias plásticas y sus manufacturas	4,40%	4,40%	4,41%	2,66%
Textiles	3,90%	3,75%	3,60%	11,93%
Productos alimenticios preparados	3,20%	3,31%	3,03%	7,32%
Pasta de madera	1,60%	1,77%	2,83%	2,25%
Total (millones de rand)	1.099.243	1.106.893	1.235.648	11,63%

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

### **3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACION E IMPORTACIÓN)**

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

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

## **3.5 TURISMO**

Sudáfrica cuenta con numerosos atractivos turísticos naturales, especialmente una amplia y bien gestionada red de parques y reservas naturales y de caza, tanto de propiedad pública como privada. La organización de la copa del mundo de fútbol 2010 supuso un gran impulso para la imagen del país, lo que ha repercutido en el crecimiento del número de turistas en años posteriores. Este crecimiento se vio solo parcialmente frenado en 2015, cuando la administración, con el objetivo de reducir el tráfico de menores, empezó a exigir a los progenitores a viajar con un certificado que demuestre el parentesco con el menor de edad. Y en el caso de que solo uno de los progenitores viaje acompañado del menor, necesitará un permiso del otro progenitor para sacar al menor del país. Esta medida y la poca publicidad que se dio a la misma provocaron en 2015 y 2016 una caída del turismo familiar. En 2018 el gobierno flexibilizó estos requerimientos.

El turismo doméstico tiene más peso que el internacional, suponiendo el 60,2% de los ingresos totales en 2017. La mayoría del turismo doméstico proviene de la provincia de Gauteng y se dirige a las zonas costeras, siendo un turismo de carácter muy cíclico. En cuanto a turistas extranjeros, se estima que en 2017 fueron cerca de 10,3 millones. Más del 70% de las entradas internacionales fue de ciudadanos pertenecientes a países del continente africano; casi un 50% provino solo de Lesoto, Mozambique y Zimbabue, lo que indica que se en realidad se trata de movimientos por motivos distintos del turismo. Los turistas de fuera del continente africano provienen mayoritariamente de Europa (un 16% del total, destacando Reino Unido con un 4%, Alemania con un 3% y Francia con un 2%) y Estados Unidos (3%).

## **3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA**

### **3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES**

#### **Tratamiento de la inversión extranjera**

Todos los sectores de la economía sudafricana permiten la inversión extranjera, requiriéndose permiso previo de la administración solo en sectores sensibles (defensa y seguridad, minería, energía, banca y seguros). Además, no hay límites a esta presencia extranjera, siendo la excepción la minería, donde el socio local debe tener al menos el 30% de la propiedad del licenciatario (Mining Charter, septiembre de 2018). Ahora bien, la administración aplica una política de discriminación racial positiva en contratación pública en favor de las empresas de propiedad negra (o que cumplen otra serie de requisitos de empoderamiento económico para la población de raza negra), lo que impacta en el clima de inversión.

Entre los años 2010 y 2016 Sudáfrica canceló o no renovó la mayor parte de los acuerdos bilaterales de protección de inversiones. Fue el caso del tratado con España, en 2013, si bien las inversiones españolas realizadas durante el periodo de vigencia del acuerdo gozarán de la protección ofrecida por el tratado hasta 2023. El argumento sudafricano fue que estos numerosos acuerdos implicaban tratamientos dispares, y por ello fueron sustituidos por una ley de regulación de las inversiones extranjeras. Esta ley no entró en vigor hasta julio de 2018. Esta breve ley esencialmente establece el trato no discriminatorio entre las inversiones locales y las extranjeras. Sin embargo, la ley fue muy criticada por la oposición, por las asociaciones empresariales y por cámaras de comercio extranjeras, en especial la europea, por dificultar el acceso al arbitraje internacional



En cuanto a la expropiación, la mencionada ley remite a la Constitución. Esta establece en su artículo 25 que la expropiación solo puede ocurrir en base al interés general y con compensación acordada entre las partes o determinada por un juez. Sin embargo, desde 2018 el gobierno y el parlamento están considerando una modificación de este artículo 25 para permitir la expropiación sin compensación. El objetivo es acelerar y facilitar la redistribución y restitución de tierras para compensar las leyes de 1913 y del apartheid.

### **Creación de empresas y repatriación de capitales**

La creación de empresas de capital extranjero se rige por la misma normativa que las locales. Por tanto, no se requiere ningún tipo de autorización expresa por parte del gobierno sudafricano para que un inversor extranjero pueda iniciar su actividad. Lo que sí se requiere es que se informe al banco central (SARB, South Africa Reserve Bank) de la correspondiente entrada de capital extranjero. A excepción de las instituciones financieras, cualquier empresa extranjera puede establecer un domicilio mercantil en Sudáfrica, y llevar a cabo sus actividades sin tener que constituirse como entidad local. La creación de una sucursal requiere el registro como "sociedad externa" en un plazo de 21 días contados a partir de la fecha de establecimiento del domicilio mercantil. Toda entidad mercantil que vaya a participar en actividades de importación y exportación necesita una autorización adicional. Las únicas limitaciones existentes son las prescripciones sobre capital mínimo en las compañías bancarias y de seguros, y las limitaciones de acceso al crédito local a las compañías que superen el 75% de participación extranjera en su capital.

En cuanto a la repatriación de capital, en general no existen restricciones a las transferencias de entrada o salida de fondos cuyo beneficiario no es residente. El capital extranjero invertido en Sudáfrica puede ser repatriado libremente al país de origen. Sin embargo, es necesaria la autorización por parte del banco central, que previamente debe haber sido informado de la entrada del capital extranjero en el momento de la inversión. Respecto a la repatriación de dividendos y beneficios, la única restricción para su salida del país es que estos deben derivarse de la actividad propia de la empresa o de plusvalías obtenidas como consecuencia de la inversión, y que la empresa no exceda su límite de endeudamiento como consecuencia de dicha repatriación. Por ello, es necesario que un auditor certifique el nivel de endeudamiento de la empresa antes de que se lleve a cabo la repatriación de beneficios. En el caso de royalties a empresas extranjeras, es necesario obtener un permiso del DTI (Ministerio de Comercio e Industria) para que las entidades autorizadas por el banco central puedan hacer el pago.

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

La Unión Europea es el principal inversor en Sudáfrica (73% de la inversión directa recibida en 2016), aunque su peso ha ido disminuyendo ligeramente en los últimos años en favor de China y otros orígenes. Por países, el Reino Unido destaca con gran diferencia sobre el resto (27%), si bien los datos podrían estar reflejando su papel de centro financiero internacional más que el origen verdadero de la inversión. En segundo lugar se encuentran los Países Bajos con un 18% y en tercer lugar Estados Unidos con casi el 7%. España es el sexto país europeo inversor.

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

### **CUADRO 8: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES**

	2015	2016	2017
Inversión Directa Extranjera Stock millones de rands	1.970	1.853	1.925
Variación interanual	22%	-5,9%	3,89%
Países (%)			
EU	77,19	73,7	72,9
Reino Unido	36,01	38,2	27
Países Bajos	29,56	21,4	18
Bélgica	4,33	3,45	14,8
Alemania	4,09	4,9	4,9
Francia	0,8	0,7	0,7
Austria	0,63	0,6	0,6
España	0,59	0,64	0,62
Suecia	0,35	0,38	0,44
Italia	0,38	0,37	0,39
CHINA	2,92	4,2	4,67
USA	5,93	7,8	6,7
SECTORES			
Financiero, seguros, inmobiliario, servicios a empresas	40,7	42	44,6
Minería	15,9	20,5	21,2
Manufactura	28,8	20,8	16
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	9,96	10,3	10,2
Mayorista, minorista, alojamiento	4,1	4,4	6,5

Fuente: boletín trimestral SARB, diciembre 2018

### 3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

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

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

### 3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

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

### 3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

En Sudáfrica no ha habido una feria dedicada específicamente a la atracción de inversión

extranjera, si bien los organismos regionales de promoción de inversiones organizan conferencias regularmente, tanto en su región como en Johannesburgo como en capitales europeas. También hay variedad de ferias sectoriales que constituyen una plataforma para atraer inversiones. A finales de 2018 y bajo el impulso del nuevo presidente, la recién creada agencia nacional de atracción de inversiones, Invest SA, organizó una conferencia de muy alto nivel. El presidente ha anunciado que se repetirá en 2019, pero no hay fecha establecida.

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

Si bien tradicionalmente el Reino Unido era el principal destino de la inversión directa sudafricana en el exterior, en los últimos años China ha tomado el relevo. En 2017 China ha acaparado de hecho casi el 60% de la inversión extranjera directa sudafricana. El Reino Unido se sitúa en segundo lugar, seguido de centros financieros como Mauricio y Luxemburgo. A continuación se sitúan los Estados Unidos y Australia.

Es de subrayar el papel de Sudáfrica como principal inversor en el continente africano. Sus compañías de servicios, especialmente sus bancos, sus grandes cadenas de distribución comercial y sus compañías de construcción, mantienen una muy activa presencia no solo en el cono sur del continente (Mozambique, Botswana, Lesoto, Suazilandia, Zimbabue y Namibia) sino también en el resto del África subsahariana. Asimismo, son relevantes las inversiones que provienen de los sectores minero y papelerero, en los que existen multinacionales sudafricanas con operaciones repartidas por todo el mundo. En agricultura es de notar la presencia de dos grandes compañías azucareras sudafricanas, Ilovo y Hulett, en los países vecinos, así como un buen número de inversiones de menor importancia en explotaciones agrícolas y ganaderas.

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

POR PAISES				
INVERSIONES EN EL EXTERIOR – INVERSIÓN DIRECTA				
Datos en millones de Rands.	2016	Var. anual	2017	Var. anual
Reino Unido	323.363	37,50%	392.888	21,50%
China	1.077.705	9,41%	2.041.159	89,40%
Estados Unidos	88.329	31,67%	97.103	9,93%
Luxemburgo	87.071	-52,68%	94.275	8,27%
Alemania	68.908	2,87%	22.131	-67,88%
Países Bajos	111.230	-6,31%	31.931	-71,29%
Mauricio	147.691	-4,74%	140.893	-4,60%
Mozambique	32.029	9,82%	37.974	18,56%
Zimbabue	24.517	16,38%	24.483	-0,14%
Botswana	20.082	-0,76%	23.387	16,46%
Australia	51.767	-12,76%	62.149	20,06%
<b>TOTAL</b>	<b>2.403.483</b>	<b>-0,04%</b>	<b>3.410.013</b>	<b>41,88%</b>

Fuente: Quarterly bulletin SARB, diciembre 2018

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

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

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

### CUADRO 10: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS (Datos en millones de Rands)	2014	2015	2016	2017	2018
CUENTA CORRIENTE	-	-	-	-	-
Balanza Comercial (Saldo)	192.966	187.006	125.102	118.234	172.962
Balanza de Servicios (Saldo)	-54.871	-46.069	30.791	64.939	24.281
Balanza de Rentas (Saldo)	-2.103	-6.038	-7.965	-5.306	-7.524
Balanza de Transferencias (Saldo)	-	-	-	-	-
CUENTA DE CAPITAL	101.544	100.366	120.470	139.564	154.045
CUENTA FINANCIERA	-34.448	-33.533	-27.458	-38.303	-30.666
Inversiones directas	236	243	241	246	236
Inversiones de cartera	248.263	209.344	131.432	109.961	142.051
Otras inversiones	-20.607	-51.217	-32.942	-71.453	10.360
Variación en reservas (incluido oro)	145.774	122.622	240.559	219.934	33.224
Errores y Omisiones	121.821	119.042	-22.235	-8.639	102.595
	15.134	-14.015	40.193	25.525	11.337
	-55.533	-22.581	-6.571	8.027	30.675

Fuente: Quarterly bulletin SARB, marzo 2019

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales se han mantenido en niveles estables en los últimos años en el entorno de entre los 45.000 y los 50.000 MUSD. Los datos de 2017 muestran como las reservas internacionales (incluyendo el oro) se situaron en los 50.722 MUSD, subiendo desde los 47.180 MUSD en que se situaron en el año 2016.

### 3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La moneda sudafricana, que tradicionalmente ha venido mostrando una considerable volatilidad por ser objeto de “*carry trade*” y por la condición de país exportador de materias primas, además de importador de petróleo, también se vio afectada por las perturbaciones causadas por la crisis de la zona euro. Posteriormente, la incertidumbre política económica ligada a los episodios de huelgas en el sector minero, los cambios regulatorios que no ayudan a la inversión extranjera, y los debates en torno a la posible nacionalización de algunos sectores estratégicos o la expropiación sin compensación, han afectado a la moneda, el Rand, que se ha depreciado fuertemente en los últimos años, especialmente en 2016, y ha sufrido episodios de gran volatilidad. A partir de la toma de posesión del presidente Ramaphosa, en febrero de 2018, la moneda se recuperó, aunque los malos datos económicos han seguido afectando la moneda. En el primer trimestre de 2019 el tipo de cambio medio fue de 15,81 rands por euro.

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

Sudáfrica ha ido incrementando de manera sostenida el nivel de deuda externa en torno a un 2% o 3% anual, si bien todavía se sitúa en un nivel no excesivo, equivalente al 47% del PIB (2017). En el tercer trimestre de 2018 las reservas del país podían pagar 4,7 meses de importaciones, servicios y rentas.

### 3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

En 2016 y 2017 las principales agencias internacionales rebajaron la calificación crediticia de la deuda soberana sudafricana, debido al incremento del endeudamiento público, y en particular, el de las empresas públicas (ESKOM especialmente), que goza de garantía soberana. El débil crecimiento económico y la errática política económica en la etapa Zuma también fueron factores determinantes. A principios de 2019 dos las tres principales agencias valoran en grado subinversión la deuda soberana sudafricana.

Fitch: BB+ perspectiva estable

Moody's: Baa3 perspectiva estable

S&P: BB+ perspectiva estable

Según la clasificación de riesgo de la OCDE Sudáfrica se sitúa en la categoría 4.

### 3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

#### Principales objetivos de política económica

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

En el contexto de estos objetivos, y si bien la política fiscal y monetaria ha sido tradicionalmente independiente, sólida y ortodoxa, el resto de la política económica se caracteriza por ser desarrollista e intervencionista. El sector público es protagonista del desarrollo a través numerosas empresas públicas y agencias que proveen gran número de servicios y productos, con especial orientación hacia el desarrollo de la industria. Son los ministerios económicos los encargados de seleccionar una serie de sectores para los cuales se establecen medidas de corte proteccionista y abundantes ayudas fiscales. Un ejemplo serían los elevados requisitos de contenido local incorporados en las licitaciones.

En la cuestión de la desigualdad, el gobierno sudafricano inicialmente puso énfasis en las políticas de redistribución de la tierra, una reivindicación histórica en la lucha contra el apartheid. Sin embargo, estas políticas han fracasado por la imposibilidad de llegar a acuerdos entre compradores y vendedores, por el desinterés de muchos potenciales beneficiarios en dedicarse a la agricultura, y por la poca formación y capacidad financiera de los beneficiarios para el desarrollo de una explotación agrícola. En 2018 la ANC anunció la voluntad de modificar la constitución para permitir la expropiación sin compensación, con el objetivo de acelerar la redistribución de tierras.

En los últimos 15 años la política de redistribución se ha extendido al resto de sectores mediante una política de discriminación racial positiva muy agresiva. En algunos sectores como la minería cualquier inversión debe contar con la participación en el accionariado de un socio de raza negra. Y en materia de contratación pública las empresas de raza negra tienen prioridad. Así mismo, en 2018 o 2019 el gobierno también deberá aprobar el nuevo plan de apoyo a la industria del automóvil, y ha anunciado que quiere condicionar las ayudas fiscales a la política de discriminación racial positiva.

En el corto plazo, el empeoramiento de los indicadores financieros y las rebajas en la calificación crediticia en 2016 y 2017, forzaron al gobierno a otorgar prioridad a la consolidación de las cuentas públicas, lo cual pasa necesariamente por el saneamiento de las empresas públicas, en especial South African Airways y ESKOM. Estas empresas estarían quebradas si no fuera por los

rescates regulares que reciben del presupuesto nacional. El problema financiero en ESKOM es tan grande que en 2018 que el ministro de finanzas declaró que el presupuesto nacional no tiene suficiente tamaño como para salvar a la empresa. Con la llegada de Ramaphosa al poder en febrero de 2018, cambió el responsable de la cartera de empresas públicas al nombrar a Pravin Gordhan ministro, persona de reconocido prestigio y orientación ortodoxa, del que se espera que logre mejorar la situación de dichas empresas. De hecho, en la última formación del gobierno de mayo de 2019, Gordhan ha sido ratificado en su cargo.

## **4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES**

### **4.1 MARCO INSTITUCIONAL**

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

España mantiene una embajada en Pretoria, con sección consular y agregaduría de defensa, una oficina comercial en Johannesburgo y un consulado general en Ciudad del Cabo. Se celebran consultas bilaterales cada año, de carácter oficial, a nivel de secretario de estado. En la actualidad, las relaciones son cordiales y positivas, sin contenciosos. En los últimos años, estas relaciones se han enriquecido e intensificado gracias al notable aumento de la presencia empresarial e inversión española desde 2012, aumento ligado al programa nacional de energías renovables. Existe una cámara de comercio española, reconocida oficialmente por la Dirección General de Comercio e Inversiones desde 2014.

#### **4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS**

##### **Principales acuerdos en vigor**

Declaración de intenciones en materia de cooperación en el sector del agua, firmada en 2018 entre los respectivos ministerios, el MAPAMA y el DWS (Department of Water and Sanitation).

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

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

Convenio de Cooperación Científica y Tecnológica, firmado en 2003.

Acuerdo de Cooperación Turística, firmado en 2003.

Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones (APPRI). Firmado en 1998, fue ratificado y entró en vigor en 1999. Fue denunciado unilateralmente por Sudáfrica en 2013. Sin embargo, las inversiones españolas realizadas antes del 23 de diciembre de 2013 seguirán contando con el mismo nivel de protección que el establecido en el APPRI hasta 2023.

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

##### Contenido local mínimo en las compras públicas

Sudáfrica, que no es signataria del acuerdo OMC sobre compras públicas, cuenta con una normativa de contratación pública que incorpora medidas para favorecer la industria local. Por un lado, en algunos sectores o programas de licitaciones hay una obligación específica de suministrar un porcentaje del valor del contrato localmente, con o sin identificar cuáles de los suministros en concreto son los que deben ser comprados localmente. Por otro lado, el Ministerio de Industria y Comercio ha identificado una serie de bienes que deben tener un contenido local mínimo en todas las licitaciones de todas las administraciones.

##### Discriminación racial positiva en las compras públicas

En las licitaciones públicas se valora o, directamente, se exige, que la empresa ofertante cumpla con los requisitos de la política de discriminación racial positiva (BBBEE: broad based black

economic empowerment). Este nivel de cumplimiento se determina a través de un baremo con cinco variables (por ejemplo, número de personas de raza negra que trabajan en la empresa) y debe ser certificado por una agencia verificadora.

#### Dificultades en certificación de productos eléctricos y electrónicos

Algunos productos necesitan permiso de importación y venta (LOAs, Letters of Authority), en aplicación de normativa medioambiental y de salud pública. La agencia estatal NRCS (National Regulator for Compulsory Specifications) es la encargada de emitir estos permisos y viene incumpliendo regularmente el plazo de 120 días a tal efecto, llegando a necesitar 200 días.

#### Restricciones a la exportación de chatarra

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

#### Cláusula de salvaguardia para las importaciones de carne aviar de la Unión Europea

En septiembre de 2018 Sudáfrica aprobó las medidas de salvaguardia sobre las importaciones de carne aviar, incrementando los derechos arancelarios un 35% (a partir de marzo de 2019 estos derechos irán disminuyendo cada año, hasta desaparecer en 2022).

### **4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES**

El comercio de bienes entre los dos países viene superando los 2.000 MEUR en los últimos años, rozando los 2.368 MEUR en 2018. Es un comercio de carácter intraindustrial, diversificado y, tradicionalmente, con un superávit español, aunque, en los últimos años, éste ha venido reduciéndose progresivamente hasta tornarse déficit en 2018.

#### **Exportaciones españolas**

Las exportaciones españolas a Sudáfrica se han estabilizado en los últimos años entre 1.000 y 1.200 MEUR. En 2018 alcanzaron los 1.149 MEUR, consolidando a Sudáfrica como el principal mercado subsahariano y situándolo en la posición 45 a nivel mundial. Las exportaciones españolas son de tipo industrial; en 2018 casi un tercio corresponden a vehículos automóviles y tractores. De enero a marzo de 2019, España vendió a Sudáfrica mercancías por valor de 299 MEUR.

#### **Importaciones españolas**

Las importaciones españolas desde Sudáfrica han mostrado una ligera tendencia creciente en los últimos años, alcanzando en 2018 los 1.219 MEUR, la cifra más elevada en una década. Esta cifra confirma a Sudáfrica como el principal proveedor de España en el África subsahariana y la sitúa en la posición 40 a nivel mundial. La principal partida importada de Sudáfrica son también los vehículos automóviles y tractores (28,4%). De enero a marzo de 2019, España compró a Sudáfrica por un volumen de 311 MEUR.

#### **Evolución del saldo de la balanza comercial bilateral**

En los últimos años el tradicional superávit español ha venido reduciéndose, hasta transformarse en déficit en 2018 (con una tasa de cobertura del 94%). Esta reversión se ha debido esencialmente al aumento de las importaciones, que a su vez cabe atribuir al mayor crecimiento económico en España y a la depreciación del rand. De enero a marzo de 2019, la balanza comercial se encuentra en saldo negativo para España con un déficit de 12 MEUR.

### **CUADRO 11: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**



PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA A SUDÁFRICA	AÑO		
	2016	2017	2018
SECTORES ECONOMICOS	Miles - Euros	Miles – Euros	Miles - Euros
SEMIMANUFACTURAS	328.085,03	391.753,09	357.117,85
SECTOR AUTOMOVIL	260.942,74	238.648,38	270.919,12
BIENES DE EQUIPO	229.796,60	329.800,66	270.437,46
ALIMENTOS	203.802,47	148.991,44	132.103,69
MANUFACTURAS DE CONSUMO	36.952,19	41.252,98	40.455,50
OTRAS MERCANCIAS	40.260,60	33.908,61	37.519,91
BIENES DE CONSUMO DURADERO	18.102,28	15.055,09	31.157,27
MATERIAS PRIMAS	6.452,62	7.790,76	8.090,36
PRODUCTOS ENERGETICOS	19.511,28	18.819,16	1.074,71
TOTAL	1.143.905,79	1.226.020,17	1.148.875,87

Fuente: ESTACOM

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS



PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA A SUDÁFRICA	AÑO		
	2016	2017	2018
<b>CAPÍTULOS ARANCELARIOS</b>	<b>Miles - Euros</b>	<b>Miles - Euros</b>	<b>Miles - Euros</b>
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	268.698,48	260.618,12	345.422,01
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	113.514,11	115.859,56	95.927,57
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	66.382,19	115.204,02	73.648,90
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	51.677,53	54.627,68	59.803,02
30 -- PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	46.789,71	48.129,07	49.661,45
33 -- ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	34.327,28	40.513,39	40.066,12
99 -- CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA.	40.262,53	33.908,61	37.524,81
15 -- GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETAL	79.807,96	52.899,56	33.546,32
38 -- OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	28.529,49	40.365,19	30.881,60
94 -- MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	7.961,61	8.220,92	23.968,61
40 -- CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	29.707,78	31.770,51	23.529,16
32 -- TANINO; MATERIAS COLORANTES; PINTURA	16.899,62	19.055,26	21.346,47
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	26.299,34	41.492,85	20.792,73
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	19.841,61	19.136,07	17.573,82
48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	16.636,92	15.867,04	17.320,57
08 -- FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	14.862,10	18.644,69	17.076,87
76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	14.726,70	16.681,20	17.008,45
29 -- PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	10.703,40	11.272,80	16.874,26
02 -- CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	50.756,62	25.204,38	15.176,93
21 -- PREPARAC. ALIMENTICIAS DIVERSAS	20.778,30	16.703,05	14.263,45
69 -- PRODUCTOS CERÁMICOS	11.687,24	12.758,16	13.978,34
SUBTOTAL	954.213,60	998.932,13	985.391,46
TOTAL	1.143.905,79	1.226.020,17	1.148.875,87

Fuente: ESTACOM

**CUADRO 13: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**  
**CUADRO 13: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	AÑO		
	2016	2017	2018
<b>SECTORES ECONOMICOS</b>	<b>Miles - Euros</b>	<b>Miles - Euros</b>	<b>Miles - Euros</b>
<b>SEMIMANUFACTURAS</b>	889.471,69	1.163.127,33	1.218.770,36
<b>SECTOR AUTOMOVIL</b>	193.582,86	255.759,03	276.250,53
<b>BIENES DE EQUIPO</b>	216.779,33	260.611,14	266.528,47
<b>ALIMENTOS</b>	219.888,85	241.091,34	229.248,62
<b>MATERIAS PRIMAS</b>	142.172,14	141.047,96	208.188,15
<b>PRODUCTOS ENERGETICOS</b>	93.212,92	143.683,63	153.923,46
<b>MANUFACTURAS DE CONSUMO</b>	15.569,62	113.176,07	76.386,48
<b>OTRAS MERCANCIAS</b>	7.184,87	7.152,44	7.616,84
<b>BIENES DE CONSUMO DURADERO</b>	714,62	359,25	415,75
<b>TOTAL</b>	<b>985.880,09</b>	<b>889.471,69</b>	<b>1.165.590,86</b>

Fuente: Estacom

**CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**  
**CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**

PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	AÑO		
	2016	2017	2018
<b>CAPÍTULOS ARANCELARIOS</b>	<b>Miles - Euros</b>	<b>Miles - Euros</b>	<b>Miles - Euros</b>
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	262.494,11	328.392,49	346.616,60
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	125.127,71	169.465,95	136.680,40
26 -- MINERALES, ESCORIAS Y CENIZAS	73.554,64	123.394,23	127.792,21
03 -- PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	81.395,38	79.641,49	115.394,26
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	133.301,64	135.756,90	111.100,60
27 -- COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	15.569,62	113.176,07	76.386,48
08 -- FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	42.213,11	51.999,47	56.766,53
74 -- COBRE Y SUS MANUFACTURAS	683,62	11.829,64	55.933,07
76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	29.754,20	29.885,44	26.478,29
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	12.524,86	13.463,07	22.086,63
25 -- SAL, YESO, PIEDRAS S/ TRABAJAR	14.716,69	14.008,30	18.610,45
88 -- AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	23.424,26	22.185,02	17.998,51
10 -- CEREALES	2.671,69	16,20	16.275,21
89 -- BARCOS Y EMBARCACIONES	43,83	41,43	10.904,66
48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	13.534,99	14.519,91	9.409,21
23 -- RESIDUOS INDUSTRIA ALIMENTARIA	5.348,17	779,54	6.187,25
70 -- VIDRIO Y SUS MANUFACTURAS	3.729,80	4.994,79	5.920,66
20 -- CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMO	6.682,77	2.748,71	5.477,13
38 -- OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	2.426,43	3.734,81	5.348,70
29 -- PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	4.911,41	4.072,30	5.028,35
SUBTOTAL	854.108,94	1.124.105,76	1.176.395,18
TOTAL	889.471,69	1.163.127,33	1.218.770,36

Fuente: ESTACOM

**CUADRO 15: BALANZA COMERCIAL BILATERAL****CUADRO 15: BALANZA COMERCIAL BILATERAL**

Datos en miles de euros	2016	% Var.	2017	% Var.	2018	% Var.
<b>BALANZA COMERCIAL BILATERAL</b>						
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	1.143.905,79	-10,95	1.226.020,17	7,18	1.148.875,87	-6,29
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	889.471,69	-9,46	1.163.127,33	30,77	1.218.770,36	4,78
SALDO	254.434,10	-15,90	62.892,84	-75,28	-69.894,49	-211,13
TASA DE COBERTURA (%)	127,90%	-1,64	105,41%	-17,58	94,27%	-10,57

Fuente:Estacom

### 4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

#### Comercio de servicios

No se publican datos de comercio de servicios entre España y Sudáfrica.

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

Los flujos de turistas son reducidos en ambos sentidos y la inversión española en el sector hotelero no es significativa. Iberia restableció en agosto de 2016 la conexión directa entre Madrid y Johannesburgo, a razón de 3 vuelos semanales en cada sentido. Dicha conexión finalizará a partir del 1 de septiembre de 2019.

### 4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

#### De España en Sudáfrica

La inversión española en Sudáfrica es limitada y, recientemente, se sitúa por debajo del nivel de inversión recibida. En 2014, la inversión alcanzó un pico de 25 millones de euros (MEUR), relacionado con los proyectos de energías renovables. Posteriormente, la inversión disminuyó significativamente. En 2017, sin embargo, se registró un importante aumento hasta los 55 MEUR. En 2018, la inversión española en Sudáfrica se ha situado en los 28 MEUR. El stock de inversión acumulada de España en Sudáfrica, a 31 de diciembre de 2017, alcanzaba los 460 MEUR. Sudáfrica ocupa en 2018 el puesto nº 17 en el ranking de países receptores de flujo de inversión española y el número 42 en términos de stock en 2017.

#### De Sudáfrica en España

Las inversiones sudafricanas en España son tradicionalmente más escasas, con flujos entre los 10 y los 20 MEUR. Sin embargo, en 2017 la inversión sudafricana alcanzó los 138 MEUR por una operación inmobiliaria, y en 2018 ha crecido aun más, con un valor histórico de 367 MEUR. El stock de inversión acumulada de Sudáfrica en España, a 31 de diciembre de 2017, se sitúa en los 356 MEUR. Sudáfrica ocupa en 2018 el puesto nº 32 en términos de emisor de flujo de inversión y en 2017 la posición 52 como emisor de inversión en términos de stock.

### CUADRO 16: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

**INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA, POR SECTORES**

Datos en miles de euros	2016	% var.	2017	% var.	2018	% var.
INVERSIÓN BRUTA	10.069,9	-47	55.182,88	448	5.456,59	448
INVERSIÓN NETA	7.709,9	-59,3	49.949,10	548	49.949,10	548
<b>SECTORES</b>						
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SERV RELACIONADOS	1.133,8	-76	1.092,4	-3	1.300,17	19
FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICOS	0,00	-	50.000,0	-	0,00	-
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS, EXCEPTO MAQUINARIA	4.400,0	100	0,00	0	0,00	0
FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR, REMOLQUES	0,00		0,00	0	0,00	0
COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO, EXCEP. VEHÍCULOS MOTOR	1.690,1	-88	4002,92	137	18,90	-99,5
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN ESPECIALIZADA	0,00		2,8		2.137,52	2.185
INDUSTRIA QUÍMICA	0,00		87,52		2.000,00	
EDUCACIÓN	0,00		0,00	0	0,00	0
<b>TOTAL</b>	<b>10.069,9</b>	<b>-47</b>	<b>55.182,88</b>	<b>432</b>	<b>5.456,59</b>	<b>-90</b>

Fuente: DATAINVEX

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

STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA, POR SECTORES				
Datos en miles de euros	2015	2016	2017	% var.
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SERV RELACIONADOS	7.530	22.520	26.400	17,23%
PESCA Y ACUICULTURA	5.400	9.100	7.640	-16,04%
EXTRACCIÓN DE ANTRACITA, HULLA Y LIGNITO	38.220	44.520	43.180	-3,01%
EXTRACCIÓN DE MINERALES METÁLICOS	870	380	-30	-107,89%
OTRAS INDUSTRIAS EXTRACTIVAS	13.980	14.030	16.470	17,39%
INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN	0	2.830	0	100,00%
INDUSTRIA DE MADERA Y CORCHO, EXCEPTO MUEBLES Y CESTERÍA	41.690	52.900	55.330	4,59%
INDUSTRIA QUÍMICA	9.210	14.800	21.200	43,24%
FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICOS	335.770	427.630	404.460	-5,42%
METALURGIA; FABRICACION DE PROD. HIERRO Y ACERO	150.260	193.820	200.470	3,43%
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS, EXCEPTO MAQUINAR	141.860	8.000	5.100	-36,25%
FABRICACIÓN DE MATERIAL Y EQUIPO ELÉCTRICO	5.230	7.000	7.680	9,71%
FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR Y REMOLQUES	42.110	52.170	34.200	-34,45%
SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE	0,00	0	0	0
INGENIERÍA CIVIL	0	7.740	5.440	-29,72%
COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO,EXCEP.VEHÍCULOS MOTOR	11.840	16.070	17.380	8,15%
COMERCIO AL POR MENOR, EXCEPTO DE VEHÍCULOS DE MOTOR	10.410	15.350	8.410	-45,21%
ALMACENAMIENTO Y ACTIVIDADES ANEXAS AL TRANSPORTE	40	10	10	0,00%
SERVICIOS DE INFORMACIÓN	-	4.490	4.820	7,35%
ACTIVIDADES AUXILIARES A LOS SERVICIOS FINANCIEROS	0	-2.460	0	100,00%
ACTIV. AGENCIAS VIAJE, OPERADOR TURÍST. RESERVAS	0	940	930	-1,06%
SERVICIOS TÉCNICOS ARQUITECTURA E INGENIERIA	6.930	5.370	0	-100,00%
TOTAL	821.350	897.210	859.090	-48,12%

Fuente: DataInVex

**CUADRO 18: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA**

**INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA - NETA, Y POR SECTORES**

Datos en miles de euros	2016	% var.	2017	% var.	2018	% var.
INVERSIÓN BRUTA	11.747	2.351	138.135,63	1.076	366.616,72	165,4
INVERSIÓN NETA	11.571,17	1.0736,2	129.201,23	1.017	285.644,08	121
SECTORES						
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SERV. RELACIONADOS	3,00	nd	0,0	-100	0,0	0,0
CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	0,00	-100	0,0	0,0	3,0	nd
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN ESPECIALIZADA	3,00	nd	0,0	-100	0,0	nd
COMERCIO AL POR MENOR, EXCEPTO DE VEHÍCULOS DE MOTOR	0,00	nd	10,0	nd	15,0	50
ALMACENAMIENTO Y ACTIVIDADES ANEXAS AL TRANSPORTE	0,00	-100	0,7	nd	0,7	-100
SERVICIOS DE ALOJAMIENTO	35,00	nd	0,0	-100	881,3	0,0
SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS	0,00	-100	0,0	nd	6,0	0,0
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	11.604,5	381.626,9	138.084	1.090	365.708,42	164,8
ACTV. SEDES CENTRALES; ACTIV. CONSULTORÍA DE GESTIÓN	100,00	nd	0,0	-100	3,0	0,0
SERVICIOS TÉCNICOS ARQUITECTURA E INGENIERÍA	0,00	0	1,5	nd	0,0	-100
PUBLICIDAD Y ESTUDIOS DE MERCADO	1,50	nd	0,0	-100	0,0	nd
OTRAS ACTIV. PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS	0,00	-100	0,0	nd	0,0	nd
ACTIVI. AGENCIAS VIAJE, OPERADOR TURÍST. RESERVAS	0,00	nd	36,2	nd	0,0	nd
ACTIVIDADES DEPORTIVAS, RECREATIVAS Y DE ENTRETENIM.	0,00	nd	3,00	nd	0,0	nd

Fuente: Data Invex

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

STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA, POR SECTORES						
DATOS EN MILES DE EUROS	2015	% var.	2016	% var.	2017	% var.
COMER. MAYOR E INTERME. COMERCIO, EXCEP. VEHÍCULOS MOTOR	199.626,4	2,3	219.679,5	10	190.885,52	-13,1
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	0,00	-	12.746,9	100	147.242,02	1.055,1
CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	0,00	-	378,2	100	2.842,19	651,5
OTRAS ACTIV. PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS	0,00	-	35,5	100	1.657,83	4.569,9
TOTAL	199.626,4	2,3	232.840,3	16,6	342.627,56	47,15

Fuente: Data Invox

### 4.5 DEUDA

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

### 4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

#### 4.6.1 EL MERCADO

Sudáfrica es un país de renta media con una población de más de 57 millones de habitantes. Su economía, pese a ser la más desarrollada del continente, equivale, aproximadamente, a un tercio de la española. Además, la distribución de la renta es muy desigual, de forma que coexisten una minoría de poder adquisitivo alto/muy alto, en torno al 10% de la población, con una mayoría de muy bajo nivel de renta y elevada tasa de pobreza. En consecuencia existe un nicho de mercado para demanda de productos de importación de lujo o de consumo de buena calidad, pero muy pequeño. El producto europeo formaría parte, en muchas ocasiones, de este pequeño segmento, aunque en el país de origen se considere un bien estándar no especialmente exclusivo.

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

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



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

Sudáfrica es, con diferencia, la economía más desarrollada y diversificada del continente africano. Esta preponderancia es más evidente y relevante en la zona subashariana, donde Sudáfrica mantiene un claro liderazgo en política exterior y en los procesos de integración económica regional: SACU (Southern Africa Customs Union), SADC (Southern Africa Development Community) y CMA (Common Monetary Area).

Además, Sudáfrica es el primer inversor en dicha región, estando las empresas sudafricanas muy bien posicionadas en todos los países vecinos. En particular, los sectores de la distribución comercial y de servicios financieros están copados por empresas sudafricanas, que están presentes también, de manera preponderante, en los sectores de construcción, minería y telecomunicaciones.

#### 4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

##### Oportunidades para la exportación

El mercado sudafricano es grande y diversificado, y ofrece oportunidades en una amplia variedad de sectores. En el sector industrial es más fácil conseguir una diferenciación y un valor añadido, en comparación con el sector de bienes de consumo final.

El sector que en los últimos años ha generado y continúa generando más oportunidades para las empresas españolas es el de las energías renovables, tanto en servicios (consultoría, ingeniería, construcción), como en equipos e instalaciones. En 2011, el gobierno sudafricano puso en marcha un programa de licitaciones periódicas de proyectos de energía renovable en el formato de generador independiente. El gobierno tiene previsto publicar en el primer semestre de 2019 la nueva estrategia de diversificación energética (IRP: Integrated Resource Plan). Ello debería ir seguido del anuncio de nuevas licitaciones de energías renovables (fotovoltaica y eólica). Este documento también debería confirmar el programa de importación de gas y su transformación en electricidad. Dada la inexistencia de tecnologías de gas en el país, será necesario tanto la construcción y operación de plantas de regasificación de gas natural licuado, como la construcción y operación de plantas de ciclo combinado.

Más allá de las infraestructuras, el principal producto exportado por España a Sudáfrica en la actualidad es el de equipos y componentes de automoción. El sector de automoción tiene una rica presencia en Sudáfrica y es uno de los considerados como prioritarios dentro de la política industrial del gobierno. Aunque es un sector maduro, ha habido recientes inversiones por parte de empresas europeas (Volkswagen, BMW, Mercedes Benz) en sus plantas de producción y de montaje sudafricanas. Otras empresas importantes presentes con plantas de montaje son Nissan, General Motors, Ford, y Toyota. A menudo, los acuerdos comerciales en Sudáfrica con los grandes fabricantes replican acuerdos comerciales que ya operan en las fábricas europeas.

Dentro del sector industrial también tiene buena acogida la maquinaria para el procesado y embalaje de alimentos, la maquinaria para la gestión de fluidos, la industria auxiliar del automóvil, en material eléctrico y en la industria química y farmacéutica.

Dentro del sector de bienes de consumo existen oportunidades en el sector de la piedra natural, recubrimientos cerámicos y baldosas de diseño; aunque persiste la fuerte competencia italiana y de otros países europeos y China, los productos españoles son bien acogidos por los importadores y distribuidores sudafricanos. En el sector de alimentación, la experiencia española en el cultivo de fruta y hortaliza y la contra-estacionalidad con Sudáfrica, facilitan la entrada del producto español. También algunos productos como el azafrán o la cebolla tienen reputación consolidada.

Finalmente, cabe señalar que Sudáfrica tiene unas instalaciones de distribución de agua muy envejecidas. La sequía sufrida en 2016 por todo el país, que se prolongó hasta 2018 en la región de Ciudad del Cabo, puso de manifiesto la necesidad de acometer inversiones en plantas de tratamiento y desalinizadoras, así como en mantenimiento y reparación de tuberías y otros equipamientos relacionados. Ayuntamientos como los de Ciudad del Cabo y de Durban están considerando emitir licitaciones para la construcción, propiedad, operación y mantenimiento de

plantas desaladoras, que, no obstante, en la práctica están resultando difíciles de implementar.

#### **4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN**

##### **Oportunidades para la inversión**

El sector de las energías renovables ha atraído cuantiosa inversión española, gracias al programa de licitaciones periódicas en formato de productor de energía privado o independiente. El gobierno sudafricano tiene pendiente de aprobar el nuevo plan energético (Integrated Resource Plan), que determinará cuándo se lanzarán las siguientes licitaciones. Se espera que se apruebe en el primer de 2019, aunque al haber cambiado el ministro de energía, tras el nombramiento del gobierno posterior a las elecciones de mayo de 2019 tal vez se produzca algún retraso adicional. El gobierno sudafricano también prevé lanzar un programa de gas-to-power en formato productor independiente. Dada la inexistencia de tecnologías de gas en el país, será necesario tanto la construcción y operación de plantas de regasificación de gas natural licuado como la construcción y operación de plantas de ciclo combinado.

El sector del agua es otro sector que genera muchas expectativas, debido a las necesidades de infraestructuras que han sido puestas de manifiesto durante la sequía de 2015 - 2017. Por el momento son los ayuntamientos de Ciudad del Cabo y de Durban los que están considerando emitir licitaciones para la construcción, propiedad, operación y mantenimiento de plantas desaladoras.

El sector de automoción tiene una rica presencia en Sudáfrica y es uno de los considerados como prioritarios dentro de la política industrial del gobierno. Están ya presentes con plantas de montaje Volkswagen, BMW, Nissan, General Motors, Ford, Mercedes Benz, Toyota y en breve lo estará Mahindra. La presencia de estos productores internacionales ofrece oportunidades para la instalación de fábricas de componentes por parte de suministradores españoles. El gobierno quiere promover la instalación de nuevas fábricas de componentes mediante una política más selectiva de beneficios fiscales y subvenciones, que entrará en vigor a partir de 2020.

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

La experiencia española en el cultivo de fruta, hortaliza, viñedo y aceituna, y la contrastación con Sudáfrica son argumentos para invertir en el clima mediterráneo del sur de Sudáfrica. Sin embargo, las discusiones sobre la expropiación de tierras introducen gran incertidumbre en el sector.

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

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

##### **Financiación local**

Sudáfrica cuenta con un sector financiero propio, especialmente el bancario, muy sofisticado y bien desarrollado, capaz de ofrecer financiación y liquidez en rands.

A parte del sector privado, hay varios organismos públicos locales susceptibles de constituir fuentes de financiación. El principal es la Industrial Development Corporation, IDC, [www.idc.co.za](http://www.idc.co.za), que juega un papel muy activo en la promoción de inversiones, tanto suministrando financiación, como participando directamente en el capital de nuevas empresas, o en ampliaciones de capital de empresas ya existentes, incluidas aquellas con participación extranjera. La actividad de la IDC se concentra mayoritariamente en Sudáfrica, aunque en ocasiones puede participar en proyectos desarrollados por empresas sudafricanas, o por empresas conjuntas entre firmas sudafricanas y extranjeras, en otros países de la región.

También es de destacar el Development Bank of South Africa, DBSA, [www.dbsa.org](http://www.dbsa.org), aunque con un mayor énfasis en proyectos de contenido social, como educación y salud. Recientemente, el DBSA ha realizado esfuerzos para financiar proyectos de plantas de tratamiento de agua promovidos por ayuntamientos, por ejemplo.

Finalmente, puede mencionarse la Private Investment Corporation (PIC), un fondo de inversión que gestiona el fondo de pensiones de los funcionarios sudafricanos, y que ha invertido, entre otros, en plantas fotovoltaicas y eólicas.

Respecto al sector público empresarial y a los ayuntamientos, numerosas empresas públicas sudafricanas y ayuntamientos están quebrados, sobreviviendo financieramente gracias a rescates periódicos por parte del presupuesto nacional. Por lo tanto, su balance y sus ingresos ordinarios no permiten hacer bancable ningún proyecto, ni ningún acuerdo de compraventa de electricidad o de agua, que no esté apoyado en una garantía del tesoro o en una garantía de un organismo internacional.

### **Financiación española**

Todos los principales bancos españoles tienen operaciones con Sudáfrica en apoyo de exportadores españoles, utilizando bancos locales como socios. A fecha de junio de 2019, solo Caixabank tiene oficina de representación en Sudáfrica. Por otra parte, Sudáfrica es elegible para FIEM, CESCE y COFIDES. Adicionalmente, el ICO también puede considerar operaciones en el país. A través del CDTI también se pueden conseguir ayudas financieras con cargo al programa europeo Eureka, si bien la tramitación no es sencilla.

### **Financiación multilateral**

Sudáfrica, por su nivel de renta, no es elegible, en general, para recibir financiación en condiciones concesionales. De hecho, escasean las donaciones bilaterales, más allá de la financiación de asistencias técnicas puntuales o la realización de actividades institucionales o sociales. Sin embargo, el país sí es elegible para la Corporación Financiera Internacional y para algunas operaciones del Banco Africano de Desarrollo. El Banco Europeo de Inversiones tiene dificultades para financiar proyectos en Sudáfrica debido a que la legislación sudafricana en materia de discriminación racial positiva es incompatible con la legislación comunitaria. KfW y la Agencia Francesa de Desarrollo también están presentes en Sudáfrica, especialmente el primero.

Finalmente, Sudáfrica sí es elegible para operaciones del New Development Bank, el banco de desarrollo de los BRICS. De hecho, Johannesburgo es la sede regional de este nuevo banco. Sin embargo, este banco de reciente constitución tiene todavía actividad escasa y poco transparente.

## **4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN**

En septiembre de 2018, la oficina comercial organizó la Spain's Week, un conjunto de actividades y eventos de promoción de la gastronomía española, incluyendo una cata de aceite de oliva en Johannesburgo, una clase magistral con demostración de técnicas culinarias españolas y uso de ingredientes españoles en la escuela de cocina Prue Leith, con aplicación práctica en una cena que se sirvió después en dicha escuela.

En septiembre de 2017, la CEOE y la oficina comercial organizaron en Johannesburgo, con soporte del ICEX, de la Cámara de Comercio y de la IDC, una conferencia sobre oportunidades de comercio e inversión.

En junio de 2017, se celebró el "Spain's Day", un evento de promoción para dar a conocer los productos y las técnicas de cocina españolas. El evento tuvo lugar en una prestigiosa escuela de cocina sudafricana, en la que sus alumnos pudieron observar una demostración culinaria por parte de un chef español, junto con una cata de productos españoles.

En julio de 2015, tuvo lugar un foro de Inversiones en Johannesburgo, de carácter regional y multisectorial, en el cual Sudáfrica y el sector de las infraestructuras atrajeron la mayor

atención. El foro fue presidido por el Consejero Delegado del ICEX. Las empresas españolas participantes mantuvieron reuniones con autoridades y empresas sudafricanas.

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

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

## **5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES**

### **5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA**

#### **5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL**

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

#### **5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES**

La UE es el principal socio comercial de Sudáfrica. En 2009, los intercambios comerciales entre ambos sufrieron un drástico descenso, a partir del cual se han venido recuperando paulatinamente, inicialmente de manera desigual, aunque actualmente existe cierto equilibrio entre los intercambios.

Por países, destaca la participación de Alemania y Reino Unido, en cuanto a los productos adquiridos a Sudáfrica por la UE, ya que entre ambos importaron más de la mitad del total en 2017. En 2018, las importaciones totales de mercancías sudafricanas a la UE se situaron en los 24.072 MEUR, frente a los 22.722 de 2017. España ocupó el sexto lugar, con una cuota del 4,9% de del total de productos sudafricanos vendidos a la UE.

En cuanto a las exportaciones europeas a Sudáfrica, predomina Alemania con cerca de un 38% del total, seguida de lejos por el Reino Unido y Países Bajos, con cuotas en torno al 9% cada uno. En 2018, las exportaciones totales de la UE a Sudáfrica se situaron en 24.176 MEUR, frente a los 24.447 registrados en 2017. En 2018, España ocupó el séptimo lugar, con una cuota del 4,7% del total de las exportaciones de la UE a Sudáfrica.

### **CUADRO 20: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA**

## INTERCAMBIOS COMERCIALES ENTRE SUDÁFRICA Y LOS PAISES DE LA UE

Millones de euros								
IMPORTACIONES	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%
Alemania	5.042,5	25,9	5.446,5	23,5	6.158,7	27,2	6.887,17	28,6
Reino Unido	5.164,6	26,6	8.738,0	37,7	6.844,4	30,1	6.873,33	28,6
Países Bajos	2.209,5	11,3	2.097,0	9	2.397,6	10,6	2.502,49	10,4
Bélgica	2.482,4	10,1	2.845,6	12,3	2.893,4	12,7	3.057,12	12,7
Italia	1.761,0	9,0	1.330,9	5,7	1.276,3	5,6	1.447,12	6,0
Francia	581,7	3,0	611,2	2,6	630,5	2,8	706,75	2,9
España	818,5	4,2	832,3	3,6	1.112,9	4,9	1.172,68	4,9
Suecia	176,6	0,9	150,7	0,6	152,2	0,7	152,50	0,6
Austria	221,1	1,1	161,3	0,7	151,6	0,7	118,89	0,5
Polonia	136,0	0,7	153,4	0,6	161,1	0,7	174,48	0,7
Total UE	19.398,7	100	23.129	100	22.722,1	100	24.072,36	100
EXPORTACIONES	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%
Alemania	9.635,8	37,8	8.814,2	38,3	9.542,2	38,3	9.110,08	37,68
Reino Unido	3.001,3	11,7	2.394,3	10,4	2.419,3	10,4	2.184,15	9,03
Países Bajos	2.337,8	9,1	2.131,2	9,2	2.189,6	9,2	2.309,46	9,55
Bélgica	1.443,4	5,6	1.384,2	6,0	1.374,6	6,0	1.339,78	5,54
Italia	1.903,3	7,4	1.594,3	6,9	1.850,4	6,9	2.009,19	8,31
Francia	1.865,1	7,3	1.874,2	8,1	1.797	8,1	1.599,16	6,61
España	1.281,0	5,0	1.143,7	4,9	1.225,8	4,9	1.148,69	4,75
Suecia	807,4	3,1	672,9	2,9	761,3	2,9	750,47	3,1
Austria	489,4	1,9	444,6	1,9	431,3	1,9	600,75	2,48
Polonia	520,9	2,0	502,1	2,1	573,7	2,1	656,44	2,72
Total UE	25.455,0	100	23.015,2	100	24.447,31	100	24.176,86	100

Fuente: Euroestacom

### 5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

#### Fondo Monetario Internacional

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

#### Grupo Banco Mundial

Sudáfrica pertenece al grupo del Banco Mundial. Es miembro de la Asociación de Desarrollo Internacional como miembro Parte I o país más avanzado económicamente; de la Corporación Financiera Internacional y del MIGA como miembro Parte II o país en desarrollo. En la actualidad, el Banco Mundial está financiando cinco proyectos:

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

emergentes de Sudáfrica.

- Technical Assistance Project for the Development Carbon Capture and Storage in the Republic of South Africa aprobado en marzo de 2017 con una cifra de 38 millones de USD. Tiene por objetivo evaluar la viabilidad de la captura y almacenamiento de dióxido de carbono en el país

Por otra parte, la Corporación Financiera Internacional mantiene una importante cartera con el sector privado, la segunda más importante de África, después de Nigeria.

### **Banco Africano de Desarrollo**

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

## **5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO**

### **Relaciones con la OMC**

Sudáfrica, como signatario del Acuerdo de Marrakech, es miembro fundador de la Organización Mundial de Comercio. Como miembro, junto a Namibia, Botsuana, Suazilandia y Lesoto, de la unión aduanera regional SACU (Southern Africa Customs Union), sus relaciones con la OMC se canalizan en buena parte a través de ésta. Así mismo, en el marco de las negociaciones comerciales Sudáfrica es miembro del Grupo ACP, Grupo Africano (países africanos miembros de la OMC), del G-90 (países del Grupo Africano + países del Grupo ACP + países menos adelantados), del G-20 (coalición de países en desarrollo que pide reformas ambiciosas de la agricultura en los países desarrollados), del Grupo de Cairns (países exportadores de productos agropecuarios), y del Grupo AMNA11 (países en desarrollo que pretenden obtener flexibilidad para limitar la apertura de sus mercados de productos industriales).

Los exámenes de política comercial se realizan conjunta y simultáneamente para todos los miembros de la SACU. El último examen tuvo lugar en noviembre de 2015. El promedio simple del tipo aplicado del arancel externo común de la SACU era de 8,3% en 2015, ligeramente por encima del 8,1% en 2009. Los aranceles seguían estando muy dispersos. También se destacó que ninguno de los países SACU es miembro del acuerdo de contratación pública de la OMC.

## **5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES**

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

### **SACU (Unión Aduanera del África Meridional)**

Forman parte de esta antigua unión aduanera -data de 1910- Sudáfrica, Namibia, Botsuana, Lesoto y Suazilandia. Después del ambicioso acuerdo de 2002, SACU se ha dotado de cumbres de jefes de estado, de un consejo de ministros y de un secretariado, este último basado en Gaborone, Botsuana.

El acuerdo de 2002 establece la cooperación aduanera para la simplificación y armonización de la documentación, de los procedimientos comerciales, y de las normas y los reglamentos técnicos aplicables a los productos dentro de la zona aduanera común. Sin embargo, con respecto a las medidas SPS, reserva a cada miembro el derecho a aplicar medidas que estén en

conformidad con sus leyes nacionales y con las normas internacionales. Con objeto de fomentar la integración económica, se contempla la formulación de políticas comunes en materia de desarrollo industrial, agricultura, políticas de competencia y prácticas comerciales desleales.

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

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

### **CMA (Área Monetaria Común)**

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

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

Los movimientos de fondos dentro de la unión están exentos de toda restricción, tanto para transacciones por cuenta corriente como por cuenta de capital, con la única excepción de determinados requisitos sobre liquidez e inversiones impuestos a las instituciones financieras con el objeto de limitar los flujos de fondos hacia el más desarrollado mercado de capitales sudafricano. Asimismo, cada miembro mantiene su propio banco central independiente para ejecutar su propia política monetaria, manteniéndose reuniones periódicas de coordinación entre los bancos centrales.

### **SADC (Comunidad de Desarrollo del África Austral)**

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

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

Mediante el Plan Regional Indicativo de Desarrollo Estratégico (RISDP), adoptado en 2003, la SADC espera seguir avanzando hacia una integración regional más amplia, con la creación de una unión aduanera. Sin embargo, ésta todavía no se ha entrado en vigor debido a los

problemas técnicos planteados por la pertenencia de los miembros de la SADC a diversas organizaciones regionales: el Common Market for Eastern and Southern Africa (COMESA) y el East African Community (EAC). El RISDP contempla además la creación de un mercado común, una unión monetaria y un banco central y moneda única.

### **AFTZ (African Free Trade Zone- Tripartite Free Trade Area)**

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

### **AfCFTA (African Continental Free Trade Area)**

Se inició la negociación para este ambicioso proyecto en 2013 y, en junio de 2015, en la cumbre de la Unión Africana, se acordó lanzar las negociaciones para impulsar la CFTA, el área de libre comercio continental. En marzo de 2018, en la cumbre de Kigali (Ruanda), se firmó la declaración de Kigali, el protocolo de libertad de movimiento, y el acuerdo de área continental de libre comercio (firmado por 44 de los 55 estados miembros), dando lugar al establecimiento del CFTA, según el cual, los países se comprometen a eliminar el 90% de los aranceles sobre los bienes, permitiendo el acceso libre de bienes y servicios a través del continente. Sudáfrica firmó la declaración de Kigali. El acuerdo entró en vigor el 31 de mayo de 2019 aunque están pendientes de negociación los diferentes protocolos que permitirán el lanzamiento de la primera fase, prevista para julio de 2019.

### **BRICS**

A diferencia de las anteriores organizaciones, Sudáfrica es el miembro más pequeño del nuevo foro u organización internacional BRICS (Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica). Esta organización busca aunar los intereses de los principales países emergentes para fortalecer su posición frente a las potencias occidentales tradicionales. Sudáfrica destina una parte significativa de su capital diplomático en BRICS y Johannesburgo acogió con gran repercusión mediática la cumbre BRICS en julio de 2018. Esta organización es muy reciente y, como estructuras o creaciones concretas, ha puesto en marcha el nuevo banco de desarrollo y pretende crear un fondo de reservas y una agencia de calificación crediticia. El nuevo banco de desarrollo ha abierto una oficina regional en Johannesburgo.

## **5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES**

### **Acuerdos económicos bilaterales**

Sudáfrica, como miembro de SACU, participa en los acuerdos de ésta con EEUU, EFTA y MERCOSUR. Además, ha suscrito acuerdos comerciales bilaterales con Malawi, Zimbabue, y concede trato preferencial no recíproco a una serie de productos de Mozambique.

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

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

SACU firmó con EEUU el Acuerdo de Comercio, Inversiones y Desarrollo (TIDCA), en 2008, con el objetivo de fomentar el comercio y la inversión, eliminando los obstáculos y llevando a cabo



actividades de asistencia y/o cooperación en materia de creación de capacidad comercial. Asimismo, están contemplados otros posibles acuerdos relativos a medidas sanitarias y fitosanitarias (SPS), obstáculos técnicos al comercio (OTC), cooperación aduanera y facilitación del comercio.

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

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

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

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

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

ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO  
FONDO MONETARIO INTERNACIONAL  
BANCO MUNDIAL  
AGENCIA DE GARANTÍA DE INVERSIÓN MULTILATERAL (MIGA)  
COMUNIDAD PARA EL DESARROLLO DEL AFRICA AUTRAL (SADC)  
UNIÓN ADUANERA DE AFRICA DEL SUR (SACU)  
COMMON MARKET FOR EASTERN AND SOUTHERN AFRICA (COMESA)  
COMMON MONETARY AREA (CMA)  
BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS (BIS)  
ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA LA AGRICULTURA Y ALIMENTACIÓN (FAO)  
G-20, G-24, G-77  
CONFERENCIA DE LAS NACIONES UNIDAS PARA EL COMERCIO Y DESARROLLO (UNCTAD)  
REGIONAL TOURISM ORGANIZATION OF SOUTHERN AFRICA (RETOSA)  
SOUTHERN AFRICAN POWER POOL (SAPP)  
CLUB DE PARÍS (asociado)  
BRICS