



---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

## Australia



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Sidney

Actualizado a agosto 2020

<b>1 SITUACIÓN POLÍTICA</b> .....	4
<b>1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES</b> .....	4
<b>1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS</b> .....	4
<b>2 MARCO ECONÓMICO</b> .....	5
<b>2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA</b> .....	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO .....	5
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO .....	7
2.1.3 SECTOR TERCIARIO .....	8
<b>2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA</b> .....	9
<b>3 SITUACIÓN ECONÓMICA</b> .....	10
<b>3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES</b> .....	10
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS .....	11
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB .....	12
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO .....	12
3.1.2 PRECIOS .....	13
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO .....	13
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA .....	14
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA .....	14
<b>3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS</b> .....	15
<b>3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO</b> .....	15
<b>3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS</b> .....	16
3.4.1 APERTURA COMERCIAL .....	16
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES .....	16
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) .....	17
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) .....	17
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	17
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES .....	18
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	18
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES .....	19
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	19
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	19
<b>3.5 TURISMO</b> .....	20
<b>3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA</b> .....	20
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES .....	20
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES .....	23
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES .....	23
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA .....	24
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS .....	24
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES .....	25
<b>3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES</b> ...	25
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES .....	25
<b>3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS</b> .	26
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS .....	26
<b>3.9 RESERVAS INTERNACIONALES</b> .....	27
<b>3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO</b> .....	27
<b>3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS</b> ...	27
<b>3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO</b> .....	27

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA .....	28
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES .....	28
4.1	MARCO INSTITUCIONAL .....	28
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES .....	28
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS .....	28
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS .....	29
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	29
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	29
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	30
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	30
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	31
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL .....	31
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS .....	32
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN .....	32
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	32
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	33
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	33
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	34
4.5	DEUDA .....	34
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA .....	34
4.6.1	EL MERCADO .....	34
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN .....	34
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES .....	35
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN .....	35
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN .....	35
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN .....	36
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES .....	36
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA .....	36
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL .....	36
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	37
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA .....	37
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES .....	37
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO .....	37
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES .....	38
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES .....	38
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	39
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	39

## 1 SITUACIÓN POLÍTICA

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

La forma de estado de Australia desde 1901 es la de estado federal integrado en la *Commonwealth* británica bajo forma de monarquía parlamentaria. La Reina Isabel II de Inglaterra es Jefe del Estado, representada desde el 1 de julio de 2019 por el General David Hurley. El Gobernador General puede, bajo determinadas circunstancias, disolver el Parlamento y convocar elecciones. En la Constitución de 1901 están enumeradas las responsabilidades de la federación, quedando en manos de los estados y territorios todas aquellas áreas de poder no especificadas en la misma.

Aunque existen partidos políticos menores, el régimen político australiano puede considerarse bipartidista. La alternancia en el poder siempre se ha dado entre la coalición conservadora (Liberales y Nacionales) y el Partido Laborista, de ideología social-demócrata. Otros partidos son los Demócratas (*Australian Democrats*) y los Verdes (*The Australian Greens*). Las elecciones federales para elegir a los miembros del 46º Parlamento se celebraron el 18 de mayo de 2019 (151 escaños de la cámara baja y 40 de los 76 escaños de la cámara alta). Las elecciones se convocaron tras la doble disolución del 45º Parlamento (Cámara baja y Senado) y le dieron la victoria al gobierno de coalición en minoría, encabezado por el primer ministro Scott Morrison, el cual ha ganado un tercer mandato de tres años tras vencer al líder del partido laborista, Bill Shorten.

Australia es un estado federal muy descentralizado formado por seis estados (New South Wales, Victoria, Queensland, South Australia, Western Australia y Tasmania) y dos territorios continentales (Australian Capital Territory y Northern Territory). El Parlamento Federal, situado en Canberra, está formado por dos cámaras legislativas: la Cámara de Representantes (que cuenta con 151 escaños) y el Senado (donde están representados los distintos estados y territorios). Cada estado está representado en el Senado por 12 senadores mientras que los dos territorios están representados por 2 senadores respectivamente, suponiendo un total de 76 senadores. El voto es obligatorio para todos los ciudadanos y residentes permanentes a partir de los 18 años.

### 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Las principales carteras en cuanto a administración económica y comercial son:

**Cartera de Hacienda (*Department of Finance*):** se ocupa de la gestión de la política económica. Se compone de un departamento de hacienda y seis agencias (*ASC Pty Ltd, Australian Electoral Commission, Australian Naval Infrastructure Pty Ltd, Commonwealth Superannuation Corporation, Future Fund Management Agency, Independent Parliamentary Expenses Authority*).

**El Tesoro (*The Treasury*):** se ocupa de la elaboración del presupuesto federal. Además del Tesorero (*Treasurer*) en esta cartera se nombra un *Assistant Treasurer* y un *Assistant Minister for Treasury and Finance*. Esta cartera es una de las más relevantes del gobierno australiano y cuenta con un departamento (*Department of the Treasury*) y 17 agencias:

- *Australian Bureau of Statistics*
- *Australian Competition and Consumer Commission*
- *Australian Office of Financial Management*
- *Australian Prudential Regulation Authority*
- *Australian Reinsurance Pool Corporation*
- *Australian Securities and Investments Commission*
- *Australian Taxation Office*
- *Clean Energy Finance Corporation*
- *Commonwealth Grants Commission*
- *Corporations and Markets Advisory Committee*

- *Inspector-General of Taxation*
- *National Competition Council*
- *Office of the Auditing and Assurance Standards Board*
- *Office of the Australian Accounting Standards Board*
- *Productivity Commission*
- *Royal Australian Mint*
- *Reserve Bank of Australia*

El **Banco Central** australiano se denomina *Reserve Bank of Australia* (RBA) y su función principal es el diseño y gestión de la política monetaria. Las decisiones al respecto son tomadas por el Consejo (*Board*), con el objetivo de contribuir a la estabilidad de la moneda, el pleno empleo y al bienestar de los Australianos. Otras funciones son el mantenimiento de la estabilidad del sistema financiero y promocionar la seguridad y la eficiencia del sistema de pagos. El RBA cuenta con plena independencia del ejecutivo. Además, participa activamente en los mercados financieros, gestiona las reservas exteriores, realiza la emisión de billetes, y es el banquero del gobierno federal. El Banco es 100% propiedad del gobierno de la *Commonwealth*, a quien van a parar sus beneficios.

La ***Australian Competition and Consumer Commission (ACCC)*** es la autoridad que se ocupa de la aplicación de la política de competencia y de la defensa del consumidor en todos los sectores de la economía. Su tarea principal ha consistido en supervisar la privatización de empresas públicas, desregulando sectores sujetos a monopolio estatal, y en transformar los mercados estatales, especialmente en el sector de la energía, en mercados de ámbito nacional.

**Cartera de Industria, Innovación y Ciencia:** su objetivo principal es dar forma a la economía de Australia a través del desarrollo de las capacidades, aprendizaje, formación e innovación, acelerando el crecimiento de la productividad y asegurando la competitividad de Australia en la economía global. Consta de un departamento y dos ministros: ministro de Industria, Ciencia y Tecnología y ministro de Recursos y Northern Australia. Además, cuenta con siete agencias entre las que se encuentra la *Northern Australia Infrastructure Facility*.

**Cartera de Asuntos Exteriores y Comercio:** esta cartera cuenta con dos ministros (uno para los asuntos exteriores y otro de comercio) así como un *Assistant Minister for International Development and the Pacific*. El ministro de comercio determina la política comercial, tanto interna como externa de Australia. En cuanto a la política comercial externa, desde esta cartera se administran las relaciones comerciales de Australia con otros países, los programas oficiales de ayuda de Australia, así como las cuestiones relativas a los tratados de comercio internacionales. Cuenta con un departamento y seis agencias, entre ellas, la *Australian Trade and Investment Commission* (AUSTRADE), agencia gubernamental de promoción comercial y apoyo a la inversión extranjera. Dispone de oficinas en las principales capitales del mundo, incluida Madrid. Otra unidad administrativa relevante dentro de esta cartera es la *Office of Trade Negotiations*, que se ocupa de los temas de la OMC, con rango de *First Assistant Secretary*.

## 2 MARCO ECONÓMICO

### 2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

#### 2.1.1 SECTOR PRIMARIO

La economía australiana depende, para sus exportaciones, del sector primario que, pese a emplear a menos del 5% de la población activa, mantiene un peso muy importante dentro de las exportaciones Australianas.

**Agricultura y ganadería:** emplea al 2,5% de la población activa (datos de noviembre de 2019). En los últimos cinco años, el número de empleados en la industria ha aumentado un 0,9%. La edad media de los trabajadores en esta industria es de 49 años y el salario medio promedio es de alrededor de 1038 dólares Australianos (AUD) por semana. Australia produce principalmente trigo, avena, cebada, sorgo, hortalizas, frutas, semillas oleaginosas, algodón, azúcar, tabaco y plantas forrajeras. A su vez, Australia es un gran productor y exportador de carne y

lana. La mayor parte de la producción agrícola y ganadera es comercializada por los antiguos monopolios estatales, ahora privados, pudiendo citarse a la *Australian Wheat Board* (privatizado, pero que mantiene el monopolio de exportación de trigo), *Australian Wool Innovation Limited* y *Meat and Livestock Australia*. Por último, *Dairy Australia* es aún una empresa pública que promueve la producción y comercialización rentable de los lácteos. En lo referente al azúcar, el *Commonwealth-Queensland Sugar Agreement* regula la producción y contrata la comercialización interna y externa, decidiendo igualmente los beneficios a repartir entre molturadores y agricultores. El sector agrícola está permanentemente sometido a riesgos climatológicos (sequías e inundaciones) y, al mismo tiempo, a las fuertes oscilaciones del tipo de cambio del dólar australiano que afecta a la competitividad exterior de su producción.

El valor bruto de la producción total agrícola y ganadera aumentó un 3% en el periodo 2018-19 hasta alcanzar los 61.000 millones de AUD a pesar de las condiciones de sequía sufridas, una de las peores de la historia de Australia. Esto se debe en gran medida a la producción ganadera que aumentó un 4% hasta alcanzar en este periodo los 31.000 millones de AUD. Por su lado, la producción de cultivos agrícolas aumentó un 1% hasta alcanzar en este periodo los 30.000 millones de AUD. Entre la producción agrícola australiana destaca: el trigo, frutas, vegetales, cebada, algodón, colza y arroz. En el sector ganadero destaca la producción de vacuno, ovino y porcino. Asimismo, es importante el valor de la producción de leche, lana y huevos. En el subsector forestal, predominan los bosques de eucaliptos (76,8% sobre el total), siendo excedentarias las maderas duras para las necesidades internas. Por el contrario, existe un déficit en coníferas que debe ser cubierto por las importaciones. El sector agrícola es uno de los principales sectores exportadores y durante los últimos años ha presentado un continuo crecimiento. No obstante, cabe destacar la disminución de las exportaciones totales de cereales. En 2017 se alcanzó un máximo de 8.591 millones de AUD y en 2019 esta cifra se ha reducido a 4.950 millones, lo que supone una reducción del 42% en este periodo. En términos generales, las exportaciones de todas las partidas arancelarias de cereal se han visto reducidas en 2019. Las partidas más afectadas han sido las de trigo (-12%), cebada (-43%), arroz (-37%) y sorgo en grano (-73%). Según el *Department of Agriculture* australiano, esta reducción se debe al aumento del consumo doméstico y a unas condiciones climáticas globales favorables que han permitido una mayor producción en otros países. Por último, cabe destacar que las exportaciones de cebada se verán gravemente perjudicadas por la imposición de China de un arancel del 80% a la cebada australiana.

**Pesca:** aunque la zona pesquera australiana es la mayor del mundo -cubriendo un área de más de 8 millones de km<sup>2</sup> que va de los trópicos a la Antártida, y que es un 16% mayor que su propio territorio- la captura comercial total supone únicamente alrededor el 0,2% del tonelaje mundial. Esto es más un reflejo más de su baja productividad que de una insuficiente explotación. Es destacable el cultivo de perlas. Asimismo, cabe resaltar las partidas de salmónidos, atunes y vieiras, tres de las especies de acuicultura que presentaron un mayor crecimiento en Australia durante el periodo 2018, con un 13% y 10% y 9%, respectivamente. En 2018 el valor de la producción pesquera y acuícola aumentó un 4% hasta los 3.180 millones de AUD. Este aumento se explica especialmente por el aumento de la producción de salmónidos, así como un mayor valor unitario de exportación de la langosta de roca occidental. Los productos acuícolas alcanzaron en este año el 44% del total de los productos pesqueros (1.420 millones AUD), lo que supuso un crecimiento del 5% respecto al periodo anterior, mientras que la captura salvaje creció un 3% hasta alcanzar los 1.790 millones AUD. Tasmania es el principal estado productor (33% del total) seguido de Western Australia (20%), South Australia (15%) y Queensland (9%). El sector empleó en 2017-18 a 17.000 personas, aproximadamente el 75% de los trabajadores a tiempo completo y el resto a tiempo parcial. De la totalidad de empleados en el sector, 11.000 corresponden a la industria de la pesca comercial, y los 6.000 restantes a la industria de la acuicultura. Australia se convirtió en importador neto de productos pesqueros en 2007-08 y desde entonces las importaciones netas no han dejado de aumentar. En 2017-18 las exportaciones en términos de valor de estos productos aumentaron un 10% hasta los 1.575 millones AUD. Por otro lado, las importaciones se mantuvieron estables, pero superaron aún en valor a las exportaciones con 2.183 millones AUD. Los principales destinos de las exportaciones australianas fueron China (658 millones AUD), Vietnam (298 millones AUD), Japón (175 millones AUD), y Hong Kong (158 millones AUD), mientras que los principales orígenes de las importaciones fueron Tailandia (470 millones AUD) y China (325 millones AUD).

**Minería:** Australia es uno de los principales productores y exportadores mundiales de minerales del mundo. El sector minero representa el 10% del PIB, con un valor de 148.000 millones de AUD en 2018. En 2018-19 el sector minero fue uno de los principales impulsores del crecimiento de la economía australiana con un crecimiento del 6%, impulsado principalmente por la extracción de petróleo y gas. El sector empleó de forma directa a 242.800 trabajadores y el salario medio anual de los empleados ascendía a 141.000 AUD. En 2018 atrajo una inversión extranjera directa a Australia en torno a los 366.000 millones de AUD. Se trata de uno de los sectores que más inversión atrajo, con un 38% de la inversión extranjera directa total. El valor de las exportaciones totales de productos mineros y energéticos se espera que alcance los 299.000 millones AUD en el periodo 2019-20. Las exportaciones de mineral de hierro alcanzaron en 2018-2019 los 100.000 millones de AUD. Australia está entre los cinco principales países exportadores del mundo de bauxita, alúmina, mineral del hierro, zinc, carbón y de gas natural licuado (GNL). Con respecto a este último, se ha convertido en uno de los subsectores de la minería más importantes con un crecimiento en 2018-19 del 11,4% respecto al año anterior. Es más, este crecimiento ha permitido a Australia superar a Qatar y convertirse en el primer exportador de GNL del mundo, con 77,5 millones de toneladas y un valor de 49.000 millones de AUD.

### 2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

**Industria:** en cuanto al sector industrial, Australia ha atravesado durante los últimos años por un proceso de desindustrialización como consecuencia de la falta de competitividad internacional de sus manufacturas, que tiene su origen principalmente en unos costes de producción muy elevados, especialmente de mano de obra, en comparación con sus vecinos asiáticos. Por otro lado, destaca el reducido tamaño de su mercado interior así como la necesidad de importar gran parte de los equipos productivos de la economía (equipos eléctricos, la máquina-herramienta, maquinaria especializada, equipos químicos y otros productos científicos o de alta tecnología). Así, como resultado de este proceso de desindustrialización la participación en el PIB de este sector se ha venido reduciendo, aunque cabe resaltar que durante el cuarto trimestre de 2019 la producción experimentó un repunte, alcanzando los 26.442 millones de AUD. Asimismo, el empleo ha seguido un repunte al alza similar, alcanzando en el mes de noviembre de 2019 los 907.200 empleados. No obstante, la exportación de bienes y servicios que venía creciendo desde 2014 experimentó una leve desaceleración a finales de 2019.

**Construcción:** el sector de la construcción supone el 7,8% del PIB, es decir, se trata de uno de los sectores de mayor tamaño en la economía australiana. Aunque durante el ejercicio 2019 experimentó un crecimiento negativo de -2,3% debido a la caída de un 3,4% en los proyectos de edificios residenciales y no residenciales. Este sector empleó a casi un 1,2 millones de personas, es decir, el 9,4% de la población activa. La evolución de la construcción difiere entre estados, con cifras positivas en New South Wales (NSW) y Victoria y caídas en el resto. Los recientes incendios forestales y la crisis del Covid-19 no tuvieron un impacto significativo en las estadísticas de construcción en febrero de 2020 (el sector ha venido manteniendo la actividad). Se espera un aumento en los proyectos de construcción debido a las actividades de reconstrucción y recuperación de las zonas afectadas por los incendios forestales. Según IBISWorld, *Construction in Australia*, el sector crecerá en torno al 2,3% durante los próximos cinco años. No obstante, debido a la incertidumbre generada por la crisis del Covid-19 la tendencia de estas previsiones puede verse afectada.

**Otros sectores:** para desarrollar la industria, la administración australiana se sirvió en el pasado del proteccionismo arancelario y de la atracción de capital extranjero, creándose así una industria pesada alrededor de la minería y una industria ligera en los sectores de automoción, químico, textil, de la construcción y eléctrico. Sin embargo, la decisión del gobierno de no prorrogar los subsidios a la industria del automóvil (Toyota, Ford y Holden - propiedad de General Motors-) provocó que estas empresas anunciaran ya el cese de su actividad en 2017. Otros sectores importantes son el de la alimentación y siderúrgico. Por otro lado, los sectores que el gobierno trata de promocionar son la biotecnología, nanotecnología, medioambiente, tecnologías de la información, servicios financieros y la industria cinematográfica. Australia es, además, competitiva en sectores de alto valor añadido como el equipamiento médico y hay una clara voluntad política de fomentar dichas industrias, incluido el sector defensa. Existe potencial

también para la maquinaria agrícola, sistemas de riego, material eléctrico, electrónico o equipos de telecomunicaciones. Otro subsector interesante es el de suministros mineros, especialmente equipos y maquinaria dirigidas a optimizar procesos, aumentar la eficiencia energética de las explotaciones, suministro y tratamiento de aguas. De la misma forma la agricultura y la industria de alimentación también ofrecen buenas perspectivas para los productores españoles de bienes de equipo y componentes así como para las ingenierías especializadas. De nuevo, la incertidumbre generada por la crisis de la pandemia mundial puede afectar la tendencia y potencial de estos sectores en Australia.

### 2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector de servicios sigue siendo el mayor de la economía australiana, representando cerca del 70% del PIB en 2019. El empleo en este sector representa el 78,3% de la población activa en Australia, con 10 millones de empleados en febrero de 2019. Aunque la balanza de servicios es deficitaria, las exportaciones de servicios representan una cantidad significativa en la economía del país (4,9% del PIB en 2018). El valor de dichas exportaciones de servicios alcanzaron los 97.000 millones de AUD en 2018, lo que supuso un incremento anual de más del 10%. Los aumentos se registraron principalmente en los servicios de viajes, con un incremento del 11,3% (equivalentes a un crecimiento de 6.174 millones de AUD con respecto al periodo anterior); en los servicios financieros, con un aumento del 14,1% (4.865 millones de AUD); con los servicios de telecomunicaciones, informática e información, con un crecimiento del 19,6% (718 millones de AUD). Dentro de la partida de exportaciones de servicios de viajes sobresalen los servicios relacionados con la educación. Este sector, con un crecimiento del 15% con respecto al año anterior contribuye con 37.600 millones de AUD a la economía australiana, lo que supone el quinto año consecutivo de crecimiento superior al 10%. Esta actividad emplea a 240.000 personas en todo el país.

**Transportes:** en lo que respecta al transporte aéreo, la aerolínea Qantas cuenta con participación pública y domina el 58,6% del mercado y es propietaria también de la aerolínea de bajo coste Jetstar. Desde el 2000 la competencia aumentó con la entrada de Virgin (31,6% de cuota) que opera también vuelos de bajo coste desde 2013 a través de su filial Tiger Air. Esta situación se ha visto fuertemente afectada por la crisis del Covid-19. En cuanto al transporte por ferrocarril, en febrero de 2002 el gobierno federal y los gobiernos de los estados de New South Wales y Victoria privatizaron la gestión de la red de ferrocarril para el transporte de carga que hasta ese momento desempeñaban las empresas públicas Freight Corp y National Rail, mediante su venta a un consorcio formado por Lang Corp y Toll Holdings. La propiedad de las vías, excepto en el caso de Western Australia, sigue quedando en manos públicas.

**Turismo:** en el año 2019 Australia recibió la visita de 9,5 millones de turistas, lo que supone un incremento del 7,4% frente al año 2018. Los países que más visitantes enviaron a Australia fueron, China (1,438 millones), Nueva Zelanda (1,433 millones), Estados Unidos (0,817 millones), Reino Unido (0,715 millones), Japón (0,498 millones) y Singapur (0,478 millones). Se estima que el gasto de los turistas en el país durante 2019 ascendió a un total de 45.400 millones de AUD, un 3,3% más que durante el periodo anterior. En 2019 los turistas procedentes de China han aumentado en un 6,12%, lo que ha propiciado que este país superara a Nueva Zelanda como principal fuente de visitantes. La evolución del turismo desde China ha sido especialmente llamativa: hace diez años, el total anual de turistas chinos era de 354.700. Esta cifra se acerca en la actualidad al millón y medio de turistas, lo que supone una tasa de crecimiento medio anual de alrededor del 12,3% al año desde 2007. Los principales mercados tradicionales de Australia: Nueva Zelanda, EEUU y el Reino Unido también se ha fortalecido en los últimos años, salvo en el caso de este último que ha visto su número de turistas decrecer ligeramente en el último año. Estos países representan cerca de un tercio de las llegadas totales a Australia, con tasas de crecimiento anual en 2019 del 5% en el caso de Nueva Zelanda, del 4,4% de EEUU y del -2,4% de Reino Unido. Según las últimas estimaciones disponibles, el número de turistas australianos en España en 2017 alcanzó la cifra de 75.000. Cabe señalar que, según la Embajada de Australia en Madrid, muchos australianos visitan España incluyéndola dentro de un circuito continental y, por tanto, no señalan España como destino principal a efectos estadísticos. El turista australiano no necesita visado para viajar a España y tiene un poder adquisitivo muy alto, lo que lo convierte en un potencial cliente muy interesante para el sector turístico español.



## 2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

En 2018-2019, el 49% del gasto en infraestructuras fue en el sector transporte: 25% en el sector de energías, 16% en telecomunicaciones y 10% en sector del agua.

**Transporte terrestre:** las autopistas, a pesar del escaso número de kilómetros con que cuentan, soportan más del 90% del tráfico rodado. Más del 75% del transporte interior se realiza por carretera. En 2017-18 el Gobierno invirtió 28.700 millones de AUD en carretas.

**Transporte aéreo:** debido a las enormes distancias, el 99% de los movimientos de pasajeros internacionales se realizan utilizando el medio aéreo. En 2018-19, 44,4 millones de pasajeros pasaron por el aeropuerto de Sídney. Para el transporte de pasajeros interno, es el segundo medio más utilizado, tras el coche. Prácticamente todas las exportaciones de Australia usan en algún momento el medio de transporte aéreo, a excepción de las materias primas a granel. Productos como correo, suministros médicos, marisco vivo o partes de alta tecnología con gran valor añadido son los que más utilizan este medio de transporte. Según el *Bureau of Infrastructure, Transport and Regional Economics*, se exportaron medio millón de toneladas de mercancías por vía aérea en 2015-16. Existe un precio recomendado denominado TACT (*The Air Cargo Tariff*), que es usado a menudo, aunque las aerolíneas tienden a variar los precios dependiendo de la competencia, temporada, producto o ruta.

**Ferrocarril:** la red ferroviaria operada por el gobierno tiene una longitud de 32.894 km. En todos los estados existen ferrocarriles privados que atienden las zonas agrícolas, mineras e industriales. Hay un ferrocarril transaustraliano que cruza el país de este a oeste, desde Sídney hasta Perth y en enero de 2004 se inauguró el trayecto que une Alice Springs con Darwin y que completa la línea que cruza el país de norte a sur denominado ruta del *Ghan* (Adelaide-Darwin). En la actualidad, la industria se encuentra en medio de una importante fase de crecimiento. La inyección de fondos públicos federales y estatales en los principales proyectos ferroviarios de pasajeros ha contribuido también a consolidar el valor de la industria desde 2016. Algunos de estos proyectos son: *Sydney Metro Northwest*, *Sydney CBD* y *South East Light Rail*; *Capital Metro light rail* en Canberra; y el *Forrestfield-Airport Rail Link* en Perth. Por otra parte, el ferrocarril es el medio de transporte que más toneladas de mercancía mueve al año en Australia, entre otras razones por la explotación de minas en la región de Pilbara.

**Tráfico marítimo:** con 15.000 km de costa, el tráfico marítimo es fundamental para Australia. Existen alrededor de 70 puertos de importancia, entre los que destacan Sydney, Newcastle, Fremantle, Melbourne, Brisbane, Gladstone, Dampier y Port Hedland. Aproximadamente el 45% del transporte total de mercancías se realiza por vía marítima (sin tener en cuenta el transporte a granel de productos esenciales como: carbón, hierro, aluminio, cereales, azúcar o petróleo). Sin embargo, esta cifra disminuye hasta un 20% cuando se trata de transporte interior. La infraestructura portuaria está más adaptada al transporte a granel que al de contenedores. En 2017-18 se movieron 8,1 millones de TEU (*Twenty-foot Equivalent Unit*) en los principales puertos.

Red de transporte Australiana (2019)	
<b>Carretera</b>	877.651 Km.
Carreteras asfaltadas	381.185 Km.
<b>Autopistas</b>	6.488,3 Km.
<b>Aeropuertos</b>	Más de 480 (12 internacionales)
Con pistas pavimentadas	349
<b>Viaductos</b>	
Gas y Gas líquido	30.691 Km.
Oleoductos	3.849 Km.
Gas/Petróleo/Agua	110 km.
Acueductos y canales	2.000 Km.
<b>Ferrocarril</b>	32.894 Km.
<b>Puertos</b>	70 importantes

**Telecomunicaciones:** este sector contribuye al PIB de Australia en torno al 3%, registrando tasas de crecimiento positivas durante los últimos diez años. El crecimiento se aceleró especialmente a partir de 2014 y en el ejercicio 2018-19 creció al 2,7% hasta alcanzar los 46.269 millones de AUD. Concretamente, cuatro son los principales actores que copan más del 75% de la oferta del país: Telstra (41,3%), Optus (20,8%), Vodafone (10,1%) y NBN (6,9%). En lo que respecta al empleo, se ha venido reduciendo desde 2007. En noviembre de 2019 la industria empleó a 211.300 personas. Los salarios, en cambio, han crecido por encima de la media del país. En noviembre de 2019, el salario medio del trabajador del sector era de 1.656 AUD a la semana frente a los 1.256 AUD que gana de media el sector industrial. La presencia de capital extranjero es muy relevante en el sector. En 2018 el *stock* de Inversión Directa Extranjera alcanzó los 26.900 millones de AUD, suponiendo un 2,8% de la totalidad de la inversión directa extranjera del país.

**Energía:** el consumo energético en Australia aumentó un 0,9% en 2017-18 hasta los 6.172 PJ, su nivel más alto hasta la fecha. Los sectores que más consumen son transporte (28%), suministro de electricidad (26%), industria manufacturera (17,4%) y minería (12%). Los sectores que han visto su demanda aumentada notablemente en este periodo han sido gestión de agua y residuos (12%), minería (9,1%) y construcción (6,9%). Como fuentes de energía primaria, destaca, en primer lugar, el petróleo que supone el (39%), seguido del carbón (30%) y el gas natural (25%). Las energías renovables representan el 6% el mix energético. La producción energética aumentó en Australia un 4% en 2017-18 hasta los 18.603 PJ, como consecuencia del aumento en la producción de gas natural (14,6%) y de LPG (*Liquefied Petroleum Gas*) y renovables (2,2% y 0,9% respectivamente). El uso de carbón ha aumentado un 1,9% y el de petróleo y NGL (*Natural Gas Liquids*) ha disminuido un 4,2%. La generación de electricidad en Australia durante 2017-18 fue relativamente estable, con un crecimiento del 1%, tras lo que se alcanzó el máximo histórico con un total de 940 PJ. La contribución del carbón al conjunto del mix supuso el 60%. Atendiendo a su tipología, la contribución del carbón negro (hulla) aumentó un 2,9%, mientras que la del lignito se ha reducido un 17%. El gas natural representó el 21% del total de la generación de electricidad en 2017-18 y las energías renovables el 17%. Por último, el petróleo ha contribuido un 2% al mix. La cuota de generación de gas natural ha aumentado un 7%. Por su parte, la contribución de las renovables se ha visto incrementada en un 10%, impulsada por un fuerte aumento de la energía solar (23%) y de la eólica (20%). La energía hidráulica sigue siendo el mayor contribuidor en la generación de energía a través de renovables, con un 36%, seguida de la eólica (34%) y la solar (23%). Australia sigue siendo un exportador neto de energía, especialmente de carbón y gas natural, los cuales suponen un 96% de las exportaciones. En total, se exporta más de dos tercios de la producción de los diferentes combustibles. En 2017-18 las exportaciones aumentaron un 4% hasta los 14.739 petajulios. Las importaciones crecieron un 6% (2.454 petajulios), en su mayoría productos refinados y crudo.

### 3 SITUACIÓN ECONÓMICA

#### 3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

En general, Australia ha venido gozando de una economía robusta y flexible y de unos fundamentos macroeconómicos sólidos. Australia es de los pocos países que han acumulado más de dos décadas de crecimiento continuado (29 años), sin acumular graves desequilibrios a nivel interno y externo. En 2018, el PIB australiano creció un 2,7% y en 2019 un 1,8%. No obstante, por primera vez en años, el PIB australiano correspondiente al trimestre de marzo se contrajo un 0,3%. Esta caída es atribuible fundamentalmente al impacto de los incendios que asolaron al país a finales del año pasado y principios de este y otros desastres naturales, así como la aplicación de las primeras medidas sanitarias para contener la propagación del coronavirus. Se espera, además, que en el trimestre de junio la actividad económica se haya contraído un 7% como consecuencia del *shock* de oferta y demanda, con lo que Australia entraría técnicamente en recesión. Asimismo, el impacto esta perturbación en el mercado de trabajo ha sido particularmente negativo, con una caída muy pronunciada del empleo y un aumento de la tasa de paro al 7,4% en el primer semestre del año.

El principal objetivo del gobierno federal australiano en materia fiscal ha sido la paulatina reducción del déficit presupuestario hasta alcanzar su equilibrio y, posteriormente, el superávit de las cuentas públicas. En particular, la estrategia a medio plazo anunciada en abril de 2019 consistía en alcanzar un superávit presupuestario para el año fiscal 2019-20 (del 0,4% del PIB) y generar excedentes presupuestarios a partir de entonces (0,5% en 2020-21, 0,8% en 2021-22 y 0,4% en 2022-23). Sin embargo, esta estrategia se ha visto frustrada por la propagación del coronavirus en el país, situación que, como en otros países, ha obligado a las autoridades gubernamentales a adoptar un potente paquete de medidas para hacer frente a los efectos de las actuaciones sanitarias adoptadas para contener los contagios. Así, al mismo tiempo que la economía australiana se paralizaba para frenar el contagio del virus, el gobierno federal australiano ha venido anunciando distintas fases de un paquete de medidas de estímulo que supone una inyección total de recursos a la economía de 289.000 millones de AUD, un 14,6% del PIB. El resultado de esta actuación y el funcionamiento de los estabilizadores automáticos ha sido un fuerte y rápido deterioro de las cuentas públicas en el ejercicio 2019-20. En dicho ejercicio, el saldo público en términos de caja ha registrado un déficit de 85.800 millones de AUD (un 4,3% del PIB), frente al superávit inicialmente previsto, mientras que el *stock* de deuda pública bruta ha aumentado hasta los 684.300 millones de AUD (34,4% del PIB) en junio y en términos netos hasta los 488.200 millones de AUD (24,6% del PIB). En todo caso, Australia sigue manteniendo la calificación crediticia de las principales agencias de *rating*.

Por otro lado, ante la constatada ralentización de la economía y el deterioro de las perspectivas económicas, las autoridades monetarias australianas -cuya principal misión es contribuir a la estabilidad de la moneda, el pleno empleo y el bienestar de la sociedad australiana-, han venido anunciando sucesivos recortes del tipo de referencia (*cash rate*). El pasado mes de marzo se anunciaron dos nuevas reducciones del tipo de referencia que actualmente se sitúa en el 0,25%, el más bajo de la serie histórica. El último de estos recortes se anunció tras una sesión extraordinaria del RBA y como parte de un conjunto más amplio de actuaciones orientadas al mantenimiento de la liquidez del sistema, sostenimiento del empleo, las rentas y la actividad empresarial en el corto plazo, mientras se adoptan medidas para contener la propagación del coronavirus.

La posición externa del país, caracterizada por su crónico y abultado déficit por cuenta corriente, y negativa y elevada Posición Inversora Internacional Neta (PIIN), ha ido mejorando progresivamente en los últimos ejercicios. El déficit por cuenta corriente ha venido reduciéndose en los últimos años y, por primera vez en la serie histórica, se ha registrado un ligero superávit en 2019 del 0,5% del PIB. Lo mismo sucede con la PIIN, la cual ha registrado una trayectoria descendente en los últimos años.

**CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS**

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2016	2017	2018	2019
<b>PIB</b>				
PIB (M AUD a precios constantes)	1.777.144	1.822.336	1.870.767	1.905.883
Tasa de variación real (%)	2,74	2,54	2,66	1,88
<b>INFLACIÓN</b>				
Media anual (%)	1,28	1,93	1,93	1,60
Fin de período (%)	1,5	1,9	1,8	1,8
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>				
Media anual (%)	1,75	1,5	1,5	1,17
Fin de período (%)	1,5	1,5	1,5	0,75
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>				
Población (x 1.000 habitantes)	24.191	24.602	24.992	25.664
Población activa (x 1.000 habitantes)	12.774	13.181	13.380	13.760
% Desempleo sobre población activa	5,7	5,6	5,3	5,2

<b>SALDO PRESUPUESTARIO</b>				
% de PIB	-2,6	-1,5	-1,2	-3,7
<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
en M AUD	689.495	742.715	785.217	828.221
en % de PIB	38,8	40,8	42,0	43,5
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>				
en MAUD	259.065	302.002	345.468	390.733
% variación respecto a período anterior	3,50	16,6	14,40	13,1
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>				
en M AUD	267.024	288.218	317.183	321.805
% variación respecto a período anterior	-3,20	7,9	10,0	1,5
<b>SALDO B. COMERCIAL</b>				
en M AUD	-7.959	13.784	28.285	68.928
en % de PIB	-0,47	0,76	1,49	3,46
<b>SALDO B. CUENTA CORRIEN</b>				
en M AUD	-55.228	-46.446	-39.062	10.301
en % de PIB	-3,2	-2,6	-2,1	0,5
<b>DEUDA EXTERNA NETA</b>				
en M AUD	1.006.934	1.033.021	1.119.058	1.143.546
en % de PIB	59,1	57,1	59,0	57,3
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>				
en M AUD	22.173	23.600	26.322	21.535
en % de exportaciones de b. y s.	6,58	6,10	5,99	4,37
<b>RESERVAS INTERNACIONALES (excluido oro)</b>				
en M AUD	55.435	81.714	72.326	80.449
en meses de importación de b. y s.	6,45	4,44	5,47	
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA</b>				
en M AUD	57.881	61.956	82.735	55.321
<b>TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR</b>				
media anual	0,7434	0,7692	0,7452	0,6952
fin de período	0,7236	0,7800	0,7058	0,7006

Fuentes: Reserve Bank of Australia; Australia Bureau of Statistics (ABS); the Treasury; IMF.

### 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Australia es una economía muy terciarizada. En 2019, el sector servicios representó casi el 71% del PIB (70,8%), la industria el 8,5%, la construcción el 7,8%, la agricultura el 2,1% y la minería el 10,7%. En la fase de transición actual ganan peso los servicios a empresas y los servicios educativos, a costa de la minería. En parte el fin del boom inversor minero se ha compensado con una mayor actividad en construcción residencial y en proyectos de infraestructuras. No obstante, dentro de las exportaciones de bienes, los minerales, productos agrícolas y alimentos y de forma creciente el gas natural, seguirán siendo partidas muy relevantes.

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

PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)	2016	2017	2018	2019
	%	%	%	%
<b>POR SECTORES DE ORIGEN</b>				
<b>AGROPECUARIO</b>	2,7	2,8	2,5	2,1
MINERÍA	6,8	8,6	9,4	10,7
MANUFACTURAS	6,3	6,2	6,1	6,0
CONSTRUCCIÓN	8,3	8,1	8,2	7,8
COMERCIO	9,0	8,7	8,3	8,3
HOTELES, BARES Y RESTAURANTES	2,6	2,5	2,5	2,4
TRANSPORTE	5,2	5,0	4,9	5,0
COMUNICACIONES	2,8	2,6	2,4	2,3
ELECTRICIDAD Y AGUA	2,6	2,6	2,7	2,6
FINANZAS	9,4	9,3	9,3	9,3
SERVICIOS PROFESIONALES	10,5	11,0	10,7	11,0
PROPIEDAD DE VIVIENDA	12,4	12,1	12	11,5
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	5,8	5,6	5,5	5,6
EDUCACIÓN	5,2	5,1	5,0	5,0
SALUD Y SERVICIOS COMUNITARIOS	7,3	7,3	7,4	7,7
CULTURA	0,9	0,9	0,9	0,9
OTROS SERVICIOS	1,9	1,8	2,0	1,8
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>POR COMPONENTES DEL GASTO</b>				
<b>CONSUMO</b>				
Consumo Privado	57,7	56,4	56,0	55,1
Consumo Público	18,7	18,6	18,8	19,2
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	24,5	24,2	24,0	22,3
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	19,8	21,4	23,1	24,7
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	20,6	20,9	21,9	21,3

Fuente: Australian Bureau of Statistics

### 3.1.2 PRECIOS

Australia es una economía de mercado, con instituciones fuertes y una regulación económica, con carácter general, eficiente y eficaz. Hay sectores con estructuras oligopolísticas como la distribución -como alimentos y automóviles- o, aunque matizable, los servicios financieros (banca minorista en manos de 4 grandes bancos). La relativa escasez de ciertos productos (por ejemplo, alimentos frescos de importación) hace que los precios de los mismos sean relativamente altos. La *Australian Competition and Consumer Commission* (ACCC) vela por el cumplimiento de la normativa de competencia en los distintos sectores. Por su parte, la *Fair Work Commission* establece salarios mínimos en un amplio número de sectores, en función de la edad y de la categoría de los trabajadores.

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

En los últimos años, la tasa de actividad de Australia ha venido registrando una tendencia al alza hasta alcanzar el 66% en junio de 2019, su máximo histórico. Sin embargo, esta tendencia se visto interrumpida como consecuencia de los *shocks* de oferta y demanda ocasionados por la propagación del coronavirus. En junio de 2020, la población en edad de trabajar (15-64) se ha situado en 16.652.700 y la tasa de actividad en un 64%, un 2% menos que el mismo mes del año anterior. Por estados y territorios, las tasas de actividad más elevadas se registran en Northern Territory con un 71,6% y en la ACT con un 71,5%, mientras que la tasa de actividad

más baja del país se produce en el estado de Tasmania (59,2%). Por otro lado, la tasa de paro en marzo de 2020 fue el 5,6% de la población activa. Se trata de una cifra que ha crecido respecto a la media de años anteriores (5,2% en 2019 y 5,3% en 2018). Este aumento refleja una de las consecuencias de la pandemia ocasionada por el coronavirus. Las previsiones del FMI es que este indicador aumente hasta el 7,6% en promedio durante el ejercicio 2020. Tradicionalmente, la evolución del crecimiento económico nacional ha afectado al mercado de trabajo reduciendo la movilidad laboral en determinados sectores como el minero, donde sigue produciéndose escasez de mano de obra que afecta tanto a puestos cualificados como a los no cualificados y que se traduce claramente en un importante alza en los salarios de muchas profesiones, situando el incremento de su remuneración muy por encima del promedio de las subidas generales de salarios. Por otro lado, los datos de empleo de marzo 2020 reflejan un decrecimiento respecto al mes de febrero, sin embargo, suponen un crecimiento del 1,78% respecto a marzo 2019. La tasa de empleo para marzo 2020 es del 66,2% de la población activa. Es especialmente relevante la distinción entre empleo a tiempo parcial y completo, ya que por lo general el primero suele tener mayores tasas de crecimiento (crecimiento del 2,59% del empleo a tiempo parcial, frente al 1,7% del empleo a tiempo completo). Aún así, en el 2019 el empleo a tiempo completo aumentó en 149.700 personas a lo largo del año mientras que el empleo a tiempo parcial aumentó en 103.800, lo que lo sitúa en diciembre de 2019 en un 31,42% sobre el empleo total. Aunque en 2019 se creó empleo en todos los estados, existen importantes diferencias entre estados. Los principales estados creadores de empleo fueron Victoria y NSW.

### 3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El PIB per cápita en diciembre de 2019 se situaba en 74.970 AUD según el *Australian Bureau of Statistics* (ABS) (53.825 USD de acuerdo con datos publicados por el Fondo Monetario Internacional). En dólares americanos (FMI) este dato es un 4,6% inferior al del año pasado. Según los últimos datos la OCDE (2017) el índice de Gini para Australia es 0,358 (siendo 1 la mayor de las desigualdades), empeorando ligeramente respecto a 2016, con un 0,33. En Australia existen numerosos programas gubernamentales para el apoyo a los más necesitados: pensionistas, discapacitados, cuidadores, desempleados, estudiantes y familias con hijos. Existen, además, otros programas que favorecen las condiciones de vida de los veteranos de guerra y las viudas.

### 3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

El principal objetivo del gobierno federal australiano en materia fiscal ha sido la paulatina reducción del déficit presupuestario hasta alcanzar su equilibrio y, posteriormente, el superávit de las cuentas públicas. En particular, la estrategia a medio plazo anunciada en abril de 2019 consistía en alcanzar un superávit presupuestario para el año fiscal 2019-20 (del 0,4% del PIB) y generar excedentes presupuestarios a partir de entonces (0,5% en 2020-21, 0,8% en 2021-22 y 0,4% en 2022-23). Además, en el presupuesto para ese ejercicio se identificaban cuatro prioridades: lograr el superávit de las cuentas públicas, crear más puestos de trabajo, reducir la carga impositiva y garantizar los servicios públicos fundamentales como Medicare, educación, hospitales y transporte. Por el lado de los ingresos, el gobierno preveía una simplificación del Impuesto sobre la Renta (se contemplaba una reducción de tramos de cuatro a tres para el ejercicio 2024-25) y en el ejercicio 2019-20 se incluía una bajada de impuestos para las rentas bajas y medias (de menos de 126.000 AUD) con un ahorro de hasta 1.080 AUD. Con el propósito de disminuir la carga fiscal de las PYMEs, el gobierno contemplaba asimismo la continuidad de las deducciones sobre la base imponible que se venían aplicando y se esperaba que el tipo aplicable se redujese del 27,5% actual hasta el 25% en el ejercicio 2021-22. Además, se amplió el límite de facturación máxima para ser considerada pequeña empresa desde 25 a 50 millones AUD. Por el lado del gasto, se estimaba que éste se situase en torno al 25% PIB. Además del mantenimiento de los servicios públicos fundamentales (sanidad y educación), así como otras medidas previstas en el ejercicio, es destacar especialmente el gasto en inversión y, en particular, el programa de gastos en infraestructuras. En el ejercicio 2019-20 el proyecto de presupuestos incluye 23.000 millones de AUD para inversión en infraestructuras de transportes y un incremento de este gasto hasta los 100.000 millones de cara a los próximos 10 años. Sin embargo, esta estrategia se ha visto interrumpida por la propagación del coronavirus en el país, situación que ha obligado a las autoridades gubernamentales a adoptar un potente paquete de

medidas para hacer frente a los efectos de las actuaciones sanitarias adoptadas para contener los contagios. Asimismo, el contexto actual ha alterado el ciclo presupuestario normal y la presentación del presupuesto para el ejercicio 2020-21 se ha pospuesto para octubre de este año -en un ciclo normal éste se hubiese producido en mayo-.

La política monetaria la define y articula el *Reserve Bank of Australia* (RBA) siendo su principal objetivo contribuir a la estabilidad de la moneda -control de la inflación entre el 2% y 3%-, el pleno empleo y el bienestar de la sociedad australiana, actuando para ello sobre el tipo de interés del dinero que presta a las entidades de crédito (cash rate). Durante los últimos ejercicios el RBA ha seguido una política monetaria acomodaticia y ha ido reduciendo los tipos de referencia hasta situarlos en el 0,25% (mínimo histórico). La última decisión del *Board* del RBA de reducción de los tipos ha sido en marzo de 2020 y ha venido marcada por la preocupación sobre el impacto en la economía australiana de la crisis del Covid-19 por lo que se ha acompañado de otras medidas de política monetaria encaminadas a mantener la liquidez en el sistema, los niveles de empleo y las rentas y actividad empresarial en el corto plazo. Concretamente, la medida anterior se ha complementado con la compra de títulos de deuda pública y semipública con diferentes vencimientos en el mercado secundario de bonos con el propósito de situar el rendimiento de los títulos de deuda pública a tres años -*3-year Australian Government Securities*- alrededor del 0,25% y reducir, con ello, los costes de financiación de la economía. Asimismo, se ha creado una facilidad financiera por un importe de 90.000 millones de AUD para el sistema bancario con el doble propósito de reducir los costes de financiación e incentivar el flujo de crédito a la actividad empresarial y, en particular, a las PYMES. Por otro lado, Australia mantiene un sistema de tipo de cambio flotante. Los últimos movimientos del RBA sobre los tipos de interés han llevado a una depreciación del dólar australiano, con lo que se ha favorecido la competitividad de las exportaciones australianas y ha encarecido las importaciones. El *Reserve Bank of Australia* puede intervenir en el mercado de divisas cuando existe temor de exceso de volatilidad en el mercado o cuando el tipo de cambio es claramente incompatible con los principios fundamentales económicos. Estas operaciones persiguen estabilizar las condiciones del mercado más que cumplir objetivos en materia de tipo de cambio.

### 3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

En general, Australia ha venido gozando de una economía robusta y flexible y de unos fundamentos macroeconómicos sólidos. Australia es de los pocos países que han acumulado más de dos décadas de crecimiento continuado (29 años), sin acumular graves desequilibrios a nivel interno y externo. En 2018, el PIB australiano creció un 2,7% y en 2019 un 1,8%. No obstante, por primera vez en años, el PIB australiano correspondiente al trimestre de marzo se contrajo un 0,3%. Esta caída es atribuible fundamentalmente al impacto de los incendios que asolaron al país a finales del año pasado y principios de este y otros desastres naturales, así como la aplicación de las primeras medidas sanitarias para contener la propagación del coronavirus. Se espera, además, que en el trimestre de junio la actividad económica se haya contraído un 7% como consecuencia del *shock* de oferta y demanda, con lo que Australia entraría técnicamente en recesión. Aunque existe un elevado grado de incertidumbre, organismos internacionales como el FMI y la OCDE han mejorado sus previsiones para Australia para este y el próximo año. El FMI prevé una menor contracción de la actividad económica en 2020 (del -4,5%), mientras que la OCDE estima una caída del PIB del 5% en un escenario en el que no se produce un rebrote de los contagios. Para el 2021, el FMI proyecta un crecimiento del 4%, mientras que la OCDE del 4,1%.

### 3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Si bien la economía australiana se ha caracterizado por su flexibilidad y capacidad de resistencia, ésta ha venido enfrentándose a una serie de desafíos de carácter estructural como son su modelo productivo -en fase de transición tras el boom de la minería-, la alta concentración de su base exportadora en pocos productos de bajo valor añadido y la alta dependencia de sus exportaciones a China, o el lento crecimiento de la productividad. Se espera, además, que tras los *shocks* se produzcan cambios estructurales que afecten al comportamiento de los agentes económicos y a la estructura productiva del país. A este respecto, el gobierno federal australiano ha venido avanzado algunas de las reformas que propondrá y presentará en los próximos meses -hasta la presentación del



presupuesto en el mes de octubre- para sentar las bases de la recuperación económica del país a medida que vaya revirtiendo el programa de estímulo fiscal articulado para hacer frente a la paralización de la actividad económica durante la pandemia. Esta agenda de reformas quedará plasmada en el denominado JobMaker Plan cuyo principal objetivo es generar empleo. Según anunció el Primer Ministro australiano, las reformas contempladas en el plan afectarán a ámbitos como la política energética e industrial, I&D, educación superior, economía digital, infraestructuras, desarrollo regional, reforma tributaria para apoyar la creación de empleo e inversión, reforma de las administraciones y, sobre todo, a ámbitos como la formación profesional y el marco de funcionamiento de las relaciones laborales (*industrial relations*).

### 3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

La evolución del comercio exterior en Australia durante los últimos años ha sido positiva en tanto en cuanto su tradicional déficit comercial de bienes y servicios se ha transformado en superávit y ha alcanzando cifras récord en 2019. El superávit comercial en 2019 ha alcanzado los 67.792 millones de AUD (unos 47.143 millones de USD). Detrás de este buen resultado se encuentra el fuerte crecimiento de las exportaciones (+12,52%) en un contexto de desaceleración del comercio mundial, hasta alcanzar la cifra récord de 493.221 millones de AUD (unos 342.986 millones de USD). Los mayores aumentos de las exportaciones de productos se produjeron en los capítulos de minerales, escorias y cenizas (31,7%), productos farmacéuticos (27,3%) y carnes y despojos comestibles (13,4%) del sistema armonizado. En cuanto a servicios, el mayor crecimiento lo ha visto servicios de mantenimiento y reparación (12,8%), viajes (9%) y transporte de pasajeros (7,4%). Cabe destacar que según el *Australian Bureau of Statistics*, la crisis de los incendios (*bushfires*) de finales del año 2019 no ha tenido impacto sobre el comercio internacional de bienes y servicios a lo largo de ese ejercicio. En cuanto a la crisis del Covid-19, se espera que comience a mostrar sus efectos en las estadísticas a partir de enero de 2020. Los primeros y más fuertes impactos se esperan en los sectores del turismo y la educación, para extenderse después sobre el resto de la economía: ventas minoristas, consumo privado, comercio internacional de mercancías, producción industrial, empleo y mercados financieros.

#### 3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Como resultado de la creciente apertura de la economía australiana al comercio internacional y de su integración en la economía mundial, la relación de su comercio (exportaciones más importaciones) de bienes y servicios con respecto al PIB se situó en el 46% en 2019. Por su parte, la ratio de las exportaciones con respecto al PIB alcanzó la cifra de 24,72% y la de las importaciones con respecto al PIB se situó en el 21,32%.

#### 3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

En 2019 el principal socio comercial de Australia fue China con una cifra de comercio de 143.756 millones de USD (unos 206.724 millones de AUD, aplicando el tipo de cambio medio en 2019 1AUD=0,6954USD), es decir, el 29,5% del total. Le siguen Japón y Estados Unidos que representan el 8,1% y 7,2% respectivamente del comercio total de bienes de Australia. Por regiones, los países miembros de APEC absorben el 69% del comercio total australiano de bienes (66,7% de las exportaciones y 71,9% de las importaciones). El comercio con la UE supone el 11,7% (6,8% de las exportaciones, 18% de las importaciones) y con los países miembros de la OCDE el 36,5% (28,1% y 47,1%). En lo que respecta a las exportaciones, el continente asiático sigue siendo el principal destinatario de los bienes y servicios australianos, con China (32,8% de las exportaciones totales) como principal cliente, seguido en importancia por Japón (9,0%) y Corea del Sur (5,0%). Les siguen Reino Unido (3,8%) y Estados Unidos con un 3,7%. España ha bajado a la posición 42ª, con una cuota de mercado del 0,09%. En cuanto al origen de los suministradores, China es el principal proveedor de Australia con el 25,5% de las importaciones totales seguido de Estados Unidos (11,7%) y Japón (7,0%). Les suceden Tailandia, Alemania, y Corea del Sur con cuotas del 4,7%, 4,7% y 3,8% respectivamente. Malasia les sigue muy de cerca con una cuota del 3,5%. España ocupa la posición 24ª, con una cuota del 0,7%, por detrás de Alemania (4,7%), Reino Unido (2,3%), Italia (2,3%), Francia (2%) y Holanda (1,1%).



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

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES	2016		2017		2018		2019	
	(Datos en M US\$)	%	(Datos en M US\$)	%	(Datos en M US\$)	%	(Datos en M US\$)	%
China	61.786	32,6	67.978	29,6	74.213	29,2	89.294	32,8
Japón	26.127	13,8	23.589	10,3	26.255	10,3	24.450	9,0
Corea del Sur	12.533	6,6	12.535	5,5	13.665	5,4	13.635	5,0
Reino Unido	7.462	3,9	4.518	2,0	3.548	1,4	10.470	3,8
Estados Unidos	8.988	4,7	8.649	3,8	9.285	3,6	9.973	3,7
India	7.630	4,0	10.180	4,4	10.126	4,0	8.985	3,3
Nueva Zelanda	6.498	3,4	6.854	3,0	7.121	2,8	7.076	2,6
Taiwán	5.245	2,8	6.196	2,7	6.684	2,6	6.809	2,5
Hong Kong	5.137	2,7	9.166	4,0	7.778	3,1	5.313	1,9
Singapur	4.250	2,2	3.638	1,6	4.897	1,9	5.291	1,9

Fuente: Trade Map. % indica peso sobre el total.

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

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES	2016		2017		2018		2019	
	(Datos en M US\$)	%	(Datos en M US\$)	%	(Datos en M US\$)	%	(Datos en M US\$)	%
China	44.159	23,3	48.364	21,9	55.166	24,2	54.665	25,5
Estados Unidos	21.676	11,5	22.710	10,3	23.316	10,2	25.136	11,7
Japón	14.566	7,7	15.991	7,2	16.778	7,4	14.901	7,0
Tailandia	10.852	5,7	10.752	4,9	10.909	4,8	10.101	4,7
Alemania	10.070	5,3	10.429	4,7	11.165	4,9	10.100	4,7
Corea del Sur	8.095	4,3	15.628	7,1	9.516	4,2	8.045	3,8
Malasia	6.951	3,7	8.469	3,8	9.736	4,3	7.579	3,5
Singapur	5.244	2,8	6.174	2,8	8.597	3,8	7.071	3,3
Nueva Zelanda	5.612	3,0	5.852	2,6	5.844	2,6	5.395	2,5
Reino Unido	5.309	2,8	5.246	2,4	5.402	2,4	5.000	2,3

Fuente: Trade Map. % indica peso sobre el total.

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

Entre los principales bienes australianos exportados en 2019 se encuentran el mineral del hierro y sus concentrados (partida 2601 de la sección V del código del sistema armonizado), los cuales han visto un aumento en valor respecto al período anterior (2018) del 41%, hasta alcanzar los 94.697 millones de USD en 2019 (unos 136.177 AUD). Este aumento, a pesar de haberse reducido un 0,10% en términos de cantidad exportada, se debe a las oscilaciones de precio de este *commodity* en el mercado mundial. Esta partida por sí sola supone el 24% del valor exportado total, un reflejo de la importancia de estos productos en el comercio exterior de Australia, de los cuales es el mayor productor y exportador mundial. Asimismo, entre las partidas 2701 (hulla) y 2711 (gas de petróleo y demás hidrocarburos gaseosos) suman 115.915 millones de USD en 2019 (unos 166.688 millones de AUD), prácticamente un 30% de las exportaciones totales (16% y 13%, respectivamente). Cabe destacar la tendencia creciente de los hidrocarburos gaseosos, cuyo crecimiento anual medio en valor ha sido del 34% en los últimos 5 años (20% en volumen). En cuarto lugar, se encuentran las exportaciones de oro, que han experimentado un crecimiento del 15% en el último año, y alcanzaron los 23.366 millones USD (33.601 millones AUD), un 6% del total. Por debajo, siguen las partidas 2709 (aceites crudos de petróleo), 2818 (corindón artificial), 0202 (carne bovina congelada), etc. En lo que respecta a las importaciones,

los bienes más importados por Australia en 2019 fueron los siguientes: petróleo refinado (25.309 millones USD, 36.395 AUD, 8,2% del total); automóviles (21.408 millones USD, 30.786 AUD, 6,9%); petróleo sin refinar (12.391 millones USD, 17.818 millones AUD, 4%) y teléfonos (11.765 millones USD, 16.918AUD, 3,8%).

**CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES**

PRINCIPALES BIENES EXPORTADOS	2016		2017		2018		2019	
Sist Armonizado (Datos en M US\$)		%		%		%		%
2601 Mineral de hierro y concentrados	52.972	20,8	64.291	21,5	62.568	18,4	94.697	24,2
2701 Hullas y derivados	38.043	14,9	52.905	17,7	63.145	18,5	63.872	16,3
2711 Gas de petróleo y demás hidrocarburos	18.791	7,4	26.735	8,9	43.701	12,8	52.043	13,3
7108 Oro en bruto	18.035	7,1	17.069	5,7	18.901	5,6	23.366	6,0
2709 Aceites crudos de petróleo	4.840	1,9	5.258	1,8	7.951	2,3	9.300	2,4
2818 Corindón artificial	5.784	2,3	7.535	2,5	10.357	3,0	8.517	2,2
0202 Carne bovina congelada	4.427	1,7	4.540	1,5	5.347	1,6	7.083	1,8
2603 Minerales de cobre	4.630	1,8	4.752	1,6	6.025	1,8	6.117	1,6
0204 Carne ovina o caprina	2.677	1,1	3.356	1,1	3.820	1,1	4.429	1,1
7601 Chapas y tiras aluminio mayor a 0,2mm	3.176	1,2	3.406	1,1	4.339	1,3	3.991	1,0

Fuente: Trade Map. % indica peso sobre el total.

**CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**

PRINCIPALES BIENES Y SERVICIOS EXPORTADOS	2016	2017	2018	2019	%
(Datos en M A\$)					
Mineral de hierro	47.799	62.617	61.392	77.189	16,4
Carbón	34.541	54.236	60.379	66.592	14,8
Gas Natural	16.576	22.308	30.907	49.731	8,0
Servicios relacionados con educación	19.881	28.093	32.602	37.556	10,6
Viajes y turismo	16.531	21.628	21.332	22.450	4,8
Oro	16.585	18.979	19.293	18.867	4,0
Mena de aluminio (incluyendo alúmina)	6.790	7.529	9.463	11.358	2,4
Carne	8.495	7.115	7.963	9.476	2,0
Petróleo Crudo	5.184	5.150	6.506	8.491	1,8
Mineral de Cobre	4.685	4.577	5.700	5.936	1,3
Resto	135.235	141.537	147.823	162.254	33,9
<b>TOTAL</b>	<b>312.302</b>	<b>373.769</b>	<b>403.360</b>	<b>470.170</b>	<b>100</b>

Fuente: Dep. of Foreign Affairs and Trade

**CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES**

PRINCIPALES BIENES IMPORTADOS	2016		2017		2018		2019	
		%		%		%		%
<b>Sistema Armonizado (Datos en M US\$)</b>								
2710 Aceites de petróleo excep crudos	14.830	5,8	19.216	6,7	25.384	8,3	25.309	8,2
8703 Automóviles de turismo	21.402	8,4	22.817	7,9	22.449	7,4	21.408	6,9
2709 Aceites crudos de petróleo	7.980	3,1	9.437	3,3	13.716	4,5	12.391	4,0
8517 Teléfonos	9.739	3,8	10.327	3,6	11.496	3,8	11.765	3,8
8471 Máquinas autom para procesamiento de datos	7.355	2,9	8.252	2,9	9.699	3,2	9.681	3,1
8704 Vehículos para transporte mercancías	7.266	2,9	8.495	2,9	10.060	3,3	9.215	3,0
3004 Medicamentos	7.585	3,0	7.076	2,5	7.139	2,3	7.648	2,5
7108 Oro en bruto	5.898	2,3	5.582	1,9	6.130	2,0	6.771	2,2
3002 Sangre y demás fracciones	2.274	0,9	2.602	0,9	3.136	1,0	3.699	1,2
9018 Instrumentos y aparatos de medicina	2.942	1,2	2.840	1,0	3.227	1,1	3.274	1,1

Fuente: Trade Map. % indica peso sobre el total.

**CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**

PRINCIPALES BIENES Y SERVICIOS IMPORTADOS					
(Datos en M A\$)	2016	2017	2018	2019	%
Turismo y viajes	36.426	37.731	42.684	46.343	11,0
Petróleo refinado	16.228	17.389	21.688	25.083	6,0
Automóviles	21.542	21.782	23.299	21.574	5,1
Equipos de Telecomunicaciones	11.781	11.969	13.412	14.590	3,5
Petróleo crudo	7.625	8.574	11.738	13.412	3,2
Vehículos industriales	7.353	8.004	10.181	10.571	2,5
Servicio de fletes	9.866	8.429	9.428	10.114	2,4
Computadoras	7.820	7.854	8.837	9.763	2,3
Servicios profesionales	5.784	6.123	6.657	7.775	1,8
Servicios de transporte de pasajeros	6.453	6.789	7.139	7.534	1,8
Resto	226.618	228.245	240.582	254.635	60,4
<b>TOTAL</b>	<b>357.496</b>	<b>362.889</b>	<b>395.400</b>	<b>421.394</b>	<b>100</b>

Fuente: Department of Foreign Affairs and Trade

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

El valor total del comercio de servicios (exportaciones e importaciones) aumentó un 9,6% hasta los 198.706 millones de AUD en 2018-19. De esta forma los servicios representaron el 22,2% de la cifra total de comercio de Australia. Si hasta principios del siglo XXI, la balanza de servicios presentaba tradicionalmente un superávit creciente, en los últimos años ha experimentado un cambio de tendencia y presenta un déficit recurrente. Así en 2019 el déficit de la balanza de servicios fue de 4.472 millones AUD como resultado de la diferencia entre los 97.117 millones AUD de exportaciones y 101.589 millones AUD de importaciones. En lo que respecta a las

exportaciones, los principales servicios exportados en 2019 fueron los servicios de viajes relacionados con la educación, que incluyen los gastos de estudiantes extranjeros en tasas académicas y gastos de mantenimiento. Esta partida ha experimentado un crecimiento importante durante los últimos años, concretamente se ha pasado de 18.180 millones de AUD en 2015 a 37.556 millones de AUD (38,67% del total de servicios exportados) en 2019, lo que supone un crecimiento del 106,57%. En segundo lugar, se encuentran los servicios de viajes personales (excluida la educación) que suponen el 23,11% del total de las exportaciones de servicios (22.450 millones AUD). Le siguen los servicios profesionales (5.626 millones AUD; 5,79%), los servicios de información y telecomunicaciones (5.081 millones AUD; 5,23%), servicios financieros (4.933 millones AUD; 5,07%) y, por último, los servicios técnicos relacionados con el comercio y otros negocios (4.662 millones AUD; 4,8%). En cuanto a las importaciones de servicios, destacan, en primer lugar, los servicios de viajes personales (educación excluida) por un valor de 46.343 millones de AUD (45,61% del total de las importaciones). El segundo lugar lo ocupan los servicios de transporte de mercancías (10.114 millones AUD; 9,95%). Le siguen los servicios profesionales que suponen el 7,65% del total (7.775 millones de AUD) y los servicios de transporte de pasajeros (7.534 millones de AUD; 7,41%). La Unión Europea ha sido el principal socio comercial en el ámbito de los servicios con un 18,9% del total, seguido de Estados Unidos (13,9%) y China (11,1%).

### 3.5 TURISMO

En 2019 Australia recibió la visita de 9,5 millones de turistas, lo que supone un incremento del 7,4% frente al año 2018. Los países que más visitantes enviaron a Australia fueron China (1,438 millones), Nueva Zelanda (1,433 millones), Estados Unidos (0,817 millones), Reino Unido (0,715 millones), Japón (0,498 millones) y Singapur (0,478 millones). Se estima que el gasto de los turistas en el país durante 2019 ascendió a un total de 45.400 millones de AUD, un 3,3% más que durante el 2018. Hay que destacar que los turistas procedentes de China han aumentado en un 6,2% frente al año anterior, lo que ha propiciado que China superara a Nueva Zelanda como principal fuente de visitantes. El gasto de los turistas en Australia en 2018 alcanzó una cifra récord de 43.918 millones de AUD, un 7,3% más que en 2017.

### 3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

#### 3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

*(Es conveniente tener en cuenta que en la actual situación de pandemia del Covid-19, el marco que regula la inversión extranjera en Australia se ha visto temporalmente alterado. Por razones de seguridad nacional todas las propuestas de inversión extranjera han quedado supeditadas a estudio y aprobación del FIRB, independientemente de su naturaleza o cuantía. También se han visto alterados los plazos para la aprobación de las operaciones. En la actualidad el gobierno australiano está estudiando una reforma del marco de regulación de la inversión extranjera que sustituirá a las actuales medidas temporales).*

Australia mantiene en general un clima favorable a la inversión extranjera. Su política es, en principio, transparente, liberal, segura y favorece su atracción. El marco que regula la inversión extranjera en Australia está fundamentalmente integrado por la *Foreign Acquisitions and Takeovers Act 1975* (FATA) y otra normativa relacionada, así como por la propia política gubernamental (*Foreign Investment Policy*). Aunque la competencia para regular la inversión extranjera recae sobre la Commonwealth, algunos estados han aprobado algunas medidas que regulan la inversión extranjera en determinados sectores como el inmobiliario o el juego. El organismo responsable de administrar la normativa, así como la política gubernamental en esta materia es el *Foreign Investment Review Board* (FIRB). Es un órgano dependiente del Departamento del Tesoro australiano que, además, asiste al Tesorero en el proceso de aprobación de una propuesta de inversión extranjera. Por otro lado, la agencia tributaria australiana, *Australian Taxation Office* (ATO), también posee algunas competencias en materia de inversiones extranjeras, entre las que se incluye el asesoramiento del impacto fiscal de las propuestas presentadas.

La normativa australiana en materia de inversión extranjera no solo define lo que considera como extranjero (*foreign person*) -en general, un individuo que no reside normalmente en Australia, una corporación en la que un individuo no reside normalmente en Australia, o una corporación o un gobierno extranjero que posee un "interés sustancial"-, sino que además distingue entre una operación susceptible de notificación (*notifiable action*) y una operación significativa (*significant action*). Si una inversión tiene carácter de operación susceptible de notificación y/o operación significativa dependerá de su naturaleza -en la mayoría de los casos, del porcentaje de adquisición, el valor de la inversión o si se trata de una entidad o negocio relevante-. Así, todo extranjero que desee invertir en una entidad, negocio o terreno en Australia ha de notificar la operación al Tesorero si ésta es susceptible de notificación -i.e cumple su definición-. Su incumplimiento está penalizado. Por otro lado, aunque no existe la obligación de notificar al Tesorero sobre una operación significativa (aunque no sea susceptible de notificación), sí que existe el riesgo de que éste bloquee, revierta o imponga condiciones si ésta se considera contraria al interés nacional y no ha sido notificada. Además, en el caso particular de inversor extranjero no gubernamental ha de solicitar la aprobación de una operación al FIRB si supera unos umbrales monetarios contemplados en la normativa que varían según la disponibilidad de acuerdos de libre comercio con otros países y la inflación anual. La normativa australiana contempla algunos casos en los que no se requeriría una solicitud de aprobación, así como la posibilidad de obtener un "certificado de exención" que permitan varias operaciones futuras. Por último, hay que destacar que las inversiones realizadas por gobiernos extranjeros están sujetas a un mayor control dada la posibilidad de que surjan cuestiones de interés nacional -los umbrales no se les aplica y tienen que notificar y obtener la aprobación de la operación- y que inversiones en determinados sectores - telecomunicaciones, medios de comunicación, transporte y defensa- pueden estar sujetas a unos requisitos y condiciones más severas.

La ley otorga poderes al Tesorero para examinar las propuestas de inversión realizadas por extranjeros y aprobarlas previamente si se trata de las siguientes actividades:

**La adquisición o aumento de la participación en acciones de una empresa australiana que representen un valor superior a 275 millones AUD** (aproximadamente unos 165 millones de euros) por parte de inversores extranjeros no estadounidenses, o de 1.192 millones de AUD si se trata de un inversor que opere en el marco de un acuerdo de libre comercio, como por ejemplo inversores de los EEUU, Corea del Sur, Nueva Zelanda, Chile o Japón. Estos inversores tienen un trato preferencial en virtud de los respectivos acuerdos de libre comercio firmados con Australia, salvo cuando se trate de sectores sensibles para el interés nacional o cuando el inversor sea una compañía controlada por el gobierno, en este caso el umbral se sitúa en 275 millones AUD.

**La adquisición de empresas extranjeras con subsidiarias australianas o con activos en Australia cuando la operación represente más de 275 millones AUD.** En el caso de que el inversor sea nacional de alguno de los estados anteriormente mencionados beneficiarios de un acuerdo de libre comercio, se aplica un umbral de 1.192 millones AUD salvo que se trate de sectores sensibles para el interés nacional, cuyo umbral es de 275 millones AUD. Los umbrales de ambas operaciones están indexados al deflactor IPC anual para tener en cuenta el efecto inflacionista.

**La adquisición de propiedades inmobiliarias** en general exige notificación previa del comprador al gobierno australiano, además, en algunos casos necesita autorización si se trata de: i) inmuebles no residenciales por valor superior a los 5 millones AUD listados como Patrimonio Nacional (para los inversores beneficiarios de un acuerdo de libre comercio como por ejemplo de los EEUU, Corea del Sur, Nueva Zelanda, Chile o Japón el umbral es de 1.192 millones de AUD), ii) inmuebles no residenciales por valor superior a los 55 millones AUD (para los inversores anteriormente mencionados el umbral es de 1.192 millones de AUD), iii) tierra urbanizable y tierras agrícola, y iv) inmuebles de carácter residencial.

Por otro lado, existen restricciones a la inversión directa en los siguientes sectores:

- **Aeropuertos:** según la *Airports Act* de 1996, la participación total para inversores extranjeros está limitada al 49%. En el caso de una adquisición conjunta de aeropuerto y aerolíneas, se establece un límite del 5% sobre las aerolíneas, independientemente de su

nacionalidad. Para el caso de adquisiciones conjuntas de varios aeropuertos, se establece un límite del 15%. Los aeropuertos con esta restricción son los de Sídney (incluido el futuro aeropuerto de Sydney West), Melbourne, Brisbane y Perth.

- **Banca:** la adquisición de bancos australianos se tendrá en consideración según cada caso, ya que la IED en este sector tiene que respetar el *Banking Act* de 1959, la *Financial Sector (Shareholdings) Act* de 1998 (FSSA), la política bancaria y cualquier requerimiento prudencial que pudiese existir. El gobierno permitirá la participación de nuevas instituciones financieras extranjeras en el mercado australiano siempre que cumplan con las disposiciones del *Australian Prudential Regulation Authority* (APRA).
- **Aviación Civil:** está permitido poseer hasta el 100% de las acciones de una compañía australiana que opere en vuelos domésticos y hasta el 49% de una compañía que opere con vuelos internacionales, siempre que ambas operaciones no sean contrarias al interés nacional. En el caso particular de Qantas (compañía de bandera australiana), la propiedad conjunta de aerolíneas extranjeras está restringida al 35% y la participación individual extranjera hasta el 25%. Además, otros criterios de interés nacional afectan al caso de Qantas, tales como requisitos de nacionalidad de los miembros del consejo de administración y la localización operativa de la empresa.
- **Barcos:** según la *Shipping Registration Act* 1981, para que un barco pueda ser registrado en Australia debe ser participado mayoritariamente por capital australiano salvo que se indique que será fletado por un operador australiano.
- **Medios de comunicación:** para cualquier inversión de cartera en medios de comunicación de un 5% o más es necesaria una aprobación previa, así como para todas aquellas que no sean de cartera, independientemente de su tamaño.
- **Telecomunicaciones:** el 51,8% de Telstra era participación del gobierno hasta noviembre de 2006, cuando el estado se quedó con el 17% de la compañía. Del capital privatizado, está permitida hasta un 35% de participación extranjera conjunta, y hasta un 5% puede ser de un mismo propietario.

Los presupuestos 2017/2018 recogieron algunas medidas que afectan a la IED:

- Límite a la inversión extranjera en nuevos proyectos residenciales, de modo que no pueden venderse más del 50% de las propiedades de un proyecto a inversores extranjeros.
- Gravamen a los extranjeros que sean dueños de propiedades residenciales vacías que no se pongan en alquiler durante al menos seis meses.
- Racionalización del marco de inversión extranjera australiana. El gobierno trata de reducir los requisitos normativos en algunos casos, así como el esquema de cargas comerciales, en especial en los casos de inversiones consideradas de bajo riesgo para aumentar la eficiencia del sistema de inversión extranjera australiana.

Asimismo, en febrero de 2018 se hicieron públicas nuevas medidas para regular la inversión extranjera en la compra de tierras agrícolas y activos eléctricos:

- Compra de tierras agrícolas: los inversores extranjeros deberán demostrar que la tierra agrícola que tratan de adquirir ha formado parte de un proceso público de venta y que se ha puesto a disposición de licitadores australianos durante al menos 30 días. Estas condiciones, que buscan asegurar la posibilidad de que los inversores australianos participen, se suman a las ya establecidas sobre el umbral de escrutinio de las compras extranjeras de 15 millones de AUD (unos 9,5 millones de euros) y sobre el establecimiento de un registro de tierra agrícola.
- Compra de activos eléctricos: las infraestructuras de distribución y transmisión de electricidad, así como algunos activos de generación (considerados activos estratégicos) se analizarán caso por caso estableciendo condiciones más onerosas en nombre de la

seguridad nacional. El enfoque va a permitir al gobierno administrar activamente el grado de concentración de la propiedad – así como el control de los inversores de un solo activo o dentro de un sector-. Se valorará cada situación considerando el nivel de concentración existente, la necesidad de diversificar la propiedad y la importancia crítica del activo.

Todas las solicitudes de aprobación de una inversión han de canalizarse a través de la página web del FIRB. En ésta se encuentra el formulario de solicitud, así como un listado con toda la información requerida para evaluar la operación. Una vez que se ha presentado la solicitud y abonado la tasa correspondiente, el Tesorero dispone de 30 días de plazo para adoptar una decisión y 10 días adicionales para su notificación. Este plazo se puede ampliar a 90 días si el Tesorero considera que necesitan más tiempo para valorar la propuesta. El Tesorero tiene la capacidad de prohibir una operación susceptible de notificación o significativa si son contrarias al interés nacional. Para valorar si una operación es contraria al interés nacional, el Tesorero y el FIRB tienen en cuenta factores como la naturaleza de la inversión y del inversor, política gubernamental y marco legal, seguridad nacional, impacto sobre competencia y otros factores que afecten a la economía del país (*national interest test*). Asimismo, el Tesorero puede imponer condiciones a la aprobación de una operación de inversión con el fin de que ésta no sea contraria al interés nacional.

### 3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Las condiciones de la economía australiana siguen atrayendo la inversión extranjera directa (IED). Tanto es así que la IED se ha convertido en uno de los principales motores del crecimiento de la economía nacional, sobre todo en el sector servicios, que representa más del 70% del PIB australiano. Australia ocupa la 9ª posición en el ranking mundial de países más atractivos para la IED, según el informe de A.T. Kearney's 2019 sobre el Índice de Confianza para la Inversión Extranjera (baja un puesto respecto a 2018). El informe destaca la sólida economía del país con la sucesión más larga, 29 años sin recesión, entre los países de la OCDE. Además lleva cerca de una década dentro del top 10 del ranking. Sin embargo, el informe señala el cierto riesgo que pueden generar las presiones bajistas del dólar australiano y la ralentización del mercado inmobiliario. Los flujos IED aumentaron un 39% del 2017 al 2018, de acuerdo a United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD), lo que ha supuesto que Australia sea el octavo destino con mayor inversión en términos de IED total. Ocho del top 25 de inversiones en el país estuvieron relacionadas con el sector energético y la minería. Además, Australia es considerada por los inversores internacionales como el 5º país en el que las expectativas optimistas superan a las pesimistas con mayor margen.

Según datos del *Australian Bureau of Statistics*, en 2019 el nivel de inversión extranjera acumulada en Australia alcanzó los 3.844.500 millones de AUD. En este periodo esta inversión ha crecido en 278.900 millones AUD, lo que ha supuesto un 8% más con respecto al 2018. El principal país de origen de la inversión es EEUU con una inversión de 983.700 millones de AUD (26% de los flujos totales), seguido de Reino Unido con 686.100 (18%), Bélgica con 348.100 millones de AUD (9%), Japón con 241.100 millones de AUD (6%) y Hong Kong con 140.700 millones de AUD (4%). De acuerdo con el Departamento de Asuntos Exteriores y Comercio, en el nivel de inversión extranjera directa acumulada por sectores, destaca la minería con 360.100 millones de AUD (35,3% del total) seguido a gran distancia por la industria manufacturera con 131.400 millones de AUD (12,9%), y los servicios financieros con 113.200 millones de AUD (11,1%).

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

INVERSION DIRECTA DEL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES								
(Datos en millones de AU\$)	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
<b>POR PAISES</b>								
Reino Unido	16.893	26	15.560	26	8.296	9	28.934	56
Japón	9.481	15	6.459	11	9.413	10	11.969	23



Canadá	1.744	3	3.238	5	7.020	8	6.514	13
Países Bajos	2.826	4	3.940	7	- 5.351	- 6	4.371	8
China	1.704	3	920	2	4.344	5	4.341	8
<b>POR SECTORES</b>								
Manufacturas	5.092	8	7.646	13	10.589	12	22.300	43
Minería	31.415	48	19.128	32	17.919	20	4.705	9
Información y Comunicación	- 411	- 1	1.799	3	3.630	4	3.687	7
Comercio mayorista y minorista	2.950	5	2.651	4	6.087	7	2.293	4
Construcción	138	0,2	1.242	2	764	1	1.983	3,8

Fuente: Australian Bureau of Statistics, según clasificación australiana de sectores y países: "Financial Account transactions by country and by sectors". Datos referentes al final del periodo. % indica peso sobre el total.

### 3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Australia constituye uno de los países más atractivos para la inversión extranjera debido a su crecimiento sostenido del PIB, estabilidad y transparencia del sistema legal y político, simplicidad de trámites administrativos y alta seguridad jurídica. La inversión directa extranjera es una pieza clave de la economía australiana, una de cada 185 empresas australianas son al menos un 10% propiedad de inversores extranjeros, y éstas emplean a 1 de cada 10 personas en el país. Sin embargo, el gobierno ha impuesto regulaciones a través del FIRB en sectores sensibles como la banca, aeropuertos, naviero, telecomunicaciones o medios de comunicación. Por otro lado, se espera que la evolución de los precios de ciertos *commodities* así como el aumento de oportunidades de inversión en sectores como el transporte, tecnología, servicios públicos e infraestructuras atraigan capital al país. El FIRB en su informe anual de 2018-2019 (que sigue el calendario fiscal australiano desde julio hasta junio del ejercicio siguiente) indica que se aprobaron unas 8.500 solicitudes de transacciones de inversión extranjera con un valor potencial de inversión de 231.000 millones de AUD. Aunque las operaciones propuestas han disminuido en número respecto al año anterior, estas operaciones han aumentado en términos de valor en unos 67.900 millones de AUD hasta alcanzar los 231.000 millones de AUD indicados anteriormente. Se constata la continuidad en el dinamismo de sectores como el sector servicios, las manufacturas, electricidad y gas que han venido experimentando un fuerte crecimiento durante el periodo. A estos hay que añadirle el sector minero. El informe destaca la adquisición de *Dulux Group* (empresa del sector manufacturero que produce y comercializa revestimientos en Australia desde 1918) por el grupo japonés *Nippon Paint Holdings and Co.Ltd* por un valor de 3.800 millones de AUD. Otra operación remarcable aprobada por el FIRB durante el ejercicio analizado ha sido la adquisición de la oferta conjunta en su mayoría de capital chino de *CDH Investments, China Grand Pharmaceutical* y *Healthcare Holdings Limited* de *Sirtex Medical Limited* por un valor de 1.900 millones de AUD. *Sirtex* ofrece radioterapia probada clínicamente para el cáncer de hígado a hospitales en más de 10 países.

### 3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Austrade: <https://www.austrade.gov.au/>

Australian Bureau of Statistics: <https://www.abs.gov.au/>

Department of Foreign Affairs and Trade: <https://www.dfat.gov.au/>

Foreign Investment Review Board: <https://firb.gov.au/>



New South Wales: <http://www.industry.nsw.gov.au/invest-in-nsw>

Victoria: <http://www.invest.vic.gov.au/>

Queensland: <https://www.business.qld.gov.au/invest>

South Australia: <http://invest.sa.gov.au/>

Western Australia: <https://www.wa.gov.au/information-about/business/investing-wa>

Northern Territory: <http://www.investnt.com.au/>

Northern Australia Infrastructure Facility (NAIF): <http://www.naif.gov.au/>

Tasmania: <http://cg.tas.gov.au/>

ACT: <http://www.investcanberra.com/>

### 3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Contacte con esta Oficina Económica y Comercial para comprobar si hay algún evento que se ajuste a sus necesidades.

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

Los flujos de inversión australiana en el exterior según el *Australian Bureau of Statistics* aumentaron 405.400 millones de AUD en 2019, lo que supuso un 16% más que en el periodo anterior, en el que venían decreciendo. En términos de *stock*, la inversión en el exterior alcanzó la cifra de 2.953.000 millones de AUD en 2019. Los principales países receptores de la inversión australiana fueron Estados Unidos (837.400 millones de AUD), Reino Unido (507.400 millones de AUD), Japón (139.600 millones de AUD), Nueva Zelanda (103.500 millones de AUD) y Alemania (97.100 millones de AUD).

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

INVERSION DIRECTA EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES								
(Datos en millones de AU\$)	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
<b>POR PAISES</b>								
Hong Kong	656	- 22	- 310	4	- 51	1	547	- 7
Francia	- 547	18%	- 15	0	- 628	7	470	- 6
Papúa Nueva Guinea	307	-10	-	-	1.079	- 13	131	-2
Tailandia	- 9	0	- 119	2	4	0	76	- 1
Brasil	-167	5	- 435	6	230	- 3	54	- 1
<b>POR SECTORES</b>								
Finanzas y Seguros	- 6.618	217	- 8.898	115	- 4.794	56	7.820	- 101
Mercado inmobiliario	450	- 15	- 3.134	40	- 501	6	3.019	- 39
Artes y entretenimiento							-63	1
Transporte y almacenamiento	267	- 9	282	- 4	- 63	1	- 86	1
Comercio mayorista y minorista	- 1.342	44	387	- 5	- 3.767	44	- 301	4

Fuente: Australian Bureau of Statistics, *Financial Account Transactions by country and by sector*. Los datos se refieren al final del periodo. % indica peso sobre el total; nótese que la Inversión Directa en el Exterior ha sido negativa en el periodo.

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

En 2019 se registró un superávit por cuenta corriente de 10.301 millones de AUD, en contraposición al déficit que tradicionalmente se venía registrando los últimos años. Esto fue debido al gran aumento en las exportaciones de mercancías, cuya balanza mantuvo un saldo positivo de 70.000 millones de AUD en 2019, frente a los 28.285 millones del año anterior. Por su parte, la balanza de servicios redujo su déficit en un 55%, hasta 2.391 millones, frente a los 5.319 millones de 2018. La balanza de renta primaria mantiene un déficit similar al de 2018, con una reducción del 8%, en total 56.236 millones en 2019. La balanza de renta secundaria por su parte, aumentó su déficit en 155 millones (más de un 16%), registrando un total de 1.072 millones en 2019. La cuenta de capital registró en 2019 un déficit de 781 millones de AUD, superior al de 2018, de 491 millones. Dentro de la cuenta de capital, la balanza de transferencias de capital arroja un déficit de 783 millones AUD. El saldo de las cuentas corriente y de capital presentó un resultado positivo de 9.520 millones en 2019, frente al saldo negativo de años anteriores. Es decir, la economía australiana registró una capacidad de financiación por importe de 9.520 millones en 2019. El saldo de la cuenta financiera se situó en -8.080 millones en 2019. La aportación de la inversión directa a este saldo bajó un 46% respecto a 2018, hasta 44.247 millones. La inversión de cartera, prácticamente triplicó su saldo negativo, hasta alcanzar 49.348 millones. “Otras inversiones” sin embargo, arrojó en 2019 un saldo positivo de 4.406 millones.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en M AUD)	2016	2017	2018	2019
<b>CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-55.228</b>	<b>-46.446</b>	<b>-39.062</b>	<b>10.301</b>
Balanza de Mercancías	-7.959	13.784	28.285	70.000
Balanza de Servicios	-5.900	-4.235	-5.319	-2.391
Renta primaria	-40.304	-54.277	-61.111	-56.236
Renta secundaria	-1.065	-1.718	-917	-1.072
<b>CUENTA DE CAPITAL</b>	<b>-816</b>	<b>-499</b>	<b>-491</b>	<b>-781</b>
Transferencias de capital	-642	-853	-682	-783
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	-174	354	191	2
<b>CUENTA FINANCIERA</b>	<b>53.580</b>	<b>52.791</b>	<b>47.059</b>	<b>-8.080</b>
Inversiones directas	61.918	51.371	82.560	44.247
Inversiones de cartera	-37.271	27.119	-16.677	-49.348
Otras inversiones	34.119	4.888	-26.211	4.406
Derivados financieros	5.143	-18.777	-6.963	-3.065
Reservas	-10.329	-11.808	14.351	-4.319
Errores y Omisiones	2.464	-5.847	-7.506	-1.440

Fuente: Australian Bureau of Statistics

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

El valor de las reservas internacionales en Australia viene representando en promedio, un 4% del PIB, y su principal función es la de atenuar las oscilaciones en la cotización del dólar australiano. Según los datos del *Reserve Bank of Australia*, en julio de 2020 las reservas internacionales alcanzaron los 59.944 millones de AUD, repartidas del siguiente modo: 46.081 millones de AUD en divisas, 6.163 millones de AUD en derechos especiales de giro, 2.998 millones de AUD en posición de reserva en el FMI y 4.703 millones de AUD en oro.

### 3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Hasta la década de los 80, el dólar australiano tuvo un tipo de cambio fijo (hasta 1971 frente a la libra esterlina y, posteriormente, frente al dólar americano). A partir de 1983 las autoridades monetarias optaron por un tipo de cambio flexible para la divisa australiana. El tipo de cambio flexible ha demostrado su eficacia como amortiguador de *shocks* externos (especialmente cambios en la relación de intercambio) de manera que absorba las presiones inflacionarias o deflacionarias y evitando la necesidad de acumular reservas. Sin embargo, desde entonces, el AUD ha vivido fuertes oscilaciones en su valor en relación a otras divisas principales. Hasta el 2011 el AUD tendió a apreciarse pero desde esa fecha cambió su tendencia y ha ido depreciándose progresivamente hasta situarse en los 0,6875 USD de enero de 2016, y oscilando alrededor de ese valor desde entonces. Durante 2017 y principios de 2018, se registró una nueva apreciación cuando alcanzó los 0,80588 USD (febrero de 2018). No obstante, la posterior depreciación, llevó al AUD de nuevo a valores alrededor de los 0.66 USD, a principios de marzo de 2020. Fue entonces cuando se empezaron a observar las consecuencias de la crisis del Covid-19 en los mercados financieros, lo que causó una caída del AUD a mínimos históricos, por debajo de 0,60 USD. Respecto al euro, destaca su valor máximo en agosto de 2012 con 1AUD = 0,8597EUR, en contraposición a los 0,61 EUR previos al Covid-19, y la caída hasta 0,53 el 19 de marzo de 2020. A partir de ahí, el AUD se ha ido recuperando durante los meses de abril y mayo de 2020, en plena crisis del Covid-19, con oscilaciones ligeramente por debajo de sus valores previos a la crisis: 0,65 USD y 0,60 EUR. Debido a la situación geográfica australiana, comparar el valor de la moneda local con el USD y el euro deja de lado a gran parte de los principales socios comerciales de Australia. Por ese motivo, es habitual el uso del TWI (*trade-weighted index*) que muestra el valor de la divisa australiana frente a una cesta de monedas de sus principales socios comerciales. En esta cesta, desde diciembre de 2019, el renminbi chino representa el 29,96% y el yen japonés el 11,19%, mientras que el dólar americano representa el 9,57% y el euro el 9,38%. Otras monedas destacadas serían: el won surcoreano (5,22%), el dólar de Singapur (4,17%), el dólar de Nueva Zelanda (3,91%) y la libra esterlina y la rupia india (3,87%).

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

Australia ha registrado en los últimos años una Posición Inversora Neta Internacional (PIIN) negativa y descendente. En el ejercicio 2019 ésta se ha situado en el 45% de su PIB (891.500 millones de AUD). La deuda bruta externa equivale al 123% del PIB. La mayor parte de las obligaciones están denominadas en dólares australianos. Por otro lado, la mayor parte de deuda externa neta pertenece al sector privado, mientras el sector público solo debe aproximadamente el 19% del total. La principal causa del mayor peso del endeudamiento privado frente al público radica en la importancia del sector minero en la economía australiana que, en gran parte, se financia con inversiones extranjeras. Otros factores relevantes son la desregulación financiera y la creciente globalización económica. En términos netos la deuda externa australiana representa el 57% del PIB. El servicio de la deuda en 2019 alcanzó los 21.535 millones de AUD y representó el 4,37% de las exportaciones de bienes y servicios.

### 3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Australia disfruta de la máxima calificación crediticia: AAA con *Standard and Poor's* , AAA con

*Fitch y Aaa con Moody's*. Se encuentra, además, en grupo de riesgo nulo según la clasificación de la OCDE para créditos a la exportación. Los diferentes estados también gozan de la mejor calificación crediticia.

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

El modelo productivo australiano ha venido experimentando un proceso de transición tras el fin del *boom* minero que, durante la última década, ha encabezado el crecimiento económico de Australia. Así, las fuertes inversiones en capacidad extractiva se han ido transmitiendo al resto de la economía al incrementar en un 13% el ingreso disponible de los hogares al tiempo que, en plena crisis financiera global, reforzaba el tipo de cambio de la divisa australiana con las correspondientes consecuencias negativas para los demás sectores exportadores (manufacturas y agricultura). A pesar de ello la desindustrialización que suele acompañar a este efecto denominado enfermedad holandesa no se ha producido de manera notable y en particular el sector servicios (turismo, educación, servicios profesionales) ha conseguido aumentar su competitividad y sus exportaciones a pesar de la fortaleza del tipo de cambio. Cabe destacar, en todo caso, que la situación actual ha puesto de manifiesto la debilidad y escasa competitividad del sector industrial australiano, lo que ha llevado a las autoridades a replantearse el futuro de este sector y la necesidad de crear una industria nacional en algunos productos claves.

Por otro lado, la coalición liberal-conservadora que sustituyó a los sucesivos gobiernos laboristas ha tenido como objetivo definir una nueva Australia basada en valores distintos a la socialdemocracia. Entre las medidas adoptadas por el gobierno de la coalición destacan, en primer lugar, retornar al equilibrio presupuestario para lo cual no se incrementaría el gasto en ninguna partida si no viniese acompañado de una reducción similar o superior en otro concepto. No obstante, teniendo en cuenta que la mejora de las infraestructuras de transporte es una necesidad reconocida por todos, analistas internos y externos, el gobierno de la coalición y varios gobiernos estatales han lanzado ambiciosos planes de inversión en infraestructuras que se extenderán durante la siguiente década para reducir el gap derivado de años pasados de insuficiente inversión. En cualquier caso, y dada la situación actual de pandemia del Covid-19 el objetivo principal de política económica se ha trasladado a la reactivación de la economía tras el "estado de hibernación" inicial y crear las bases de un modelo de crecimiento sostenido y generador de empleo a través de reformas estructurales, algunas de las cuales ya han sido anunciadas.

## **4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES**

### **4.1 MARCO INSTITUCIONAL**

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

Australia y España mantienen buenas relaciones, que con el paso de los años se han ido consolidando hasta alcanzar la excelente situación en la que se encuentran en la actualidad. Australia es un país estratégico para España en esta región, ha sido país prioritario, PIDM, para la Secretaría de Estado de Comercio durante varios años.

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

En marzo de 1992 se firmó un Convenio entre España y Australia para evitar la doble imposición y prevenir la evasión fiscal en materia de impuestos sobre la renta.

En enero de 2002 se firmó un Convenio entre España y Australia sobre Seguridad Social.

En septiembre de 2014 se firmó el Programa de Movilidad para Jóvenes (*Working Holiday*). Desde el 1 de julio de 2019, este programa contempla la concesión de hasta 3.400 visados anuales para jóvenes (entre 18 y 30 años) que les permite obtener un trabajo remunerado por un período no superior a los 12 meses.

En junio de 2009 se firmó un Acuerdo sobre Servicios Aéreos entre Australia y España, con ocasión de la visita de Estado de SSMM los Reyes a Australia.

### 4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Restricción a la importación de frutas y verduras frescas (excepto cítricos): como norma general, en Australia no está permitida la importación de frutas y verduras frescas. De esta norma se exceptúan los cítricos procedentes exclusivamente de España peninsular.

Normativa de seguridad contra la plaga del *Brown Marmorated Stink Bug* (BMSB) o chinche parda marmorada: En respuesta a la rápida expansión del BMSB en Europa y América del Norte, el Departamento de Agricultura establece cada año una serie de medidas estacionales para gestionar el riesgo de que esta plaga llegue a Australia durante las temporadas consideradas de riesgo, normalmente durante los meses de septiembre a mayo. Por primera vez, estas medidas se aplicarán a todos los envíos que lleguen al país procedentes de España. Concretamente estas medidas reforzadas se aplicarán para la temporada de riesgo BMSB 2019-20 y 2020-21.

Fomento del consumo nacional: Un aspecto destacado del mercado australiano es la promoción desde el gobierno del nacionalismo en el consumo, que en el caso de Australia se pone de manifiesto en la iniciativa *Australian Made*.

## 4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Los intercambios comerciales entre España y Australia han ido intensificándose en la última década, si bien en estos dos últimos años han experimentado cierta ralentización. El valor de las exportaciones de bienes españolas a Australia en 2019 ascendió a 1.562 millones de euros, un 2,4% inferior respecto a 2018. Asimismo, en 2019 7.514 empresas españolas exportaron a Australia, un 1% más que en 2018. Hasta el mes de mayo, el valor de las exportaciones se ha situado en 451,42 millones de euros. El grueso de las mismas se corresponde con semimanufacturas (35,6%), bienes de equipo (24,24%) y alimentos, bebidas y tabaco (21,92%). Por su parte, el valor de las importaciones españolas procedentes de Australia en 2019 alcanzó los 489 millones de euros, un 24% menos respecto al año anterior. En los cinco primeros meses del año, el valor de las importaciones procedentes de Australia ha ascendido a 84,07 millones de euros. Un 29% de las importaciones se corresponden con semimanufacturas, un 22,35% con bienes de equipo y un 21,39% con materias primas. El saldo de la balanza comercial en el ejercicio 2019 se situó en los 1.073 millones de euros y la tasa de cobertura a 319%. Hasta el mes de mayo, la balanza comercial ha registrado un saldo positivo de 367,35 millones de euros y la tasa de cobertura es del 537%.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA								
(Datos en miles €)	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
Bienes de Equipo	310.583		570.256	34,49	598.074	37,36	652.992	41,80
Semi-manufacturas	461.289		521.062	31,52	461.263	28,81	439.041	28,10
Alimentación, bebidas y tabaco	171.274		177.714	10,75	196.526	12,28	198.467	12,70
Manufacturas de consumo	99.853		108.885	6,59	120.867	7,55	115.625	7,40
Sector Automóvil	272.960		238.032	14,40	184.381	11,52	107.003	6,85
Bienes de Consumo Duradero	23.405		23.860	1,44	22.239	1,39	23.574	1,51
Materias Primas	6.968		6.233	0,38	7.821	0,49	13.202	0,85

Otras mercancías	5.197		4.923	0,30	8.347	0,52	10.861	0,70
Productos energéticos	3.858		2.232	0,14	1.434	0,09	1.449	0,09

Fuente: Datacomex. % indica peso sobre el total.

### CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA								
(Datos en miles €)	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
88 Aeronaves; vehículos espaciales	10.223		155.426	9,40	2.295	0,14	247.217	14,95
30 Productos farmacéuticos	229.229		247.254	14,96	192.903	11,67	183.430	11,10
87 Vehículos automóviles	314.323		289.928	17,54	373.292	22,58	167.653	10,14
84 Máquinas y aparatos mecánicos	184.647		188.420	11,40	186.003	11,25	143.706	9,20
86 Vehículos, material ferroviario	684		11.406	0,69	90.469	5,47	86.532	5,23
15 Grasas aceite animal o vegetal	82.363		77.569	4,69	89.593	5,42	73.893	4,47
85 Aparatos y materiales eléctricos	49.617		113.106	6,84	93.953	5,68	72.417	4,38
40 Cauchos y sus manufacturas	34.926		51.867	3,14	50.747	3,07	42.889	2,59
33 Aceites esenciales perfumería	40.146		44.405	2,69	46.014	2,78	41.658	2,52

Fuente: Datacomex. % indica peso sobre el total.

### CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA								
(Datos en miles de €)	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
Bienes de Equipo	48.582		54.126	8,68	46.660	7,22	137.170	28,04
Productos Energéticos	141.456		241.029	38,64	244.363	37,83	124.576	25,46
Materias Primas	162.662		195.698	31,37	230.400	35,67	124.329	25,41
Semi-manufacturas	71.265		62.874	10,08	78.642	12,18	63.385	12,96
Alimentación, bebidas y tabaco	64.831		55.556	8,91	35.510	5,50	23.959	4,90

Manufacturas de consumo	6.338		10.076	1,62	4.714	0,73	9.542	1,95
Otras mercancías	3.620		1.492	0,24	1.878	0,29	2.618	0,54
Sector automóvil	966		1.470	0,24	1.312	0,20	2.103	0,43
Bienes de Consumo Duradero	860		1.507	0,24	2.446	0,38	1.559	0,32

Fuente: Datacomex. % indica peso sobre el total.

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

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA								
(Datos en miles de €)	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
27 Combustibles y aceites minerales	141.456		241.029	38,64	244.379	37,83	124.576	19,97
26 Minerales, escorias y cenizas	152.761		182.729	29,29	210.928	33,81	114.284	18,32
89 Barcos y embarcaciones	163		707	0,11	338	0,05	78.229	12,54
75 Níquel y sus manufacturas	30.276		36.694	5,88	59.418	9,52	42.280	8,64
84 Máquinas y aparatos mecánicos	15.492		21.420	3,43	15.012	2,41	23.400	3,75
85 Aparatos y material eléctrico	23.823		25.533	4,09	23.319	3,74	22.812	3,66
08 Frutas/frutos y conservas	54.070		45.139	7,24	22.916	3,67	17.437	2,80
90 Aparatos ópticos, medida	7.391		5.311	0,85	4.869	0,78	10.155	1,63
30 Productos farmacéuticos	24.774		3.263	0,52	5.375	0,86	4.925	0,78
73 Manufactura de fundición de hierro	2.677		2.083	0,33	2.824	0,45	3.740	0,60

Fuente: Datacomex. % indica peso sobre el total.

#### CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL							
(Datos en miles de €)	2016	2017	%	2018	%	2019	%
Exportaciones Españolas	1.355.386	1.653.196	21,97	1.600.951	- 3,16	1.562.214	-2,42



Importaciones Españolas	500.581	623.827	24,62	645.925	3,54	489.240	- 24,26
Saldo	854.805	1.029.369	20,42	955.027	- 7,22	1.072.973	12,35
Tasa de Cobertura (%)	270,8	265,0	-2,14	247,85	- 6,47	319,31	28,83

Fuente: Datacomex % indica el porcentaje de variación con respecto al año anterior

#### 4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

En 2019, las exportaciones españolas de servicios a Australia se elevaron a 249 millones de euros, un 2,6% menos respecto al ejercicio anterior; mientras que las importaciones de servicios procedentes de Australia ascendieron a 143 millones de euros, un 9,2% superior respecto al año anterior. El saldo de la balanza de servicios bilateral se situó en 106,4 millones de euros.

#### 4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Las inversiones españolas en Australia corresponden a operaciones puntuales sin que sea fácil destacar una tendencia. En 2018 el flujo de inversión bruta española ascendió a 267,1 millones de euros, mientras que en 2019 está se situó en los 10,30 millones de euros, con servicios financieros e información y energía renovable como principales sectores de destino. Hasta marzo de este año, el flujo de inversión bruta alcanzó los 0,39 millones de euros. El stock de inversión española en 2017 ascendió a 525,37 millones de euros y en 2018 a 777,71 millones de euros. Por su parte, el flujo de inversión bruta australiana en España en 2018 ascendió a 2.259,9 millones de euros y en 2019 a 11,09 millones de euros. Hasta marzo del presente año, el flujo de inversión bruta australiana en España ha ascendido a 3 millones de euros. El grueso de estos flujos se canalizó a la minería. El stock de inversión australiana en 2017 superó los 3.555 millones de euros y en 2018 los 6.305 millones de euros.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA EN AUSTRALIA. SECTORES								
(Datos en miles de €)	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
Inversión Bruta	22.204		139.755		267.109		10.299	
Inversión Neta	6.069		105.042		246.303		9.771	
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES								
64 Servicios Financieros	12.891		-	-	-		4.235	41,1
63 Servicios de información	-		-	-	-		3.066	29,7
35 Suministro de energía eléctrica, gas, vapor	4.432	20	49.992	35,8	818	0,3	1.183	11,5
42 Ingeniería civil	-	-	57.222	40,9	248.734	93,1	789	7,6
46 Comercio mayorista e intermedios	-	-	624	0,4	520	0,2	306	2,9
47 Comercio al por menor	-	-	-	-	-		305	2,9
25 Fabricación de productos metálicos	-	-	163	0,1	-		270	2,6
71 Servicios técnicos de arquitectura e ing	379	1,7	163	0,1	4.689	1,7	129	1,2



Fuente: Datainvex. % indica peso sobre el total.

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

STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN AUSTRALIA								
(Datos en miles de €)	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%
<b>POSICIÓN INVERSORA TOTAL</b>	<b>373.410</b>		<b>433.100</b>		<b>525.370</b>		<b>777.710</b>	
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	27.210	7,0	30.570	7,0	92.410	7,0	113.540	14,6
Comercio Mayorista	152.320	41,0	152.850	35,0	140.620	26,8	125.280	16,1
Extracción de crudo de petróleo y gas natural	14.350	4,0	-	-	6.280	1,2	13.430	1,7
Fabricación de bebidas	11.020	3,0	11.470	3,0	10.630	2,0	9.120	1,2
Ingeniería civil					76.900	14,6	325.320	41,8

Fuente: Datainvex. % indica peso sobre el total.

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

INVERSION DE AUSTRALIA EN ESPAÑA. SECTORES				
(Datos en miles de €)	2016	2017	2018	2019
INVERSIÓN BRUTA	777,50	3.704,98	16.186,47	796,19
INVERSIÓN NETA	766,50	- 11.330,77	15.931,00	241,43
POR SECTORES				
63 Servicios de información	-	-	74,02	-
62 Programación, consultoría, otras actividades relacionadas	-	18,00	16.029,70	-
46 Comer. mayor e inteme. comercio, excep. vehículos motor	6,57	10,00	3,90	12,00
09 Actividades de apoyo a las industrias extractivas	1,82	4,50	3,00	-
66 Actividades auxiliares a los servicios financieros	-	-	3,00	-
61 Telecomunicaciones	3,00	-	2,70	-
56 Servicios de comidas y bebidas	-	-	1,50	-
41 Construcción de edificios	8,00	2.325	1,50	1,50
47 Comercio al por menor excep. vehículos motor	100,00	1.145,43	-	3,00
68 Actividades inmobiliarias	126,30	190,32	-	765,91
08 Otras industrias extractivas	-	-	-	10,00
72 Investigación y Desarrollo	25,00	2,45	-	3,00
71 Servicios técnicos, arquitectura e ingeniería	-	-	-	0,75
70 Actividades sedes centrales y consultoría de gestión	-	3,10	66,65	0,03


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

Cuadro de Stock de inversiones del país en España								
STOCK DE INVERSIÓN AUSTRALIANA EN ESPAÑA								
(Datos en miles de €)	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%
Posición Inversora Total	541.672		591.108		3.555.761		6.305.283	
Posición Inversora por Sectores								
Captación, depuración y distribución de Agua	0	0	0	0	1.317.058	37	3.851.944	61,1
Ingeniería civil	0	0	0	0	728.673	20,5	743.681	11,8
Transporte terrestre y por tubería	0	0	0	0	386.476	10,9	608.126	9,6
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0	0	0	0	472.136	13,3	307.862	4,9
Almacenamiento y actividades anexas al transporte	43.309	8	227.115	38,4	237.758	6,7	283.189	4,5

Fuente: Datainvex. % indica peso sobre el total.

#### 4.5 DEUDA

La deuda bilateral con España es nula.

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

##### 4.6.1 EL MERCADO

El mercado australiano es de reducida dimensión y alejado, no obstante, tiene un gran potencial. Australia es un mercado de más de 25 millones de potenciales consumidores con gustos anglosajones y una elevada renta per cápita. Tiene una economía de mercado estable, dinámica y abierta a los mercados internacionales. El mercado australiano se encuentra claramente condicionado por las enormes distancias existentes en el país. Los centros de distribución se concentran principalmente en las ciudades de Sídney, Melbourne y Brisbane en el este, y Perth en el oeste, tan alejada del resto que llega a constituir un mercado con características propias. Existen buenas perspectivas para determinadas inversiones en Australia, ya que se trata de un mercado que puede constituirse en alternativa a otros que atraviesan momentos de turbulencia. El sector de las infraestructuras, el agroalimentario, de tecnologías de la información, biotecnología, minero, de servicios financieros, energías renovables y la nanotecnología presentan posibilidades de negocio interesantes.

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

Oceanía está compuesta por 14 países independientes y 11 territorios dependientes o asociados. Australia y Nueva Zelanda son los dos países más importantes, desde un punto de

vista económico, a mucha distancia de los demás. De los casi 42 millones de habitantes del continente, 25 viven en Australia, 4,7 en Nueva Zelanda y 8,6 en Papúa Nueva Guinea. Los distintos acuerdos regionales y multilaterales que Australia ha firmado en los últimos años son de una importancia capital para el desarrollo de toda la región, al tratarse Australia de la puerta natural para el comercio con las pequeñas islas del Pacífico. Australia, sigue erigiéndose como el centro focalizador de los negocios en la región y se utiliza como puente bidireccional entre el sudeste asiático y el resto de países del continente oceánico.

#### **4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES**

Respecto a los sectores más interesantes para el comercio conviene recordar que en el sector de agroalimentarios es recomendable entrar con productos de calidad y con una imagen diferenciada. Los productos orgánicos y los del segmento gourmet tienen mejores posibilidades de éxito. En el sector de consumo cabe explorar los sectores de cerámica decorativa, muebles de diseño, accesorios de baño, embarcaciones de recreo, productos de belleza y material de imprenta. En el sector industrial existe potencial para la maquinaria agrícola, maquinaria para el procesado de alimentos, equipos de construcción, material eléctrico y electrónico, los equipos de telecomunicaciones y repuestos y partes de vehículos. Otro sector interesante es el de maquinaria para obra civil y, a pesar de la ralentización del sector, también para minería. La presencia española en sectores como defensa, energías renovables, infraestructuras, gestión de residuos y tratamiento de aguas, en los que se han ganado importantes contratos en el país, abre las puertas para sus industrias auxiliares así como para el suministro de equipamiento y maquinaria. Además, sería interesante explorar las posibilidades para el comercio del sector de las franquicias de comidas rápidas y moda y complementos.

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

En cuanto a los sectores más atractivos para la inversión de las empresas españolas, conviene mencionar el de las infraestructuras, especialmente en su versión de obra pública clásica (carreteras, túneles, puentes, ferrocarril, etc.), bien en formato financiación pública, en formato PPP, o incluso con financiación privada. Otros proyectos importantes serían aquellos de gestión de aguas y medioambientales. España está comenzando a ser percibida como país líder en aquellos sectores donde priman los avances tecnológicos tales como la defensa, la bionanotecnología, TICs, servicios de ingeniería y consultoría. La industria alimentaria que goza de un acceso privilegiado a los mercados asiáticos es otro sector con potencial inversor.

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

COFIDES es una sociedad mercantil estatal creada en 1988 que facilita financiación a medio y largo plazo a proyectos privados viables de inversión que contribuyan, con criterios de rentabilidad, tanto al desarrollo de los países receptores de las inversiones como a la internacionalización de la economía y de las empresas españolas y gestiona, por cuenta del Estado (Secretaría de Estado de Comercio, adscrita al Ministerio de Industria, Comercio y Turismo) los fondos FIEEX y FONPYME. Pueden obtener financiación de COFIDES las empresas españolas que, a través de una filial o sucursal o mediante una empresa mixta, lleven a cabo uno de los siguientes proyectos en el exterior: i) creación de una nueva empresa, ii) ampliación de las instalaciones existentes, iii) adquisición de una empresa existente; y iv) apertura de una oficina comercial.

El Fondo para la Internacionalización de la Empresa (FIEM), como instrumento gestionado por la Secretaría de Estado de Comercio y creado en 2010, es un fondo que tiene el objetivo único de ofrecer apoyo financiero oficial a la internacionalización de las empresas españolas en línea con los nuevos retos y necesidades del comercio internacional. Las modalidades de financiación que ofrece son: i) financiación concesional -los créditos concesionales se pueden conceder a países de renta media-baja según la clasificación del Banco Mundial, ii) financiación comercial -siguiendo la normativa derivada del Consenso de la OCDE, el FIEM puede conceder créditos de exportación a un tipo de interés igual al CIRR más una prima anualizada en función del riesgo de

la operación-, y iii) inversión -el FIEM puede participar en proyectos de inversión productiva o concesionaria de empresas españolas a través de créditos o deuda senior, sin entrar a formar parte del capital-. Australia es elige para financiación FIEM.

El Instituto de Crédito Oficial (ICO), entidad pública empresarial, es un banco público con forma jurídica de entidad pública empresarial (EPE) que dispone de una serie de líneas con bancos para financiar la internacionalización de las empresas españolas o la actividad exportadora, así como de programas de financiación directa y vías de financiación complementaria.

CESCE proporciona un amplio abanico de soluciones para la gestión integral del riesgo mediante sus dos líneas de actividad: i) por cuenta propia -protección frente a impagos, información comercial de clientes, prospección de mercados y ayuda para conseguir financiación, mejorar la liquidez de los clientes y gestionar el cobro-, y ii) por cuenta del Estado -asegura riesgos comerciales a más de dos años, políticos y extraordinarios entre ellos riesgos comerciales, riesgos políticos y riesgos extraordinarios-. Asimismo, CESCE gestiona por cuenta del Estado la Póliza de Seguro de Inversiones en el Exterior, que cubre riesgos de carácter político y las pérdidas derivadas de, entre otros, la expropiación o confiscación de la empresa en el exterior, la falta de transferencia de dividendos, el terrorismo, la revolución o guerra y el incumplimiento de acuerdos o compromisos por parte de las autoridades del país receptor de la inversión. Australia se encuentra en grupo de riesgo nulo según la actual clasificación de la OCDE para créditos a la exportación. CESCE mantiene cobertura abierta sin restricciones a corto, medio y largo plazo.

#### **4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN**

En 2019, se han organizado tres misiones directas (Cámara de Comercio de Cartagena, AGRAGEX y ANMOPYC), colaborado en la organización de 5 misiones inversas (Fenavin, Home Textiles, Libert '19, Nomad y AMEC), participado en las ferias IPAC y AIMEX con stands informativos y visitado numerosas ferias sectoriales. Por otro lado, se han prestado más de 40 servicios personalizados (varios de ellos ligados a las misiones comerciales), atendido numerosas consultas, elaborado y publicado informes y fichas de país, de feria y de sector, publicado un webinar sobre el sector de la gestión de residuos en Australia, entre otras actividades. La oficina participó también en la misión de la delegación de la UE a Perth (WA) para promover las IG y conocer las oportunidades del estado, así como en la misión organizada a Riverina-Murray organizado por las autoridades del estado de NSW. La oficina sigue una política activa de promoción del aceite de oliva y la gastronomía española a través de las redes sociales (Facebook y Twitter) así como en la propia página web.

## **5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES**

### **5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA**

#### **5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL**

Hasta 2016 las relaciones UE-Australia se basaban en la Declaración Conjunta de 1997 y la Agenda de Cooperación de 2003, textos refundidos en un único Marco de Asociación UE-Australia de 2008. Si bien el comercio fue el elemento fundamental al comienzo de la asociación, pronto otros temas se incorporaron a la agenda entre los que destacan la energía, la protección del medio ambiente y la lucha contra el cambio climático, la ayuda al desarrollo o la seguridad (especialmente en la región Asia-Pacífico). En octubre de 2016 se firmó un acuerdo marco entre la UE y Australia, que regula actualmente sus relaciones en todos los ámbitos, cuyo Título IV regula la cooperación en materia económica y comercial. En sus relaciones comerciales, la UE y Australia se otorgan un trato no preferencial basado en el principio de Nación Más Favorecida (NMF). En mayo 2018 el CAE aprobó el mandato negociador para la firma de un Acuerdo de Libre Comercio (ALC) y, tras el viaje de la comisaria Malstrom a Australia a principios de junio de 2018, las negociaciones se iniciaron en Bruselas. Hasta el momento se han celebrado siete rondas de negociaciones. Previamente la UE y Australia habían negociado y concluido Acuerdos de Reconocimiento Mutuo, cuyo objetivo era facilitar el comercio a través de la reducción de barreras técnicas. Se concluyeron o están en proceso de actualización acuerdos para

instrumentos médicos, equipos terminales de telecomunicaciones, seguridad eléctrica, buenas prácticas de fabricación de productos farmacéuticos, maquinaria, equipos de presión y vehículos de motor.

### 5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En 2018-19, la UE ocupó el segundo puesto (12,8%) en el ranking de principales socios comerciales (de bienes y servicios) de Australia, por detrás de China (26%) y por delante de Japón (9,9%) y Estados Unidos (8,6%). Por un lado, la UE fue el tercer mercado de destino de las exportaciones australianas totales con un 7,1%, situándose por detrás de China (32,6%) y Japón (13,1%) y por delante de la República de Corea (5,9%) y Estados Unidos (5,3%). Por otro lado, la UE fue el segundo proveedor de bienes y servicios a Australia con una cuota de importación del 19,2%, por detrás de China (19,4%) y por delante de Estados Unidos (12,3%) y Japón (6,4%). En lo que respecta al comercio de bienes, en 2018-2019 las exportaciones de Australia a la UE alcanzaron la cifra de 20.534 millones de AUD y las importaciones procedentes de la UE, 56.258 millones AUD. Los principales bienes exportados por Australia a la UE fueron carbón (4.432 millones AUD), oro (4.371 millones de AUD), frutos y semillas oleaginosos (770 millones de AUD) y bebidas alcohólicas (639 millones de AUD). Los principales bienes importados por Australia desde la UE fueron vehículos de motor de pasajeros (5.475 millones AUD), medicamentos (4.237 millones AUD), productos farmacéuticos (2.558 millones AUD) y vehículos de mercancías (1.898 millones AUD). En cuanto al comercio de servicios, Australia exportó servicios a la UE en 2018-19 por valor de 12.549 millones AUD. Los principales servicios exportados fueron los de viajes personales, excluida la educación por valor de 5.237 millones AUD y los de viajes relacionados con la educación (1.569 millones de AUD). Las importaciones de servicios de Australia a la UE registraron una cifra de 23.592 millones de AUD, siendo las más importantes las de servicios de viajes personales excluida la educación (9.529 millones de AUD) y de transporte (3.984 millones de AUD).

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

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE							
(Datos en millones de €)	2016	2017	%	2018	%	2019	%
EXPORTACIONES HACIA AUSTRALIA	32.419	34.417	6,16	35.652	3,59	35.367	-0,80
IMPORTACIONES DESDE AUSTRALIA	13.093	12.855	-1,82	11.412	-11,23	17.738	55,44

### 5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Australia es miembro del FMI, grupo Banco Mundial, Agencia Multilateral de Garantía de Inversiones del BM, Banco Asiático de Desarrollo (BAoD) -que dispone de oficina regional en Sídney-, del Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD). Tiene asimismo un alto grado de compromiso en materia de cooperación internacional y ayuda al desarrollo, centrando sus esfuerzos en su área geográfica de influencia, Papúa-Nueva Guinea, el Pacífico Sur y el Sudeste Asiático. Además, es uno de los miembros fundadores del Banco Asiático de Inversión en Infraestructuras (AIIB), cuenta con un capital suscrito de 100.000 millones de USD (Australia tiene suscritos 3.691,2 millones de USD) y tiene el objetivo fundamental de financiar proyectos de infraestructuras en Asia. Por otro lado, Australia dentro del G20 fue la impulsora de la iniciativa *Global Infrastructure Hub*, con sede en Sídney y centrada en recopilar mejores prácticas y agrupar información relacionada con todo tipo de proyectos de infraestructuras.

### 5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Australia es miembro fundador de la OMC, por haber sido parte contratante del GATT. Participa

de forma muy activa en las rondas de negociaciones comerciales multilaterales, especialmente en el capítulo agrícola, donde es uno de los líderes del Grupo Cairns, que aboga por la liberalización del comercio agrícola. El 5 de abril de 2019 ratificó su adhesión al Acuerdo de Compras Públicas. Ésta se hizo efectiva el 5 de mayo de ese mismo año, con lo que Australia se ha convertido en el miembro número 48º de este acuerdo plurilateral.

#### 5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

La liberalización del comercio ha formado parte de las reformas estructurales que han contribuido a los notables resultados económicos de Australia. La negociación y firma de acuerdo comerciales regionales ha desempeñado un papel fundamental en este sentido. Australia es miembro del Foro de Cooperación Económica de Asia y el Pacífico (APEC) desde su creación en el año 1989. Este foro está integrado por 21 países cuyas economías representan el 56% del PIB mundial, el 46% del comercio mundial, y suponen dos tercios de los intercambios comerciales internacionales de Australia. Australia ha contraído un firme compromiso con el APEC por tratarse del principal vehículo para la promoción de los mercados abiertos y la cooperación económica en la región de Asia y el Pacífico. Según las autoridades australianas, la labor del APEC en materia de liberalización del comercio, facilitación de la actividad empresarial y reforma económica apoya sus objetivos de mercados abiertos y el crecimiento económico sostenido en las economías regionales. Además, Australia forma parte también del Foro de Islas del Pacífico (PIF), de vital importancia para algunos pequeños estados independientes al ser Australia el principal país proveedor de asistencia al desarrollo y jugar un papel activo en la zona especialmente en lo relativo a seguridad y reformas económicas. Por otro lado, mantiene una relación privilegiada y muy estrecha con ASEAN, Asociación de Países del Sudeste Asiático, con los que firmó un Acuerdo de Libre Comercio en 2009 (junto con Nueva Zelanda).

#### 5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Australia ha firmado un número importante de acuerdos de libre comercio, a saber: Estados Unidos, ASEAN-Nueva Zelanda, Singapur, Tailandia, Nueva Zelanda, Chile, Corea del Sur, Japón, China, Malasia, Hong Kong, Perú e Indonesia. Además, ha firmado aunque aun no ha entrado en vigor el denominado Pacific Agreement on Closer Economic Relations (PACER) Plus. Asimismo, se encuentra en negociaciones para llegar a acuerdos con la UE, Consejo de Cooperación del Golfo, India y Reino Unido -cuyas negociaciones acaban de empezar-. A continuación se detallan algunos de los acuerdos en vigor:

**Acuerdo de Libre Comercio entre Australia y Estados Unidos (AUSFTA):** el ALC con la mayor economía del mundo entró en vigor el 1 de enero de 2005 y, como resultado, el 82,4% de las líneas arancelarias procedentes de Australia entran libres de derechos en Estados Unidos. Se establece en el acuerdo que dicho porcentaje se incrementaría en un 4,1% en 2010 y en un 10,7 % antes de 2015, elevándose el porcentaje al 98,4% para el año 2022. En la actualidad, todas las importaciones agrícolas y más del 99% de las importaciones procedentes de los Estados Unidos de todas las líneas arancelarias que no sean textiles, vestido y calzado entran libres de derechos en Australia.

**Acuerdo de Libre Comercio entre Australia y ASEAN y Nueva Zelanda (AANZFTA):** es la primera vez que Australia negociaba un acuerdo de libre comercio multilateral y también la primera vez que Australia y Nueva Zelanda se unían para iniciar conversaciones con un tercero. El acuerdo se firmó el 27 de febrero de 2009 en Hua Hin, Tailandia, y es el mayor acuerdo de libre comercio concluido por Australia hasta la fecha. En conjunto ASEAN + Nueva Zelanda es el mayor socio comercial de Australia, totalizando un 20% del comercio exterior de bienes y servicios del país.

**Acuerdo de Libre Comercio entre Australia y Nueva Zelanda (ANZCERTA):** Se trata del acuerdo de libre comercio de Australia que lleva más tiempo en vigor (las disposiciones sobre el comercio de mercancías entraron en vigor en 1983 y las del comercio de servicios en 1989). Se basa en una red de acuerdos bilaterales sobre varios aspectos, en particular la circulación de personas, el reconocimiento mutuo de normas, la contratación pública y la aviación. El ANZCERTA concede acceso libre de derechos a los productos originarios de Nueva Zelanda. De conformidad con las actuales normas de origen, un producto tiene acceso libre de derechos siempre que el último proceso de manufacturación haya tenido lugar en Nueva Zelanda y

suponga al menos un 50% del precio de fábrica del producto. Sin embargo, se considera que este método es complejo, ya que las empresas tienen que llevar registros exhaustivos para asegurarse de que no quedan por debajo del umbral del 50%. En 2007 se adoptaron nuevas normas de origen basadas en un cambio en la clasificación arancelaria al nivel de 6 dígitos del SA.

**Acuerdo de Libre Comercio entre Australia y Corea (KAFTA):** este acuerdo entró en vigor en diciembre de 2014 e incluye protección a inversores, la práctica eliminación de casi todos los aranceles a la exportación de productos australianos y cláusula Nación Más Favorecida para servicios.

**Acuerdo de Partenariado Económico entre Australia y Japón (JAEPA):** en vigor desde enero de 2015, concede acceso privilegiado al mercado japonés para los exportadores australianos. Según el Departamento de Asuntos Exteriores y Comercio (DFAT) australiano se trata del acuerdo de libre comercio más liberalizador de entre los suscritos por Japón.

**Acuerdo de Libre Comercio entre Australia y China (ChAFTA):** este acuerdo, cuya entrada en vigor se produjo en diciembre de 2015, contempla que el 86% de las exportaciones entren a China sin aranceles, porcentaje que aumentará hasta el 96% en 2029. Más de un 25% de las exportaciones australianas se dirigen a China, este último acumula inversiones en Australia por más de 65.000 millones de AUD. China es el principal cliente para materias primas, productos agrícolas y servicios de Australia.

**Trans-Pacific Partnership (TPP) (TPP-11):** concluidas las negociaciones, el acuerdo se cerró en enero de 2018 con la retirada de EEUU. En marzo del mismo año se firmó en Chile y entró en vigor el 30 de diciembre de 2018.

**Pacific Agreement on Closer Economic Relations (PACER) Plus:** acuerdo firmado en Tonga el 14 de junio en 2017 entre Australia, Nueva Zelanda y ocho islas del Pacífico (Cook Islands, Kiribati, Nauru, Niue, Samoa, Solomon Islands, Tonga y Tuvalu).

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

Business Council of Australia

<http://www.bca.com.au/>

Small Business Australia

<http://www.cosboa.org.au>

Australian Chamber of Commerce and Industry

<https://www.acci.asn.au/>

Australian Unions

<http://www.australianunions.org.au/homepage>

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

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO
BANCO MUNDIAL (BM)
FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)
BANCO ASIÁTICO DE DESARROLLO (BAoD)
BANCO EUROPEO DE RECONSTRUCCIÓN Y DESARROLLO (BERD)
AGENCIA MULTILATERAL DE GARANTÍA DE INVERSIONES (MIGA)
CONFERENCIA DE LAS NACIONES UNIDAS SOBRE EL COMERCIO Y DESARROLLO (UNCTAD)
FONDO INTERNACIONAL PARA EL DESARROLLO AGRÍCOLA (FIDA)

ORGANIZACIÓN PARA LA AGRICULTURA Y LA ALIMENTACIÓN (FAO)
CONFERENCIA DE COOPERACIÓN ECONÓMICA ASIA PACIFICO (APEC)
COMMONWEALTH BRITÁNICA DE NACIONES (COMMONWEALTH)
ORGANIZACIÓN DE COOPERACIÓN Y DESARROLLO ECONÓMICOS (OCDE)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO (OMC)
PLAN COLOMBO PARA LA COOPERACIÓN ECONÓMICA Y SOCIAL EN ASIA Y EL PACÍFICO (CP)

