



---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

## Sudáfrica



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Johannesburgo

Actualizado a abril 2016

<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> .....	6
<b>2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA</b> .....	6
2.1.1 SECTOR PRIMARIO .....	6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO .....	8
2.1.3 SECTOR TERCIARIO .....	13
<b>2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA</b> .....	14
<b>3 SITUACIÓN ECONÓMICA</b> .....	16
<b>3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES</b> .....	17
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS .....	18
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB .....	19
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO .....	20
3.1.2 PRECIOS .....	20
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO .....	21
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA .....	22
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA .....	22
<b>3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS</b> .....	23
<b>3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO</b> .....	23
<b>3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS</b> .....	25
3.4.1 APERTURA COMERCIAL .....	25
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES .....	25
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) .....	26
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) .....	26
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	27
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	28
CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES .....	28
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	28
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	29
<b>3.5 TURISMO</b> .....	29
<b>3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA</b> .....	29
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES .....	29
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES .....	30
CUADRO 8: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES .....	30
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA .....	31
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS .....	32
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES .....	33
<b>3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES</b> ...	33
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES .....	33
<b>3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS</b> .	34
CUADRO 10: BALANZA DE PAGOS .....	34
<b>3.9 RESERVAS INTERNACIONALES</b> .....	35
<b>3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO</b> .....	35
<b>3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS</b> ...	35
<b>3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO</b> .....	35
<b>3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA</b> .....	35

<b>4</b>	<b>RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES</b>	37
4.1	<b>MARCO INSTITUCIONAL</b>	37
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	37
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	37
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	37
4.2	<b>INTERCAMBIOS COMERCIALES</b>	38
	CUADRO 11: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	39
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	40
	CUADRO 13: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	41
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	42
	CUADRO 15: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	43
4.3	<b>INTERCAMBIOS DE SERVICIOS</b>	44
4.4	<b>FLUJOS DE INVERSIÓN</b>	44
	CUADRO 16: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	45
	CUADRO 17: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	47
	CUADRO 18: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	47
	CUADRO 19: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	48
4.5	<b>DEUDA</b>	48
4.6	<b>OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA</b>	48
4.6.1	EL MERCADO	48
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	49
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	49
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	49
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	50
4.7	<b>ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN</b>	51
4.8	<b>PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES</b>	51
<b>5</b>	<b>RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES</b>	51
5.1	<b>CON LA UNIÓN EUROPEA</b>	51
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	51
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	52
	CUADRO 20: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	52
5.2	<b>CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES</b>	53
5.3	<b>CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO</b>	54
5.4	<b>CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES</b>	54
5.5	<b>ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES</b>	56
5.6	<b>ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO</b>	57
	CUADRO 21: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	57

## 1 SITUACIÓN POLÍTICA

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

Sudáfrica es una república parlamentaria bicameral. La Constitución actual, elaborada tras la desaparición del apartheid y las primeras elecciones democráticas, data de febrero de 1997.

Las elecciones se celebran cada cinco años y los parlamentarios electos votan al Presidente de la República, que es simultáneamente Jefe del Estado y del Gobierno y puede ser reelegido únicamente para un segundo mandato. El Presidente nombra al Vicepresidente y a los ministros y tiene potestad para destituirlos. La Constitución permite que nombre a un máximo de dos ministros no pertenecientes a la Asamblea Nacional. Las últimas elecciones se celebraron en diciembre del 2014, por lo que las próximas tendrán lugar en el 2019. El actual Presidente es Jacob Zuma, del African National Congress, ANC.

Los principales partidos políticos son los siguientes:

**AFRICAN NATIONAL CONGRESS (ANC):** el partido histórico de la lucha contra el régimen segregacionista y en el poder desde 1995. Mas allá de su compromiso fundamental a favor de un sistema democrático, que establezca la igualdad entre todos los grupos étnicos, su ideología no es muy definida, albergando en su seno a una multiplicidad de tendencias. En las elecciones de 2014, revalidó sus aplastantes triunfos electorales anteriores, pero con una reducción del voto al 62,1%, frente al 65,9% obtenido en los comicios de 2009.

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

**DEMOCRATIC ALLIANCE (DA):** de tendencia liberal y mayoritariamente blanco, aunque apoyado también por indios y “*coloureds*”. Quedó en segundo lugar en las elecciones de 2014, obteniendo un 22,2%, subiendo su porcentaje de voto con respecto a las anteriores elecciones dónde obtuvo un 16,7% de los votos. Su fuerza se concentra en la provincia de Western Cape, donde ha obtenido la mayoría en las últimas elecciones y donde, consecuentemente, encabeza el gobierno provincial. La mayor debilidad del partido, el escaso apoyo con que contaba entre la población de raza negra, parece haber sido superada en alguna medida en las elecciones municipales de mayo de 2011, en las que ha obtenido, gracias a la mejor gestión de los municipios en los que ha estado gobernando, un 21,9% de los votos, cifra que implica, por primera vez, un cierto apoyo entre la población negra y le consolida como principal partido de la oposición. En mayo de 2015 Helen Zille renunció al liderazgo del DA en favor de Mmusi Maimane, anterior líder del DA en la ciudad de Johannesburgo. Con este cambio el DA espera conseguir un mayor apoyo entre la población de raza negra.

**ECONOMIC FREEDOM FIGHTERS (EFF):** Partido de izquierda radical fundado por el anterior presidente de la Liga Juvenil del ANC, Julius Malema, después de su expulsión del partido por sus críticas al gobierno y sus proclamas radicales. Es actualmente el tercer partido más importante de Sudáfrica al obtener un 6,35% en las elecciones de diciembre de 2014. EFF es un partido de inspiración marxista-leninista que aboga por una mayor intervención del estado y una nacionalización de los sectores estratégicos de la economía.

### 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El gabinete económico del gobierno Zuma refleja el papel jugado por sus aliados de izquierda, SACP y COSATU, en su acceso a la presidencia del ANC y del gobierno, estando en manos de sus miembros algunos de los ministerios más importantes. Así, el Ministerio de Industria y

Comercio queda en manos de Rob Davies (SACP) y para Ebrahim Patel (COSATU) se crea un nuevo Ministerio de Desarrollo Económico. Sin embargo, el puesto clave de Ministro de Finanzas, ocupado anteriormente por el prestigioso Trevor Manuel, y cuya continuidad al frente del mismo era una de las grandes incógnitas, sigue en manos conservadoras al pasar a uno de sus hombres de confianza, Pravin Gordhan. Además para Trevor Manuel se crea un nuevo organismo, la Comisión Nacional de Planificación, dependiente directamente de la Presidencia del Gobierno.

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

**Ministerio de Economía y Hacienda, *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. Después de las elecciones de 2014 se decidió cambiar al anterior ministro, Pravin Gordhan, por su anterior Secretario de Estado, Nhlanelo Nene. Sin embargo, después de una serie de discrepancias con el Presidente Zuma, Nene fue cesado y Pravin Gordhan fue nombrado nuevamente como Ministro de Finanzas.

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

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

**Ministerio de Empresas Públicas, *Department of Public Enterprises*:** la principal función de este departamento es la reestructuración de las empresas públicas, correspondiéndole el nombramiento de sus directivos. Su actual titular es Lynne Brown, que sustituyó al popular Gigaba, actual Ministro del Interior. Los mayores problemas de este Ministerio se encuentran en hacer frente a los grandes problemas financieros que atraviesan 2 de las mayores empresas del país, ESKOM y South African Airways.

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

**Ministerio de Recursos Minerales, *Department of Mineral Resources*:** Su titular es Ngoako Ramatlhodi. Su mandato se está viendo marcado por las huelgas constantes en el sector y las grandes demandas salariales de los sindicatos que están poniendo en riesgo al sector y produciendo importantes daños en la economía del país.

**Ministerio de Energía, *Department of Energy*:** Su anterior titular Elizabeth Dipuo Peters, ex gobernadora de la provincia de Northern Cape fue la encargada de poner en marcha el programa de productores independientes de energía por medio de energía renovable, IPP REBID, del que las empresas españolas han tenido un extraordinario éxito. La actual Ministra es Tina Joemat-Peterson, la cual ya ha garantizado que el programa de renovables continuará en los próximos años y que se implementarán planes similares con carbón, gas y cogeneración para tratar de hacer frente a los grandes problemas de suministro que atraviesa el país.

**Ministerio de Transporte, Department of Transport:** dirigido por la anterior Ministra de Energía Elizabeth Dipuo Peters. Tiene a su cargo la renovación de la infraestructura de transporte en el país, con grandes inversiones previstas en el sector ferroviario y en carreteras.



## 2 MARCO ECONÓMICO

### 2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

#### 2.1.1 SECTOR PRIMARIO

##### Sector Primario

##### Agricultura

A pesar de que ha ido disminuyendo su importancia relativa, el sector agrícola está muy desarrollado y sigue siendo una de las bases de la economía sudafricana y una importante fuente de divisas. El área cultivada actualmente, alrededor de 15 millones de Ha., representa únicamente el 13% de la superficie total del país, si bien se considera que la superficie potencialmente arable llega hasta el 22%. Sólo un 10% del área cultivada es de regadío y el sector es muy vulnerable a los cambios climáticos, en especial a las sequías que se repiten de manera cíclica.

El país presenta una gran variedad climática, desde zonas semidesérticas hasta subtropicales, disminuyendo la pluviosidad de este a oeste. En el extremo sur del país la provincia del Western Cape (Ciudad del Cabo) 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, en las provincias del Northern Cape, Free State, Mpumalanga y parte sur de la de Limpopo predominan los cultivos extensivos de maíz y cereales. En el este y norte, en las provincias de Limpopo, este de Mpumalanga y Kwazulu-Natal, se da la caña de azúcar y los cultivos frutícolas, cítricos y subtropicales principalmente.

En conjunto, entre los principales cultivos destacan el maíz, frutas (incluidos los cítricos y las de tipo subtropical) y verduras, caña de azúcar y uvas. De estas últimas una parte se dedica a la producción de vino, pero la mayor parte se destina a la exportación, al igual que la del 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.

Principales cultivos (En M€)			
	2009/10	2010/11	2011/12
Maíz	1.407	1.392	1.656
Frutales	734	897	936
Vegetales	598	772	781
Cítricos	500	474	642
Caña de azúcar	348	547	524
Patatas	380	529	483
Viticultura	304	574	367
Girasol	204	155	332
Heno	227	312	318
Trigo	425	325	300
Fruta subtropical	185	225	232
Tabaco	22	37	45
<b>TOTAL</b>	<b>5.334</b>	<b>6.239</b>	<b>6.616</b>

Fuente: *Abstract Agricultural Statistics 2014, Department Agriculture, Forestry & Fisheries. Valores originales en rands convertidos en euros al t/c medio de cada año.*

Está en marcha un programa de reforma agraria que tiene como objetivo restituir a la población negra un 30% de la tierra de manera paulatina y rectificar así la situación creada desde las "Land Acts" de 1913 y 1936 que reservaban el 86% de la tierra para los blancos. El programa de reforma ha pasado por varias fases. En 1994, se adoptó la "Restitution Act" y se creó una Comisión encargada de gestionar el proceso para conseguir un reparto equitativo y consolidar la reconciliación. 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 han sido devueltas. Sin embargo la incertidumbre creada sobre la propiedad de la tierra ha influido negativamente sobre la inversión y, consecuentemente, sobre la productividad.

Como consecuencia de lo anterior una característica del sector es la persistencia de su estructura dual. Por una parte existe una agricultura de subsistencia en las áreas rurales de población mayoritariamente negra y, por otro lado, sigue existiendo una agricultura comercial en grandes explotaciones, con canales de distribución y comercialización bien establecidos, gestionados por agricultores de raza blanca.

### Ganadería

De carácter en general extensivo, en explotaciones de muy grandes superficies, es la actividad predominante en muchas zonas del país, ya que el 65% de la superficie son praderas y pastos. Sudáfrica cuenta con cabañas importantes de ganado vacuno (14 millones), ovino (24,5 millones). Aunque su número es menor, también es importante la cria del avestruz, cuyos productos (carne, piel, plumas) se comercializan fundamentalmente en la UE; sin embargo la suspensión de las exportaciones obligada por los repetidos brotes de peste aviar registrados desde principios de 2011 supuso el cierre del mercado europeo para este tipo de productos. La producción de avestruz es otro de los mercados de exportación de Sudáfrica contando con un 65% de la cabaña mundial de avestruz y el 90% de los productos derivados del avestruz.

Estimación de la cabaña de ganado, 2012 (miles de cabezas)				
PROVINCIA	VACAS	OVEJAS	CERDOS	CABRAS
Western Cape	558	2.716	179	227
Northern Cape	517	6.055	28	533
Free State	2.348	4.880	125	241
Eastern Cape	3.221	7.302	98	2.328
Kwazulu-Natal	2.759	760	157	822
Mpumalanga	1.478	1.765	129	90
Limpopo	1.077	262	376	1.230
Gauteng	261	104	180	41
North West	1.800	706	320	724
<b>TOTAL</b>	<b>14.020</b>	<b>24.550</b>	<b>1.592</b>	<b>6.238</b>

Fuente: *Abstract Agricultural Statistics 2014, Department Agriculture, Forestry & Fisheries. Valores originales en rands convertidos en euros al t/c medio de cada año.*

### 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 1.281 millones de hectáreas el 1,11% 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. 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 3.000 Kms. 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 del año 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. De hecho el sector minero, oro y diamantes, constituyó la base sobre la que se desarrolló, desde finales del siglo XIX, la economía sudafricana. Aunque en los últimos años ha ido disminuyendo su importancia relativa, sigue siendo una rama de la actividad económica muy significativa. La contribución del sector minero al PIB, que llegó a superar el 20% en los años 70, ha oscilado entre el 5,8% y el 9,5% en la última década. Aún más importante es su contribución a las exportaciones, que son el destino de una parte mayoritaria de la producción.

Producción minera 2010 (miles de Euros)	Producc	Total Exportaciones	% Export/Total
Carbón	7.320.252,86	3.674.698,34	47,3
Minerales grupo platino	7.378.691,02	6.589.434,06	89,3
Oro	5.309.314,69	5.103.744,92	96,1
Hierro	4.341.860,55	4.014.827,91	92,5
Manganeso	1.066.059,02	934.002,57	87,6
Níquel	598.475,33	491.146,23	82,1
Cobre	436.932,61	120.929,74	26,7
Cromo	661.878,11	245.947,29	37,2
Caliza	227.726,99	1.327,91	0,6
Plata	38.607,88	35.043,97	90,7
Feldespatos	5.620,44	0,00	0
<b>TOTAL</b>	<b>27.385.419,5</b>	<b>21.211.102,94</b>	<b>77,5</b>

Fuente: Minerals Bureau, Department of Mineral Resources

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

## 2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

### Recursos

**Carbón** - Sudáfrica cuenta con importantes yacimientos de carbón de fácil explotación, lo que explica la importancia del mismo en el abastecimiento energético del país. Además de la amplia utilización de carbón en la economía nacional, alrededor del 28% de la producción total se

exporta, principalmente a través de la terminal de Richards Bay, la más grande del mundo, con una capacidad de 81 millones de toneladas anuales. .

**Hidrocarburos** - 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 susceptible de explotación comercial.

La empresa privada Sasol explota un campo de gas natural en Mozambique y tras la construcción de un gaseoducto en 2004 para transportar gas desde dicho campo hasta Gauteng, el corazón industrial de Sudáfrica, su contribución al suministro de energía primaria ha aumentado gradualmente.

## Energía

**Electricidad** - A principios de los años 90 existía un considerable excedente de capacidad de generación de electricidad, pero desde entonces no se han realizado inversiones en nuevas plantas y actualmente la situación de suministro es muy precaria. Está en marcha construcción de dos grandes térmicas de carbón, Medupi y Kusile (Mpumalanga) cuya inauguración se espera para el año 2016 después de acumular más de 5 años de retraso, y una hidroeléctrica en el Drakensberg, así como en líneas de transmisión. Cuando entre en funcionamiento la planta de Medupi se convertiría en la cuarta mayor central térmica del mundo.

**Integrated Resource Plan (2010-2030)** - Fue aprobado en marzo de 2011. El plan contiene las previsiones de demanda y suministro de energía, así como su composición, hasta el año 2030, buscando un equilibrio entre los objetivos de reducción de las emisiones de carbono y la necesidad de asegurar el suministro a un coste razonable. Estimando un crecimiento económico medio anual del PIB del 4,6% y una mejora de la eficiencia energética, el escenario propuesto en el plan prevé la adición de 52.248MW a los 40.000MW actuales. Para el periodo contemplado en el plan, hasta 2030, el 31,4% de la nueva capacidad provendría de térmicas de carbón y otro 10,8% de térmicas de ciclo combinado. Un aspecto importante del plan es que contempla la entrada de suministradores privados, rompiendo la situación actual de cuasimonopolio de la empresa pública ESKOM.

Los planes conceden un papel importante a las energías renovables, las cuales representan el 43% de la energía de nueva generación. El plan estipula que durante los próximos 20 años se construirán hasta 18.000MW en nuevas plantas de energías renovables, sobre todo la energía eólica y la solar fotovoltaica, que aportarían 8.400MW cada una.

En la segunda fase 2020-2030 destaca la construcción de 6 centrales nucleares, de forma que al final del periodo, en 2030, la composición del suministro sería:

Carbón: 46% (actualmente 74,8%)

- Nuclear: 12,7% (5,4%)
- Energías renovables: 24,7% (0%)
- Hidroeléctrica: 5,3% (6,3%)
- Gas natural: 8,2% (7,2%)
- Ciclo combinado: 9% (0)
- Bombeo: 6% (0%)

**Energías renovables:** respecto a la planificación gubernamental para la introducción progresiva de energías renovables, el Ministerio de Energía lanzó el programa de licitaciones *Independent Power Producers Renewable Energy Bid* (IPP REBID), más tarde renombrado como *Renewable Energy Independent Power Producers Procurement Programme* (REIPPPP). Dicho programa pretendía adjudicar en principio 3.725 MW en 5 rondas de licitaciones distribuidos entre distintas tecnologías y cuyo proceso se abrió el 3 de agosto de 2011. Posteriormente, en el año 2012 hubo una segunda resolución, y se fijó el objetivo de 3.200 MW más para el año 2020. En abril de 2015, tras 4 ventanillas de licitaciones y con 5.247,42 MW adjudicados, se anunció la intención de ampliar el programa REIPPPP con 6.300 MW adicionales. En las cuatro primeras rondas de licitación se han adjudicado un total de 5.247,42 MW, repartidos en 79 proyectos, con presencia española confirmada en 19 de ellos, representando casi un 29 % del total de

capacidad asignada en las tres primeras ventanillas.

**Otras fuentes de energía:** Siguiendo con otras fuentes de energía no renovable, el DoE publicó la primera solicitud de propuestas (RFP, por sus siglas en inglés) del programa *IPP Coal* en diciembre de 2014, con una capacidad máxima de 600 MW por proyecto para cubrir parte de los 2.500 MW previstos para el programa.

Asimismo, el DoE publicó en mayo de 2015 una solicitud de información (RFI, por sus siglas en inglés) para ayudar a elaborar el programa *Gas to power* (GTP) que pretende adjudicar 3.126 MW de nueva capacidad de generación. El RFP está previsto para septiembre de 2015, con un periodo de solicitud de propuestas que se extenderá hasta el primer trimestre de 2016.

Por último, el DoE declaró en abril de 2015 que publicará este mismo mes un RFP para cubrir los 800 MW previstos inicialmente de generación eléctrica mediante cogeneración.

Sudáfrica cuenta actualmente con una sola central nuclear, Koeberg, en la provincia del Western Cape, sin embargo existen planes de expansión de la energía nuclear que plantea la generación de hasta 9,6 GW por medio de esta fuente de energía con un horizonte 2013. Los grandes costes de este plan y el rechazo popular que genera el mismo, ponen en duda que finalmente vaya a materializarse.

### **Agua**

El sector cuenta con su propio Ministerio, el *Department of Water Affairs*, responsable de la administración de los recursos hídricos y de la formulación y aplicación de las políticas del sector.

El uso del agua por sectores se concentra en la agricultura, 62%, y el consumo doméstico, 27%, del cual el 23% corresponde a áreas urbanas y el 4% restante a zonas rurales. El agua destinada a la industria supone un 10% y a minería un 2'5%.

Hasta el momento Sudáfrica no ha experimentado problemas significativos de abastecimiento, gracias en parte a que el suministro de la región más poblada e industrializada del país, la provincia de Gauteng, procede en buena medida del vecino país de Lesotho. A mediados de 2012 se ha firmado un acuerdo con el gobierno de Lesotho para incrementar el volumen de agua transvasado.

Según estimaciones oficiales, se necesitarían 57.000 millones de euros en los próximos diez años para cubrir la inversión en infraestructura del sector. De momento, están previstas inversiones de 30.000M de rands durante el periodo 2010-2015 para construir nuevas infraestructuras de abastecimiento. En cualquier caso, la tendencia en las dos próximas décadas será la de invertir en mantenimiento y mejora de las infraestructuras existentes más que en construir otras nuevas. Además el gobierno sudafricano se plantea contar con el sector privado al igual que se está haciendo con el programa IPP en el sector de las energías renovables, ya que por sí solo no cuenta con los medios financieros suficientes.

### **Construcción**

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 del Africa subsahariana y, en menor medida, en Oriente Medio.

En los últimos años 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 del Mundial de Fútbol se han realizado 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.

Las compañías más importantes en cuanto a cartera de pedidos son Murray & Roberts (3.757M€ de cartera de pedidos en 2009), Aveng (2.792M€), WBHO (1.119M€), Group Five (991M€) y Basil (683M€)

### **Sector de automoción**

El gobierno sudafricano tiene identificado este sector industrial, el cual emplea alrededor de 33.500 personas en Sudáfrica y contribuyó en 2010 al 6,2 % del PIB aproximadamente, como uno de los sectores clave, por lo que le ha dedicado una serie de programas de promoción.

En primer lugar, el Motor *Industry Development Programme* (MIDP), introducido en 1995 y que sigue vigente en la actualidad, habiendo sido revisado en varias ocasiones desde entonces. Entre las principales medidas que contiene está la reducción de aranceles a la importación de componentes, así como ayudas a la exportación.

No obstante, ya ha sido aprobado el *Automotive Production and Development Programme APDP*. El objetivo del nuevo plan es incrementar la producción hasta los 1,2 millones de unidades en 2020 y aumentar de forma sustancial el porcentaje de contenido local.

El mayor cambio entre ambos programas está en la introducción de un incentivo a la producción (PI), que sustituye a los beneficios a la exportación del MIDP. Se iniciará con un 55% en 2013 y se reducirá un 1% anual hasta alcanzar el 50% en el año 2018. Posteriormente, se mantendrá en este nivel hasta 2020.

A su vez, en junio de 2010 se aprobó el Automotive Investment Scheme (AIS), como parte del APDP.

Se trata de promover la inversión en nuevos modelos y piezas de automoción con el fin de aumentar el volumen de producción en las plantas, mantener el empleo y fortalecer la cadena de valor del sector. Así, se ofrecerá una subvención del 20% de la inversión, según lo aprobado por el DTI, a las empresas del sector que reúnan ciertos requisitos; y de un 5 a un 10% adicional para aquellos proyectos que contribuyan significativamente al desarrollo del sector. Para más información sobre dicho incentivo se puede visitar [http://www.thedti.gov.za/financial\\_assistance/financial\\_incentive.jsp?id=37&subthemeid=26](http://www.thedti.gov.za/financial_assistance/financial_incentive.jsp?id=37&subthemeid=26)

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).

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. Su capacidad de refino de petróleo crudo es de más de 450.000 barriles diarios vendiendo su producción en el mercado local y exportando a países del este de África. En una racionalización de los intereses comerciales del país en el sector del petróleo y el gas, las compañías Mossgas y Soekor se fusionaron en 2001 creando la compañía estatal PETROSA. Actualmente PETROSA produce combustibles sintéticos a partir de gas importado y abastece el 7% de las necesidades de combustible líquido de Sudáfrica desde

su planta en Mossel Bay. Tiene también en fase de estudio la construcción de una refinería de petróleo.

SASOL suministra aproximadamente el 35% de las necesidades de combustibles líquidos del país. El resto del suministro depende de la importación de crudo. Las compañías petrolíferas multinacionales con refinerías en Sudáfrica son Caltex (Cape Town), Shell, BP (Sapre/Durban), Total y Sasol (Free State) y Engen (Durban). Sudáfrica es el principal suministrador de derivados del petróleo a Botswana, 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. Se esperan cerrar acuerdos similares con Namibia y aplicará también su tecnología GTL (gas-to-liquids) para licuar el gas procedente del carbón en plantas de Nigeria y Qatar. Se están realizando estudios de viabilidad de una planta CTL (coal-to-liquids) en China y se están construyendo unas instalaciones químicas en Irán. Está previsto incrementar la utilización del gas en varios países africanos y Sudáfrica está en condiciones de proporcionar la tecnología adecuada.

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

Sudáfrica ocupó la posición cuarenta como productor mundial de acero según la Asociación Mundial de Acero (Worldsteel) en 2009. Es también el mayor productor en África, con cerca del 50% del total del continente. La producción total sudafricana de acero según SAISI (Asociación Sudafricana del Hierro y Acero) ascendió a 7.844 millones de toneladas en 2009, lo que supone una disminución del 9,0 %, comparado con el año anterior.

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

Evolución producción y consumo de carbono y aleación de acero (millones toneladas)							
	1995	1998	2001	2004	2007	2008	2009
Producción	6.651	6.338	7.231	7.725	7.313	6.535	7.428
Consumo	4.176	4.130	4.076	4.662	5.876	5.974	6.138

*Fuente: South African Iron and Steel Institute*

La industria de **Defensa** en Sudáfrica incluye el diseño, desarrollo fabricación y mantenimiento de sistemas de tierra, aéreos y marítimos, empleando a un número aproximado de 15.000 trabajadores. La industria se agrupa en torno a la empresa pública DENEL.

### **Productos de consumo**

**Alimentación y bebidas.** La industria de la alimentación y bebidas es un sector con unas ventas aproximadas de cerca de más de 20.000 millones de euros y que supone cerca del 3% del total del PIB nacional.

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

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

como China, Somalia, Noruega, Malasia, Tailandia y Dinamarca.

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

**Calzado y textil.** La producción de calzado en Sudáfrica está bastante desarrollada, existiendo unas 120 empresas que emplean entre 10.000 y 12.000 trabajadores. 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.

El gobierno sudafricano siempre ha considerado este sector importante por ser intensivo en mano de obra. Desde 1994 se han invertido 900 M\$USA para modernizar la industria, mejorar su eficiencia y competitividad a nivel internacional. El sector se beneficia de los acuerdos de comercio existentes con la Unión Europea y EEUU por los que gozan de reducciones arancelarias de hasta el 17,5%. En el caso de EEUU, las exportaciones sudafricanas con ese país se han incrementado en un 62% desde la firma de Africa Growth and Opportunity Act (AGOA). Si bien la entrada en estos mercados de países como China e Indonesia, suponen una fuerte competencia y complican el futuro del sector a medio plazo.

### 2.1.3 SECTOR TERCIARIO

**Turismo** es una de las industrias que crece con mayor rapidez en Sudáfrica incrementándose el número de visitantes internacionales año a año. Un crecimiento alentado por el auge de las visitas de Sudamérica y Asia.

El 70% de las entradas internacionales fue de ciudadanos pertenecientes a países del continente africano, si bien la gran mayoría de estos eran visitantes en viajes de negocio, por lo que su impacto en la economía es menor; El 14,9% fueron nacionales de países europeos y un 3,6% a ciudadanos norte americanos. La organización de la copa del mundo de fútbol 2010, supuso un gran impulso para la imagen del país, lo que repercutió en el crecimiento del número de turistas en años posteriores.

El turismo doméstico tiene mucho más peso que el internacional, siendo el 75% de los ingresos del total. La mayoría del turismo doméstico proviene de la provincia de Gauteng a las zonas costeras, siendo un turismo de carácter muy cíclico. El Gobierno publicó en 1996 un Libro Blanco en el que se definía la estrategia para la promoción del sector turístico. Desde entonces, se han lanzado campañas de promoción en el Reino Unido, Alemania, Países Bajos, Francia y Estados Unidos y encuentros con promotores de negocios de turismo en todos estos países. El Programa, Tourism Enterprise Programme (TEP) se lanzó para promocionar la creación de puestos de trabajo entre los sectores de población más desfavorecidos, así como para fomentar la promoción y preparación profesional a través de Tourism and Hospitality Education and Training Authority (THETA).

## 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.

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 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.

El uso de Internet en Sudáfrica se ha incrementado considerablemente en los últimos años. En 2001 se contabilizaron 2.8 millones de usuarios y ha ascendido en 2011 hasta 8.5 millones, de los cuales 3.75 millones con más de 5 años de experiencia. Se prevé que el aumento de usuarios con experiencia lleve consigo un crecimiento de un 8% de la economía en Internet.

En telefonía móvil el líder del mercado actualmente es Vodacom con el 52% de la cuota de mercado con 27 millones de usuarios. MTN es la segunda con un 31%. Cell C también cuenta con licencias en este sector, y posee un alrededor de un 15% de cuota. Virgin Mobile también ofrece telefonía móvil pero carece de red propia, opera virtualmente sobre la red de Cell C. Telkom, que anteriormente compartía el capital de Vodacom con la británica Vodafone, después de vender sus acciones en 2008, lanzó en Noviembre su propia marca de telefonía móvil bajo el nombre de 8ta, tras haber adquirido una licencia de ICASA.

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.

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 encontramos a 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.

Por último, los dos principales grupos tecnológicos del país son Ellies y Altech-UEC, líderes en el desarrollo de tecnología digital así como en la distribución de productos electrónicos relacionados con la recepción de la televisión, tanto satélites como terrestres.

### 2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

**Carreteras:** 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 206.867 kilómetros, de los que aproximadamente el 35 % están asfaltados. Desde el Ministerio de Transporte se ha manifestado la necesidad de invertir 75.000 millones de rands durante los próximos cinco años para realizar trabajos de mantenimiento de la red de carreteras. Se estima que alrededor de 20% de las carreteras controladas por SANRAL están en malas condiciones.

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, 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. Juega un papel muy importante en el transporte de mercancías, pero muy escaso en el de viajeros, únicamente los servicios de cercanías en las áreas metropolitanas de Pretoria-Johannesburgo, Ciudad del Cabo y Durban tienen alguna relevancia. Los servicios de pasajeros de larga distancia son mínimos.

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.

El gobierno ha realizado, y tiene planeadas, para mejorar el servicio de transporte de viajeros por ferrocarril, de los cuales 14.000 millones de rands se han invertido en sustituir el material rodante. Destaca la construcción del Gautrain, una red de tren rápido de 80 kilómetros que conecta Johannesburgo, Pretoria y el aeropuerto OR Tambo. Se trata de un proyecto de 25.000M de rands llevado a cabo de forma conjunta por el gobierno provincial de Gauteng y Bombela, consorcio canadiense-francés.

PRASA ha iniciado un ambicioso proyecto de renovación del material rodante de su servicio de cercanías. Tienen previsto adquirir más de 1.000 trenes nuevos de 6 vagones de pasajeros cada uno. Su entrega está programada entre 2014 y 2020.

Por su parte TRANSNET planea invertir en los próximos años (2012-2019) alrededor de 20,5 mil millones de euros en expandir y mejorar su red ferroviaria y en modernizar su flota de material rodante (15.000 millones para el transporte de mercancías en general, 2.500 millones para transporte de minerales y 2.500 millones para el transporte de carbón).

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

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

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

El puerto de Saldanha está situado en la costa oeste y es el más profundo y el mayor puerto natural de Sudáfrica. Tiene la particularidad de tener un ferrocarril conectado directamente a un muelle para facilitar el transporte de hierro.

El puerto de Ciudad del Cabo ocupa una posición estratégica para servir de plataforma para las cargas entre Europa, América, África, Asia y Oceanía. Posee diques secos con todos los servicios.

El puerto de Port Elizabeth, próximo a zonas industrializadas y agrarias, cuenta con instalaciones para el manejo de todas las mercancías a granel, carga general y contenedores.

Finalmente, el puerto de East London está situado en la desembocadura del río Buffalo, en la costa oriental de Sudáfrica, siendo el único puerto fluvial del país.

**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.

El tráfico de pasajeros supera los 32 millones de pasajeros año. 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.

**Telecomunicaciones.** Hasta el año 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 el Electronic Communications Act que preparaba el mercado para la entrada de operadores privados, tanto en el área fija como móvil.

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 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.

En telefonía móvil el líder del mercado actualmente es Vodacom con el 52% de la cuota de mercado con 27 millones de usuarios. MTN es la segunda con un 31%. Cell C también cuenta con licencias en este sector, y posee un alrededor de un 15% de cuota. Virgin Mobile también ofrece telefonía móvil pero carece de red propia, opera virtualmente sobre la red de Cell C. Telkom, que anteriormente compartía el capital de Vodacom con la británica Vodafone, después de vender sus acciones en 2008, lanzó en noviembre su propia marca de telefonía móvil bajo el nombre de 8ta, tras haber adquirido una licencia de ICASA.

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.

**Energía.** Tras un largo período en el que prácticamente no se realizaron inversiones en instalaciones de generación, ni de transmisión, de electricidad, la situación de suministro de electricidad se encuentra en un momento crítico, con riesgo constante de cortes de suministro que no se prevé que sea superado hasta la entrada en servicio de las 2 centrales térmicas de carbón Medupi y Kusile.

Para hacer frente a la situación a medio y largo plazo el gobierno sudafricano redactó el IRP 2010-30 (Integrated Resource Program), plan energético nacional a 20 años, en el cual se especifican las necesidades energéticas del país, así como los planes de generación hasta 2030. Este nuevo plan contempla un incremento en la capacidad de generación de electricidad del país de 56.539 Mw, lo que supone un incremento del 170%, con una introducción progresiva de energías renovables hasta llegar al 30% del total de la energía generada en Sudáfrica en 2030. El plan contempla también la entrada de inversores privados en la generación de electricidad, lo que pondría fin a la situación actual de cuasimonopolio mantenida por la empresa estatal 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. En la actualidad, Transnet está trabajando en la puesta a punto de un nuevo oleoducto multifuncional (multi products pipeline) de 712 km que conectaría directamente Durban con la provincia de Gauteng, con capacidad para transportar hasta cinco productos al mismo tiempo: gasolinas sin plomo 93 y 95, diesel, gas y combustible para la aviación. Se espera que entre en funcionamiento en 2013.

La compañía privada energética sudafricana Sasol explota un campo de gas natural en Temane, que transporta hasta la zona de Gauteng mediante un gasoducto de 865 km.

### 3 SITUACIÓN ECONÓMICA

## 3.1 EVOLUCION DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

### Evolución del PIB

Los efectos de la crisis financiera global se dejaron sentir ya en 2008, cuando la tasa de crecimiento del PIB apenas consiguió superar el 3% y se acentuaron en 2009, año en que cayó un 1,8%. La recuperación se inició ya a finales de 2009 y continuó durante 2010, registrándose una tasa de crecimiento del PIB del 2,8%. En 2011, esa tasa se aceleró ligeramente, hasta el 3,1%, gracias sobre todo al buen comportamiento del sector terciario, que creció un 3,6%. En el año 2012, la tasa de crecimiento del PIB se situó en el 2,5%, en línea con las estimaciones de las autoridades.

Pero posteriormente la economía entró en una fase de ralentización, con un débil crecimiento del 1,9% y 1,5% en 2013 y 2014 respectivamente. En 2015 esta tendencia negativa se agravó, con un crecimiento del 1,3%. La segunda mitad del año fue especialmente decepcionante. Las subidas de tipos de interés, la fuerte sequía que atraviesa el país, la desaceleración económica mundial junto con la caída de los precios de las materias primas explican la brusca caída en la tasa de crecimiento en la segunda mitad del año.

En la presentación de los presupuesto 2016/2017 el Ministro de Finanzas proyectó una caída en la tasa de crecimiento esperada para 2016 del 1,7% al 0,9%, mientras que espera que el PIB aumente un 1,7% en 2017 y un 2,4% en 2018. La causa argumentada para este bajo crecimiento en 2016 es el débil contexto económico internacional, la sequía, las incertidumbres políticas, las disputas laborales, los problemas de suministro eléctrico y las barreras regulatorias a la inversión.

Los organismos internacionales también han rebajado sus proyecciones de crecimiento para Sudáfrica. Para el año 2016 el FMI espera tasas de crecimiento por debajo del 1%, y señala los mismos factores que el tesoro sudafricano: además de un entorno internacional menos favorable al crecimiento, el FMI apunta a factores internos, como las huelgas, los cortes en el suministro eléctrico, la inestabilidad política y la caída en la confianza empresarial y de los consumidores. El Banco Mundial también redujo a la baja sus presiones de crecimiento para 2016: espera que la economía crezca un 1,1% frente a la previsión anterior de 1,6%.

### Inflación y política monetaria

En 2014 y 2015 la inflación se mantuvo estable en el 5,2% y 5,3% respectivamente. Sin embargo, la inflación repuntó ya en los últimos meses de 2015 y en los primeros de 2016, alcanzando el 7% en febrero de 2016. La fuerte sequía que está experimentando el país como consecuencia del El Niño, junto con la depreciación del Rand explicarían en gran medida este repunte de precios.

Los niveles recientes de inflación se encuentran por encima del objetivo de inflación del Banco Central (3%-6%) y por ello ha habido en los últimos meses varias subidas del tipo de interés. En la actualidad el tipo de interés de intervención se sitúa en el 7%.

### Política fiscal y cuentas públicas

Desde mediados de los años 90 Sudáfrica ha practicado una política fiscal conservadora que le ha permitido mantener su deuda pública en niveles muy moderados. En los últimos años, sin embargo, el endeudamiento ha aumentado, hasta alcanzar la deuda pública neta el 50% del PIB en 2015/2016.

En la presentación de los presupuestos 2016/2017 el Ministro de Finanzas Pravin Gordhan apuntó la necesidad del país de seguir con la senda de consolidación fiscal. Anunció una senda de reducción del déficit público más rápida, señalando que este alcanzaría el 2,8% del PIB en 2017 bajando hasta el 2,4% en 2018. Ello permitirá estabilizar el endeudamiento alrededor del 50%.

### Sector exterior y tipo de cambio

Sudáfrica exhibe actualmente un déficit por cuenta corriente (4,4% del PIB en 2015, una

reducción desde el 5,4% en 2014). La moneda sudafricana 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. En la actualidad, la incertidumbre político-económica ligada a los episodios de huelgas en el sector minero, los cambios regulatorios que no ayudan a la inversión extranjera, los debates en torno a la posible nacionalización de algunos sectores estratégicos y, más recientemente, los bruscos cambios en el titular de la cartera de economía y el descenso en la calificación crediticia, han provocado una significativa depreciación del rand, que ha pasado de 10 rands/dólar en 2014 a los actuales 15 rands/dólar (marzo 2016).

### CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

DATOS BÁSICOS	2010	2011	2012	2013	2014	2015
<b>PIB</b>						
PIB MUSD (3) (1)	363.198	402.248	384.315	353.910	350.003	317.285
Tasa de variación real (%) (1)	3,1	3,5	2,5	1,9	1,4	1,3
<b>INFLACIÓN</b>						
Media anual (%) (1)	4,2	5,0	5,6	5,8	6,1	4,8
Fin de período (%) (1)	3,5	6,1	5,7	5,4	5,3	5,5
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>						
Media anual (%) (2)	6,41	5,50	5,28	5,01	5,75	6,5
Fin de período (%) (2)	5,5	5,5	5	5	5,75	6,75
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>						
Población (x1.000 habitantes) (1)	50.895	51.579	52.274	52.982	54.002	54.860
Población activa (x1.000 habitantes) (1)	17.269	17.741	18.313	18.444	20.228	
% Desempleo sobre población activa (1)	24,9	24,9	25,1	25,6	26,4	24,5%
<b>DEUDA PÚBLICA</b>						
BRUTA en MUSD(3)	130.137	159.361	162.496	165.185	168.351	140.235
en % de PIB (3)	35,8	39,6	42,3	43,0	48,1	44,8
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>						
en MUSD (6)	81.822	96.922	87.367	85.089	91.090	83.045
% variación respecto periodo anterior (2)	30,6	18,4	-9,9	-2,6	7	-9
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>						
en MUSD (6)	80.131	99.726	101.413	98.330	92.542	85.512
% variación respecto periodo anterior (2)	24,3	24,4	1,7	-3,0	-6	-8,2
<b>SALDO B. COMERCIAL</b>						
en MUSD (2)	1.691	-2.804	-14.047	-13.241	-8.876	-2.107
en % de PIB (2)	-1,03	-0,55	-3,62%	-3,74	-2,54	0,66

SALDO B. CUENTA CORRIENTE						
en MUSD (2)	-10.117	-15.911	-24.068	-23.780	-19.400	-13.704
en % de PIB(2)	-2,8	-3,3	-6,3	-6,7	-5,5	-4,3
DEUDA EXTERNA						
en MUSD (2)	111.256	118.180	142.345	137.095	140.116	132.323
en % de PIB (4)	28,8	28,1	35,8	35,0	40,0	41,8
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA						
en MUSD (7)	6.243	6.481	9.013	9.629	8.813	7.668
en % de exportaciones de b. y s. (7)	6,2	6,4	9	8,6	9,7(est)	
RESERVAS INTERNACIONALES						
en MUSD (7)	43.819	48.748	50.688	49.690	49.093	45.910
en meses de importación de b. y s.(7)	7	6	6	6	6	6
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA						
en MUSD (5)	1.228	6.004	4.572	8.118	5.712	-
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR						
media anual (2)	7,32	7,37	8,27	9,49	10,79	12,75
fin de período (2)	6,62	8,13	8,48	10,46	11,54	14,92
Fuentes: (1) STATS South Africa; (2) SA Reserve Bank; (3)IMF World Economic Outlook Database, Oct 2014; (4) IMF Country Report South Africa: 2014 Article IV Consultation; (5) UNCTAD - World Investment Report; (6) South African Revenue Service; (7) World Bank; (*) Estimaciones						

### 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Dentro del sector terciario destaca su importante y moderno sector bancario y financiero, que cuenta con una importante presencia en los países de la región y representa más del 21% del PIB del país. Le siguen en importancia los servicios públicos (13,7%) y el sector comercial (12,5%), cuyas grandes compañías de distribución están también sólidamente establecidas en los países vecinos.

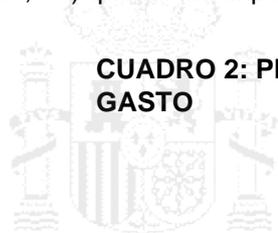
El sector secundario aporta otro 20% al PIB, correspondiendo al sector manufacturero el 15,4% en el primer trimestre de 2013. La siderurgia, química y petroquímica, papel y automoción son los subsectores mas importantes.

Dentro del sector primario destaca la minería. La gran riqueza mineral de Sudáfrica estuvo en el origen de su temprano desarrollo económico. El sector de la minería ha perdido su papel predominante en la economía, las huelgas y disturbios en el sector han producido que el sector represente alrededor del 5% del PIB, cayendo casi 5 p.p respecto a los datos de los últimos años.

La agricultura y la ganadería, que gozaron de considerable apoyo y protección en la época anterior a 1994, están viviendo una época de declive, tanto por la pérdida de los subsidios como por la incertidumbre creada por los planes de reforma agraria, que han afectado a la inversión en el sector. La agricultura aporta aproximadamente un 2,6% al PIB, pero emplea un 9% de la mano de obra del país.

En el lado de la demanda el capítulo más importante lo constituye el consumo privado, que supone alrededor del 64% del total, mientras que el público aporta otro 24%. La inversión

añade el 22%. Este descuadre vendría dado por la mayor contribución de las importaciones (39,6%) que de las exportaciones (30,6%).



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

<b>Cuadro 2.1: PIB (VAB por sectores de actividad; precios corrientes; M de Rands)</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>
<b>S. Primario</b>	<b>358.260</b>	<b>11,29</b>	<b>371.268</b>	<b>10,90</b>	<b>370.019</b>	<b>10,86</b>
Agricultura, silvicultura y pesca	73.458	2,32	84.662	2,48	83.467	2,45
Minería	284.802	8,97	286.606	8,41	286.522	8,41
<b>S. Secundario</b>	<b>663.833</b>	<b>20,92</b>	<b>716.620</b>	<b>21,01</b>	<b>736.051</b>	<b>21,61</b>
Agua, gas y electricidad	117.467	3,71	125.377	3,68	129.794	3,8
Construcción	126.435	3,98	138.917	4,08	143.301	4,20
Industria	419.931	13,23	452.326	13,28	462.956	13,59
<b>S. Terciario</b>	<b>2.150.869</b>	<b>67,68</b>	<b>2.316.605</b>	<b>68,04</b>	<b>2.454.488</b>	<b>68,93</b>
Comercio y hostelería	471.008	14,84	504.853	14,82	535.472	15,72
Transportes y comunicaciones	317.974	10,02	339.930	9,98	354.296	10,40
Finanzas y servicios a las empresas	643.166	20,27	699.531	20,54	743.524	21,83
Servicios públicos	532.122	16,77	578.030	16,97	618.167	18,15
Otros servicios sociales y personales	186.599	5,88	194.261	5,70	203.029	5,96
Otros						
<b>Total</b>	<b>3.172.962</b>	<b>100</b>	<b>3.404.493</b>	<b>100</b>	<b>3.560.558</b>	<b>100</b>
<b>PIB, Componentes Gasto (precios corrientes; M de Rands)</b>						
<b>CONSUMO</b>	<b>2.859.283</b>	<b>80,90</b>	<b>3.071.067</b>	<b>80,87</b>	<b>3.239.742</b>	<b>81,17</b>
Privado	2.143.324	60,64	2.299.426	60,55	2.428.813	60,85
Público	715.959	20,25	771.641	20,32	810.929	20,31
<b>INVERSION</b>	<b>711.144</b>	<b>20,12</b>	<b>772.808</b>	<b>20,35</b>	<b>778.571</b>	<b>19,50</b>
FBCF	708.357	20,04	769.230	20,25	800.100	20,04
Variación inventarios	2.787	0,07	3.578	0,09	-21.538	-0,53
<b>OTROS</b>	<b>44.220</b>	<b>1,25</b>	<b>23.844</b>	<b>0,62</b>	<b>13.081</b>	<b>0,32</b>
<b>SECTOR EXTERIOR (X-M)</b>	<b>-80.320</b>	<b>-2,27</b>	<b>-70.652</b>	<b>-1,86</b>	<b>-40.441</b>	<b>-1,01</b>
Exportaciones de bienes y servicios	1.094.771	30,97	1.186.640	31,25	1.233.094	30,89
Importaciones de bienes y servicios	1.175.091	33,24	1.257.292	33,11	1.273.535	31,91
<b>Total</b>	<b>3.534.327</b>	<b>100</b>	<b>3.797.067</b>	<b>100</b>	<b>3.990.953</b>	<b>100</b>

Fuente: SA Reserve Bank. Actualizado Abril 2016

### 3.1.2 PRECIOS

Numerosos sectores de la economía sudafricana están dominados por un número reducido de empresas, públicas y privadas, configurando situaciones de monopolio/oligopolio que perjudican 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. Así por ejemplo las tarifas portuarias 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. 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.

En el sector industrial existen numerosos subsectores, especialmente en la fabricación de bienes industriales intermedios, dominados por un número reducido de empresas, dos ó 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.

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, aunque hasta el momento no se han tomado medidas al respecto.

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.

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

Según los datos de 2015 de la agencia estadística sudafricana, STATS, la población en edad laboral (15-64 años) ascendería 35,65 millones de personas, de las cuales 20,2 millones integraban la población activa. El número de empleados estaría entorno a 15,3 millones de personas, de los cuales 10,8 millones trabajarían en el sector “formal” de la economía, 2,4 millones en el sector “informal”, 686.000 en el sector agrícola y 1,2 millones como autónomos.

Existe un amplio consenso en considerar las reducidas tasas de creación de empleo y, consecuentemente, el elevado nivel de desempleo como el mayor problema de la economía sudafricana, en la que las tasas de crecimiento del empleo en los últimos quince años han quedado muy por debajo de las tasas de crecimiento del PIB. Esta situación es atribuible a diversas causas: hay que tener en cuenta la reestructuración de sectores previamente subsidiados y protegidos del exterior, los reducidos niveles de inversión productiva y el fuerte peso de sectores intensivos en capital, pero también la grave escasez de mano de obra cualificada y la rigidez del mercado de trabajo, en el que los sindicatos, que cuentan con una considerable influencia, presionan al alza sobre los salarios. Como resultado la cifra de desempleo llegó hasta el 25% a mediados de 2011, habiéndose reducido ligeramente, hasta el 24,3%, a fin de 2014. En el año 2015 se ha producido un pequeño repunte en la tasa de desempleo, cerrando esta en el 24,5%.

Las autoridades económicas son conscientes de la gravedad del problema y en los últimos años se han lanzado diversas iniciativas al respecto, especialmente para elevar los niveles de cualificación (*National Skills Development Strategy* en 2005, *JIPSA - Joint Initiative on Priority Skills Acquisition* en 2006). Asimismo los planes estratégicos de desarrollo elaborados en 2010 por el actual gobierno, el *IPAP2* y especialmente el *New Growth Path* de 2010 y el *National Development Plan*, lanzado a finales de 2011, toman como eje central la creación de empleo.

### 3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El PIB por habitante es uno de los más altos de África, ascendiendo en el año 2015 a 13.197 USD en términos de paridad de poder de compra. En el año 2015 el PIB per cápita habría caído hasta los 5.783 USD a precios corrientes, principalmente por la devaluación del rand frente al USD, en el año 2014 se situó en 6.482 USD. Esta es la tercera caída anual consecutiva. En términos de paridad de poder de compra sí que se produce un aumento del poder de compra, siendo este muy poco significativo.

PIB per cápita	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO	AÑO
USD	2011	2012	2013	2014	2015
A precios corrientes	7.971	7.592	6.889	6.482	5.783
En paridad poder de compra (PPP)	10.942	12.596	12.866	13.046	13.197

Fuente: IMF, WEO Database, Octubre 2015

Sudáfrica es uno de los países del mundo con mayor desigualdad en la distribución de la renta, herencia en buena medida de los largos años de la política de "apartheid", que limitaba grandemente el acceso de la mayoría de la población a la propiedad, la educación y a ocupaciones bien remuneradas.

DISTRIBUCION DE LA RENTA					
	2005	2006	2007	2008	2009
Índice de Gini	0,683	0,685	0,660	0,666	0,631

Fuente: 2014 Article IV consultation. IMF.

En la tabla superior se puede ver que la situación desde la supresión del apartheid en 1994 no ha variado mucho, con una mejora únicamente marginal en el índice de Gini, a pesar de las diversas políticas instrumentadas por el gobierno en su intento de paliar la desigualdad. Según el índice de Gini, Sudáfrica es uno de los países más desiguales del mundo.

### 3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

La principal fuente de ingresos la constituyen los impuestos directos, que han venido suponiendo en torno al 55% del total. En 2007/08 la recaudación por sociedades prácticamente igualaba a la de personas físicas pero en los últimos años ha venido perdiendo peso, por los efectos de la crisis económica sobre los resultados de las empresas y desde entonces no ha parado de caer hasta estabilizarse en el entorno del 20%. Del 45% restante correspondiente a los impuestos indirectos la mayor contribución, alrededor del 25%, corresponde al IVA, los otros impuestos indirectos, derechos arancelarios y tasas aportan otro 15% y los impuestos provinciales y locales algo menos del 5%.

Tras crecer progresivamente hasta 2008, y también como resultado de la crisis económica y su repercusión sobre los beneficios empresariales, desde ese año la recaudación impositiva ha venido creciendo a menor ritmo que el PIB nominal, resultando en una caída de su porcentaje sobre el PIB, estabilizándose en el entorno del 25%.

Una particularidad del sistema impositivo sudafricano es la que se deriva de su pertenencia, junto con Botswana, Lesotho, Namibia y Swazilandia, a la unión aduanera South Africa Custom Union, SACU. En virtud de su pertenencia a la misma estos países tienen un arancel exterior común, así como los mismos tipos de impuestos especiales (excise duties). La recaudación obtenida de estas fuentes se integra en un fondo común y es repartida entre los miembros de acuerdo con una fórmula preestablecida que tiene en cuenta la participación de cada país sobre el total de intercambios comerciales, su PIB y su nivel de desarrollo. Sudáfrica es el encargado de la

administración del fondo.

El sistema fiscal sudafricano se asienta básicamente sobre los impuestos recaudados por el gobierno central, a través del South African Revenue Service, SARS, estos impuestos superan el 95% del total. Las autoridades provinciales, a pesar de contar con una considerable autonomía administrativa, e incluso legislativa, tienen una capacidad recaudatoria muy reducida, cayendo bajo su competencia únicamente los impuestos sobre vehículos a motor y las licencias de casinos y establecimientos de venta de licores.

Los gobiernos locales, debido a la desaparición de algunos impuestos, cuentan con unos mayores ingresos, provenientes casi en su totalidad de los impuestos sobre la propiedad inmobiliaria.

La formulación e implementación de la política monetaria es competencia exclusiva del South Africa Reserve Bank, SARB, que cuenta con considerable independencia en su funcionamiento. Además incluye entre sus funciones la administración de los controles de cambio aún existentes, el manejo de las reservas de oro y moneda extranjera y la supervisión del sector bancario.

El objetivo primario y declarado del SARB es la consecución de la estabilidad de precios, objetivo que se materializa en el mantenimiento de la tasa de inflación dentro de una banda de fluctuación que actualmente está fijada en el 3-6%. La banda de fluctuación es considerada por el SARB con una cierta flexibilidad, admitiendo desviaciones temporales a corto plazo. El instrumento utilizado es la fijación de la "repo rate".

Las decisiones sobre política monetaria son tomadas de forma colectiva por el Monetary Policy Committee, MPC, constituido por ocho miembros: el Gobernador, los tres Subgobernadores y otros cuatro altos cargos del SARB. El MPC se reúne bimensualmente, aunque el Gobernador tiene la potestad de variar esta periodicidad en función de las circunstancias.

### **3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS**

En la presentación de los presupuesto 2016/2017 el Ministro de Finanzas proyectó una caída en la tasa de crecimiento esperada para 2016 del 1,7% al 0,9%, mientras que espera que el PIB aumente un 1,7% en 2017 y un 2,4% en 2018. La causa argumentada para este bajo crecimiento en 2016 es el débil contexto económico internacional, la sequía, las incertidumbres políticas, las disputas laborales, los problemas de suministro eléctrico y las barreras regulatorias a la inversión.

Los organismos internacionales también han rebajado sus proyecciones de crecimiento para Sudáfrica. Para el año 2016 el FMI espera tasas de crecimiento por debajo del 1%, y señala los mismos factores que el tesoro sudafricano: además de un entorno internacional menos favorable al crecimiento, el FMI apunta a factores internos, como las huelgas, los cortes en el suministro eléctrico, la inestabilidad política y la caída en la confianza empresarial y de los consumidores. El Banco Mundial también redujo a la baja sus proyecciones de crecimiento para 2016: espera que la economía crezca un 1,1% frente a la previsión anterior de 1,6%.

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

A consecuencia del aislamiento internacional y de los efectos de las tendencias autárquicas desarrolladas como reacción al mismo, el gobierno salido de las primeras elecciones "post-apartheid" en 1995 se encontró con una considerable deuda exterior acumulada, un fuerte déficit público y unas reservas de divisas que apenas cubrían unos pocos meses de importaciones, lo que le forzó a abandonar la ambiciosa política redistributiva esbozada en el "Reconstruction and Development Program" (RDP) que perseguía reducir las enormes desigualdades económicas existentes entre la minoría blanca y el resto de la población. Las nuevas autoridades

económicas, bajo el decidido liderazgo del ministro de finanzas Trevor Manuel, asumieron rápidamente la necesidad de adoptar una estrategia de ortodoxia económica, con el objetivo de restaurar los equilibrios macroeconómicos, recuperar la confianza de los mercados internacionales de capitales y crear las bases para un desarrollo sostenible.

Así, el RDP fue inmediatamente sustituido por el “Growth, Employment and Redistribution Strategy” (GEAR) y este, mas adelante, por el “Accelerated and Shared Growth Initiative for South Africa” (ASGISA). Aunque ambos programas seguían conteniendo ambiciosos objetivos de crecimiento y creación de empleo, en la práctica el componente fundamental fue la austeridad presupuestaria, gracias a la cual se obtuvieron unos notables resultados en cuanto a reducción de la deuda y el déficit públicos. También se produjeron notables avances en la supresión de subvenciones y liberalización del comercio exterior.

Sin embargo, en términos de crecimiento y creación de empleo los resultados fueron muy pobres, debido en cierta medida a la política de austeridad presupuestaria, que redujo al mínimo el gasto público, pero no solo a ella. La política de liberalización comercial y la supresión de subvenciones afectaron negativamente a los sectores protegidos, pero además intervinieron otros factores de tipo estructural, como el carácter intensivo en capital de los principales sectores económicos y la estructura oligopolística existente en muchos de esos sectores, así como el muy bajo nivel de formación de la fuerza de trabajo. La inversión extranjera tampoco acudió en la medida de lo esperado, y cuando lo hizo fue mayoritariamente a través de la compra de empresas ya existentes, más que mediante la creación de nuevas instalaciones productivas, lo que limitó sus efectos sobre el crecimiento y la creación de empleo. Así, en el período 1995-2004 la tasa media de crecimiento del PIB fue del 3%, quedando la de la renta per capita por debajo del 1%.

A partir de 2005, gracias a una política fiscal menos restrictiva y la buena coyuntura internacional, se registran tasas de crecimiento superiores al 5%, sin embargo los efectos de la crisis financiera global se dejan sentir en 2008, cuando la tasa de crecimiento del PIB apenas consigue superar el 3%, y se acentúan en 2009, año en que cae el PIB un 1,8%.

En un intento de fomentar el desarrollo del sector industrial y acelerar la creación de empleo se emprende una política industrial activa, con la adopción en agosto de 2007 del *Industrial Promotion Action Plan*, IPAP, conteniendo medidas de apoyo a una serie de sectores industriales, al que sucede, en febrero del 2010 el IPAP 2 y en 2013 por el IPAP 2013/2014 - 2015/2016.

Asimismo se crean las *Special Economic Zones*, SEZs. En la actualidad Sudáfrica cuenta con 5 SEZs: Coega, East London, Richards Bay, OR Tambo y la más reciente Saldanha Bay. [http://www.southafrica.info/business/economy/policies/sez-200214.htm#Ux2ZqT9\\_vKM](http://www.southafrica.info/business/economy/policies/sez-200214.htm#Ux2ZqT9_vKM)

Tras veinte años en los que las inversiones en infraestructuras habían sido mínimas y la insuficiencia de las mismas representaba una amenaza cada vez mayor para el desarrollo del país el gobierno de Zuma ha lanzado ambiciosos programas de renovación en los campos de suministro de energía y del transporte. Así el *Integrated Resource Plan 2010* (IRP2010) fue finalmente aprobado, aunque con considerable retraso sobre el calendario inicialmente previsto, en abril de 2011. El plan contiene las previsiones de demanda y suministro de energía eléctrica, así como su composición, hasta el año 2030, buscando un equilibrio entre los objetivos de reducción de las emisiones de carbono y la necesidad de asegurar el suministro a un coste razonable. Estimando un crecimiento medio anual del PIB del 4,6% y una mejora de la eficiencia energética, el escenario propuesto en el borrador prevé la adición de 56.539 MW a los 32.993 MW actuales. En la última revisión bianual del IRP (2013/2014) se aparecen algunas novedades, entre las que destacamos:

1. Se reduce en un 10% las necesidades de capacidad de generación hasta 67.000MW, como resultado de la estimación de un menor crecimiento de la demanda (sobre todo vía menor crecimiento del PIB y alguna reducción de la intensidad eléctrica de la demanda).
2. Se definen cinco corredores de transporte eléctrico en alta tensión, sin que se aclare la continuidad, o no, del monopolio de ESKOM.
3. Continuidad del programa IPP REBID, al ritmo actual de 1.000MW anuales: 400 PV, 400 eólica y 200MW CSP. Esto supondría mantener una capacidad en 2030 de 18.000MW y

- elevant su aportación a la matriz de energía primaria al 27%, desde el 23% anterior.
4. Identificar las fuentes de suministro eléctrico regionales (GN Mozambique, hidroeléctrica Mozambique y Zambia) como una alternativa económica y segura, aunque sometida a revisión por la incertidumbre del tipo de cambio ZAR/\$USD (devaluación ZAR 35% en 2012/13).
  5. Proponer el aplazamiento del “plan nuclear” 9.000MW al 2030.
  6. Mantener la exploración del “gas pizarra” del desierto del Karoo, pero sin incorporarlo aún como 1 fuente prioritaria, ni autorizar aún su puesta en explotación.
  7. Reconocer que las incertidumbres sobre tipo de cambio, demanda eléctrica... aconsejan pasar a una revisión anual del IRP, en lugar de bianual.

También el Ministerio de Transportes hizo públicos a mediados de 2011 sus planes de inversión. Entre ellos destacan los que afectan al sector ferroviario, como la renovación del material rodante (cuya edad media ronda los 40 años) usado en las líneas de transporte de pasajeros, tanto metropolitano como de larga distancia y la expansión de la capacidad de las líneas de transporte de mercancías.

En noviembre de 2011 la *National Planning Commission* hizo público el *National Development Plan*, NDP, con los objetivos básicos de reducir los niveles de pobreza y de desigualdad, mediante la creación de 11 millones de nuevos puestos de trabajo para el 2030. El NDP hace especial hincapié en el papel del sector privado y, dentro del mismo, en las pequeñas y medianas empresas, que según sus proyecciones deberían generar cerca del 90% de los nuevos puestos de trabajo. Para ello propone la creación de un entorno más favorable a la iniciativa privada, mediante la reducción y simplificación de la regulación que le afecta, especialmente en lo que se refiere al mercado de trabajo. La mejora de los niveles de capacitación de la fuerza laboral, a través de la reforma del sistema educativo, y la mejora de las infraestructuras, constituyen otras de las propuestas claves del plan. El plan ha recibido valoraciones positivas en medios académicos y entre las organizaciones empresariales, sin embargo ha sido mal acogido por los sindicatos, que lo han calificado de “neoliberal” y también por algunos ministerios, como el de Empresas Públicas, que verían reducidas sus competencias.

### 3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

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

#### 3.4.1 APERTURA COMERCIAL

La tasa de apertura comercial, medida como porcentaje de importaciones y exportaciones de bienes y servicios sobre el PIB, que había venido incrementándose paulatinamente, cayó con fuerza en 2009, hasta el 55,7% desde el 74,2% en 2008. En los dos últimos años se ha mantenido estable en niveles similares, situándose en el año 2014 en el 55,9%. La tasa de cobertura comercial se situó ese mismo año en 89,91%.

#### 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 11,8% de las exportaciones sudafricanas, pero su participación en las importaciones es mucho menor, del 4,2%.

Por países es China quien desde 2009 ocupa el primer lugar como proveedor. En 2014 China acaparó el 15% del total de exportaciones. En el año 2013 el comercio bilateral entre China y Sudáfrica aumentó un 32%, aumentando Sudáfrica su déficit comercial con China en R4.000 millones en 2013 hasta los R36.000 millones. Los siguientes países proveedores de Sudáfrica en 2014 fueron: Alemania (10,1%), Arabia Saudí (7,1%), Estados Unidos (6,6%), Nigeria (5,2%), e India (4,6%).

China ocupa también el primer lugar entre los países clientes. Tras China (9,6%), EEUU ocupa el segundo lugar (7,1%) seguida de Japón, (5,4%), Botsuana (5,3%), Namibia (5%) y Alemania (4,7%)

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

<b>PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Crecimiento anual</b>
<b>Name</b>	<b>Total % 2015</b>	<b>2014 - 2015</b>
CHINA	9.1%	-0.8%
UNITED STATES of AMERICA	7.6%	11.7%
GERMANY	6.5%	37.3%
NAMIBIA	5.1%	7.4%
BOTSWANA	5.1%	1.5%
JAPAN	4.9%	-3.9%
UNITED KINGDOM	4.0%	12.1%
INDIA	3.9%	0.1%
MOZAMBIQUE	2.8%	-9.2%
BELGIUM	2.8%	10.0%
ZAMBIA	2.8%	-0.5%
NETHERLANDS	2.5%	-19.8%
ZIMBABWE	2.5%	3.4%
HONG KONG, China	2.2%	10.0%
SWITZERLAND	1.7%	1.9%
SWAZILAND	1.5%	-1.8%
LESOTHO	1.4%	5.2%
ITALY	1.4%	25.9%
UNITED ARAB EMIRATES	1.4%	-5.4%
KOREA REP SOUTH	1.3%	-4.1%
DEM REP of CONGO	1.2%	-3.4%
<b>SPAIN</b>	<b>1.1%</b>	<b>8.8%</b>
AUSTRALIA	1.0%	18.6%
FRANCE	0.9%	-3.7%
<b>TOTAL EXPORTS mill rands</b>	<b>1 039 053 mill</b>	<b>5.0%</b>

Fuente: DTI

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

Principales países proveedores	Porcentaje	Crecimiento Anual
Name	Total % 2015	2014 - 2015
CHINA	18.3%	19.0%
GERMANY	11.2%	12.7%
UNITED STATES of AMERICA	7.0%	6.9%
INDIA	4.9%	8.8%
JAPAN	3.7%	-2.6%
NIGERIA	3.5%	-32.1%
UNITED KINGDOM	3.2%	-1.4%
SAUDI ARABIA	3.1%	-56.5%
ITALY	2.6%	-1.2%
THAILAND	2.4%	2.1%
FRANCE	2.3%	2.1%
SPAIN	1.7%	-2.6%
BRAZIL	1.6%	19.6%
ANGOLA	1.6%	-21.7%
SINGAPORE	1.5%	-16.1%
KOREA REP SOUTH	1.5%	-1.9%
VIET-NAM REP	1.5%	40.1%
NETHERLANDS	1.5%	2.3%
SWAZILAND	1.3%	12.2%
UNITED ARAB EMIRATES	1.3%	-13.2%
BELGIUM	1.2%	9.8%
AUSTRALIA	1.1%	3.1%
SWEDEN	1.1%	7.7%
TAIWAN	1.1%	10.2%
MALAYSIA	1.0%	0.0%
MOZAMBIQUE	1.0%	-8.7%
<b>TOTAL IMPORTS mill rands</b>	<b>1 087 687 mill</b>	<b>0.4%</b>

Fuente: DTI

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

Dada la carencia de yacimientos de hidrocarburos, las importaciones de este capítulo ocupan el primer lugar, variando su proporción sobre el total en función de los precios internacionales y habiéndose mantenido en los últimos años en torno al 20%. 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 el tercer lugar entre los capítulos de exportación.

Las importaciones de maquinaria y sus componentes constituyen el otro gran apartado de importaciones, en conjunto las de maquinaria mecánica y las de maquinaria y material eléctrico suponen en torno al 23% del total en 2014. A continuación se sitúa el capítulo de automoción, tanto vehículos completos como partes y piezas destinadas al importante sector de automoción local, fuertemente promocionado y muy dependiente de componentes importados, ambos capítulos representan alrededor del 15% del total de bienes importados.

Sudáfrica es un país muy rico en yacimientos de diversos minerales, encontrándose entre los principales productores y exportadores mundiales de algunos de ellos. Las ventas por estos capítulos representan cerca del 40% del total de exportaciones, 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. Destacan también las exportaciones de automóviles, a otros países africanos pero también a Europa y las de maquinaria mecánica y, en menor medida, eléctrica.

Aunque de menor importancia cuantitativa cabe señalar también las exportaciones de productos

agroalimentarios, especialmente de vinos, que han venido creciendo con fuerza en los últimos años, y de frutas a países del hemisferio norte, aprovechando la diferencia de estaciones climáticas.

#### CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

<b>PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (por capítulos arancelarios)</b>						
(Datos en millones de rands)	<b>2012</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Piedras y metales preciosos	162.524	19,8	177.500	19,2	157.387	15,9
Minerales, escorias y cenizas	105.142	12,8	132.329	14,3	126.923	12,8
Combustibles y aceites minerales	95.915	11,7	97.944	10,6	103.491	10,5
Vehículos automóviles	73.568	9,0	79.787	8,6	95.506	9,7
Fundición, hierro y acero	57.687	7,0	61.978	6,7	75.490	7,6
Máquinas y aparatos mecánicos	59.501	7,3	64.996	7,0	72.018	7,3
Frutos comestibles	19.359	2,4	25.505	2,8	30.639	3,1
Aparatos y materiales eléctricos	19.085	2,3	21.769	2,3	27.016	2,7
Aluminio y sus manufacturas	14.847	1,8	18.670	2,0	20.680	2,1
Materias plásticas y sus manufacturas	13.075	1,6	14.304	1,5	17.203	1,7
<b>Total</b>	<b>820.330</b>	<b>100</b>	<b>926.803</b>	<b>100</b>	<b>988.209</b>	<b>100</b>

Fuente: Elaboración propia con datos originales del STATS en rands sudafricanos convertidos a euros según el tipo de cambio medio de cada año.

#### CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES

#### CUADRO 7: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

<b>PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (por capítulos arancelarios)</b>						
(Datos en millones de Rands)	<b>2012</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Combustibles y aceites minerales	187.455	22,0	214.949	21,6	252.178	23,3
Maquinas y aparatos mecánicos	125.424	14,7	143.326	14,4	143.835	13,3
Aparatos y material eléctricos	74.068	8,7	101.212	10,2	104.608	9,7
Vehículos automóviles, tractores	76.008	8,9	88.296	8,9	88.709	8,2
Piezas de coches	51.469	6,0	58.989	5,9	70.129	6,5
Materias plásticas y sus manufacturas	20.161	2,4	24.277	2,4	27.749	2,6
Aparatos ópticos, de medida, médicos	19.383	2,3	23.313	2,3	24.551	2,3
Productos farmacéuticos	19.421	2,3	21.945	2,2	22.445	2,1
Productos diversos de la industria	13.468	1,6	16.107	1,6	18.452	1,7
Productos químicos orgánicos química	14.390	1,7	16.360	1,6	17.015	1,6
<b>Total</b>	<b>851.761</b>	<b>100</b>	<b>995.085</b>	<b>100</b>	<b>1.080.334</b>	<b>100</b>

*Fuente: Elaboración propia con datos originales del STATS en rands sudafricanos convertidos a euros según el tipo de cambio medio de cada año.*

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

En el capítulo de servicios los sectores más importantes son los relacionados con el transporte, mercancías y viajes, siendo la balanza del primero negativa y positiva la de viajes. Aunque no hay disponibles cifras desglosadas que permitan una valoración cuantitativa, la actividad que las compañías de ingeniería y construcción sudafricanas despliegan en el resto del continente africano, e incluso en Oriente Medio, permite suponer cifras de una cierta importancia y un saldo positivo en ese epígrafe.

## **3.5 TURISMO**

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

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

Los nuevos requisitos migratorios relativos al viaje con menores introducidos en junio de 2015, que obliga a los progenitores a viajar con un certificado que demuestre el parentesco con el menor, ha introducido incertidumbre en el sector y según algunas fuentes podría hacer caer las llegadas de turistas extranjeros en casi un 30%. En los primeros meses de entrada en vigor de la norma se produjeron cientos de cancelaciones de vuelos ante la escasa información proporcionada por el Ministerio de Interior sudafricano.

## **3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA**

### **3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES**

Actualmente no existe una legislación específica sobre inversiones extranjeras, rigiéndose la creación de empresas de capital extranjero 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, el 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 requiere una autorización adicional.

Las únicas limitaciones existentes son las prescripciones sobre capital mínimos en las compañías bancarias y de seguros y las limitaciones de acceso al crédito local a las compañías que superen el 75% de participación extranjera en su capital.

Entre la normativa local con especial incidencia sobre las inversiones extranjeras hay que

destacar la Ley 53/2003 Broad-Based Black Economic Empowerment (BB-BEE) que ha sido explicada en profundidad en el apartado anterior.

Las políticas poco favorables a la inversión extranjera como la cancelación de los APPRIS y su sustitución eventual por una futura ley nacional de inversiones así como las modificaciones establecidas en la ley de inmigración, suponen un deterioro del clima de inversión y una barrera a muchas empresas para emprender grandes proyectos en el país. La futura ley nacional de inversiones se encuentra pendiente de ratificación y ha generado fuertes críticas. Su texto preocupa, entre otros motivos, por dificultar el recurso al arbitraje internacional en caso de conflictos, o por acotar la indemnización en caso de expropiación. Hay otras leyes en tramitación que también hace al país menos atractivo, como son la futura ley de la propiedad de la tierra o la futura ley del sector de la seguridad privada

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

Por países, el Reino Unido destaca con gran diferencia sobre el resto, como principal origen de la inversión extranjera. Sin embargo, teniendo en cuenta que los únicos datos disponibles provienen de la balanza de pagos, y tienen por tanto en cuenta el origen de los fondos más que la nacionalidad de la compañía inversora, el porcentaje atribuido al Reino Unido está muy posiblemente sobrevalorado, dado el papel de Londres como centro financiero internacional y las tradicionalmente estrechas relaciones con Sudáfrica.

Por sectores es de destacar, aunque no existen datos oficiales precisos, la presencia extranjera en el sector de la minería, en el que están presentes las principales multinacionales, como Rio Tinto y BHP. Asimismo en el sector bancario, en el que dos de los cuatro principales bancos, son de propiedad extranjera: Barclays y Standard Bank, en este último con una importante participación del ICBC chino.

En el terreno industrial es notable la presencia extranjera en el sector de automoción, estando instaladas en el país un buen número de las principales multinacionales, Volkswagen, BMW, Mercedes, Nissan, Peugeot, Toyota, Fiat, Ford, GM, Honda, Chrysler y Daewoo.

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.

En el último año hay que destacar la compra de uno de los principales grupos de distribución comercial sudafricanos por parte de la norteamericana WALMART, operación muy controvertida y que contó con la oposición del gobierno y sindicatos, que incluso llegaron a recurrir a los tribunales tratando de impedirla, sin conseguirla.

Cabe destacar también el fuerte incremento de las inversiones españolas en el país en el ámbito de las Energías Renovables. Siendo España uno de los principales inversorwa en este campo al haber obtenido numerosos contratos en las 4 rondas de licitaciones del programa de energías renovables IPPREBID.

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

	2013	2014
<b>Inversión Directa Extranjera STOCK mill rands</b>	<b>1 595 760</b>	<b>1 608 652</b>
Variación Interanual	14.8%	0.8%
<b>Países (%)</b>		
<b>EUROPE</b>	<b>78.5%</b>	<b>77.5%</b>
<b>EU</b>	<b>77.0%</b>	<b>76.0%</b>
<i>UK</i>	<i>48.4%</i>	<i>45.6%</i>
<i>NETHERLANDS</i>	<i>16.8%</i>	<i>16.6%</i>
<i>GERMANY</i>	<i>4.7%</i>	<i>4.7%</i>
<i>FRANCE</i>	<i>0.9%</i>	<i>1.0%</i>
<i>AUSTRIA</i>	<i>0.6%</i>	<i>0.7%</i>
<i>SPAIN</i>	<i>0.7%</i>	<i>0.7%</i>
<i>SWEDEN</i>	<i>0.4%</i>	<i>0.5%</i>
<i>ITALY</i>	<i>0.4%</i>	<i>0.4%</i>
<b>CHINA</b>	<b>3.7%</b>	<b>3.8%</b>
<b>USA</b>	<b>6.1%</b>	<b>6.9%</b>
<b>SECTORES</b>		
Finance, Insurance, real estate, business services	40.3%	44.4%
Mining	28.1%	23.5%
Manufacturing	16.9%	16.5%
Transport, storage and communication	9.9%	10.3%
Wholesale, retail, accommodation	4.4%	4.9%

Fuente: SARB quarterly bulletin 2016 March

### 3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

En marzo de 2009, la multinacional de bienes de consumo Procter & Gamble anunció la inversión de 200 millones de rands en la puesta en marcha una factoría en Kempton Park, Johannesburgo.

La compañía vietnamita Navifico invirtió en mayo de 2009 100 millones de rands en una nueva planta en el municipio de Mskwahi, KwaZulu-Natal. Se esperaba crear con esta operación al menos 4.000 nuevos puestos de trabajo.

En septiembre el grupo australiano OM Holdings compró el 20% de las participaciones de la empresa minera Ntsimbintle con el objetivo de explotar una nueva mina de manganeso en Northern Cape.

Benteler Automotive, compañía alemana de automoción, invirtió en octubre 178 millones de rands en el parque logístico de Nelson Mandela Bay para llevar a cabo la distribución de partes y recambios de automóvil a Volkswagen South Africa.

ArcelorMittal anunció en noviembre su intención de invertir 20 M€ en una nueva planta en Sudáfrica, que producirá materiales de construcción para el mercado local de energías renovables.

Huawei, multinacional del sector de las telecomunicaciones de origen chino, comunicó en diciembre el establecimiento en Sudáfrica de su primer centro de investigación y desarrollo.

En mayo de 2010 VOLKSWAGEN inauguró en las proximidades de Johannesburgo un centro de distribución de partes y accesorios en Johannesburgo, que había supuesto una inversión de 230 millones de rands.

En junio de 2010 FORD inauguró 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 octubre de 2010 se cerró la operación más importante del año, 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€).

También en octubre de 2010 el grupo nigeriano DANGOTE incrementó su participación en el grupo cementero sudafricano SEPHAKU CEMENT hasta el 64%, con lo que su inversión total en la compañía alcanzó los 3.300 millones de rands (aprox. 340 M€).

En junio de 2011 la norteamericana WALMART ha cerrado la compra de la segunda cadena de distribución comercial sudafricana Massmart por una cifra en torno a 1.600 M€.

En diciembre de 2011 GLENCORE anunció la adquisición por 900 millones de rands (aprox. 90M€) de una participación del 43,66% en la compañía sudafricana UMCEBO MINING, explotadora de minas de carbón.

En diciembre de 2011 el grupo logístico ARAMEX, con base en Dubai adquirió la compañía sudafricana BERCO EXPRESS, por una suma no hecha pública.

En diciembre de 2011 UNILEVER finalizó la construcción de una planta de procesado de alimentos en Riverhorse Valley, Durban, con una inversión estimada de 670 M. de rands (aprox. 67M€)

En diciembre de 2011 la firma italiana TENOVA anunció la adquisición de la compañía de ingeniería de proyección internacional con base en Johannesburgo BATEMAN ENGINEERING, por una suma no hecha pública.

En febrero de 2012 se anuncia la creación de una empresa conjunta entre la firma suiza LONZA, la empresa pública sudafricana PELCHEM y el organismo público sudafricano INDUSTRIAL DEVELOPMENT CORPORATION, para la fabricación de principios activos medicinales, con una inversión prevista estimada en 1.600 M. de rands (aprox. 160M€)

En junio de 2012 se anunció el acuerdo para la compra por parte de la firma india Carborundum Universal (CUMI) del productor de materiales refractarios RHI Isithebe, filial sudafricana del grupo austriaco RHI.

En julio de 2012 la compañía pública surcoreana KOREA RESOURCES, KORES, ha adquirido por 23,8 MUSD el 10% del proyecto de desarrollo de una mina de tierras raras en la provincia del Northern Cape a la firma Frontier Rare Earths.

En julio de 2012 el Grupo Ferroatlántica ha completado a través de su filial sudafricana Thaba Chueu Mining la adquisición de SamQuarz (productor de mineral de cuarzo de alta calidad para la industria metalúrgica y para la fabricación de vidrio), perteneciente a la empresa minera Petmin, por un total 259 millones de Rand (unos 25,7 millones de euros).

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

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

El ministerio competente en materia de normativa es el *Department of Trade and Industry* ([www.dti.gov.za](http://www.dti.gov.za)) y dentro del mismo se encuadra el *Trade and Investment South Africa, TISA*, encargado específicamente de la promoción de la inversión extranjera. Tiene una página web de información general sobre comercio e inversiones y de oportunidades de inversión ([www.tradeinvestsa.co.za](http://www.tradeinvestsa.co.za)).

Así mismo, la *Industrial Development Corporation* ([www.idc.co.za](http://www.idc.co.za)), organización paraestatal dependiente del Ministerio de Comercio e Industria, tiene como función principal promover la creación de capacidad productiva mediante la financiación o toma de participación en nuevas empresas o en la ampliación de otras ya existentes, incluyendo aquellas en las que participa la inversión extranjera.

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

### **3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES**

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

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

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

Por las mismas razones que en el caso de las inversiones extranjeras en el país, es decir por su carácter de centro financiero internacional y sus estrechas relaciones tradicionales con Sudáfrica, el Reino Unido apareció hasta 2011 como el principal destino de las inversiones sudafricanas en el exterior, seguido en este caso por Luxemburgo, asimismo por su carácter de centro financiero. Cabe destacar que la creciente importancia de China como destino de la inversión sudafricana, que le ha llevado en 2012 a convertirse en el primer destino de inversión. Aunque no aparece reflejado en la tabla, excepto en los casos de Mauricio y Mozambique, es de destacar 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, Lesotho, Swazilandia, Zimbabwe y Namibia) sino también en el resto del África subsahariana.

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

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

<b>INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES</b>						
(Datos en MUSD. Inversión neta acumulada)	<b>2010</b>	<b>%</b>	<b>2011</b>	<b>%</b>	<b>2012</b>	<b>%</b>
<b>POR PAISES</b>						
China	13.955	15,4	12.744	13,1	20.284	18,1
Reino Unido	14.944	16,4	18.272	18,8	17.966	16,1
Mauricio	8.051	8,9	9.915	10,2	10.622	9,5
Luxemburgo	15.522	17,1	7.810	8,0	9.637	8,6
Estados Unidos	4.325	4,8	4.195	4,3	6.027	5,4
Austria	3.799	4,2	5.574	5,7	5.165	4,6
Holanda	2.616	2,9	2.376	2,4	4.265	3,8
Australia	3.485	3,8	4.453	4,6	4.171	3,7
Rusia	67	0,1	2.482	2,6	3.434	3,1
Mozambique	1.158	1,3	2.926	3,0	2.175	1,9
<b>TOTAL</b>	<b>90.887</b>	<b>100</b>	<b>97.051</b>	<b>100</b>	<b>111.780</b>	<b>100</b>

Fuente: SARB

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

En los últimos años la balanza por cuenta corriente ha presentado déficits en todos sus componentes, registrando la balanza comercial saldo deficitario también desde el año 2013. Los datos de 2014 apuntan a un mantenimiento del déficit comercial con respecto a 2013 en el entorno de los 70.000 millones de rands. Sin duda el déficit comercial ha contribuido a aumentar el déficit por cuenta corriente, que cerró 2014 en el 5,5% del PIB (5,8% en 2013). En el año 2015, se ha producido una mejor en el déficit por cuenta corriente al situarse este en el 4,4% del PIB, 1,1 puntos menos que el año anterior. Esto se debe, en buena medida, a la fuerte depreciación del rand que produjo un fuerte aumento de las exportaciones en el cuarto trimestre de 2015.

La balanza de capital presentó superávit en 2015, equivalente al 3,6% del PIB, aunque este ha sido inferior al presentado en 2014 (4%).

#### CUADRO 10: BALANZA DE PAGOS

<b>BALANZA DE PAGOS (Datos en millones de Rands)</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>CUENTA CORRIENTE</b>	- <b>52.613</b>	<b>-68.090</b>	- <b>164.548</b>	- <b>197.179</b>	- <b>206.644</b>
Balanza Comercial (Saldo)	49.553	47.085	39.578	-73.584	-68.638
Balanza de Servicios (Saldo)	- 32.481	-34.405	-20.674	-21.605	-2.014
Balanza de Rentas (Saldo)	- 52.923	-66.571	-72.927	-71.324	- 101.544
Balanza de Transferencias (Saldo)	- 16.762	-14.199	-31.369	-30.666	-34.448
<b>CUENTA DE CAPITAL</b>	<b>225</b>	<b>241</b>	<b>239</b>	<b>243</b>	<b>236</b>
<b>CUENTA FINANCIERA</b>	<b>87.434</b>	<b>65.882</b>	<b>175.065</b>	<b>81.855</b>	<b>155.809</b>
Inversiones directas	27.171	32.673	12.900	24.795	-13.297
Inversiones de cartera	74.502	-7.891	54.477	2.740	49.494
Otras inversiones	- 14.239	41.100	107.688	54.320	119.805
Variación en reservas (incluido oro)	<b>-2.076</b>	<b>107.194</b>	<b>33.123</b>	<b>89.247</b>	<b>-16.602</b>
Errores y Omisiones	-3.740	34.671	-1.801	119.739	16.409

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

trimestre de 2015.

Actualizado: junio 2015

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales se han mantenido en niveles estables en los últimos años en el entorno de los 50.000 MUSD. Los datos de 2015 muestran como las reservas internacionales se situaron en los 45.910MUSD, cayendo desde los 49.800MUSD en que se situaron en el año 2014.

### 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, no se ha visto libre de las perturbaciones causadas por la crisis de la zona euro. La incertidumbre político 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, ha afectado al Rand que se ha depreciado fuertemente en los últimos años. El tipo de cambio medio del rand frente al dólar en 2015 fue de 12,75R/\$ mientras que frente al euro se situó en los 14,14R/€. El tipo de cambio mostró una cierta estabilidad a lo largo del año, produciéndose fuertes depreciaciones a final del mismo, llevando a la divisa sudafricana a cerrar diciembre de 2015 en los 16,22R/€ y 14,92R/\$.

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

Los niveles de deuda externa se han situado en los últimos años en el entorno de los 140.000 millones de dólares, alcanzando la cifra más alta de los últimos años en 2014, donde alcanzó la cifra de 142.000 millones de dólares. El nivel de deuda pública con respecto al PIB se situó en 2014 en el 39%, subiendo desde el 36% en el que se situó en el año 2013.

### 3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

En los últimos años hemos asistido a bajadas consecutivas de la calificación crediticia de Sudáfrica, debido a la debilidad de sus fundamentos económicos y a los grandes retos en materia energética y derivados de las relaciones laborales que tiene que hacer frente el país. La calificación crediticia de las principales agencias de calificación es:

**Fitch:** BBB- L/P; perspectiva estable

**Moody's:** Baa2; *rating under review*

**S&P:** BBB- L/P; perspectiva negativa

### 3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Con una tasa de desempleo que ronda el 25%, la prioridad de la política económica del gobierno reside en la creación de empleo. Los sucesivos planes del gobierno durante la última década han tenido ese objetivo, pero hasta ahora con escasos resultados. El último de ellos, el *New Growth Path* (NGP), fue presentado ante el Parlamento por el ministro sudafricano de Desarrollo Económico, Ebrahim Patel a finales de noviembre de 2010, con la meta declarada de crear 5 millones de puestos de trabajo para 2020, lo que reduciría la tasa de desempleo hasta el 15%. El plan propone, junto a una política macroeconómica más expansiva, una larga serie de intervenciones a nivel micro:

Una política industrial que reduzca la dependencia de las materias primas, una política de desarrollo rural, lucha contra las estructuras y prácticas anticompetitivas, incremento de la educación y de la formación profesional, apoyo a las PYMES mediante la eliminación de

normativas y trabas burocráticas, moderación salarial en línea con los incrementos de productividad, fomento de la I+D y extensión del acceso a las TIC, desarrollo de políticas comerciales encaminadas al incremento de las exportaciones, especialmente al resto de la región y hacia los países en vías de desarrollo, profundización en la integración regional, incluyendo el desarrollo de infraestructuras suprarregionales.

Por otro lado el NGP identifica una serie de oportunidades de creación de empleo:

Inversión pública en infraestructuras de transporte, energía, agua, comunicaciones y vivienda, desarrollo de los principales sectores de la economía sudafricana: agricultura, minería, industria, turismo y servicios, desarrollo de la "economía verde" inversión en "capital social", iniciativas de desarrollo rural e integración regional.

En línea con algunos de los objetivos del NGP, el Ministerio de Industria y Comercio, DTI, ha tomado una serie de medidas que pretenden fomentar el desarrollo del sector industrial local, desde subsidios a sectores considerados con posibilidades de crecimiento hasta disposiciones que incrementan los requisitos de contenido local en las licitaciones y compras públicas, que en algunos casos llegan al 60%. También en la misma línea, los presupuestos para 2012 contienen incrementos considerablemente las dotaciones para numerosos proyectos de infraestructura, a ejecutar en su mayoría por empresas públicas, que continuarán en los años siguientes. Si bien es difícil poner objeciones a sus objetivos, el NGP, y la batería de medidas de política industrial asociadas, han sido criticados por poner un énfasis excesivo en el papel del Estado y de las empresas públicas.

Por su parte, la National Planning Commission hizo público a finales de 2011 el documento "Vision 2030", elaborado por un comité integrado mayoritariamente por prominentes académicos y hombres de negocios. En él se identificaban una serie de obstáculos al crecimiento, y a la creación de empleo, entre los que destacaban como más determinantes el muy deficiente estado del sistema educativo, con la consiguiente escasez de personal cualificado a todos los niveles, los déficits de infraestructuras de todo tipo y el excesivo intervencionismo que dificultaba el desarrollo del sector privado. Además de medidas dirigidas a remediar esos problemas, y en contraste con el NGP, señalaba como principal motor capaz de acelerar el crecimiento y crear empleo al sector privado, y especialmente a la pequeña y mediana empresa, llegando a proponer medidas de reducción del papel del estado en la economía. El plan fue bien acogido en los medios de negocios pero criticado desde los sindicatos y algunas instancias de la administración, como el Ministro de Empresas Públicas, un firme proponente del papel "desarrollista" del estado.

El otro gran problema que enfrenta la política económica es la corrección de las agudas desigualdades en la distribución de la renta y la riqueza, herencia de la época del "desarrollo separado", en cuyo remedio se ha avanzado muy poco a pesar de las medidas adoptadas:

**-Black Economic Empowerment (BEE):** persigue incrementar la participación de la población negra en la propiedad y en los cargos directivos de las empresas, así como fomentar la formación de los trabajadores. No es una normativa obligatoria sino voluntaria y como incentivo para su aplicación establece unos baremos, en función de los porcentajes de cumplimiento alcanzados, que se traducen en ventajas de cara a la adjudicación de contratos públicos. El resultado, en los primeros años de su aplicación, fue el enriquecimiento de una minoría de individuos con estrechas conexiones políticas con el partido gobernante, lo que provocó fuertes críticas incluso desde las propias filas del ANC y de sus aliados de gobierno. Como respuesta, en 2006 se introdujeron una serie de medidas que pretendían mejorar sus condiciones de aplicación y ampliar el número de beneficiarios, modificándose al mismo tiempo el nombre al de Broad-Based Black Economic Empowerment (BB-BEE), como medio de subrayar el objetivo de los cambios. Nuevos cambios fueron introducidos en 2011 y 2014, ambos en el camino de profundizar en la presión a las empresas para cumplir con los códigos BB-BEE. Esta legislación es particularmente importante para las empresas que quieren licitar con el sector público, ya que el gobierno impone la obligatoriedad de tener un cierto nivel BB-BEE para poder optar a concursos con la administración pública sudafricana.

**-Reforma agraria:** desde 1913 hasta la caída del "apartheid" estuvo en vigor una ley que impedía a la población de raza negra el acceso a la propiedad de la tierra, excepto en las zonas

teóricamente independientes conocidas como *bantustanes*, en su mayoría regiones áridas, pobres y absolutamente impropias para el cultivo. Para subsanar esta situación el gobierno elaboró un programa de redistribución de la tierra con el objetivo de transferir a la población de raza negra el 30% de la tierra cultivable para el año 2014. Las transferencias debían realizarse, financiadas por fondos públicos, bajo el principio básico de “ *willing seller, willing buyer*”, de forma que se respetase el derecho a la propiedad, firmemente establecido en la Constitución de 1996.

El programa ha tenido hasta el momento muy escasos resultados positivos. Los fondos asignados se han agotado, las superficies transferidas han quedado muy por debajo de lo previsto y, además, en la mayoría de los casos, las nuevas explotaciones han encontrado graves problemas de viabilidad por la falta de capacitación técnica y de acceso a financiación de los nuevos propietarios. El gobierno de Zuma es consciente de la situación y ha esbozado planes para relanzar el programa, que, por el momento, no se han plasmado en medidas concretas.

**-Subsidios sociales:** destinados a paliar las condiciones de extrema pobreza de los grupos más desfavorecidos. En los últimos presupuestos, presentados por el ministro Gordham, han recibido un tratamiento prioritario y se han incentivado las políticas sociales destacando las partidas destinadas a educación (material escolar y fondos para el programa de nutrición en la escuela primaria), protección social (ampliación hasta los 18 años del subsidio infantil) y desarrollo rural.

## 4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

### 4.1 MARCO INSTITUCIONAL

#### 4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

#### 4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

##### Principales acuerdos en vigor

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

Programa Bilateral de Cooperación Tecnológica, "South Africa & Spain Innovating". Fue firmado en abril de 2010 entre el CDTI y la Agencia de Innovación Sudafricana (TIA).

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

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

Acuerdo de Cooperación Turística: firmado en septiembre de 2003.

Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones, APPRI: firmado en septiembre de 1998. Ratificado y en vigor desde diciembre de 1999. Cabe señalar que Sudáfrica ha decidido denunciar el APPRI de España y no prorrogar la vigencia del mismo debido al planteamiento anti occidental del gobierno de la RSA. Las inversiones españolas realizadas antes del 23 de diciembre de 2013 seguirán contando con el mismo nivel de protección que el establecido en el APPRI por un periodo adicional de 10 años.

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

No existen en principio barreras de entrada específicas a la importación de mercancías. Sudáfrica admite en general los estándares y certificaciones internacionales y los mayores problemas serían los altos aranceles a determinados productos finales e industriales intermedios, especialmente en el sector de automoción.

Sudáfrica no es signataria del acuerdo OMC sobre compras públicas y pretende utilizarlas para

el cumplimiento de diversos objetivos, como el fomento de la producción local y la eliminación de las desigualdades raciales, por lo que ha desarrollado unas normativas que constituyen barreras a la importación de bienes y servicios extranjeros.

#### Preferencias producción local

En diciembre de 2011, entró en vigor la nueva normativa de compras públicas (Preferential Procurement Policy Framework Act), dirigida a incrementar las adquisiciones de productos fabricados localmente, especialmente en las compras efectuadas por las grandes empresas públicas en la ejecución de sus proyectos de inversión. La medida afectaría a aquellos sectores designados por el M. de Industria y Comercio, que en principio serían:

- Bienes de equipo (equipos para la generación de electricidad; equipos para la industria aeroespacial)
- Bienes de consumo (set-top boxes)
- Farmacéutico (productos farmacéuticos)
- Elementos de transporte (autobuses y material ferroviario rodante)
- Agroalimentario (verduras enlatadas)
- Textil (prendas de ropa, cuero y calzado)

Además de los sectores designados por el DTI (Department of Trade and Industry), la normativa concede a las autoridades sudafricanas la potestad de fijar un mínimo de contenido local en sectores o productos que no estén incluidos en la lista si así lo consideran oportuno.

En el sector de concesiones para generación de electricidad mediante energías renovables, el mínimo obligatorio de contenido local se ha incluido en los pliegos de licitación. En la primera y segunda ronda de licitaciones fue del 25-35%, dependiendo del tipo de energía renovable (eólica o solar) y en la tercera ronda, ascenderá al 40-45%. En el caso de material rodante ferroviario, el nivel de contenido local generalmente exigido hasta ahora es del 65%.

#### Preferencias cumplimiento normativa BB-BEE

El el Broad-Based Black Economic Empowerment (BB-BEE) es un conjunto de políticas, leyes y acciones de discriminación que pretenden favorecer al grupo formado por comunidades históricamente desfavorecidas por la política del apartheid (nativos africanos, mestizos, indios,...).

El nivel de cumplimiento se mide en función de la participación de personas de esos grupos en una serie de conceptos: propiedad de la empresa, personal total y personal en funciones directivas, formación, abastecimiento y desarrollo socio-económico del entorno geográfico/social de la empresa.

El grado de cumplimiento de la normativa se plasma en una calificación que se toma en cuenta a la hora de la adjudicación de contratos públicos. Aunque la norma afecta tanto a empresas locales como extranjeras, su cumplimiento resulta mucho más difícil para estas últimas, por lo que en la práctica resulta discriminatorio en su contra.

## **4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES**

### **Comercio bilateral de bienes y puesto en la clasificación**

#### **Exportaciones españolas**

Las exportaciones españolas han mostrado en los últimos años una tendencia creciente, aunque fluctuante. En el año 2015 Sudáfrica se situó como nuestro cliente mundial nº 36. Sudáfrica es nuestro principal mercado en África Subsahariana. En el año 2015 nuestras ventas al país supusieron cerca del 30% del total de las ventas españolas al área. Le siguen, a gran distancia, Nigeria (8%); Guinea Ecuatorial (8%); Angola (7%); y Costa de Marfil (5%).

Las exportaciones españolas a Sudáfrica sufrieron una fuerte reducción a partir del año 2008 como consecuencia de la crisis financiera internacional. En el año 2010 se recuperaron con fuerza (incremento superior al 50%), manteniéndose esta tendencia creciente en 2011 (incremento del 10%), 2012 (incremento del 11%) y 2013 (incremento del 34% ), año en que alcanzaron los 1.420 M€. En 2014 se rompió la tendencia y las exportaciones españolas (1.236 M€) disminuyeron un 12% con respecto al mismo periodo del año anterior. Los datos de 2015 muestran un ligero aumento de nuestras exportaciones al situarse estas en el año en los 1.282M€.

Desglose por productos: hay que destacar una importante diversificación en las exportaciones españolas. Los principales partidas exportadas son: automóviles (22%), componentes de automoción (10,5%), productos siderúrgicos ( 4,9%), material eléctrico (4,3%), materias primas y semimanufacturas de plástico (4,1%).

### **Importaciones españolas**

Las importaciones españolas han mostrado una evolución dispar en los últimos años. Los valores actuales son menores que hace una década, pero más recientemente los niveles han vuelto a repuntar. El máximo se alcanzó en 2008 con más de 1500 millones de euros importados; desde entonces los niveles, aunque fluctuantes, son inferiores. En 2015 las importaciones aumentaron significativamente respecto a 2014, alcanzando los 985 millones (un incremento del 40% aproximadamente), lo que es un máximo desde 2011. Con estos datos, en 2015 Sudáfrica se situó como el proveedor número 46 para España (54 en 2014).

Las principales partidas importadas de Sudáfrica son (2015): automóviles (28,9%), productos siderúrgicos (13,3%) e instalaciones completas, maquinaria y equipo para el tratamiento de suelos y contaminación atmosférica (13,4%). El aumento en 2015 se atribuye en gran parte al incremento en compras de turismos.

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

El comercio bilateral es de carácter intraindustrial. La balanza comercial bilateral había sido tradicionalmente deficitaria para España, situación que se invirtió a partir de 2012, gracias al aumento de las exportaciones y al descenso de las importaciones. En 2015 la cobertura disminuyó pero siguió en terreno positivo (130%).

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

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA A SA				
	2015		2014	2013
SECTORES ECONOMICOS	Ranking	Miles - Euros	Miles - Euros	Miles - Euros
<b>SECTOR AUTOMOVIL</b>	1	348.854,03	265.780,06	329.670,41
<b>SEMIMANUFACTURAS</b>	2	342.945,47	311.243,75	373.218,53
<b>BIENES DE EQUIPO</b>	3	337.070,88	411.571,03	411.078,78
<b>ALIMENTOS</b>	4	141.907,73	135.013,84	122.846,19
<b>OTRAS MERCANCIAS</b>	5	44.084,19	41.992,11	58.178,70
<b>MANUFACTURAS DE CONSUMO</b>	6	35.668,77	34.004,71	41.052,09
<b>BIENES DE CONSUMO DURADERO</b>	7	19.870,43	22.297,36	17.268,67
<b>MATERIAS PRIMAS</b>	8	6.274,98	6.752,40	8.133,17
<b>PRODUCTOS ENERGETICOS</b>	9	5.412,33	7.746,09	58.392,93
<b>SubTotal</b>	0	1.282.088,80	1.236.401,35	1.419.839,47
<b>Total</b>	0	1.282.088,80	1.236.401,35	1.419.839,47

Fuente: ESTACOM

#### CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA A SA	Periodo			
	2015		2014	2013
	Medida			
CAPÍTULOS ARANCELARIOS	Ranking	Miles - Euros	Miles - Euros	Miles - Euros
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1	377.952,09	325.825,83	384.400,72
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	2	118.522,52	185.872,18	138.781,10
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	3	99.569,32	106.233,71	132.227,77
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	4	56.100,64	49.879,32	48.312,44
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	5	54.396,55	37.489,22	86.749,71
30 -- PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	6	49.394,25	38.088,97	53.018,72
15 -- GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETAL	7	44.732,22	65.736,68	74.436,21
99 -- CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA.	8	44.235,95	42.265,61	58.978,15
02 -- CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	9	39.261,69	16.929,49	5.635,01
33 -- ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	10	34.221,38	32.509,98	30.092,67
38 -- OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	11	32.834,59	25.129,68	19.141,40
40 -- CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	12	32.742,74	38.200,00	44.162,18
86 -- VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIOS	13	30.021,15	18.409,55	100,70
48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	14	19.026,00	17.925,39	22.988,54
21 -- PREPARAC. ALIMENTICIAS DIVERSAS	15	18.051,47	14.243,03	17.544,71
32 -- TANINO; MATERIAS COLORANTES; PINTURA	16	16.991,34	15.326,82	16.555,27
76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	17	15.336,10	9.974,74	2.874,61
29 -- PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	18	14.505,44	16.025,62	12.815,19
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	19	13.467,71	14.051,40	19.493,83
08 -- FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	20	11.213,25	10.073,11	8.115,01
SubTotal	0	1.122.576,40	1.080.190,36	1.176.423,94
Total	0	1.282.088,80	1.236.401,35	1.419.839,47

Fuente: Estacom

## CUADRO 13: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES



PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	Periodo			
	2015		2014	2013
	Medida			
SECTORES ECONOMICOS	Ranking	Miles - Euros	Miles - Euros	Miles - Euros
<b>SECTOR AUTOMOVIL</b>	1	250.175,87	42.376,72	37.817,78
<b>BIENES DE EQUIPO</b>	2	225.635,74	139.675,38	109.160,89
<b>SEMIMANUFACTURAS</b>	3	200.170,00	179.390,60	185.355,64
<b>ALIMENTOS</b>	4	117.630,81	116.031,66	113.576,25
<b>MATERIAS PRIMAS</b>	5	116.241,99	105.655,90	141.273,34
<b>PRODUCTOS ENERGETICOS</b>	6	69.092,26	95.057,75	101.368,67
<b>MANUFACTURAS DE CONSUMO</b>	7	5.893,29	5.221,14	5.342,20
<b>OTRAS MERCANCIAS</b>	8	778,86	439,36	1.450,81
<b>BIENES DE CONSUMO DURADERO</b>	9	321,88	5.268,77	13.588,41
<b>SubTotal</b>	0	985.940,70	689.117,27	708.934,00
<b>Total</b>	0	985.940,70	689.117,27	708.934,00

Fuente: Estacom

#### CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	PERIODO			
	2015		2014	2013
	MEDIDA		Measures	Measures
CAPÍTULOS ARANCELARIOS	Ranking	Miles - Euros	Miles - Euros	Miles - Euros
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1	307.064,33	79.764,74	61.669,46
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	2	142.125,86	87.370,75	73.799,10
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	3	130.671,49	104.882,31	98.338,55
26 -- MINERALES, ESCORIAS Y CENIZAS	4	91.687,66	86.057,05	107.853,08
03 -- PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	5	69.120,40	70.547,28	58.450,84
27 -- COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	6	69.092,26	95.057,75	101.368,67
08 -- FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	7	36.207,01	31.525,80	37.763,27
76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	8	27.687,51	15.693,45	14.035,60
25 -- SAL, YESO, PIEDRAS S/ TRABAJAR	9	19.428,58	15.043,90	19.366,64
88 -- AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	10	15.537,79	10.684,89	6.419,43
48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	11	13.435,19	9.832,26	12.905,29
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	12	12.329,31	15.258,57	8.143,51
20 -- CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMO	13	5.628,60	5.495,89	2.014,20
40 -- CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	14	5.262,18	3.192,78	8.163,40
29 -- PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	15	4.557,43	3.677,91	3.688,17
23 -- RESIDUOS INDUSTRIA ALIMENTARIA	16	3.184,42	2.129,60	1.327,16
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	17	2.400,51	1.683,85	2.206,48
70 -- VIDRIO Y SUS MANUFACTURAS	18	2.238,90	1.828,10	1.682,41
32 -- TANINO; MATERIAS COLORANTES; PINTURA	19	1.986,13	1.393,15	1.169,68
10 -- CEREALES	20	1.978,00	4.085,72	41,54
SubTotal	0	961.623,57	645.205,76	620.406,48
Total	0	985.940,70	689.117,27	708.934,00

Fuente: Estacom

#### CUADRO 15: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL	Año		Año		Año	
	2013	% Var	2014	% Var.	2015	% Var.
(Datos en millones de euros)						
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	1.406,0	32,9	1236,23	-12,1	1.288,08	4,2
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	711,0	-16,5	690,66	-2,86	985,94	42,7
SALDO	694,9	237,7	545,57	-21,5	296,14	-45,6
TASA DE COBERTURA (%)	198	59,2	178	-20	130,4	-48

Fuente:Estacom

### 4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

#### Comercio de servicios

En 2014 las exportaciones de servicios a Sudáfrica alcanzaron los 231 millones de euros, lo que supone un descenso del 35% respecto al año 2013. El programa de licitaciones de energías renovables del gobierno sudafricano está ofreciendo numerosas oportunidades a las empresas energías de ingeniería y consultoría.

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

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

### 4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

#### De España en el país

Según el registro de inversiones de España el stock de inversión de España en Sudáfrica a 31 de diciembre de 2013 alcanzaba los 702 M€, frente a los 856 M€ del año 2012. Esto significa que Sudáfrica ocupa en 2013 el puesto nº 41 en el ranking mundial por países receptores de inversión española. La evolución de los flujos anuales de inversión bruta no muestra una tendencia clara. En 2013 la inversión bruta fue de 7 M€, pero se disparó al año siguiente hasta los 25M€, para caer en 2015 hasta los 17 M€.

#### Del país en España

A 31 de diciembre de 2013 el stock de inversiones sudafricanas en España se situaba en los 199 M€, frente a los 243 M€ del año anterior. lo que sitúa a Sudáfrica en el puesto nº 46 del ranking mundial por países emisores de inversión extranjera en España. En 2014 no se registró inversión sudafricana en España, pero en 2015 el flujo alcanzó los 16 M€.

De las inversiones sudafricanas en España cabe destacar las siguientes:

- Anglo American, Billiton e Industrial Development Corporation poseen a partes iguales un 8,8% del capital social de la empresa española ACERINOX, que recibieron a cambio de sus participaciones en Columbus Steel.
- South African Breweries Miller, ostenta el 51% del capital social de la COMPAÑÍA CERVECERA CANARIA, empresa líder en la producción y distribución de cerveza en las Islas Canarias.
- Barloworld tiene una participación mayoritaria en FINANZAUTO.
- WETHERLYS, adquirida por ELLERINE HOLDING, tiene un establecimiento en Málaga y abrirá otros siete establecimientos en España de fabricación y distribución de muebles y

decoración.

- En 2010 se llevó a cabo un intercambio de activos entre la multinacional papelera sudafricana MONDI y SMURFIT-KAPPA, a resultas de la cual MONDI adquirió la propiedad de 3 plantas de SMURFIT-KAPPA en España, además de otras en Francia e Italia.



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

<b>INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA, POR SECTORES</b>						
(Datos en miles de euros)	2012	% var.	2013	% var.	2014	% var.
<b>INVERSIÓN BRUTA</b>	7.453	6,78	7.341	-1,50	20.903	184,74
<b>INVERSIÓN NETA</b>	2.583	-105,88	6.926,86	168,18	12.138,24	75,23
<b>SECTORES</b>		%		%		%
METALURGIA; FABRICACION PRODUCTOS HIERRO, ACERO	0	0	0	0	13.000	-
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS,	9	-	0,01	-99,89	4.600	45.999.90
COMER.MAYOR E INTERME.COMERCIO, EXCEP.VEHÍCULOS MOTOR	200,00	-93,42	3.769,53	1.784,77	2.056,47	-45,44
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SERV. RELACIONADOS	2.765,62	-	647,68	-76,58	1.245,77	92,34
EDUCACIÓN	0	0	0	0	1,05	-
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN	0	0	0	0	0,02	-
SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE	224,10	-20,74	1.618,59	622,26	-	-
FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR	3.698,06	-	1.224.65	-66,88	-	-
SERVICIOS TECNICOS ARQUITECTURA E INGENIERIA	156,03	-94,40	80,72	-48,27	-	-
ACTIVIDADES JURÍDICAS Y DE CONTABILIDAD	0	0	0,07	-	-	-
ACTIVIDADES ADMINISTRATIVAS	400	-54,12	0	-100	-	-
INGENIERÍA CIVIL	0	-100	0	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7.452,81</b>		<b>7.341,25</b>		<b>20.903,31</b>	

Fuente: DATAINVEX

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

<b>STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA, POR SECTORES</b>						
(Datos en miles de euros)	<b>2011</b>	<b>%</b>	<b>2012</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>
FABRICACIÓN DE OTROS PRODUCTOS MINERALES NO METÁLICOS	436.770	54.06	431.530	55.51	330.500	52.24
METALURGIA; FABRICACION DE PROD. HIERRO Y ACERO	248.690	30.78	219.560	28.24	176.080	27.83
INDUSTRIA DE MADERA Y CORCHO, EXCEPTO MUEBLES Y CESTERÍA	40.370	5	38.390	4.94	33.920	5.36
FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR Y REMOLQUES	32.050	3.97	34.050	4.38	46.610	7.37
OTRAS INDUSTRIAS EXTRACTIVAS	20.100	2.49	26.410	3.40	20.630	3.26
INDUSTRIA QUÍMICA	17.200	2.13	15.170	1.95	13.180	2.08
PESCA Y ACUICULTURA	12.690	1.57	12.230	1.57	11.690	1.85
INGENIERÍA CIVIL	110	0.01	90	0.01	50	0.01
ACTIVIDADES AUXILIARES A LOS SERV. FINANCIEROS	-		-		-	
<b>TOTAL</b>	<b>807.980</b>	<b>100</b>	<b>777.430</b>	<b>100</b>	<b>632.660</b>	<b>100</b>

Fuente: DataInVex, últimos datos disponibles.

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

<b>INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA, POR SECTORES</b>						
(Datos en miles de euros)	2012	% Var.	2013	%var	2014	%var
<b>INVERSIÓN BRUTA</b>	213	- 47.53	26.30	-87.6	3.50	-86.7
<b>INVERSIÓN NETA</b>	213	- 47.53	26.30	-88	3.50	-86.7
<b>SECTORES</b>						
CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	200	- 47.22	-		-	
CONSULTORÍA DE GESTIÓN	-		-		-	
ACTIVIDADES DE ALQUILER	-		-		-	
ARQUITECTURA E INGENIERÍA	-		-		-	
ALMACENAMIENTO Y ACTIVIDADES ANEXAS AL TRANSPORTE	-		-		-	
COMER.MAYOR E INTERME. COMERCIO, EXCEP.VEHÍCULOS						
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	10	-	4,50	-55	1,50	-67
FABRICACIÓN DE PRODUCTOS FARMACEÚTICOS	-					
COMERCIO AL POR MENOR						
SERVICIOS DE ALOJAMIENTO						
PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA	-		10		-	
OTRAS ACTIV. PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS						
ARTES GRÁFICAS						
SERVICIOS DE COMIDAS Y BEBIDAS						
PUBLICIDAD Y ESTUDIOS DE MERCADO						

Fuente: Data Invex

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

<b>STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA, POR SECTORES</b>						
(Datos en miles de euros)	2011	%	2012	%	2013	%
COMER. MAYOR E INTERME. COMERCIO, EXCEP. VEHÍCULOS MOTOR	260.904	100	242.865	100	198.983	100
<b>TOTAL</b>	260.904	100	242.865	100	198.983	100

Fuente: Data Invex, últimos datos disponibles

#### 4.5 DEUDA

Sudáfrica no mantiene deuda bilateral con España.

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

##### 4.6.1 EL MERCADO

Sudáfrica tiene una población ligeramente superior a los 50 millones de habitantes y una renta media per capita cercana a los 6.000 dólares, pero 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 productos de importación de lujo o de consumo de buena calidad, pero muy pequeño. Por otro lado, el país cuenta con un sector primario no desdeñable y una estructura industrial relativamente desarrollada y diversificada, que genera una importante demanda de maquinaria y productos industriales intermedios. Existen además importantes programas de renovación de infraestructuras energéticas y de transporte, destinados a remediar la falta de inversiones en las mismas en los últimos 20 años.

En lo que se refiere a su configuración espacial, la distribución de la población y de la industria coinciden 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. Durban, en la costa del Índico, es el principal puerto del país, el más próximo a Johannesburgo y por el que pasan la mayor parte de las exportaciones e importaciones; 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 considerable diferencia, la economía más desarrollada y diversificada del África subsahariana y ejerce una considerable influencia en la zona, especialmente en el cono sur del continente, donde juega un papel preponderante en las organizaciones regionales Southern Africa Customs Union, SACU, Southern Africa Development Community, SADC, y Common Monetary Area, CMA.

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

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

#### 4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

El sector que está generando más oportunidades para las empresas españolas es el de las energías renovables, tanto en servicios (consultoría, ingeniería, desarrollo, etc.) como en equipos e instalaciones. Esto debe ampliarse a lo largo de 2016 con el lanzamiento de licitaciones en el programa de gas. Este programa incluirá tanto la regasificación de gas natural licuado como su utilización como insumo en la producción de electricidad (plantas de ciclo combinado), por lo que ofrecerá oportunidades en diferentes subsectores.

En la actualidad el principal producto exportado por España a Sudáfrica es el de equipos y componentes de automoción. Aunque es un sector maduro, ha habido recientes inversiones por parte de empresas europeas (Wolkswagen, BMW) en sus plantas de producción sudafricanas, lo que augura nuevas oportunidades en este sector.

#### 4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

El **sector energético**, al límite de su capacidad de generación y suministro y con disfuncionalidades evidentes en el antiguo monopolio, se encuentra en una fase de profunda revisión, mediante la entrada de la iniciativa privada. En particular, se lanzó en 2011 un programa de energías renovables, que ha dado entrada a un amplio espectro de tecnologías (eólica, fotovoltaica, termosolar, biomasa). El programa ha consistido en una serie de licitaciones que han ofrecido, y ofrecerán, numerosas oportunidades a empresas españolas, tanto promotoras

como contratistas. A ello debe unirse el futuro programa de gas, cuyo lanzamiento se espera para mediados de 2016. 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 nuevo plan estratégico de TRANSNET, la empresa pública que controla el **transporte ferroviario** de carga y los principales puertos del país, contempla importantes inversiones (70.000 millones de Rands). Así mismo, las terminales portacontenedores de algunos puertos, muy especialmente Durban – Dube TradePort (donde se está desarrollando un nuevo hub logístico internacional especializado), serán objeto de importantes inversiones, duplicando en 10 años la capacidad de las mismas. Por otra parte, TRANSNET ha manifestado su interés público por desarrollar algunas de estas operaciones de inversión en régimen PPP.

**PRASA**, la empresa pública de transporte de pasajeros (ferrocarril y autobús), parece decidida a embarcarse en proyectos en régimen PPP para encarar los grandes proyectos ferroviarios que Sudáfrica necesita con urgencia. Entre estos destacan la ampliación de la incipiente Alta Velocidad Sudafricana, como es el proyecto Johannesburgo-Durban, para el que ya ha sido convocada la solicitud pública a “expresiones de interés” así como los proyectos de transporte urbano masivo en las grandes ciudades sudafricanas.

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

**El sector de automoción** es uno de los considerados como prioritarios dentro de la política industrial del gobierno, existiendo un programa de incentivos específicos. Están ya presentes con plantas de montaje Volkswagen, BMW, Nissan, General Motors, Ford, Mercedes Benz, Toyota y en breve lo estará Mahindra. Contamos con alguna presencia en la fabricación de componentes, pero teniendo en cuenta las intenciones oficiales de reforzar los incentivos a la producción local de los mismos, el sector podría aún ofrecer excelentes oportunidades para nuestras empresas.

Sudáfrica es un país con grandes atractivos turísticos, paisajes, flora y fauna, y cuenta ya con una cierta infraestructura, principalmente establecimientos de tamaño pequeño y mediano, pero aún con buenas oportunidades de expansión.

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

#### 4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Sudáfrica, por su nivel de renta, no califica para recibir financiación en condiciones concesionales. Cuenta sin embargo con líneas de crédito del Banco Europeo de Inversiones y de otras instituciones financieras multilaterales, como el Banco Mundial y su Corporación Financiera Internacional y el Banco Africano de Desarrollo, que financian grandes proyectos de infraestructura y cuentan asimismo con fondos de apoyo a sectores o programas concretos. Las grandes empresas públicas (TRANSNET, ESKOM, SANRAL) acuden también regularmente a los mercados internacionales de capital con emisiones de deuda.

Entre los organismos públicos locales susceptibles de constituir fuentes de financiación hay que mencionar a la Industrial Development Corporation, IDC, [www.idc.co.za](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, ó 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, ó por empresas conjuntas entre firmas sudafricanas y extranjeras, en otros países de la región. Funciones similares cumple el también público Development Bank of South Africa, DBSA, [www.dbsa.org](http://www.dbsa.org), aunque con un mayor énfasis en

proyectos de contenido social, como educación y salud.

Por otro lado Sudáfrica cuenta con un sector bancario y financiero sofisticado y bien desarrollado capaz de ofrecer alternativas de financiación de proyectos.

#### **4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN**

En julio de 2015 tuvo lugar un Foro de Inversiones en Johannesburgo. El foro tenía carácter regional y multisectorial, si bien Sudáfrica y el sector de las infraestructuras fueron el principal foco. El foro contó con el Consejero Delegado del ICEX como máxima autoridad española. El foro en sí (conferencias) fue precedido por reuniones que mantuvieron las empresas españolas participantes con autoridades y empresas sudafricanas.

En octubre de 2012 se celebró el Encuentro Empresarial España-Sudáfrica en Johannesburgo, que atrajo a más de 50 empresas españolas con casi 100 delegados. Durante en el mismo, que contó con la participación del Secretario de Estado de Comercio, D. Jaime García-Legaz, se abordaron sobre todo cuestiones relacionadas con las energías renovables y el desarrollo de las infraestructuras en Sudáfrica, teniendo cada uno de estos temas un panel independiente dentro del Encuentro.

La oficina comercial de Johannesburgo fue en 2015 la tercera oficina de la red ICEX en número de servicios personalizados realizados, con 99. La mayoría de ellos corresponden a Sudáfrica y corresponden a misiones comerciales directas, tanto a través de cámaras de comercio como a través de asociaciones sectoriales.

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

#### **4.8 PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES**

Los últimos años han visto un continuo crecimiento de los intercambios comerciales bilaterales, que tras el paréntesis de 2008 y 2009 parece haberse reanudado con fuerza.

La evolución en los próximos años debería seguir la misma tendencia creciente, especialmente si continúa el desarrollo de sectores en los que las compañías españolas están bien posicionadas, como el de automoción, en el que somos importantes suministradores de componentes, ó el de energías renovables, en el que las compañías españolas han conseguido un excelente posicionamiento en las 3 primeras rondas del plan energético sudafricano.

Las relaciones bilaterales se han visto reforzadas recientemente con la celebración del Encuentro Empresarial España-Sudáfrica que tuvo lugar el pasado 9 de octubre en el que participaron más de 50 empresas españolas y que contó con la presencia del Secretario de Estado de Comercio Jaime García-Legaz. Durante el encuentro empresarial se desarrollaron 2 paneles paralelos, uno sobre energías renovables y otro sobre infraestructuras, donde las empresas españolas y sudafricanas tuvieron la oportunidad de intercambiar sus opiniones sobre estos sectores y abriéndose así un canal directo de contacto entre las empresas españolas y sudafricanas que debería derivar en un mayor interés comercial futuro.

### **5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES**

#### **5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA**

##### **5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL**

##### **Marco Institucional.**

Las relaciones comerciales entre la UE y Sudáfrica, principal socio comercial de la UE en África,

se basan en el Acuerdo de Comercio, Cooperación y Desarrollo (TDCA) de 1999. El TDCA tiene entre otros objetivos, el establecimiento de un Área de Libre Comercio en un periodo de 12 años y con una cobertura de, al menos, el 90% del comercio bilateral.

Sin embargo, en 2014 finalizó la negociación de un nuevo tratado, el EPA-SADC (Economic Partnership Agreement with Southern Africa Development Community). Este acuerdo es entre la UE y 6 de los países SADC: Botsuana, Lesotho, Mozambique, Namibia, Sudáfrica y Swazilandia. 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 particular, Sudáfrica ganará acceso en productos tan sensibles como el azúcar o el vino.

En julio de 2014 se acordó el texto final, texto que antes de octubre de 2016 debe ser ratificado por los países africanos participantes y debe ser aprobado por el Consejo Europeo y el Parlamento Europeo.

### **5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES**

La UE es el principal socio comercial de Sudáfrica. Los flujos en ambos sentidos se han recuperado del considerable bajón sufrido en 2009, aunque de manera desigual, aumentando en mayor porcentaje las exportaciones de la UE a Sudáfrica que las de Sudáfrica a la UE. Por países destaca la participación de Alemania y Reino Unido, tanto en exportaciones como en importaciones. En el caso de las exportaciones la cuota conjunta de ambos se aproxima al 50%. El resto mantiene cuotas inferiores al 10%. España ocupa el séptimo lugar, con una cuota del 5,3 en el año 2014. En el año 2015 las exportaciones totales de la UE A Sudáfrica se situaron en 28.233M€ frente a los 30.928 registrados en el año 2015.

En cuanto a las importaciones, están más concentradas. Los dos primeros, Alemania y Reino Unido, han seguido trayectorias opuesta en los últimos años. Mientras que la cuota alemana ha pasado del 19% al 28% entre 2008 y 2011, la del Reino Unido ha caído del 28% al 17%. Les siguen Países Bajos, Italia y Bélgica, los 3 con cuotas ligeramente superiores al 10%. España ocupa el sexto lugar, con una cuota del 3,6% en el año 2014. Las importaciones de la UE se situaron en 2015 en 21.496M€ frente a los 24.656M€ registrados en 2014.

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

<b>INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E.</b>								
(Datos en mill de €)	<b>2011</b>	<b>%</b>	<b>2012</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
<b>IMPORTACIONES UE</b>								
Reino Unido	7.010	32,2	7.486	36,5	3.323	21,4	5.570	30,2
Alemania	5.147	23,6	4.074	19,9	3.780	24,3	3.941	21,4
Países Bajos	2.310	10,6	2.228	10,9	2.464	15,8	2.492	13,5
Bélgica	1.840	8,5	1.894	9,2	1.624	10,4	1.985	10,8
Italia	1.994	9,2	1.793	8,7	1.547	9,9	1.677	9,1
España	1.021	4,7	826	4,0	680	4,4	666	3,6
Francia	734	3,4	634	3,1	611	3,9	619	3,4
Finlandia	252	1,2	330	1,6	300	1,9	309	1,7
Austria	290	1,3	215	1,0	260	1,7	264	1,4
Suecia	313	1,4	278	1,4	275	1,8	236	1,3
<b>Total UE</b>	<b>21.770</b>	<b>100</b>	<b>20.521</b>	<b>100</b>	<b>15.557</b>	<b>100</b>	<b>18.444</b>	<b>100</b>
<b>EXPORTACIONES UE</b>								
Alemania	8.619	32,9	8.800	34,4	8.532	34,9	8.320	35,6
Reino Unido	4.196	16,0	3.042	11,9	2.891	11,8	2.823	12,1
Francia	2.384	9,1	1.950	7,6	1.881	7,7	2.017	8,6
Países Bajos	2.029	7,7	2.455	9,6	2.207	9,0	2.016	8,6
Italia	1.733	6,6	1.776	6,9	1.903	7,8	1.885	8,1
Bélgica	1.637	6,2	1.748	6,8	1.493	6,1	1.355	5,8
España	949	3,6	1.057	4,1	1.420	5,7	1.236	5,3
Suecia	1.330	5,1	1.187	4,6	843	3,4	751	3,2
Polonia	378	1,4	395	1,5	460	1,9	511	2,2
Austria	514	2,0	541	2,1	460	2,0	480	2,1
<b>Total UE</b>	<b>26.232</b>	<b>100</b>	<b>25.611</b>	<b>100</b>	<b>24.481</b>	<b>100</b>	<b>23.339</b>	<b>100</b>

Fuente: Eurostatcom

## 5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

**Banco Mundial:** Sudáfrica pertenece al Banco Mundial. Es miembro de la Asociación de Desarrollo Internacional como miembro Parte I o país más avanzado económicamente; de la Corporación Financiera Internacional y del MIGA como miembro Parte II o país en desarrollo. El Banco financia en la actualidad cuatro proyectos en Sudáfrica, dos de ellos relacionados con el desarrollo, gestión y conservación de sendos parques naturales (9 y 5,5 M\$USA) y otros dos en el sector energético. De estos últimos, uno (6 M \$USA) tiene como objetivo la formulación de la política y el desarrollo del marco normativo de las energías renovables y el otro, el más importante, tiene como destinatario al cuasi-monopolio público de generación de electricidad, ESKOM. La mayor parte (92%) de los 3.750 M \$USA de su importe van destinados a la construcción de una central térmica de carbón y el resto a instalaciones de energías renovables. La Corporación Financiera Internacional mantiene una importante cartera con el sector privado, la segunda más importante de África, después de Nigeria.

**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.

**Banco Africano de Desarrollo:** ha financiado numeroso proyectos de infraestructura, fundamentalmente a través de préstamos a las grandes compañías públicas. Entre los últimos a destacar los recibidos por ESKOM para la central térmica de carbón de Medupi (4.800 MW), la eólica de Sere (100 MW) y la fotovoltaica de Uppington (100 MW). Asimismo ha extendido líneas de crédito a la IDC (*Industrial Development Corporation of South Africa*), la última de 200 M \$USA, y al DBSA (Banco de Desarrollo de Sudafrica).

### 5.3 CON LA ORGANIZACION MUNDIAL DE COMERCIO

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

En el marco de las negociaciones comerciales Sudáfrica es miembro del Grupo ACP, Grupo Africano (países africanos Miembros de la OMC), G-90 (países del Grupo Africano + países del Grupo ACP + países menos adelantados), G-20 (coalición de países en desarrollo que pide reformas ambiciosas de la agricultura en los países desarrollados), Grupo de Cairns (países exportadores de productos agropecuarios) y del Grupo AMNA11 (países en desarrollo que pretenden obtener flexibilidad para limitar la apertura de sus mercados de productos industriales).

### 5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

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

La **Unión Aduanera del África Meridional** (SACU), de la que forman parte Sudáfrica, Namibia, Botswana, Lesotho y Swazilandia, cumplió 100 años de existencia en 2010, rigiéndose en la actualidad por lo estipulado en la última revisión de sus normas de funcionamiento, efectuada en 2002. En la misma se prevé el establecimiento de seis instituciones fundamentales para su administración: Consejo de Ministros, Comisión de la Unión Aduanera, Secretaría, Junta Arancelaria, Comités Técnicos de Enlace y un Tribunal.

Todas las importaciones al territorio de la SACU están sujetas a un arancel común y todos los derechos de aduana, impuestos especiales y derechos adicionales percibidos durante cada trimestre se ingresan en un fondo común dentro del trimestre siguiente. Según el acuerdo de 2002, el fondo común debe ser administrado por una institución designada por el Consejo. A falta de producirse hasta el momento la mencionada designación, es Sudáfrica la que de manera provisional ejerce dicha función.

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 al porcentaje que supone el PIB de cada miembro sobre el PIB del total de la SACU,
- el 15% restante de los impuestos especiales, conocido como componente de desarrollo, de forma inversamente proporcional al PIB per capita de cada miembro.

Además de lo relativo a la Unión aduanera, y con objeto de fomentar la integración económica, el Acuerdo de la SACU de 2002 contempla la formulación de políticas comunes entre los miembros en materia de desarrollo industrial, agricultura, políticas de competencia y prácticas comerciales desleales.

El Acuerdo de 2002 prescribe también la cooperación aduanera para facilitar la simplificación y armonización de la documentación y los procedimientos comerciales, así como la armonización 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 el Acuerdo reserva a cada miembro el derecho a aplicar medidas que estén en conformidad con sus leyes nacionales y con las normas internacionales.

**Área Monetaria Común (CMA):** desde la creación del South African Reserve Bank en 1921 la

moneda sudafricana fue la única de curso legal en Sudáfrica y en las entonces colonias de Lesotho, Botswana, Swazilandia y Namibia. Tras el acceso a la independencia de las tres primeras, esta unión monetaria de hecho fue formalizada en 1974 con la firma, entre esos tres países y Sudáfrica, del acuerdo constitutivo de la Rand Monetary Area (RMA), de la que se retiró Botswana al año siguiente. El acuerdo fue revisado en 1986, estableciéndose la actual Common Monetary Area (CMA), 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. Tanto Lesotho como Namibia y Swazilandia ejercen ese derecho, manteniendo sus propias monedas, cuyo tipo de cambio se mantiene 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 considerablemente más desarrollado mercado de capitales sudafricano.

Asimismo cada miembro mantiene su propio banco central independiente y es, teóricamente, capaz de ejecutar su propia política monetaria, manteniéndose reuniones periódicas de coordinación entre los bancos centrales. En la práctica el peso abrumador de la economía sudafricana dentro de la CMA hace que sea el SARB el que de hecho fije las líneas maestras de la política monetaria, limitándose los demás a seguirla.

**Comunidad de Desarrollo del África Austral, SADC:** constituida en 1992, persigue facilitar, mediante la cooperación y la integración regional, especialmente mediante el aumento del 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 Zimbabwe.

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 sean partes en ellos.

Doce de los quince miembros de la 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. De acuerdo con lo previsto en el Protocolo, 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 esta finalidad estaba prevista la creación de una unión aduanera en 2010. Este plazo, sin embargo, no se ha cumplido, 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). A pesar de ello, en su reunión de agosto de 2010, los líderes de los países miembros reafirmaron su compromiso de llegar a la misma, nombrando una comisión con el encargo de elaborar un informe con recomendaciones para superar los obstáculos existentes. El RISDP contempla además la creación de un mercado común en 2015, una unión monetaria en 2016 y un banco central y moneda única en 2018.

**Tripartite Free Trade Area:** como continuación de la celebrada en Kampala en 2008, a mediados de junio de 2011 celebró en Johannesburgo una cumbre COMESA-SADC-EAC que lanzó las negociaciones para el establecimiento de un área de libre comercio que incluiría a los 26 países integrantes de las tres organizaciones regionales. La futura ALC sumaría una población de cerca de 600 millones de personas y más de la mitad del PIB del continente.

La declaración de intenciones señala el objetivo último de desarrollo e integración económica de la región, que, además del área de libre comercio, debería apoyarse en el desarrollo de las infraestructuras necesarias para facilitar los intercambios y en un desarrollo industrial concertado.

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.

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

Como miembro de la SACU, Sudáfrica participa en los acuerdos de ésta con los EEUU, la EFTA y MERCOSUR. Además, individualmente, ha suscrito acuerdos comerciales bilaterales con Malawi y Zimbabwe, y otorga trato preferencial no recíproco a una serie de productos de Mozambique.

El acuerdo comercial de Sudáfrica con Zimbabwe, miembro del COMESA y de la SADC, data de 1964. Sudáfrica otorga un trato preferencial, en régimen de franquicia arancelaria o sujetos a contingentes arancelarios preferenciales, a una serie de productos agrícolas (lácteos, patatas, aves, huevos, algunos cereales, semillas y frutos oleaginosos,...) y determinados tipos de tejidos de algodón. Por su parte Zimbabwe otorga concesiones en los derechos de aduana a algunos productos sudafricanos.

El acuerdo con Malawi, que también es miembro del COMESA y de la SADC, se concertó en 1990. En el marco de ese acuerdo, Sudáfrica permite el acceso a su mercado de las importaciones en franquicia arancelaria de todos los productos cultivados, fabricados o producidos en Malawi, a reserva de que el contenido mínimo de valor añadido nacional sea del 25%. Sin embargo, 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.

Con los EEUU la SACU firmó en 2008 un Acuerdo de Comercio, Inversiones y Desarrollo (TIDCA). Su objetivo es promover los contactos entre los sectores privados de ambas partes y fomentar el comercio y la inversión mutuas, entre otras cosas considerando la posibilidad de concertar acuerdos de promoción del comercio y la inversión, supervisando las relaciones comerciales y de inversión, identificando y eliminando los obstáculos al comercio y la inversión y llevando a cabo actividades de asistencia y/o cooperación en materia de creación de capacidad comercial. El Acuerdo prevé un proceso consultivo para resolver cualquier cuestión relativa al comercio y la inversión que surja entre las dos partes. Además, se establecen relaciones de cooperación y se tiene en cuenta la posibilidad de concertar otros 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 Estados Unidos, de 2000, ofrece el libre acceso a algunos productos manufacturados originarios de países del África Subsahariana. La Ley abarcaba inicialmente el período hasta septiembre de 2008, pero se prolongó su validez hasta 2015. 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.

Con la Asociación Europea de Libre Comercio: en 2006, los estados miembros de la SACU firmaron un Acuerdo de libre comercio con la Asociación Europea de Libre Comercio (AELC), que entró en vigor el 1º de mayo de 2008. El Acuerdo comprende el comercio de productos industriales, con inclusión del pescado y otros productos marinos, y de productos agrícolas elaborados. Los estados de la AELC concederán a los estados de la SACU el acceso en franquicia de todos los productos industriales a partir de la entrada en vigor del Acuerdo, mientras que los Estados de la SACU dismantelarán gradualmente sus aranceles en un plazo no superior a los nueve años. Además, los estados de la AELC a título individual 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

Botswana, Lesotho, Namibia y Swazilandia. Otras disposiciones se refieren a la protección de los derechos de propiedad intelectual y a la cooperación en materia de inversiones, servicios y contratación pública.

Con MERCOSUR: En 2008, los Estados miembros de la SACU y de MERCOSUR concluyeron las negociaciones relativas a un Acuerdo de comercio preferencial. Los Estados miembros de MERCOSUR firmaron el Acuerdo en diciembre de 2008 y los de la SACU en abril de 2009. Este Acuerdo sustituyó al Acuerdo de comercio preferencial firmado en diciembre de 2004 y está 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)