



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Filipinas



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Manila

Actualizado a abril 2015

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

3.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	27
	CUADRO 10: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	28
	CUADRO 11: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	28
	CUADRO 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	28
3.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	29
3.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	29
	CUADRO 13: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	30
	CUADRO 14: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	30
	CUADRO 15: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	30
	CUADRO 16: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	30
3.5	DEUDA	31
3.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA	
	ESPAÑOLA	31
	3.6.1 EL MERCADO	31
	3.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	31
	3.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES	31
	3.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	32
	3.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN	32
3.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	33
3.8	PREVISIONES A CORTO Y MEDIO PLAZO DE LAS RELACIONES	
	ECONÓMICAS BILATERALES	33
4	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	33
4.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	33
	4.1.1 MARCO INSTITUCIONAL	33
	4.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES	34
	CUADRO 17: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA ...	34
	4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	34
4.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES .	35
4.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	39
4.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES ..	40
4.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	40
4.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y	
	COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	40
	CUADRO 18: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y	
	COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	40

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

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

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

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

El Senado tiene 24 senadores que se renuevan por mitades cada tres años, con un mandato de seis años. Tras la renovación parcial de las últimas elecciones de 13 de mayo de 2013 los escaños se reparten de la siguiente forma: Partido Liberal (1), NP (3), NPC (1), PMP (0), LDP (1), PRP (1), independientes (2) y UNA (3). Hay 23 senadores, y no 24, porque un senador fue elegido Alcalde de Manila.

La Cámara de Representantes tiene 287 congresistas elegidos cada tres años, agrupados en dos tramos: uno de 230, que representa a los distintos distritos geográficos, y otro de 57 miembros (20% del total), que representa a minorías especiales ("sectoriales") y elegido sobre listas de partidos. Tras las últimas elecciones al Congreso de mayo de 2013 el Congreso quedó con la siguiente estructura: Partido Liberal (109); Lakas-Kampi CMD (14), NPC (45), NP (19), Otros (38), independientes (6), sectoriales (6).

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

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

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

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

regulación del comercio de productos agroalimentarios.

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

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

2 SITUACIÓN ECONÓMICA

2.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Filipinas viene creciendo a una envidiable tasa media superior al 5,5% en los últimos 10 años. Tras la fugaz desaceleración del 2011, el PIB de Filipinas recobró pronto su vigor con un crecimiento del 6,8% en 2012 y **del 7,2% en 2013**. En **2014** Filipinas creció un 6,1%, que sigue siendo uno de los más elevados de la región. No obstante, el **patrón de crecimiento está cambiando**: así, si en 2013 el crecimiento se explicaba por el consumo y la inversión, en 2014 se explica por el consumo y el sector exterior. De hecho, la inversión sigue una trayectoria descendente, y si en 2013 aportaba 5,7 puntos al crecimiento, en 2014 apenas aporta 0,3 puntos e incluso ha registrado un crecimiento negativo del -1,3% en el último trimestre. El consumo privado sigue pujante en 2014 (aporta 3,7 puntos al crecimiento total, ligeramente menos que el año anterior), y es el sector exterior, con una aportación positiva de 2,7 puntos (frente a una negativa de -3,1 en 2013) el que ha salvado la cifra de crecimiento de 2014. Aunque la recuperación del sector exterior es una buena noticia y la posible burbuja inmobiliaria que se intuía hace un año parece haber desaparecido, no es menos cierto que un nuevo patrón de crecimiento basado sólo en el consumo y en el volátil sector exterior, sin una adecuada inversión, resulta menos sostenible en el medio plazo.

La tasa de **inflación** alcanzó en 2014 el 4,1% (aunque parece haberse moderado a final de año), reflejo del pujante consumo y la todavía abundante liquidez. El problema es que la tendencia a la apreciación del peso, ligera respecto al dólar (un 2% interanual en febrero de 2015) y dramática respecto al euro (un 20% interanual en febrero de 2015) limita la posibilidad de usar mayores subidas de tipos de interés para contener los precios, ya que haría peligrar el crecimiento del sector exterior. Al menos las tensiones inflacionistas derivadas de factores específicos (como los efectos del tifón "Yolanda" sobre la cadena de productos básicos o la crisis de congestión del puerto de Manila) parecen haber remitido, si bien no hay que descartar que los precios de la electricidad generen tensiones a medida que avance 2015.

Por lo que se refiere a la **política fiscal**, tras varios años de consolidación fiscal e incluso ligeros superávits, desde 2009 las cuentas públicas vienen arrojando un moderado déficit que en 2012 ascendió al 2,3% del PIB para después reducirse en 2013 al 1,4% y al 0,6 en 2014. La deuda pública se situó en 2014 en un moderado 45,4%, que confirma la espectacular trayectoria descendente de los últimos años (28 puntos en 11 años). Los ingresos públicos, sin embargo, se mantienen desde hace más de diez años en el entorno del 15% del PIB, lo que supone una fuerte limitación a la inversión pública y al desarrollo de las necesarias infraseestructuras. La baja recaudación no se debe a los tipos impositivos, ya que en renta y sociedades son de los más altos de la región.

La **balanza de pagos** arrojó en 2014 un superávit por cuenta corriente del 4,4% del

PIB (frente al 3,5% de 2013), gracias a una caída del déficit comercial (del -6,8% del PIB de 2013 al -5,6% de 2014) por el fuerte aumento de las exportaciones y un ligero aumento del superávit en la balanza de servicios. Las remesas de emigrantes de los numerosos trabajadores filipinos en el exterior alcanzaron en 2014 el 8,5% del PIB (cuatro veces más que la inversión directa extranjera), lo que la convierte en una fuente de financiación clave para la economía filipina (aunque menos generadora de inversión y empleo que la inversión directa). La **deuda externa** apenas llega al 27% del PIB, tras reducirse más de 40 puntos en 11 años.

La **inversión extranjera directa** neta, fuente indudable de competencia, creación de empleo y crecimiento, sigue siendo el talón de Aquiles de la economía filipina. Ha estado estancada en los últimos años en el entorno de los 2.000-3.000 millones de dólares, y aunque en 2014 experimentó un fuerte aumento hasta alcanzar los 6.200 millones, sigue muy lejos de los países de su entorno, mucho más competitivos en este ámbito. Las fuertes restricciones legales a la inversión extranjera se suman a la inseguridad jurídica y al poder de los grandes grupos locales como elementos desincentivadores para los inversores extranjeros, en claro perjuicio de los consumidores filipinos. La integración de los mercados de la ASEAN prevista para 2015 sin duda atraerá inversión directa a la región, pero no tiene por qué traducirse en un fuerte aumento de los flujos destinados a Filipinas.

La **inversión en cartera**, espoleada en los últimos años por la predilección de los valores bursátiles asiáticos como refugio ante la crisis de EEUU y Europa, está contribuyendo a llevar a la Bolsa filipina a máximos históricos (subida del 24% de marzo de 2014 a marzo de 2015) y que no siempre se corresponden con los fundamentales de las empresas cotizadas y que no resultan muy sostenibles a medio plazo (el PER está en máximos históricos). Aunque en 2013 y 2014 se ha visto alguna corrección de esta tendencia, con fuertes bajadas de la bolsa derivadas de tensiones en otros países emergentes, aún no ha habido correcciones en 2015.

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

Para cubrir esta deficiencia sin recurrir a mayores impuestos, el gobierno filipino decidió a comienzos de la legislatura impulsar las **colaboraciones público-privadas (PPP)**, que van poco a poco cogiendo ritmo. Tras la primera licitación (un pequeño tramo de autopista) adjudicado a finales de 2011 y aún no terminado, hay ya varios proyectos adjudicados, de los cuales 5 son infraestructuras de transporte: la autopista de Daang-Hari mencionada, la autovía NAIA-Expressway que une las terminales aeroportuarias (378 millones de dólares, adjudicada al Grupo San Miguel), el sistema de Ticketing para el MRT-3 y LRT-1 (38 millones, adjudicada al Grupo Metro Pacific), el aeropuerto de Mactán-Cebú (426 millones de dólares, adjudicado a Megawide), la reforma y extensión de la Línea 1 de Metro Ligero (LRT-1, 1.400 millones de dólares, adjudicado a Ayala-MPIC). El proyecto de la Autopista Cavite-Laguna (CALAX) fue cancelado y obligado a relicitarse a raíz de una sorprendente intervención de última hora del Presidente del Gobierno, tras las protestas de uno de los contendientes descalificados. Esta decisión ha caído como un auténtico jarro de agua fría al constituir un peligroso precedente de politización de un programa de infraestructuras que había logrado hasta el momento mantener una buena reputación internacional.

Las **restricciones a la inversión extranjera**, otro de los grandes lastres para el crecimiento filipino a largo plazo, hace que los grandes grupos locales se conviertan

en intermediarios necesarios (también para los PPP de infraestructuras), lo que reduce la competencia y encarece el coste final de las infraestructuras y servicios para el Gobierno y los contribuyentes filipinos. Los intentos de aligerarlas y transformar algunas de esas excesivas restricciones constitucionales en meras reservas de ley han encontrado hasta el momento una fuerte oposición por parte del Presidente.

El **coste y disponibilidad de la electricidad** (la segunda más cara de Asia después de Japón) es otro de los cuellos de botella para el crecimiento y cuya clave está en la falta de competencia en la fase de generación y en el monopolio de demanda en la distribución. Los frecuentes apagones en Mindanao y las amenazas de falta de capacidad en Luzón en 2015 sirven de permanente recordatorio de otra de las principales asignaturas pendientes de la economía filipina desde hace décadas.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2011	2012	2013	2014
PIB				
PIB (MUSD/M€ a precios corrientes)	224.143	250.240	272.067	284.582
Tasa de variación real (%)	3,6	6,8	7,2	6,1
Tasa de variación nominal (%)	7,8	8,8	9,3	9,4
INFLACIÓN				
Media anual (%)	4,6	3,2	3,0	4,1
Fin de período (%)	4,2	2,9	4,1	2,7
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Media anual (%)	6,25	6,13	5,50	5,75
Fin de período (%)	6,50	5,50	5,50	6,00
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población (x 1.000 habitantes)	94.200	95.800	98.200	100.100
Población activa (x 1.000 habitantes)	39.976	40.419	39.091	40.050
% Desempleo sobre población activa	7,0	6,8	7,2	6,8
DÉFICIT PÚBLICO				
% de PIB	-2,0	-2,3	-1,4	-0,6
DEUDA PÚBLICA				
en M USD	114.312	128.753	133.844	129.186
en % de PIB	51,0	51,5	49,2	45,4
EXPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en MUSD/M€	38.276	46.384	44.736	47.758
% variación respecto a período anterior	4,1	21,2	-3,6	7,3
IMPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en MUSD/M€	58.705	65.310	63.261	63.609
% variación respecto a período anterior	9,5	11,3	-3,1	2,3
SALDO B. COMERCIAL				
en MUSD/M€	-20.428	-18.926	-18.525	-15.851
en % de PIB	-9,1	-7,6	-6,8	-5,6
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				

en MUSD/M€	5.643	6.949	9.423	12.650
en % de PIB	2,5	2,8	3,5	4,4
DEUDA EXTERNA				
en MUSD/M€	75.569	79.949	78.489	77.674
en % de PIB	33,7	31,9	28,8	27,3
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en MUSD/M€	7.793	6.604	7.535	6.318
en % de exportaciones de b. y s.	9,9	7,3	8,2	6,4
RESERVAS INTERNACIONALES				
en MUSD/M€	75.302	83.831	83.187	79.539
en meses de importación de b. y s.	12,7	12,6	12,8	11,4
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				
en MUSD/M€	2.007	3.215	3.860	6.201
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR				
media anual	43,31	42,23	42,45	44,40
fin de período	43,93	41,01	44,41	44,69
<i>Fuente: BSP, NSCB, NSO, FMI, BM</i>				
<i>Ultima actualización: 28/04/15</i>				

2.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Por sectores de actividad, los servicios aportan el 58% del PIB, la industria el 31% y el sector agrícola el 11%. Dentro de los servicios destacan el comercio (18%) y los servicios inmobiliarios (12%). La industria manufacturera (20%) absorbe la inmensa mayoría del PIB industrial, siendo residual la aportación de sectores muy visibles como el minero (1%). La agricultura explica la mayor parte del PIB agrícola, que supone apenas un 10% del PIB pero absorbe aún el 31% de la población ocupada. El sector servicios es el mayor proveedor de empleo en el país (53%), mientras que la industria absorbe sólo un 16% de los trabajadores.

Por componentes de gasto, el consumo privado explica el 73% del PIB, el público apenas el 11% y la inversión el 20% (cifra muy inferior a la necesaria para el desarrollo del país). Las exportaciones e importaciones de bienes y servicios representan el 29% y 32% del PIB, respectivamente, valores muy inferiores a los de hace una década.

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

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)	2011	2012	2013	2014
POR SECTORES DE ORIGEN				
AGROPECUARIO	12,8	11,8	11,2	11,3
AGRICULTURA, GANADERÍA Y SILVICULTURA	10,9	10,0	9,5	9,6
PESCA	1,9	1,8	1,7	1,7
INDUSTRIAL	31,6	31,2	31,1	30,9
MINERÍA	1,5	1,1	1,0	1,0
MANUFACTURAS	21,3	20,5	20,4	20,3
CONSTRUCCIÓN	5,4	6,0	6,3	6,2
ELECTRICIDAD Y AGUA	3,4	3,5	3,5	3,4
SERVICIOS	56,5	56,9	57,7	57,8
TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ALMACENAMIENTO	6,5	6,5	6,3	6,3
COMERCIO	17,6	17,7	17,8	17,8
FINANZAS	7,1	7,2	7,7	7,7
INMOBILIARIO	11,5	11,6	11,9	12,0
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	4,2	4,3	4,3	4,2
OTROS SERVICIOS	9,5	9,6	9,8	9,7
TOTAL	100,9	100,0	100,0	100,0
POR COMPONENTES DEL GASTO				
CONSUMO	83,2	85,0	84,4	83,2
Consumo Privado	73,5	74,2	73,3	72,5
Consumo Público	9,7	10,8	11,1	10,7
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL	20,5	18,1	19,7	19,7
FBCF	18,7	19,6	20,5	20,5
Var. existencias	1,7	-1,5	-0,8	-0,8
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	32,0	30,8	27,9	29,1
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	35,7	33,9	32,0	31,5
DISCREPANCIA ESTADÍSTICA	0,0	0,0	0,0	-0,5
TOTAL	100,1	100,0	100,0	100,0
<i>Fuente: NSCB</i>				
<i>Última actualización: 03/03/15</i>				

2.1.2 PRECIOS

El 2014 la tasa de inflación media anual se situó en el 4,1% (un 2,7% de diciembre a diciembre), dentro del rango previsto por el Gobierno (3%-5%). Hay que señalar que el IPC de Filipinas está muy sesgado por el elevado peso de Alimentos y bebidas (casi un 40%, frente al 18% de España) y de Vivienda, agua, electricidad y gas (casi un 23%, frente al 12% de España), de modo que juntos absorben casi dos tercios del índice.

El repunte de la inflación en 2014 se debe principalmente al encarecimiento de la factura de alimentos (en parte por la crisis de congestión del puerto de Manila) y de la electricidad, lo que llevó en julio a una subida de tipos por el Banco Central de Filipinas.

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

2.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Filipinas es una población joven con más 62 millones de personas en edad de trabajar, de las cuales 40 millones son población activa. El desempleo en 2014 afectaba a 2,7 millones de personas, un 6,8% de la población activa, dato que hay que complementar con el de una tasa de subempleo del 18,4%. Aunque sigue siendo la tasa de desempleo más baja de los últimos 20 años, hay que destacar que la cifra de desempleo apenas ha variado desde 2012, lo que implica que el fuerte crecimiento de la economía filipina apenas se está trasladando al empleo (la tasa de actividad apenas ha variado del 64%, lo cual excluye la posibilidad del efecto de un mayor número de personas buscando empleo por las mejores perspectivas).

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

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

2.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El PIB por habitante de Filipinas ascendía en 2014 a 2.800 dólares (a precios corrientes). La renta nacional bruta por habitante es bastante superior, de 3.350 dólares, lo que refleja la importante contribución a la renta de las remesas de emigrantes (no computadas en el PIB, que sigue un criterio de territorialidad). Las desigualdades son grandes, ya que el 10% más rico de la población absorbe el 33,6% de la renta, mientras que el 10% más pobre sólo dispone del 2,6% de la renta (Banco Mundial, 2009). El coeficiente de Gini ascendía en 2009 (último dato disponible) al 0,4484, muy superior al 0,3 europeo, y viene reduciéndose ligeramente en los últimos años.

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

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

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

El Índice de Desarrollo Humano (IDH) de Filipinas se situó en 2013 en 0,660, lo que le sitúa en el puesto número 117 mundial y la subida de apenas un puesto respecto a 2012. Es inferior a la media mundial (0,702) y a la media regional de Asia Oriental-Pacífico (0,703), y está por encima de países como Vietnam o Indonesia, pero por debajo de Camboya, Tailandia o Malasia.

2.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

La escasez de ingresos públicos hace que las cuentas públicas de Filipinas hayan sido tradicionalmente deficitarias, salvo en el período 2006-2008. El elevado déficit del sector público del 3,5% del PIB de 2010 se ha corregido parcialmente en los últimos años (-1,4% en 2013 y -0,6% en 2014). El Gobierno se ha propuesto un objetivo plurianual de déficit de un 2% para el período 2013-2016.

El presupuesto para 2015 ascendió a unos 58.000 millones de dólares (2.606 billones de PHP, un 20,6% del PIB). De estos, las principales partidas corresponden al Departamento de Educación (DepEd) con 8.155 M\$ de presupuesto, un 18,6% más que en 2014. El DPWH es que más aumenta su presupuesto, un 37,9% más que el año anterior, y dispone de 6.733 M\$. Por su lado, el tercer Departamento con más presupuesto es Defensa, con 3.211 M\$.

En cuanto a los mayores incrementos de presupuesto, el segundo incremento más importante tras el del DPWH es el del Departamento de Ciencia y Tecnología (DoST), con un aumento de un 35,9%, aunque es el departamento que menos dinero recibe con apenas 400 M\$. Además, el Departamento de Servicios Sociales y Desarrollo aumenta su presupuesto un 24,6%, hasta los 2.309 M\$.

El presupuesto de 2015 hace un importante esfuerzo en el desarrollo de nuevas infraestructuras, esto se materializa en 4.129 M\$ para la construcción de puentes y carreteras y 236 M\$ para la mejora de los ferrocarriles. Se destinan también casi 2.000 M\$ para proyectos de producción agrícola.

Según el Departamento de Presupuestos y Gestión (DBM), los servicios sociales mejorarán sus coberturas este 2015. Así, se destinan 1.384 M\$ para las 4,3 millones de familias que se benefician del llamado Programa 4Ps para la reducción de la pobreza, 1.198 M\$ son para construir y reparar 31.728 aulas y desarrollar 13.586 instalaciones sanitarias. Además, 824 M\$ irán al sistema de salud Philhealth que ayuda a 15,4 millones de personas en situación de pobreza. Por último, 244 M\$ se destinarán a la construcción de viviendas para familias en situación de riesgo.

Por otro lado, el presupuesto de 2015 contempla un fondo de 311 M\$ para zonas afectadas por desastres naturales, que se añaden a los 149 M\$ del fondo de asistencia rápida para desastres naturales para diversas agencias. Otros 482 M\$ han sido destinados para la rehabilitación de las zonas afectadas por el tifón Yolanda y otros desastres.

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

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

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

2.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El departamento de planificación NEDA preveía un crecimiento para Filipinas de entre el 6,5% y el 7,5% para 2014 que finalmente fue inferior (6,1%). La mayoría de los organismos internacionales e instituciones apostaron por un crecimiento en

2014 mayor al finalmente registrado, salvo el FMI y el HSBC.

Para 2015 la previsión media de crecimiento está entre el 6,5-7%, aunque podría ser menor (como intuye el HSBC) si no se recupera la inversión (la proximidad de la fecha electoral de mayo del 2016 hace prever una ralentización de la inversión a partir de finales de 2015).

PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB		
Organismo	2015	2016
FMI	6,6	6,4
Banco Mundial	6,5	6,5
ADB	6,4	-
EIU	6,6	-
HSBC	5,4	-
NEDA	7-8	-
Fuente: FMI, BM, ADB, EIU, HSBC, NEDA Última actualización: 04/03/15		

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

2.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

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

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

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

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

2.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Filipinas presenta tradicionalmente una balanza de bienes y servicios con un déficit en torno al 4,5% del PIB. Ello se deriva del fuerte déficit comercial (de en torno al 6%) que es parcialmente compensado con la balanza de servicios, principalmente por el saldo positivo de los servicios a empresas.

Las exportaciones de bienes presentan un crecimiento relativamente errático, y se vieron muy afectadas por la crisis financiera en 2009. El fuerte crecimiento del año siguiente se moderó en 2011 y el fuerte crecimiento del 21% en 2012 se contrapuso a una caída del 3,6% en 2013 (datos de Balanza de Pagos). Esto, unido al fuerte crecimiento de los servicios a empresas (detrás de los cuales están los "call centers") ha permitido que el déficit de la balanza de bienes y servicios se haya ido reduciendo.

En los nueve primeros meses de 2014 el déficit comercial se amplió ligeramente, con un crecimiento de las exportaciones del 11,9% (por el fuerte crecimiento de las exportaciones de maquinaria y equipamiento de transporte y de productos electrónicos) y un aumento de las importaciones del 8,9% (debido a las compras de bienes de equipo y de consumo, parcialmente compensadas por la caída de los materiales para la fabricación de electrónica). El superávit de la balanza de servicios experimentó una fuerte caída debido al aumento de los pagos por Turismo y viajes y por transportes.

2.4.1 APERTURA COMERCIAL

El desarrollo de la demanda interna en Filipinas propio de los países de renta media ha hecho que el peso de exportaciones e importaciones en porcentaje del PIB se haya ido reduciendo de forma progresiva desde el 102% de 2003 al 55% de 2014.

2.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

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

Los principales clientes de Filipinas son también sus principales proveedores: China, EEUU y Japón (que es el que más cuota ha perdido) son los tres primeros y absorben más de un tercio de las importaciones filipinas. Les siguen Taiwán, Corea del Sur, Singapur, Tailandia, Arabia Saudí, Indonesia y Malasia.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES

(Datos en M USD)	2011	2012	2013	2014	%
Japón	8.866	9.881	11.423	13.919	22,5
Estados Unidos	7.107	7.406	7.832	8.722	14,1
China	6.102	6.159	6.583	8.034	13,0
Hong Kong	3.699	4.776	4.418	5.594	9,1
Singapur	4.278	4.861	4.014	4.454	7,2
Corea del Sur	2.196	2.862	3.126	2.532	4,1
Alemania	1.729	1.957	2.167	2.660	4,3
Tailandia	1.904	2.446	1.936	2.352	3,8
Taiwán	2.003	1.915	1.801	2.446	n.d.
Países Bajos	1.745	1.551	1.692	1.892	3,1
Resto	8.675	8.285	8.986	9.205	14,9
TOTAL	48.305	52.100	53.978	61.810	100,0

Fuente: NSO
Ultima actualización: 03/03/15

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

(Datos en M USD)	2011	2012	2013	2014	%
China	6.665	7.329	8.837	9.568	15,0
Estados Unidos	7.156	7.833	7.358	5.585	8,7
Japón	7.161	7.091	5.739	5.119	8,0
Taiwán	4.586	5.316	5.367	4.381	6,9
Corea del Sur	4.832	4.955	5.280	5.028	7,9
Singapur	5.382	4.843	4.650	4.471	7,0
Tailandia	3.808	3.791	3.719	3.414	5,3
Arabia Saudita	3.546	3.776	3.111	3.234	5,1
Indonesia	2.610	3.006	2.980	n.d.	n.d.
Malasia	2.899	2.743	2.517	3.061	n.d.
Resto	11.852	11.447	12.155	20.062	31,4
TOTAL	60.496	62.129	61.713	63.923	100,0

Fuente: NSO
Ultima actualización: 03/03/15

2.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

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

Para lograr esas exportaciones, Filipinas importa equipos de telecomunicaciones y maquinaria electrónica (12%), petróleo (11%), materiales y accesorios para la fabricación de electrónica (12%). En las siguientes partidas destacan otros combustibles y equipos de generación de electricidad y maquinaria especializada, que

reflejan la dependencia energética de Filipinas. Otras partidas importantes son los alimentos y animales vivos para comida, vehículos y motocicletas, maquinaria de oficina y procesamiento de datos (también para reexportación), las resinas artificiales y los compuestos químicos.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS					
(Datos en M USD)	2011	2012	2013	2014	%
Semiconductores	17.782	17.469	15.981	17.825	28,8
Maquinaria y equipamiento de transporte	2.806	5.310	4.389	5.465	8,8
Maquinaria procesamiento información	4.242	3.037	3.504	5.682	9,2
Productos minerales	2.840	2.159	3.417	4.013	6,5
Manufacturas de madera	1.683	2.159	3.063	2.965	4,8
Productos químicos	1.924	1.937	2.596	2.808	4,5
Prendas de vestir	1.896	1.573	1.562	1.843	3,0
Coco y sus derivados	1.784	1.392	1.429	1.787	2,9
Alimentos y bebidas procesadas	1.035	1.104	1.459	1.463	2,4
Resto	12.313	15.960	16.578	17.959	29,1
TOTAL	48.305	52.100	53.978	61.810	100,0

*Fuente: NSO
Ultima actualización: 03/03/15*

CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS					
(Datos en M USD)	2011	2012	2013	2014	%
Materiales y accesorios para la fabricación de electrónica	8.834	6.586	7.631	8.801	13,8
Otros combustibles	4.169	5.500	5.839	6.261	9,8
Petróleo crudo	7.785	7.528	6.540	6.252	9,8
Equipos de telecomunicaciones y maquinaria eléctrica	7.734	8.387	7.068	5.559	8,7
Alimentos y animales vivos destinados a alimentación	3.507	3.725	3.688	4.401	6,9
Equipos de generación de electricidad y maquinaria especializada	3.513	3.797	3.928	4.070	6,4
Resinas artificiales	1.625	1.548	1.495	2.039	3,2
Maquinaria de oficina y de procesamiento de datos	1.829	1.956	1.543	1.448	2,3
Vehículos de pasajeros y motocicletas	1.637	2.054	2.156	1.324	2,1
Compuestos químicos	1.681	1.547	1.352	1.300	2,0
Resto	18.183	19.501	20.473	22.468	35,1
TOTAL	60.496	62.129	61.713	63.923	100,0

*Fuente: NSO
Ultima actualización: 03/03/15*

2.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Los principales servicios exportados por Filipinas son los servicios de negocios y profesionales (casi 12.000 millones de dólares en 2013), fundamentalmente servicios externalizados (*outsourcing*) como los centros de asistencia telefónica o *call-centers*, de fuerte crecimiento en los últimos años. Le siguen en importancia el turismo, con 4.700 millones en 2013, los servicios informáticos y de información, y los servicios de transporte.

Las principales importaciones de servicios se producen en las partidas de turismo (6.500 millones en 2013), transportes (en su mayoría fletes), y servicios de negocios y profesionales

En conjunto la Balanza de servicios es ligeramente superavitaria (6.821 millones en 2013), siendo las subbalanzas de servicios de negocios y profesionales, de comunicaciones y de servicios informáticos y de información las más superavitarias y las de turismo y transportes las más deficitarias.

2.5 TURISMO

El turismo es uno de los sectores de mayor potencial de crecimiento en Filipinas, pero que se ve lastrado por la falta de infraestructuras viarias y aeroportuarias del país. En 2013 Filipinas atrajo 4,8 millones de turistas (un 3% más que el año anterior, por debajo de los objetivos).

Los turistas provienen fundamentalmente de Corea del Sur (24%), Estados Unidos (15%), Japón (10%) y China (8%), seguido de Australia, Singapur y Canadá. Reino Unido es el primer país europeo por número de turistas (con un 3%). Los 19.353 turistas de España en 2014 apenas supusieron el 0,4% del total (aunque con un crecimiento del 13%).

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

En cualquier caso, llama mucho la atención el creciente déficit de la balanza turística que se viene produciendo desde 2009 (ascendió a 1.835 millones de dólares en 2013 y a 3.790 en enero-septiembre de 2014), por el hecho de que un sector con tanto potencial en Filipinas esté actualmente detrayendo divisas en vez de aportarlas.

2.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

2.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

La Ley de la República Nº.7042, también conocida como la Ley de Inversiones Extranjeras de 1991, constituye la disposición básica que regula las inversiones extranjeras en Filipinas. A esta ley la complementa la Orden Ejecutiva Nº98 de 2012 (OE) que establece una lista, llamada *Lista negativa*, compuesta, a su vez, de dos listas que exponen las restricciones a la cuantía de inversión extranjera según cada sector. La OE vigente la firmó el presidente Aquino en octubre de 2012, reemplazando la EO Nº858.

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

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

extranjeros.

Más tarde, en 1991, se crea la RA 7042 que profundiza en este aspecto creando un marco legal general para la Inversión extranjera. Dicha ley expone que la inversión extranjera directa en Filipinas es libre. Sin embargo, en la práctica, las restricciones que expone son muy amplias y eso imposibilita la libre IED a la mayoría de empresas extranjeras. Con un reparto de la propiedad de un 60-40% en favor de las empresas locales, las empresas filipinas logran mantener el control sobre las firmas extranjeras.

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

La participación extranjera está prohibida en:

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

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

Además, existe una limitación a un 25% en:

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

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

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

- Propiedad de apartamentos donde las áreas comunes se encuentran en copropiedad de otros
- Asesoría financiera especializada en renegociación de deuda

La Lista B además exige esa misma restricción a:

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

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

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

El gobierno anunció en 2013 que revisaría la OE que regula las restricciones sobre la propiedad extranjera, que finalmente no se produjo. Tan sólo se han relajado en 2014 las restricciones para la participación extranjera en bancos comerciales (desde la RA 10641), que ahora pueden ser 100% de capital extranjero.

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

2.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

La inversión extranjera directa neta, fuertemente limitada por restricciones legales, mantiene niveles relativamente bajos para el potencial del país. En el período 2010-2012 se ha mantenido en el entorno de los 2.000-3.000 millones de dólares (3.215 millones de dólares en 2012), y aunque 2013 pareció recuperar el tono inversor (3.860 M\$) y 2014 registró niveles récord (6.200 M\$) las cifras siguen siendo muy bajas: Vietnam recibe tres veces esa cantidad, Tailandia o Malasia cuatro veces más, e Indonesia seis veces más.

Filipinas es fundamentalmente un país de deslocalización de producción de componentes. Gran parte de los semiconductores (chips, placas, transistores, diodos, etc) de productos diseñados en Japón, EEUU o Hong Kong se fabrican y ensamblan

en Filipinas. Texas Instruments Philippines es el líder dentro de este tipo de industria. Varias marcas de impresoras asiáticas como Canon o Brother también fabrican en Filipinas, y Toyota produce sistemas de transmisión para algunas de sus líneas de automóviles. Muchas de estas empresas se localizan en zonas económicas especiales autorizadas por la PEZA, al estar centrada su actividad en la exportación. El Bureau of Investments calcula que de cada dólar invertido en Filipinas se generan dos dólares en exportaciones.

EEUU, Japón y Hong Kong son los principales inversores en Filipinas, y aportan flujos sostenidos casi todos los años. Reino Unido presenta flujos erráticos, con grandes inversiones algunos años y fuertes desinversiones en otros. Aparte de Singapur (fuente de inversión indirecta de otros países), Australia despuntó en 2012 como gran inversor (en el sector de la minería) y México (con una inversión de Pemex) y Japón en 2013. En 2014 destacan las inversiones de EEUU, Japón y Hong-Kong en los sectores financiero, inmobiliario y minero y manufacturero.

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

CUADRO 7: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES

(Datos en M USD)	2010	2011	2012	2013	2014
POR PAISES					
EEUU	229	225	554	-653	1.173
Japón	247	367	146	438	118
Hong Kong	216	100	655	-86	394
Reino Unido	-21	-22	48	-9	142
Australia	1	2	242	3	71
Singapur	42	24	-35	-138	34
Países Bajos	-	-291	259	27	-3
México	0	0	0	688	0
Resto (incluido reinversión y OINA)	1.792	1.602	1.347	3.590	4.273
TOTAL	1.070	2.007	3.215	3.860	6.201
POR SECTORES					
Agricultura, silvicultura y pesca	2	4	9	17	5
Minería y cantería	282	-240	34	44	159
Manufacturas	-	119	1.770	216	209
Electricidad, agua y gas	-15	-22	-16	434	-82
Construcción	-2	28	9	2	6
Comercio	32	31	202	24	99
Hoteles y restaurantes	106	3	3	7	18
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	212	265	24	27	103
Intermediación financiera (incl. Seguros)	60	222	-200	-377	1.321
Inmobiliaria	182	135	164	70	154
Sanidad y trabajos sociales	0	-14	-5	16	3
Resto sectores	0	27	11	185	41
Reinversión de beneficios	182	973	819	541	819
Otra inversión no accionarial	1.284	477	391	2.460	3.347
TOTAL	1.070	2.007	3.215	3.664	6.201
<i>Fuente: NSO</i>					
<i>Ultima actualización: 28/04/15</i>					

2.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Dentro de las inversiones realizadas o anunciadas recientemente, la anglo-holandesa Shell va a ampliar su Planta de GNL en Tabangao, Batangas (1.000 M\$). La británica Pasar (Glencor) quiere ampliar su planta de fundición y refinado de cobre de Leyte (única existente en Filipinas) y añadir una planta de generación (550 M\$). HHIC Phil (de la coreana Hanjin Heavy Industries) planea amplexar su astillero de Subic Bay (tercer muelle seco) y construir una planta de 200 MW para abastecerla (950 millones en total). Varias empresas japonesas han anunciado sus intenciones de acometer nuevas inversiones en Filipinas, entre ellas Canon (planta de impresoras láser de 230 M\$), Brother y Funai. AES Corporation se plantea invertir 1.200 M\$ en una planta de 1.200 MW en Zambales. En el sector de la automoción Mitsubishi ha invertido 70 M\$ en su planta de laguna e invertirá al menos 50M\$ más para ampliar capacidad a lo largo de 2015. En el mismo sector, la también japonesa Toyota anunció una inversión de 170 M\$. Nestlé doblará la capacidad de su planta de 100 M\$ en Batangas. Uno de los contratistas de defensa EE.UU. adquirió 50Ha de terreno en Batangas para construir una fábrica de material militar que creará más de 60.000

empleos y que se comenzará a construir en 2015.

2.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

El Philippine Board of Investments (BOI), dependiente del Ministerio de Industria y Comercio (DTI), es la agencia responsable de la promoción de las inversiones en Filipinas. En su página web (www.boi.gov.ph) se puede encontrar toda la información necesaria para invertir en el país: legislación, procedimientos y estadísticas de inversión extranjera. De igual forma, el Banco Central de Filipinas (BSP) es el organismo encargado de publicar estadísticas oficiales sobre inversión extranjera.

2.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Los foros específicos sobre inversiones son escasos en Filipinas, pero a lo largo de los últimos años se han creado algunas citas de interés.

The Philippines Investment Forum, organizado por Euromoney en febrero, se ha convertido en una cita anual ineludible en el que se debate sobre diversos sectores y asuntos de interés sobre la inversión. En 2014 el discurso de apertura fue realizado por el presidente Aquino y varios miembros de su gabinete estuvieron presentes a lo largo del día.

También se puede citar el *Rising Star of the Philippines*, organizado en el mes de octubre, como foro interesante sobre la inversión en Filipinas.

Existen además diversas ferias sectoriales relacionadas con sectores propicios a la inversión como *Power Trends* (energía) o *Mining Asia Congress* (minería).

2.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

A pesar de que en Filipinas existen grandes grupos privados empresariales, su actividad se ha concentrado tradicionalmente en el interior del país, de modo que los flujos de inversión en el exterior han sido siempre muy reducidos. Sin embargo, poco a poco las cifras van a aumentando y la inversión filipina en el exterior ascendió a 3.642 millones de dólares en 2013 y 6.990 en enero-septiembre de 2014. El Grupo Ayala Land planea invertir en California (EEUU) y Metro Pacific en Vietnam.

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

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES					
(Datos en M USD)	2010	2011	2012	2013	2014
Total mundial	2.712	2.350	4.173	3.642	6.990
Fuente: BSP Ultima actualización: 28/04/15					

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

La balanza de pagos de Filipinas presenta tradicionalmente un sostenido superávit corriente, de entre el 2% y el 5% del PIB (un 2,8% en 2012 y un 3,5% en 2013, y un 4,4% en 2014). El fuerte déficit comercial (entre un 5% y un 7% del PIB) se ve siempre compensado por un saldo positivo de la balanza de servicios, un saldo más o menos neutral de la balanza de rentas (las fuertes rentas del trabajo son compensadas por las rentas de inversión) y, sobre todo, una balanza de transferencias corrientes muy favorable, alimentada por las remesas de los numerosos emigrantes filipinos, que representan entre el 7% y el 10% del PIB (un 8,4% en 2014, más de 22.000 millones de dólares).

CUADRO 9: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en MUSD)	2011	2012	2013	2014
CUENTA CORRIENTE	5.643	6.949	9.423	12.650
Balanza Comercial (Saldo)	-	-	-	-
	20.428	18.926	18.525	15.851
Balanza de Servicios (Saldo)	6.562	6.179	6.821	4.874
Balanza de Rentas (Saldo)	942	197	-254	1.071
Del trabajo	5.749	6.417	6.878	7.382
De la inversión	-4.808	-6.220	-7.132	-6.311
Balanza de Transferencias (Saldo)	18.567	19.500	21.381	22.556
AAPP	588	669	783	796
Resto Sectores (Remesas y otras)	839	877	1.326	1.381
CUENTA DE CAPITAL	160	95	115	101
Transferencias de capital	90	105	114	105
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	179	109	129	-4
CUENTA FINANCIERA	-	-	635	10.084
	5.319	6.748		
Inversiones directas	2.007	3.215	3.860	6.201
Inversiones de cartera	-3.663	-3.205	-1.325	2.460
Otras inversiones	-993	-4.487	2.266	6.883
Derivados financieros	-1.005	-14	-88	-48
Variación de Reservas	11.400	9.236	5.085	-2.858
Errores y Omisiones	279	-4.556	-3.818	-5.525
<i>Fuente: BSP</i>				
<i>Ultima actualización: 28/04/15</i>				

2.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales han venido experimentando un fuerte incremento en los últimos años, como consecuencia de la mayor estabilidad económica, los fuertes flujos de remesas de emigrantes y el crecimiento de la inversión en cartera en la Bolsa de Manila, espoleada por la incertidumbre comparativa de los mercados estadounidense y europeo. En enero de 2015 las reservas internacionales ascendían a 80.710 millones de dólares, cifra que permitiría cubrir un año de importaciones de bienes y servicios. Factores como la entrada de inversión directa y sobre todo en cartera, operaciones de depósito y la revalorización de las reservas de oro han contribuido a esta situación, que tiene como inconveniente las posibles presiones inflacionistas.

2.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

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

La crisis financiera internacional y la buena marcha relativa de la economía filipina hizo que el peso filipino se convierta en valor refugio, por lo que se apreció de forma continuada desde 2009 hasta noviembre de 2013. Desde entonces hasta febrero de 2014 experimentó una fuerte depreciación frente al dólar (de casi un 6% frente al dólar y del 8% frente al euro), que luego se revirtió. A lo largo de 2014 el peso filipino ha experimentado una ligera apreciación respecto al dólar (un 2% interanual en febrero de 2015) y una fortísima apreciación respecto al euro (un 20% interanual en febrero de 2015). En febrero de 2015 el tipo de cambio estaba en 51,8 PHP/EUR y

44,6 PHP/USD.

2.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Filipinas, que estaba fuertemente endeudada en los años 90, ha reducido el peso de su deuda externa más de 40 puntos de PIB en sólo una década, de modo que a finales de 2014 (noviembre) el stock de deuda externa apenas representaba un 20,9% del PIB, equivalente a 57.730 millones de dólares (muy inferiores a las reservas existentes), de los cuales más de las tres cuartas partes es deuda pública y prácticamente toda es deuda a largo plazo.

El flujo de servicio de la deuda ascendió a 5.661 millones de dólares en enero-noviembre de 2014 y supone un 2% del PIB, 1/15 de las exportaciones de bienes y 1/7 de los ingresos por cuenta corriente.

2.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

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

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

El bono a 10 años de Filipinas cotizaba al 8% al comienzo de 2010, y desde mediados de ese año comenzó una fuerte trayectoria descendente hasta alcanzar un mínimo del 3,04% en mayo de 2013. Desde diciembre de 2013 ha comenzado a repuntar ligeramente y a comienzos de marzo de 2015 cotizaba al 3,93%. Durante 2012 y 2013 Filipinas llegó a financiarse a 10 años a un coste menor que España, pero desde 2014 la tendencia se ha invertido.

2.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

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

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

PROYECTOS PPP DE FILIPINAS				
Proyecto	Esquema	Importe (BPHP)	Importe (M\$)	Situación actual
Autopista enlace Daang Hari-SLEX para DPWH	BTO 30 años	2,01	44,7	Adjudicado a Grupo Ayala-Getinsa
PPP Infraestructuras para colegios (Fase I) para DepEd	BLT	16,26	361,3	Adjudicado a consorcio Citicore, Megawide y BF-RDC
NAIA Expressway (conexión terminales Manila): Construcción y	BTO 30 años	15,52	344,9	Adjudicado a San Miguel

O&M para DOTC				Corporation
PPP Infraestructuras para colegios (fase II) para DepEd	BT	3,86	85,8	Adjudicado a Megawide et al.
Modernización del Centro Ortopédico de Filipinas para DOH	BOT 25 años	5,69	126,4	Adjudicado al consorcio Megawide-World Citi
Sistema de billeteaje automático del Metro (AFCS) para LRT-1, LRT-2 y MRT-3 para DOTC	BOO 10+2	1,72	38,2	Adjudicado al consorcio Ayala-Metro Pacific
Terminal de pasajeros del Aeropuerto Internacional de Mactán-Cebú (MCIA)- Fase I para DOTC	BROT	17,52	389,3	Adjudicado a Megawide
Metro Ligero, Línea 1 (LRT-1): extensión sur a Cavite y O&M para DOTC	CAO 35 años	64,90	1.442,2	Adjudicado a Ayala-MPIC
Integrated Transport System - Southwest Terminal Project para DOTC	BTO 35 años	2,50	55,6	Adjudicado a Megawide y WM Property
Subtotal adjudicados			2.888,4	
Integrated Transport System - South Terminal Project para DOTC	BTO 35 años	4,00	88,9	Envío de ofertas
Bulacan Bulk Water Supply para MSWW	BTO 30 años	24,40	542,2	Pendiente emisión de ITB
Operation & Maintenance LRT Line 2	-	0,00	0,0	Pendiente emisión de ITB
Laguna Lakeshore Expressway Dike Project para DPWH	BTO+BT 37 años	122,80	2.728,9	Envío de documentos para PQ
New Centennial Water Source - Kaliwa Dam	BT 30 años	18,72	416,0	Envío de documentos para PQ
Nuevo Aeropuerto de (Panglao) Bohol para DOTC	OT 30 años	2,34	52,0	Envío de documentos para PQ
Aeropuerto de Laguindingan para DOTC	OT 30 años	14,62	324,9	Envío de documentos para PQ
Aeropuerto de Puerto Princesa para DOTC	OT 30 años	5,81	129,1	Envío de documentos para PQ
Aeropuerto de Davao para DOTC	OT 30 años	40,57	901,6	Envío de documentos para PQ
Aeropuerto de Bacolod para DOTC	OT 30 años	20,26	450,2	Envío de documentos para PQ
Aeropuerto de Iloilo	OT	30,40	675,6	Envío de documentos

para DOTC	30 años			para PQ
Puerto de Sasa en Davao para DOTC	BTO 35-40 años	18,99	422,0	Pendiente emisión de ITPB
Construcción de una carcel para DOJ	BTM 23 años	50,18	1.115,1	Pendiente emisión de ITPB
Autopista CALA (Cavite Laguna Expressway) para DPWH	BOT 35 años	35,40	786,7	Relicitación
Línea Sur Ferrocarril NSRP para DOTC	-	170,70	3.793,3	Pendiente emisión de ITPB
Subtotal avanzados			11.577,1	
<i>Fuente: PPP Center y elaboración propia Ultima actualización: 05/03/15</i>				

A marzo de 2015 había 9 proyectos adjudicados por valor de 2.888 M\$ y 15 avanzados por casi 12.000 M\$. Hay numerosos proyectos en fase de estudio de viabilidad o pre-factibilidad.

3 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

3.1 MARCO INSTITUCIONAL

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

3.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

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

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

En **materia comercial**, la relación bilateral continúa reforzándose. La suma de exportaciones e importaciones supera ya los 450 millones de euros, y las exportaciones en los últimos 5 años han crecido a una tasa media del 24%. Poco a poco la imagen de España como un país con una tecnología competitiva va ganando terreno y superando una visión algo arcaica de nuestros productos.

3.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

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

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

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

En marzo de 2014, con ocasión de la visita del Ministro de Exteriores García-Margallo, se firmó un Acuerdo Marco de Cooperación 2014-2017 por valor de 50 millones de euros.

3.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

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

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

Otra traba pueden ser a veces **los certificados de importación** (en alguna ocasión se ha paralizado temporalmente la emisión de certificados para algún producto debido a protestas de los productores locales).

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

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

La exigencia de **acreditación previa para exportar productos cárnicos** venía suponiendo alguna traba a la exportación de productos de carne y derivados de porcino. España estaba acreditada como país ("acreditación de sistema") desde 2002. Un cambio legislativo en 2006 obligó a que todos los países acreditados, entre ellos España, iniciaran un nuevo proceso de reacreditación. España organizó una inspección en 2008, pero el expediente de acreditación (al igual que ocurre con otros países europeos) se extravió y nunca se llegó a tramitar. Mientras tanto, a través de diversas gestiones se consiguió que España mantuviese su acreditación anterior, que fue transformada en definitiva en julio de 2013. El Departamento de Agricultura acordó con el MAGRAMA que sólo los establecimientos cárnicos registrados en la Lista

Marco del MAGRAMA podrán exportar a Filipinas. De este modo, la Lista Marco (que hasta el momento era un registro voluntario) ha pasado a convertirse en obligatoria para exportar carne de porcino a Filipinas.

Asimismo, recientemente **se están endureciendo los requisitos para importar otros productos cárnicos**, como el pollo o el pavo, alegando que España (al igual que la casi todos los países europeos) no está acreditada para esos productos, pero impidiendo al mismo tiempo que se tramite dicha acreditación con excusas de falta de presupuesto o de disponibilidad de inspectores. En la práctica, pues, nadie puede acreditarse para nuevos productos cárnicos. La exigencia de acreditación se suma a **otras barreras técnicas a la exportación** de cárnicos como exigentes normativas en la manipulación de carne refrigerada y congelada que están provocando las protestas de la UE y de EEUU, así como la amenaza de un fuerte aumento en las tarifas de registro de productos.

Finalmente, la **importación de productos cerámicos** está siendo sometida en los últimos meses a exhaustivas inspecciones y pruebas de calidad, de dudosa compatibilidad con la OMC, que han aumentado las demoras y los costes de desaduanaje.

3.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Las **exportaciones** españolas a Filipinas (364 M€ en 2014) han crecido a una **tasa media del 24% en los últimos cinco años**. En 2012 aumentaron un 41,4% (la mayor tasa de las últimas décadas), y en 2013 un 40,1%. En **2014** se ha producido una **ligera caída del -5,3% que no es significativa**, ya que buena parte del crecimiento de 2013 se debió a una importante operación individual registrada en octubre (de hecho las exportaciones en enero-septiembre crecieron un 24%). Filipinas es el 66º cliente de España, y supone un 0,15% de las exportaciones españolas totales.

España exporta a Filipinas brandy de Jerez y aguardiente de vino a granel, envoltorios de plásticos para embutidos (de la empresa Viscofan), maquinaria y equipos mecánicos (partes de motores, máquinas de empaquetado, turbinas hidráulicas y otros), productos farmacéuticos (medicamentos y vacunas veterinarias) y carne de porcino. Estos cinco capítulos, con porcentajes algo volátiles, absorben la mitad de nuestras exportaciones de los últimos años. Otros capítulos importantes son los productos cerámicos (losas y baldosas), las prendas de vestir no de punto (trajes, pantalones y otros), los residuos de la industria alimentaria (pienso para animales), los productos químicos orgánicos (ácidos nucleicos y sales de amonio cuaternario, probablemente para agricultura), y los aparatos y material eléctricos.

En 2013 los mayores aumentos se registraron en partidas como el aguardiente de vino a granel, los productos cárnicos de porcino, los componentes de automóvil, los productos cerámicos y las sales e hidróxido de amonio, mientras que el Brandy y los envoltorios de plásticos para embutidos experimentaron una ligera caída. En octubre hubo una importante operación de exportación de otros productos siderúrgicos.

En 2014 los mayores aumentos se registraron en Brandy y los envoltorios de plásticos para embutidos, y destaca la primera exportación española de aviones por valor de 30 millones de euros.

Las **importaciones** españolas procedentes de Filipinas, tras un desplome en los últimos años (con la excepción de 2010), parecen recuperar el vigor en 2013 y en 2014, con un aumento del 8,7%. en 2014 ascendieron a 167 M€. Filipinas es nuestro 78º suministrador de mercancías, y su cuota de mercado en España no supera el 0,1%.

España importa de Filipinas aceite de coco, aparatos y material eléctrico (como componentes de teléfonos móviles o semiconductores fotosensibles), prendas de vestir no de punto (como camisas de hombre y sostenes), atún de aleta amarilla

congelado, tabaco negro en rama curado al aire, piña, máquinas y aparatos mecánicos (componentes de impresoras, memoria de ordenador y componentes de cajeros automáticos), y lentes para gafas. Estos nueve capítulos suman casi el 70% de nuestras importaciones. Aceite de coco, atún, tabaco y piña supusieron en 2013 un cuarto de nuestras importaciones totales.

En 2013 los mayores aumentos los registraron las importaciones de atún y piña, mientras que la maquinaria y equipo mecánico se redujeron. En 2014 destaca el aumento de la importación de aceite de coco y de aparatos eléctricos y la caída de las exportaciones de atún.

La **balanza comercial** con Filipinas, tradicionalmente deficitaria hasta 2010, presentó en 2014 un superávit de 196 millones de euros, el 3º mayor que tiene en Asia después de Hong Kong y Singapur. La tasa de cobertura del 217% de 2014 es la segunda mayor jamás alcanzada con Filipinas (en 2013 fue del 250%).

CUADRO 10: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA					
(Datos en M EUR)	2011	2012	2013	2014	%
Bebidas de todo tipo (excl. zumos)	28,6	93,1	110,0	121,2	33,3
Materias plásticas y sus manufacturas	23,5	30,0	23,5	25,3	7,0
Máquinas y aparatos mecánicos	15,1	23,2	28,5	23,4	6,4
Productos farmacéuticos	13,5	15,7	17,2	16,1	4,4
Carne y despojos comestibles	17,0	12,5	14,2	29,3	8,0
Productos cerámicos	6,7	8,6	9,7	7,1	2,0
Prendas de vestir no de punto	7,0	8,5	9,9	11,0	3,0
Productos químicos orgánicos	8,0	7,3	10,8	10,9	3,0
Aparatos y material eléctricos	4,8	4,2	10,4	9,5	2,6
Manufacturas de fund. hierro y acero	6,1	2,1	77,6	2,6	0,7
Resto	63,6	68,8	72,5	107,3	29,5
TOTAL	193,8	274,1	384,0	363,7	100,0

Fuente: Datacomex, Aduanas
Última actualización: 03/03/15

CUADRO 11: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA					
(Datos en M EUR)	2011	2012	2013	2014	%
Grasas y aceites animales o vegetales	16,4	18,2	16,3	20,0	12,0
Prendas de vestir no de punto	12,2	14,9	9,8	9,9	5,9
Aparatos y material eléctricos	15,6	13,8	11,5	23,4	14,0
Pescados, crustáceos y moluscos	14,3	11,0	21,0	12,3	7,3
Tabaco y sus sucedáneos	11,6	10,5	10,7	9,0	5,4
Conservas de verdura o fruta y zumos	8,4	8,1	11,2	10,2	6,1
Prendas de vestir de punto	6,1	7,6	6,5	6,2	3,7
Máquinas y aparatos mecánicos	10,8	7,2	14,5	21,3	12,8
Productos químicos orgánicos	7,5	6,4	8,1	11,4	6,8
Aparatos ópticos de medida y médicos	6,6	5,5	6,2	6,8	4,1
Resto	48,8	38,5	38,0	36,8	22,0
TOTAL	158,4	141,7	153,9	167,4	100,0

Fuente: Datacomex, Aduanas
Última actualización: 03/03/15

CUADRO 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL						
(Datos en M EUR)	2011	2012	2013	% var.	2014	% var.
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	193,8	274,1	384,0	40,1	363,7	-5,3
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	158,4	141,7	153,9	8,6	167,4	8,7
SALDO	35,4	132,3	230,1	73,9	196,4	-14,7
TASA DE COBERTURA	122,4	193,4	249,5	-	217,3	-
<i>Fuente: Datacomex, Aduanas Última actualización: 03/03/15</i>						

3.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

En el año 2013 visitaron Filipinas 19.353 turistas españoles, lo que nos coloca como 25º país emisor. Aunque esta cifra está aún muy lejos de las de los principales países emisores, incluidos los europeos (llegan 3 veces más alemanes y 7 veces más británicos), el crecimiento en los últimos años ha sido continuado, y en 2014 los turistas españoles crecieron un 13%.

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

3.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Las relaciones de inversión entre España y Filipinas son muy reducidas.

Por lo que respecta a la **inversión española en Filipinas**, la última gran operación de inversión se deshizo en 2008 con la venta por Unión Fenosa de la participación que poseía en la eléctrica Meralco, y desde entonces **apenas ha habido flujos de inversión relevantes**, con la excepción de pequeñas inversiones en 2009, 2010 y 2013 en los sectores de la industria de la alimentación (espesantes naturales a partir de algas y bebidas) y de fabricación de productos farmacéuticos. En 2011 y 2012 no ha habido inversión española alguna en Filipinas y en 2013 se ha reducido a 0,25 millones de euros (sector de bebidas). En enero-septiembre de 2014 no ha habido nuevas inversiones en Filipinas.

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

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

La **inversión filipina en España** es también muy reducida, con flujos inferiores al millón de euros en los últimos años, centrados en los sectores inmobiliarios y de gestión. En enero de 2013 Emperador Distilleries, el principal fabricante de bebidas espirituosas tipo brandy en Filipinas (y uno de los mayores del mundo) adquirió al Grupo González Byass sus Bodegas San Bruno en Jerez para producir una marca propia. En enero-septiembre de 2014 se ha registrado una importante inversión filipina en el sector de distribución de bebidas de 20 millones de euros.

El **stock de inversión filipina en España** ascendía a finales de 2012 (última cifra

disponible) a 23 millones de euros, muy concentrados en los sectores inmobiliarios y de gestión mencionados.

CUADRO 13: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA BRUTA Y NETA, POR SECTORES (M EUR)	2010	2011	2012	2013	2014 (ene-sep)
INVERSIÓN BRUTA	0,46	0,16	0,00	0,28	0,00
INVERSIÓN NETA	0,46	0,16	0,00	0,12	0,00
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES					
Industria de la Alimentación	0,46	0,00	0,00	0,28	0,00
Fabricación de productos electrónicos e informáticos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fabricación de productos farmacéuticos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

*Fuente: DataInvex
Ultima actualización: 03/03/15*

CUADRO 14: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

POSICIÓN DE INVERSIÓN DE ESPAÑA EN FILIPINAS, POR SECTORES (M EUR)	2009	2010	2011	2012
Seguros, reaseguros y fondos de pensiones	15,54	19,59	22,34	23,53
Servicios de información	2,11	4,10	4,61	4,89
Consultoría, programación y similares	2,51	3,28	3,82	4,68
Actividades administrativas de oficina	2,46	2,99	2,92	3,15
Comercio mayorista e intermediación, excepto vehículos	1,02	1,35	1,83	5,09
Resto	0,18	0,18	0,39	0,40
TOTAL	23,82	31,49	35,91	41,74

*Fuente: DataInvex
Ultima actualización: 30/08/14*

CUADRO 15: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DE FILIPINAS EN ESPAÑA, POR SECTORES (M EUR)	2010	2011	2012	2013	2014 (ene-sep)
INVERSIÓN BRUTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVERSIÓN NETA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES					
Construcción de edificios	2,05	0,19	0,00	0,00	0,00
Fabricación de bebidas	0,00	0,00	0,00	0,06	0,00
Comercio mayorista e intermediación de comercio	0,47	0,01	0,13	0,00	20,00
Servicios de comidas y bebidas	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00
Actividades inmobiliarias	0,00	0,00	0,00	1,60	0,00

*Fuente: DataInvex
Ultima actualización: 03/03/15*

CUADRO 16: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

POSICIÓN DE INVERSIÓN DE FILIPINAS EN ESPAÑA POR SECTORES (M EUR)	2009	2010	2011	2012
Actividades inmobiliarias	17,72	17,05	18,23	18,41
Actividades administrativas de oficina	0,00	0,00	0,00	0,00
Fabricación de bebidas	1,36	0,00	0,00	0,00
Resto	7,68	5,88	5,87	5,68
TOTAL	26,75	22,93	24,10	24,08
<i>Fuente: DataInvex Última actualización: 02/09/14</i>				

3.5 DEUDA

No existen acuerdos de conversión de deuda con Filipinas.

3.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

3.6.1 EL MERCADO

Con sus casi 100 millones de habitantes, Filipinas es el segundo mayor mercado de la región, tras Indonesia.

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

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

El sector público, condicionado por sus escasos ingresos, no tiene gran capacidad de gasto (17% del PIB en 2014). En los últimos años la escasez presupuestaria se está intentando suplir con el lanzamiento de proyectos de infraestructuras bajo la modalidad de colaboraciones público-privadas (PPP).

La principal concentración de negocios del país se encuentra en la región de Metro Manila, donde destaca Makati, centro de la actividad financiera, parte de los organismos gubernamentales, la bolsa de valores, las embajadas y muchas de las empresas extranjeras instaladas en el país. Otras áreas de metro Manila que están adquiriendo importancia empresarial son Ortigas y Fort Bonifacio. Cebú es la segunda ciudad del país en importancia económica, y la tercera en habitantes después de Davao, aunque no son comparables con Manila ni por población ni por volumen comercial.

3.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Con casi 100 millones de habitantes, Filipinas es el segundo país en población de la ASEAN después de Indonesia (con 247 millones) y por delante de Vietnam (89 millones) o Tailandia (67 millones). No obstante, Filipinas ha perdido relevancia en la región en las últimas décadas desde que en los sesenta fuera la segunda economía asiática tras Japón.

Según el FMI en 2014 Filipinas generaba el 14% del PIB de la zona ASEAN.

3.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

España tiene grandes oportunidades para el desarrollo de las **infraestructuras de transporte** en el marco de los PPP, en especial en partenariatado con alguna gran empresa local. Constructoras y consultoras pueden beneficiarse de este impulso de

las infraestructuras en un mercado de gran potencial y con aún no demasiada competencia instalada. Además del transporte, el **sector del agua** y la **gestión de residuos** presentan grandes oportunidades. Las **energías renovables** podrían tener interés, pero la feed-in tariff aprobada hasta el momento limita ligeramente el potencial del sector (con la excepción de hidráulica). La **energía**, en general, es un negocio que seguirá teniendo gran importancia durante los próximos años.

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

3.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

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

- Las **concesiones de infraestructuras de transporte, agua y gestión de residuos** en el marco de los nuevos PPP (aunque las limitaciones a la participación extranjera reducen el interés de poner capital, siendo a veces más interesante participar como mero contratista para el consorcio)
- La **industria agroalimentaria y de procesamiento de productos agrícolas** para alimentación o energía (incluido biocombustibles)
- La **deslocalización de procesos (Business Process Outsourcing, BPO)**: la subcontratación de servicios de *back office* (informática, contabilidad, recursos humanos), teleoperadores para acciones comerciales, mantenimiento y desarrollo de *software*, animación, etc. Filipinas ha desbancado ya a la India en BPO de voz (call centers) y lleva camino de liderar otros ámbitos.
- El **turismo**, en especial de aventura o minoritario (ya que las restricciones a la propiedad de terrenos e inmuebles, el bajo número de turistas, las malas infraestructuras y las escasas conexiones aéreas con Europa dificultan el negocio del turismo masivo)
- El **sector financiero**, que desde 2014 permite la entrada de bancos con capital 100% extranjero, y que ofrece grandes posibilidades, especialmente en el marco de la ASEAN.

3.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

El Banco Mundial, el Banco Asiático de Desarrollo, la Comisión Europea, las principales agencias de Naciones Unidas (Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, UNICEF, Fondos de Población de las Naciones Unidas) y muchos donantes bilaterales tienen programas de desarrollo que financian proyectos en diversos sectores. Cada vez se trata más de operaciones desligadas donde las empresas españolas pueden presentarse o bien asociarse con empresas filipinas o extranjeras. Japón es el primer país donante en Filipinas y sus préstamos concesionales se concentran en carreteras, aeropuertos, energía y agricultura. En segundo lugar se encuentra de Estados Unidos, seguido de Australia y Canadá.

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

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

3.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

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

En 2014 se organizaron 6 Misiones directas (Cámara de Zaragoza, AGRAGEX, Cámara de Madrid y Cámara de Madrid-BASD, FLUIDEX y AENTEC. La Oficina Económica y Comercial de España en Filipinas preparó además 11 identificaciones de socios, 12 agendas personalizadas, 1 Estudio de Mercado personalizado y 6 misiones inversas (MAFEX, LIBER, ALIMENTARIA, VINOBLE, AENTEC, SMOPYC).

El Departamento de Turismo de Filipinas (DOT) y Madrid-Fusión han llegado a un acuerdo para la organización del evento **Madrid-Fusión Manila del 24 al 26 de abril en 2015, en colaboración con ICEX**. Madrid-Fusión Manila replicará –por primera vez en Asia– el exitoso modelo de Madrid-Fusión, con la celebración de un congreso profesional al que acudirá una selección de prestigiosos chefs españoles y filipinos para la organización de seminarios, clases magistrales y otros eventos propios de Madrid-Fusión. La idea es celebrar este evento anualmente. En paralelo al congreso (en el mismo recinto del SMX, aunque de forma separada) se celebrará una feria empresarial para productos de alimentación de alta calidad y otros productos relacionados con la cocina, en cuya coordinación participará ICEX. De forma paralela a Madrid-Fusión Manila tendrá lugar durante ese mismo mes un Gastro-Festival o conjunto de actividades culinarias y culturales relacionadas.

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

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

4 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

4.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

4.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

La Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN) fue establecida el 8 de agosto de 1967 en Bangkok (Tailandia) con la firma de la Declaración de Bangkok por cinco países: Filipinas, Indonesia, Malasia, Singapur y Tailandia. En 1984, Brunei fue admitida como sexto miembro. Posteriormente, se han adherido a la ASEAN: Vietnam (1995), Laos y Myanmar (1997) y Camboya (1999). Filipinas forma parte de ASEM debido a su pertenencia a ASEAN. La UE y los cinco miembros originales de la ASEAN (Filipinas, Indonesia, Malasia, Singapur y Tailandia) firmaron un Acuerdo de Cooperación el 7 de marzo de 1980, que entró en vigor en junio de ese mismo año. Este Acuerdo abarca ámbitos comerciales y económicos, comprometiéndose sus signatarios a estudiar los medios y métodos que permitan eliminar los obstáculos a

sus intercambios, en particular los obstáculos no arancelarios.

Respecto a las relaciones bilaterales UE-Filipinas, cabe resaltar el nuevo **Acuerdo bilateral de Asociación y Cooperación** (Partnership and Cooperation Agreement, PCA) entre Filipinas y la UE fue firmado el 11 de julio de 2012 por la Alta Representante y Vicepresidenta de la Comisión UE y el Ministro filipino de Asuntos Exteriores con ocasión del Foro Regional ASEAN celebrado en Phnom Penh. La UE y Filipinas han decidido avanzar en la aplicación de facto de algunos aspectos del PCA mientras dure el proceso de ratificación, actualmente en proceso.

Este PCA reforzará el diálogo y la cooperación en todos los ámbitos de las relaciones 18 bilaterales, especialmente en el área comercial y de inversiones, así como en los temas económicos y de desarrollo.

Las **negociaciones de un Acuerdo de Libre Comercio** (ALC) entre la UE y ASEAN dieron comienzo en 2007, pero en marzo de 2009 experimentaron una pausa. El Consejo aprobó en diciembre de 2009 la negociación bilateral con los países miembros de ASEAN que lo desearan, pero sin abandonar por ello el enfoque regional que había presidido el proceso negociador desde un principio. Los primeros países en seguir ese camino han sido Singapur (marzo de 2010), Malasia (octubre 2010), Vietnam (mayo de 2012) y Tailandia (marzo de 2013). Posteriormente, Filipinas, junto con otros países, se mostró interesada en iniciar negociaciones para la firma de un ALC con la UE. Con este objetivo, la UE y Filipinas han iniciado los trabajos preparatorios para definir el alcance y el nivel de ambición (scoping exercise) para el posible inicio de las negociaciones del ALC.

Filipinas se ha beneficiado del régimen general del Sistema de Preferencias Generalizadas (SPG), lo que permite el acceso de sus productos al mercado de la UE en condiciones preferenciales. En febrero de 2014 Filipinas presentó su solicitud para beneficiarse del **SPG+**, que ya está en vigor.

4.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

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

Las exportaciones de Filipinas a la UE ascendieron en 2014 a 6.726 millones de dólares. Las importaciones, por su parte, ascendieron a 5.644 millones de dólares. La UE mantiene un tradicional superávit con Filipinas (salvo en 2013, que registró un pequeño déficit).

CUADRO 17: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE					
(Datos en M USD)	2011	2012	2013	2014	% var.
EXPORTACIONES	5.950	5.928	6.160	6.726	9,2
IMPORTACIONES	4.450	4.643	6.203	5.644	-9,0
SALDO	1.500	1.285	-43	1.082	-2.616,3

Fuente: NSO
Ultima actualización: 03/03/15

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Filipinas comenzó un proceso avanzado de liberalización del comercio exterior que supuso la eliminación de restricciones cuantitativas y la reducción de aranceles de una media del 42% en 1991 al 20% en 1995, fecha de su entrada en la OMC. Actualmente más del 40% de los productos bajo el sistema armonizado disfrutan de un arancel del 3%, mientras que en torno al 20% de los productos tiene un arancel

del 20% y sólo un 14% tiene un arancel del 30%. En productos agrícolas sensibles los aranceles son aún mayores (40% el porcino, 50% maíz o arroz, 65% azúcar). Todavía persisten las restricciones cuantitativas al arroz, prorrogadas hasta 2014 por un "waiver" de la OMC.

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

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

Recientemente se ha producido un fuerte incremento de las inspecciones técnicas en aduana de productos cerámicos, que demoran y encarecen los envíos y suponen un claro obstáculo técnico difícilmente compatible con la OMC (ya que no se realizan de forma aleatoria, sino sistemática).

4.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

A pesar de la favorable evolución económica de los últimos años, Filipinas presenta grandes desigualdades sociales y un grave déficit de infraestructuras y de transparencia en la gobernanza que lastran su crecimiento. Con el objetivo de lograr un desarrollo sostenible e inclusivo, los organismos multilaterales y las agencias bilaterales movilizan más de 2.500 millones de dólares anuales en sectores como transportes, agua, gobernanza, servicios públicos, medioambiente, energía, sector privado o mercados financieros, entre otros.

La ayuda puede otorgarse en forma de asistencias técnicas, donaciones o préstamos, aunque estos últimos se encuentran con la dificultad de la elevada liquidez de la banca local, la agresividad de los bancos de desarrollo chinos o coreanos, con tipos de interés más bajos que el mercado, y la previsible reticencia al endeudamiento del Gobierno Filipino.

A continuación se recogen los principales organismos multilaterales y agencias bilaterales presentes en Filipinas, sus sectores de actuación prioritarios y la asignación de fondos para el periodo de vigencia de su documento estratégico.

FINANCIACIÓN DE LAS PRINCIPALES INSTITUCIONES MULTILATERALES Y AGENCIAS DE COOPERACIÓN EN FILIPINAS			
INSTITUCIÓN	DOCUMENTO ESTRATÉGICO	ÁREAS Y SECTORES PRIORITARIOS	RECURSOS DEL PERIODO (MILLONES USD)
Naciones Unidas	United Nations Development Framework 2012-2018	Sector público, Salud, Educación, Cambio Climático y Sostenibilidad	375
Comisión Europea (Delegación en Filipinas)	European Commission Philippines Strategy Paper 2014-2021	Energía y Sector Público	274,6*
Banco Mundial	Country Partnership Framework 2014-2016	Salud, Educación, Agua, Transporte, Sector Público, Finanzas, Agricultura y recursos naturales	5.600
Banco Asiático de Desarrollo	Country Operations Business Plan 2014-2016	Sector Público, Educación, Agua, Agricultura y recursos naturales, Transporte	2.000
AECID	IV Plan Director de Cooperación Española 2013-2016	Sector Público, Educación, Salud, Paz y Seguridad	82,38*
MCM	MCM Compact Program 2008-2013	Salud, Educación, Sector Público	430
USAID	Partnership for Growth 2011	Salud, Sector Público, Cambio Climático y Sostenibilidad	100
JICA	Country Assistance Programme 2012	Cambio Climático, Sostenibilidad, Paz y Seguridad	400
GIZ		Cambio climático, Sostenibilidad, Paz y Seguridad	

*Dato original en euros. Tipo de cambio de 5 de marzo de 2014 (1,373\$/€).

Organismos Multilaterales

Estas instituciones buscan lograr el desarrollo sostenible e inclusivo mediante el desarrollo de programas y proyectos en el ámbito de la educación, salud, paz y seguridad, gobernanza, y otros, siempre con un enfoque social.

La **Organización de Naciones Unidas** está presente en Filipinas a través de 18 agencias que desarrollan sus programas de asistencia con la meta de alcanzar los Objetivos de Desarrollo del Milenio. El plan estratégico de actuación establece como objetivos prioritarios la reducción de las desigualdades y el acceso a servicios sociales de calidad, la mejora de la gobernanza, y el aumento de la capacidad de

reacción frente a los efectos del cambio climático. Se estiman necesarios 375 millones de dólares para el periodo 2012-2018, de los cuales 80 procederían de la ONU y el resto sería financiado por las contrapartes o a través de donaciones.

Entre las agencias con actividad en Filipinas destacan, por la cuantía de los fondos comprometidos para este periodo, la UNDP (72 millones de dólares), UNICEF (78 millones), WFP (62 millones), y UNFPA (33 millones). Las oportunidades de negocio a las que da lugar la ONU se originan, en su mayor parte, por la necesidad de aprovisionamiento de bienes y servicios de las propias agencias, aunque en ocasiones se licitan también contratos de obra o consultoría.

La **Comisión Europea** (CE) elabora sus políticas de ayuda al desarrollo a través de su Directorado General EuropeAid. Esta ayuda se canaliza a través de una estructura descentralizada formada por un nivel bilateral, uno regional y uno global.

El nivel bilateral, gestionado por la Delegación de la CE en Filipinas, contará con un presupuesto aproximado de 200 millones de euros para el periodo 2014-2021. Estos fondos se entregarán íntegramente en forma de donación, y sólo una quinta parte dará lugar a licitaciones internacionales. En este periodo las prioridades de la CE se desplazarán del comercio y de los servicios sociales básicos a la mejora de la gobernanza y al sector energético.

El nivel regional es gestionado desde la oficina de la CE en Bruselas, así como el global, aunque la ayuda canalizada a través de este último es muy reducida. En los últimos dos años, Filipinas ha recibido fondos por valor de 30 millones de euros procedentes de programas regionales.

Bancos de Desarrollo

Estas instituciones tienen como objetivo reducir la pobreza y mejorar las condiciones de vida de toda la población, para lo que participan en proyectos que abarcan todos los sectores y que pueden alcanzar grandes cuantías cuyos contratos se licitan públicamente. En Filipinas están presentes el Banco Mundial y el Banco Asiático de Desarrollo.

El **Banco Asiático de Desarrollo** (BAsD), con sede en Manila, nació con la misión de reducir la pobreza y mejorar las condiciones de vida en la región de Asia-Pacífico. Su línea de negocio principal es la **ventanilla de financiación pública**, a través de la cual concede préstamos con garantía soberana, otorga donaciones y presta asistencias técnicas mediante contratos que se licitan públicamente. La estrategia del BAsD para el periodo 2014-2016, cuyo programa de préstamos superará los 2.000 millones de dólares, se ha visto drásticamente modificada por el préstamo de emergencia de 500 millones de dólares otorgado al Gobierno a raíz de las consecuencias del tifón Haiyán-Yolanda, que obligó a relocalizar fondos comprometidos en otros proyectos. Adicionalmente, se otorgarán 20 millones de dólares en forma de donaciones para proyectos de reconstrucción de las zonas dañadas.

Por otra parte, a través de la **ventanilla de financiación privada**, llamada *Private Sector Operations Department* (PSOD), el BAsD cofinancia proyectos realizados bajo el esquema de *project finance*, y concede préstamos corporativos y otros productos financieros a empresas privadas. Aunque cuentan con proyectos en todos los sectores, su cartera está concentrada en energía convencional y renovable. La educación y la salud son prioridad absoluta en el corto plazo. En 2014 la ventanilla privada del BAsD participó con préstamos en la financiación del PPP del Aeropuerto de Mactan-Cebu (con la empresa Megawide) y en el parque eólico de Burgos, Ilocos Norte (con la empresa EDC).

Las **empresas españolas** no han sido ajenas a las oportunidades de negocio que ofrece el BAsD. Desde 2008, muchas de ellas se han aproximado al BAsD con diferentes niveles de éxito. Las empresas españolas que han obtenido mejores

resultados son aquellas con perfil y referencias internacionales que además han superado con éxito la curva de aprendizaje en esta Institución, elaborando una estrategia limitada a unos pocos países y a los sectores de alta especialización de la firma. Otros elementos comunes de las empresas españolas que han tenido mayor éxito en el BASD han sido el dotar a la estrategia de aproximación al BASD de un presupuesto y de recursos humanos experimentados, el apoyo de la dirección de la empresa, contar con un buen socio local (imprescindible) y la continuación al proyecto en sí, dado que los plazos suelen ser de cerca de 2 años desde la primera toma de contacto hasta que se produce la primera adjudicación.

En este sentido, desde enero de 2011 a marzo de 2014, las empresas españolas han sido adjudicatarias de contratos en el BASD por valor de 1.500 millones de dólares, lo que supone cerca de 40 millones de dólares mensuales. Esta cantidad contrasta con las adjudicaciones a empresas españolas en el periodo de 1986-2010, de 177,1 millones de dólares, es decir, aproximadamente 8 millones de dólares de media anual. El éxito de las recientes adjudicaciones obtenidas por las empresas españolas sitúan a España entre los países no asiáticos con mejores resultados en el BASD. El 97% de las adjudicaciones corresponden con contratos de obra civil y contratos de adjudicación de bienes y equipos.

El **Grupo Banco Mundial** (GBM) tiene como misión lograr el desarrollo inclusivo y la reducción de la pobreza. Está presente en Filipinas con sus cinco instituciones: Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF), Asociación Internacional de Fomento (AIF), Corporación Financiera Internacional (IFC), Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA) y Centro Internacional de Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones (CIADI).

A través de la **ventanilla pública de financiación**, formada por el BIRF y la AIF, se licitan asistencias técnicas y contratos asociados a donaciones y préstamos con garantía soberana. Los sectores más destacados en la cartera actual de proyectos son los relacionados con la capacidad de reacción y reconstrucción frente a los desastres naturales, el desarrollo social, la energía, las infraestructuras urbanas (agua, transporte), así como la prestación de ayuda en las áreas de Mindanao afectadas por el conflicto armado. En el periodo 2010-2013 se comprometieron 1.500 millones de dólares anuales, cantidad que previsiblemente será similar en los próximos años.

Por otra parte, el IFC es **la ventanilla privada**, cuya dotación de recursos estará cerca de 300 millones de dólares anuales, y funciona de forma independiente del resto de instituciones del GBM, aunque en coordinación con ellas. Además de prestar servicios de asesoramiento, concede préstamos, realiza aportaciones de capital y emite garantías en los sectores de infraestructuras, mercados financieros y agricultura, considerada como la base fundamental del desarrollo inclusivo. La colaboración entre los sectores público y privado a través de proyectos PPP es otra de las prioridades del GBM.

Agencias bilaterales

Estas instituciones canalizan la Ayuda Oficial al Desarrollo (AOD) de su país hacia Filipinas mediante donaciones directas a las instituciones gubernamentales o en colaboración con ONGs u otros organismos internacionales. Son varias las agencias bilaterales con presencia en Filipinas, de entre las que las más destacadas, por la cantidad de fondos destinados y su permanencia en el país, son AECID, JICA, MCM, USAID y GIZ.

La **Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo** (AECID) canaliza la ayuda española a través de tres vías: la bilateral, en colaboración con las instituciones gubernamentales; la cooperación a través de ONGDs; y la multilateral, en colaboración con las agencias de la ONU. Adicionalmente presta Ayuda de Emergencia en caso de desastres naturales. En 2011 se destinaron 20 millones de euros al país, lo que junto con las donaciones de los años anteriores convierte a

España en el séptimo país del mundo y segundo de la UE en donaciones de ayuda al desarrollo para Filipinas.

La **Agencia de Cooperación Japonesa** (JICA) financia numerosos proyectos en el país de forma desligada, en los que la mayor parte de los fondos se canaliza a través de préstamos a las agencias ejecutoras. En total, la ayuda de JICA para Filipinas en 2011 fue de 408 millones de dólares repartidos en donaciones, cooperación técnica y préstamos.

Millennium Challenge Corporation (MCC) es una agencia de cooperación bilateral internacional estadounidense que entrega donaciones desligadas a países en desarrollo que cumplen una serie de indicadores (a través del programa Compact, con cinco años de vigencia) o están cerca de cumplirlos (programa Threshold). En 2010 se aprobó un presupuesto de 434 millones de dólares a través del programa Compact para desarrollar proyectos de infraestructuras, desarrollo rural y mejora de la gobernanza, aún activos, y alrededor de 21 millones de dólares a través del programa Threshold para luchar contra la corrupción y mejorar la gestión administrativa.

USAID, agencia bilateral de cooperación estadounidense, tiene como objetivos el crecimiento inclusivo y sostenible, la paz y estabilidad en las zonas afectadas por el conflicto de Mindanao, y la adaptación al cambio climático. En 2011 destinó casi 100 millones de dólares a diferentes proyectos en los sectores de educación, gobernanza, desarrollo económico, medioambiente, salud y paz. Muchas de sus oportunidades de negocio están restringidas a empresas estadounidenses, aunque otras están abiertas a ONGs o empresas internacionales, así como a empresas locales.

La **Agencia de Cooperación Alemana** (GIZ) trabaja con el Gobierno y colabora con organismos financieros y otras instituciones internacionales en las áreas de seguridad y paz, infraestructuras sostenibles, desarrollo social, gobernanza, y medioambiente y cambio climático. Sus oportunidades de negocio son accesibles para empresas alemanas y europeas.

4.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

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

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

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

En los últimos tiempos, Filipinas ha sido menos activa en su desmantelamiento arancelario y en las negociaciones recientes se ha alineado con los países en

desarrollo más críticos con los desarrollados. En el caso de los servicios, Filipinas no ha presentado hasta ahora una oferta de liberalización suficiente y se mantienen importantes restricciones a los servicios profesionales, las inversiones y los servicios financieros.

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

4.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

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

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

La ASEAN ha formado acuerdos de libre comercio con Japón (sujeto a ratificación por cada país miembro), con Australia y Nueva Zelanda (ANZFTA), China (CAFTA), la India y Corea del Sur. El acuerdo CAFTA entró en vigor el 1 de enero de 2010 en los seis países fundadores de la ASEAN: Brunei, Indonesia, Malasia, Filipinas, Singapur y Tailandia. En los 4 países ASEAN restantes entrará en vigor en 2015.

4.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Filipinas mantiene 38 acuerdos comerciales bilaterales y tres Memorandos de Entendimiento con otros tantos países fuera del entorno ASEAN, y en 2009 entró en vigor el Acuerdo de Colaboración Económica (JPEPA por sus siglas en inglés) con Japón. El acuerdo no sólo abarca la reducción de aranceles a las exportaciones filipinas, sino que incluye la colaboración para la homogeneización de procedimientos, normativas y servicios aduaneros, junto con la cooperación para el desarrollo en el ámbito del medio ambiente, tecnologías de la información, turismo, infraestructuras y desarrollo humano.

La negociación de un Acuerdo de Libre Comercio con la Unión Europea (promovida desde 2009 una vez que la UE vio que la negociación general con la ASEAN no avanzaba) progresa lentamente, encontrándose actualmente en la situación de "scoping exercise", la cual se espera que concluya a finales de 2014. El Acuerdo con EEUU tampoco ha avanzado como se esperaba. En junio de 2014 se firmó una Declaración Conjunta de Cooperación entre Filipinas y la Asociación Europea de Libre Comercio (AELC) que abre las negociaciones para el establecimiento de un Acuerdo de Libre Comercio entre ambos mercados.

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

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

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

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

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