

Informe
Económico y
Comercial
CUBA

Elaborado por
la Oficina
Económica
y Comercial
de España
en La Habana

Actualizado a Marzo 2006

1.	SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1.	Principales fuerzas políticas y sociales del país y su presencia en las instituciones	5
1.1.1.	Gabinete Económico y distribución de competencias	5
2.	SITUACIÓN ECONÓMICA	5
2.1.	Análisis de las principales variables macroeconómicas: PIB, Precios, Desempleo, Cuentas Públicas	6
2.2.	Evolución de los sectores económicos más relevantes	8
2.2.1.	Desde el punto de vista del país	8
2.2.2.	Desde el punto de vista del interés de las empresas españolas	8
2.3.	Comercio Exterior	9
2.3.1.	Apertura Comercial	9
2.3.2.	Principales socios comerciales	10
2.3.3.	Principales sectores importadores	10
2.4.	Turismo	11
2.5.	Balanza de Pagos	11
2.6.	Inversión extranjera	11
2.6.1.	Principales países inversores en el país	12
2.6.2.	Principales sectores de inversión	12
2.7.	Deuda externa	12
2.8.	Calificación de riesgo en OCDE. Otras calificaciones de riesgo	13
2.9.	Tipo de cambio	13
3.	RELACIONES BILATERALES	13
3.1.	Relaciones Institucionales	13
3.1.1.	Principales Acuerdos y Programas de carácter económico	13
3.2.	Comerciales	14
3.2.1.	Exportaciones españolas al país. Volumen, evolución, principales sectores. Cuota de mercado de la exportación española	14
3.2.2.	Importaciones españolas. Volumen, evolución, principales sectores. Cuota de mercado de la importación	15
3.2.3.	Saldo de la Balanza Comercial	15
3.3.	Intercambios en el sector turístico	15
3.4.	Inversiones	15
3.4.1.	De España en el país. Volumen, evolución, principales sectores y empresas. Ranking de la inversión española	15
3.4.2.	Inversiones del país en España. Volumen, evolución, principales sectores y empresas. Ranking de la inversión del país	16
3.5.	Actividades de Promoción	16
4.	RELACIONES Y ACUERDOS COMERCIALES	16
4.1.	Relaciones con la Unión Europea	17

4.1.1.	Marco Institucional	17
4.1.2.	Intercambios Comerciales	17
4.2.	Relaciones con Organismos y terceros países	17
4.2.1.	Organización Mundial del Comercio (OMC)	18
4.2.2.	Organismos y Asociaciones regionales	18
4.2.3.	Acuerdos bilaterales con terceros Países	18
4.3.	Acceso al mercado: Obstáculos y contenciosos	18
5.	RELACIONES MULTILATERALES	18
5.1.	Relaciones con las Instituciones Financieras Multilaterales (FMI, Banco Mundial, Bancos Regionales, etc.). Sectores prioritarios de actuación de estos organismos	18
6.	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	18
6.1.	Oportunidades comerciales	19
6.1.1.	Compras del Sector público. Licitaciones y concursos	19
6.1.2.	Con otras fuentes de financiación: multilateral y bilateral	20
6.1.3.	Sectores con potencial de demanda de importaciones	20
6.2.	Oportunidades de Inversión: Concesiones, Privatizaciones, Otras	20
7.	ANEXO ESTADÍSTICO	21
	Cuadro 1: INDICADORES ECONÓMICOS	21
	Cuadro 2: BALANZA DE PAGOS	22
	Cuadro 3: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	23
	Cuadro 4: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS	23
	Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS	24
	Cuadro 6: PAÍSES PROVEEDORES	24
	Cuadro 7: PAÍSES CLIENTES	25
	Cuadro 8: COMPOSICIÓN DE LA EXPORTACIÓN ESP.	25
	Cuadro 9: COMPOSICIÓN DE LA IMPORTACIÓN ESP.	26
	Cuadro 10: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA (POR PAÍSES)	26
	Cuadro 11: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA	26
	Cuadro 12: INVERSIÓN ESPAÑOLA DIRECTA (POR SECTORES)	27
	Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA	27

1. SITUACIÓN POLÍTICA

La situación política internacional de Cuba estuvo marcada, hasta hace un año, por los acontecimientos de marzo de 2003. En tales fechas se reprimió a la oposición juzgando y encarcelando a 75 disidentes y se ejecutó a tres secuestradores de una lancha, lo que le costó fuertes críticas y cierto aislamiento internacional, tensando mucho las relaciones con EE UU, varios países latinoamericanos, con la UE y con España. En el último año, mientras se intensifica la divergencia política con EE UU, con la UE ha habido un proceso de flexibilización de la posición de ambas partes y se han mejorado las relaciones.

La UE y España desean que Cuba normalice su relación con todos los países, no apoyan el embargo comercial de los EEUU y se oponen a la ley Helms Burton. En la actualidad, pese al embargo, se mantienen algunas excepciones como la venta de productos agrícolas norteamericanos, con pago al contado. Iniciadas en diciembre 2001 estas ventas ascienden ya a más de 1.177 m.\$ y hacen de EE UU el principal suministrador de alimentos de Cuba. La situación se ha tensado mucho desde el verano 2004 por las medidas de la Administración Bush (mayores restricciones a los viajes y a las remesas de familiares y ahora algunas dificultades a las ventas de alimentos). Su aplicación y la respuesta de Cuba (devaluación del dólar y supresión del uso de billetes de dólar) deprimieron la situación económica del 2004 pero afectaron menos al crecimiento económico cubano en el 2005. Sin embargo, lo cierto es que estas medidas sí parecen afectar al comercio bilateral entre los dos países. Según los últimos datos estadounidenses, las exportaciones de alimentos a Cuba habrían descendido un 12% durante el 2005, alcanzando un valor total de cerca de 350 millones de dólares. En cualquier caso, y a medio plazo, no se espera una relajación del embargo, sino más bien un posible endurecimiento.

En la política exterior cubana es fundamental la muy intensa relación política (a la que cada día se intenta dotar de mayor contenido económico) con la Venezuela de Hugo Chávez. La venta de petróleo venezolano a precio preferencial y a crédito es la principal ayuda exterior que Cuba recibe actualmente y que compensa con el trabajo de sus médicos y otros trabajadores sociales. Brasil, Ecuador, Uruguay y Argentina, así como algunos miembros del grupo ACP y del Movimiento de No Alineados, con los que Cuba coopera en varias áreas, le manifiestan simpatías y le ayudan en sus relaciones internacionales.

La relación con Canadá compagina el interés económico y las diferencias políticas de fondo, mientras que con Vietnam y China es bastante intensa en ambos aspectos. Con algunos países de América Latina la relación es compleja por diferencias políticas manifiestas mientras que con otros han mejorado bastante en los últimos años por los cambios de gobierno en esos países.

La relación con la UE, que desde 1996 se rige por la Posición Común, estaba en un proceso de acercamiento progresivo pese a las diferencias de principio. En primavera 2003, tras los acontecimientos referidos, la aproximación se interrumpió por la fuerte tensión con los Gobiernos europeos, en especial con el español y el italiano, con los que se congeló gran parte de la relación oficial, incluida la cooperación. Tras esta grave crisis, desde los últimos meses del 2004 la relación política con la UE y con el Gobierno español ha mejorado en sus aspectos formales y protocolarios, es previsible que se mantenga esta mejora en los ámbitos cultural y el económico-financiero.

El pueblo cubano sigue siendo objeto de gran interés en Europa, especialmente en España, tanto por las relaciones personales y familiares, como en el mundo cultural y el empresarial. Con independencia de las relaciones con el Gobierno español, las Comunidades Autónomas, Diputaciones y Ayuntamientos, visitan Cuba con frecuencia e intentan mantener sus contactos y programas de colaboración. El Gobierno cubano promueve y facilita estas relaciones con CCAA (destacando País Vasco y Andalucía) y Ayuntamientos españoles, de los que obtiene ayuda política y económica. En 2004, la ayuda española en forma de cooperación ascendió a 16,7 millones de usd, de los cuales 1,62 corresponden a organismos estatales. El resto, a CCAA (Andalucía 3,9 mill usd y Gobierno Vasco 2,1 mill usd), Diputaciones y municipios.

1.1. Principales fuerzas políticas y sociales del país y su presencia en las instituciones

El sistema político y económico cubano se basa en la ausencia de propiedad privada: nadie es propietario de una vivienda, de un terreno, de acciones de empresas, (o de vehículos automóviles cuya compraventa le está prohibida, salvo contadas excepciones, a los ciudadanos cubanos). Igualmente no está permitida la libre contratación de personal, ni por tanto, la fijación de sueldos y salarios entre las partes.

El Estado es propietario de los medios de producción, también de los de información, y es quién se responsabiliza de decidir qué producir, y a qué precio, así como las rentas del trabajo y los subsidios percibidos por la población, lo que determina la capacidad de consumir de las familias. Estas, son destinatarias de unos Subsidios por Diferencia de Precios, cuyo objetivo es el de abaratar y garantizar el consumo de ciertos bienes y servicios esenciales. Esta situación se complementa con una detallada legislación económica que pone en manos de las autoridades las decisiones relevantes.

En consecuencia, el Consejo de Ministros y los órganos de dirección del Partido Comunista Cubano (único partido político autorizado), son los órganos decisorios en el ámbito de la política económica, si bien en el caso de Cuba, como ha venido sucediendo en las economías de planificación central, los órganos colegiados, en la práctica, refrendan las decisiones del secretario general del partido, Fidel Castro, quien es, a su vez, presidente del gobierno.

1.1.1. Gabinete Económico y distribución de competencias

Los últimos cambios en el Consejo de Estado, el Partido, de varios Ministros (Industria Básica, Finanzas, Transporte, Construcción, Sanidad, Industria Ligera, Turismo y Comercio Interior) han dado paso, unas veces a líderes históricos, otras a jóvenes tecnócratas, todos ellos con lealtad a las líneas directrices marcadas por el liderazgo político del país. En el equipo económico civil se consolida el Ministro-Presidente del Banco Central, Francisco Soberón, junto a Carlos Lage, Secretario del Comité Ejecutivo del Consejo de Ministros. Estas rotaciones no suponen cambios profundos en la política económica, ni en la gestión de las instituciones económicas y de las empresas. Sí se está produciendo una mayor participación de las Fuerzas Armadas en actividades económicas, en especial en el turismo, y una tendencia a aumentar el control financiero de todas las actividades.

Raúl Castro, en tanto que Vicepresidente y máximo responsable de las fuerzas armadas, ocupa una posición clave dentro del esquema del poder en el régimen cubano; esta posición supone una garantía en el mecanismo de sucesión de su hermano Fidel, en el que ocupa, de forma indiscutible, el primer lugar.

2. SITUACIÓN ECONÓMICA

Cuba ha resistido la crisis de su economía en el difícil entorno (embargo estadounidense y con escasísimo acceso a financiación exterior) de los años 1990-2003. Lo ha logrado gracias a su esfuerzo y a la ayuda que han aportado el turismo y las remesas de familiares residentes en el extranjero y, más recientemente, a la proveniente de Venezuela y a las facilidades crediticias otorgadas por los exportadores chinos. Esta capacidad de resistencia de Cuba compensa, al menos parcialmente, las limitaciones de su modelo de desarrollo con una gran dependencia del exterior, que se gestiona con habilidad pero no sin dificultades. La ayuda exterior (China y Venezuela), el aumento del turismo y la minería del níquel, están generando una mejor situación financiera que ha permitido optar por una economía más controlada y centralizada, basada en la acción empresarial y social del Estado, el cual aplica sus recursos a intentar mejorar las condiciones de vida de las capas más desfavorecidas. Se abandona así la tendencia reformista y descentralizadora de los años 90 que

había supuesto contradicciones, problemas de gestión, y desigualdades que minaban la cohesión política y social.

En los últimos meses se han llevado cabo importantes reformas económicas y sociales. El gobierno cubano ha anunciado como objetivo prioritario el reducir estas desigualdades aparecidas durante el "periodo especial". En primer lugar se antepone la lucha contra la corrupción a todos los niveles. Cabe destacar a este respecto la movilización de una masa social de jóvenes trabajadores, formados con el fin de erradicar la corrupción en el suministro de combustible, y controlar el despilfarro energético. En los últimos meses más de 28.000 jóvenes, denominados "trabajadores sociales", llevan asegurando la venta de combustible en las gasolineras del país (el gobierno estima 100.000 \$ de ahorro diario), y la renovación "casa por casa" de los aparatos de iluminación, nuevas cocinas eléctricas, etc.

El Estado declaró el 2005 "año de la revolución energética". En esta línea de acción, el gobierno está instalando una red de generadores eléctricos accionados por gas oil y fuel oil, sustituyó instalaciones domésticas consumidoras de energía por otras más eficientes y redujo las subvenciones al consumo, aumentando las tarifas eléctricas proporcionalmente al consumo (las subidas pueden alcanzar hasta un 300%), persiguiendo un doble objetivo, en primer lugar, ahorrar energía, y en segundo reducir las desigualdades. Para alcanzar este segundo objetivo, el gobierno pretende incrementar los ingresos de gran parte de la población a través de un importante aumento del gasto social. Primero en Mayo, y luego en Diciembre del pasado año, se elevaron las pensiones medias y mínimas, los salarios medios y mínimos, y las ayudas a la asistencia social, favoreciendo así a más de 5 millones de personas, y contrarrestando, al menos en una pequeña parte, las subidas de las tarifas eléctricas.

La nueva política del Estado parece clara. El objetivo esencial es minimizar al máximo las diferencias económicas y sociales de la población. Para ello se incrementan los precios de los productos subsidiados, tanto la electricidad como los productos de la "cartilla de racionamiento", elevando al mismo tiempo el nivel de ingresos de los trabajadores, en función del trabajo efectivamente aportado, en un intento de elevar la escasa productividad del país. El gobierno anuncia (aunque no ha fijado fecha) eliminar definitivamente los subsidios de cierto tipo de productos, lo que popularmente se llama la "cartilla", (vigente desde hace cuarenta años) y alega que esto supondría un gran logro para mejorar la eficiencia de la distribución. Por otra parte, la nueva política monetaria refuerza esta estrategia, por un lado se revalúa progresivamente el peso cubano frente al peso convertible, revaluando éste a su vez con respecto a todas las divisas. Se pretende de esta forma reducir, en parte, la enorme diferencia de poder adquisitivo entre las personas que reciben ingresos en divisas, y aquellas que cobran en moneda nacional. Probablemente esta política del gobierno tendría como fin último un único mercado con una única moneda.

2.1. Análisis de las principales variables macroeconómicas: PIB, Precios, Desempleo, Cuentas Públicas

La existencia de un régimen centralizado, con precios intervenidos y control de salarios y rentas, hace muy difícil el acceso a información que refleje la situación económica real del país. Los datos que figuran a continuación son de procedencia oficial y tienen grandes limitaciones. Ello es así no porque estén deliberadamente manipulados, sino por las limitaciones derivadas inevitablemente del sistema político, y por ende, del económico.

Los precios no funcionan como indicadores ni de los costes ni de la utilidad. Así, por ejemplo, conocer el coste de determinados bienes o servicios consumidos por los hogares, en unos casos en tiendas oficiales, en otros en tiendas en las que el pago se efectúa únicamente en moneda convertible, no es tarea fácil. A este respecto es necesario tener en cuenta que los márgenes de distribución de muchas empresas cubanas funcionan más como impuestos sobre el consumo, que como retribución de la actividad empresarial. Por otro lado una parte importante del consumo de las familias lo proporciona el Estado a precios políticos, por lo que medir el consumo en dólares, por ejemplo, es prácticamente imposible. El consumo de bienes adquiridos en tiendas en las que el pago se hace en pesos cubanos convertibles (CUC's) a precios similares a los de España, es una modalidad únicamente asequible

para residentes extranjeros, empleados de empresas extranjeras, y lo que es más relevante, para aquellas familias destinatarias de remesas del exterior.

PIB.- Cuba, según su contabilidad nacional ha superado el "período especial", la grave crisis provocada en 1990 por el fin de la ayuda de la URSS.

Aunque la falta de datos económicos es evidente, para el 2004 se anunció un crecimiento económico del 3% calculado según la metodología internacional, que se eleva al 5% si se efectúan los ajustes de la metodología cubana. El crecimiento del PIB del 2005 según la CEPAL fue de alrededor del 5%. El gobierno cubano, según una metodología propia, no explicada aún, estimó un crecimiento del 11,8%. De acuerdo con dicho método, cuyo objetivo es reflejar la "verdadera realidad de la economía cubana", el PIB nacional debe incluir los Servicios Sociales Gratuitos ofertados a terceros países en áreas como la salud y la educación y prestados por profesionales cubanos desplazados a esos países.

La tasa de crecimiento se ha alcanzado pese a las medidas de EEUU restringiendo las remesas, los daños de los huracanes, la sequía y la escasez de energía eléctrica, que han afectado negativamente a la economía cubana en el 2005. Cuba es también dependiente de la disponibilidad y precio del petróleo. Es por ello crucial, la ayuda de Venezuela, especialmente al comprobarse que las prospecciones petroleras en aguas cubanas necesitan continuar antes de ofrecer un resultado realmente importante más allá del anunciado a final del 2004 (100 m. barriles de calidad modesta).

Precios y Moneda.- El dato oficial de inflación del 2002 fue el 7% y en el 2003 el 5% sin que se hayan dado aún datos oficiales para el 2004 y 2005 (la CEPAL la estima en un 3% y un 4,2% respectivamente). Estos datos han de tomarse con reserva pues la mayoría de precios están intervenidos, hay dos segmentos de mercado bien diferenciados (uno en pesos cubanos, cada día menos relevante), y otro en dólares o pesos convertibles, en el que los precios han aumentado un 5% en 2005. La economía sumergida parece tener un peso importante.

Siguiendo en el intento de desdolarización iniciado en julio 2003, y continuado en noviembre 2004 con la supresión de la circulación de billetes de dólar, se ha decretado que las empresas cubanas deben de ceder sus ingresos en divisas al Banco Central, quien está imponiendo una mayor disciplina financiera puesto que es su Comité de Autorización de Divisas, quien autorizará los gastos en divisas y la propia contratación internacional que implique tales gastos. En marzo 2005 hubo una revaluación del 7% del peso cubano contra el convertible, quien a su vez se ha revaluado un 8% contra las demás divisas.

Empleo y Salarios.- El dato oficial de desempleo en el 2004 es del 2%. Si se añadiese el subempleo la cifra alcanzaría, según estimaciones pesimistas, el 20%. Por las razones apuntadas resulta un ejercicio arriesgado el realizar este tipo de cálculos. En el 2005 se han elevado 2 veces, las pensiones, las ayudas de la asistencia social, y los salarios mínimos. Sin embargo, en términos monetarios éstos últimos siguen siendo muy bajos (14-18 \$/mes), siendo más relevantes la remuneración en especie y las ventajas sociales.

Cuentas públicas.- El déficit fiscal del 2004 fue el 3,5% del PIB, siguiendo la previsión que marcaba un presupuesto restrictivo, especialmente en la inversión pública. Para el 2005, el déficit previsto era del 3,8% con una expansión en el gasto social y en defensa, paralela a un aumento esperado en los ingresos. Sin embargo, y tras las últimas medidas sociales adoptadas (las recién mencionadas subidas de las pensiones y salarios), el déficit fiscal alcanzó el 4,2% del PIB según fuentes oficiales. Las recientes medidas de expansión del gasto social responden al aumento de los ingresos.

Se ha anunciado un plan de vivienda que supone construir 150.000 nuevas viviendas en el bienio 2005-2006 lo que equivale a multiplicar por diez la producción anual de viviendas (15.000 viviendas en 2004 según los datos oficiales). Este plan, que se mantendrá en un futuro próximo deberá tener el correspondiente reflejo en el presupuesto de gastos. La mejora en las finanzas cubanas, junto a la gravedad del problema de la vivienda, permiten esperar que el citado plan pueda llevarse a la práctica. Según datos oficiales, en el 2005 se construyeron más de 39.000 nuevas viviendas.

Para 2006 el presupuesto prevé unos gastos totales de 33.329,3 miles de millones de pesos lo que representa un incremento del 31,5 por 100 respecto del gasto ejecutado en 2005 y del 47 por 100 respecto del presupuestado para dicho año. El déficit fiscal previsto para 2006, 1.730,00 millones de pesos, equivale al 3,4 por 100 del PIB, 0,8 puntos porcentuales menos que en 2005.

2.2. Evolución de los sectores económicos más relevantes

El plan de renovación de equipos de producción de energía eléctrica ha supuesto inversiones importantes para el país, que en el caso de Europa se cifran en 230 mill € (datos UE), de los cuales más de un 30% corresponden a España.

También se están realizando inversiones en transporte, autobuses y locomotoras provenientes, principalmente, de China.

2.2.1. Desde el punto de vista del país

La agricultura y la industria siguen acusando la falta de recursos para su modernización, y la de incentivos a la producción. Además de una pertinaz sequía que afecta a la agricultura y ganadería, (con las lluvias de septiembre y octubre la situación ha mejorado apreciablemente) el sector del azúcar está redimensionándose con una fuerte reducción de la superficie plantada. El cierre de 70 centrales y el intento de diversificar la producción, no están siendo fáciles de aplicar. La zafra 2002-3 fue muy pobre (2,2 m. Tm) y la 2003-4 se quedó en 2,5 m. Tm. La sequía ha resultado en una zafra 2004-5 por debajo de los 1,35 m. Tm., la más baja desde 1908. Para los próximos años la subida de los precios mundiales del azúcar, ha supuesto la reactivación de este sector por lo que las autoridades cubanas han anunciado su pretensión de incrementar nuevamente la producción, volviendo a rehabilitar algunas centrales azucareras.

La minería del níquel y del cobalto, se ha visto últimamente muy favorecida por una mejoría en los precios mundiales, así, en el 2004 las exportaciones de níquel representaban ya más del 50% de las exportaciones del país, además de ser un importante reclamo para la economía china, siempre ávida de metales. Sin embargo, dicha industria requiere fuertes inversiones (que se anuncian de la mano de inversores chinos y canadienses), para aumentar eficientemente su producción, la cual se incrementó en un 1,1% durante el 2005. Los resultados en 2005 se vieron ensombrecidos por la bajada del precio del níquel.

Hay grandes expectativas puestas en el resultado de los sondeos petroleros que Repsol lleva a cabo en aguas cubanas, y que aún no han arrojado aún un resultado concreto. Repsol se asoció el pasado año con una empresa noruega y otra india para abaratar costes. Los hallazgos del 2004 de empresas canadienses (unos 100 m. barriles, equivalentes al consumo nacional de tres años) son modestos aunque aportaron una buena noticia muy oportuna.

El sector servicios sufre rigideces en varios aspectos; el turismo tiene el potencial para apoyar y dinamizar realmente a la economía cubana a medio plazo, más allá de las limitaciones intrínsecas al modelo actual. La coyuntura reciente ha sido favorable, pero un impulso importante a medio plazo sólo vendrá por un nuevo modelo para el sector, por el levantamiento de la restricción a los viajeros estadounidenses y/o por un mejor posicionamiento por calidad y precio de Cuba en el mercado turístico caribeño. Los datos del 2005 reflejan un crecimiento del número de visitantes de un 12%. España es el segundo país emisor, solamente por detrás de Canadá.

2.2.2. Desde el punto de vista del interés de las empresas españolas

La situación y perspectivas de la economía cubana, así como su política comercial, afectan lógicamente, unas veces para bien y otras para mal, a todas las empresas extranjeras con intereses en el país. Aunque en los últimos años algunas han tenido dificultades con sus ventas o sus cobros, muchas de ellas han encontrado vías de superarlos. La reestructuración del azúcar ha afectado a las que suministraban equipos y repuestos para la zafra. La reciente dinámica positiva del turismo se está trasladando de forma desigual a los operadores de hoteles y a sus suministradores. En este sector, como en muchos otros, las empresas españolas ocupan una posición de liderazgo. Su experiencia en el sector está muy valorada, logrando superar la peculiar situación económica de Cuba.

Las empresas españolas están consiguiendo participar en las oportunidades que generan los programas prioritarios de compras e inversiones sociales (localmente conocidos como "Batalla de Ideas") y en la modernización de la infraestructura eléctrica.

2.3. Comercio Exterior

Cuba ha sido tradicionalmente una economía dependiente del exterior, dada la dimensión de su mercado, lo que no significa que sea una economía abierta. En los últimos 12 años esa dependencia y debilidad del sector exterior es el principal talón de Aquiles de la economía cubana, que tiene un grave déficit comercial (unos 3.370 m \$, casi el 10% del PIB en el 2004) compensado en una gran parte por las remesas de residentes en el exterior, y por el turismo. En el 2004, la exportación aumentó un 30,6% hasta 2.170 m \$ mientras que la importación lo hizo el 19,9% hasta 5.540 m \$. El incremento de las exportaciones parece deberse en el 2004, a incrementos de los precios del níquel y el azúcar en mercados internacionales, más que a aumentos en volumen de exportación. En 2005 la balanza de pagos se liquidó con un superavit superior a los 160 millones USD como consecuencia de la venta de servicios sanitarios, a Venezuela principalmente, aunque no se ha proporcionado información detallada de estas operaciones. En concreto, en 2005, el déficit comercial parece haberse agravado.

La oferta exportable está muy limitada a sus productos tradicionales, algunos de los cuales (azúcar) están en serias dificultades. El níquel aumentó sus ingresos de forma apreciable por el aumento de su precio, aumento que recientemente experimentó un retroceso, pero no ha conseguido aún incrementar la producción, que necesita de fuertes inversiones. Pese a sus loables intentos, ni las empresas cubanas ni las mixtas han desarrollado nuevas exportaciones significativas. Esto se debe en parte, a los costes que soportan, y al embargo estadounidense (éste encarece los suministros y el transporte, a la vez que les cierra su principal mercado). Por otro lado, Cuba necesita importar la materias primas, bienes de equipo y alimentos a precios internacionales, en lugar de a los precios preferenciales de la etapa socialista. La propensión a importar es muy elevada, y cualquier mejoría del crecimiento y de la situación financiera, resultará en un aumento inmediato de las importaciones.

2.3.1. Apertura Comercial

De no padecer restricciones financieras, Cuba sería una economía abierta, aunque actualmente el comercio exterior sólo representa un escaso 20% del PIB. La protección arancelaria media ante los miembros de la OMC es del 10% aunque hay productos que pagan hasta el 35%. Para varios países (especialmente Venezuela) y para algunos importadores hay reducciones arancelarias y, en general, los aranceles afectan poco a las importaciones del Estado. La principal vía de regularlas son las licencias.

En los años 1992-8 hubo un proceso de descentralización por el que 450 empresas, cubanas y mixtas, podían importar su "nomenclator" de partidas específicas. Las demás debían recurrir a los importadores oficiales, que funcionan con ciertas rigideces y elevan

los costes. Desde hace unos años la adjudicación de licencias se ha ido "racionalizando" y los importadores oficiales están reforzando su papel.

Las recientes regulaciones financieras también están afectando de manera importante el comercio exterior. Desde 2003, las empresas cubanas realizan sus transacciones en Pesos Convertibles (CUC's), mientras el Banco Central, a través de la banca local, les compra y vende las divisas para pagar las importaciones. La supresión del uso de los billetes de dólar (nov 2004) ha afectado a la población, pero mucho menos a las empresas. Desde enero 2005 se centralizaron los ingresos en monedas convertibles que cada empresa ha de depositar directamente en el Banco Central, cuyo Comité de Divisas debe autorizar los contratos que impliquen gastos en divisas. Las revaluaciones en Abril de 2005, del tipo de cambio del peso cubano frente al CUC, y de éste frente al dólar, han de afectar tanto a las importaciones como a las exportaciones. La revaluación del CUC, sí supone un impuesto del 8% sobre los ingresos de las familias procedentes de remesas de residentes extranjeros.

La distribución, mayorista y minorista, está reservada a empresas cubanas: las oficinas de representación extranjeras (aquí llamadas sucursales), apoyan las operaciones de sus matrices, pero ni pueden importar ni distribuir directamente. La imposición indirecta, que adopta la forma de margen comercial, sobre los productos de consumo que se venden en dólares, oscila entre el 80% para productos nacionales y el 240% para algunos importados.

El cobro de lo exportado se convierte, a veces, en el problema de más relevante. Afortunadamente, la disciplina financiera impuesta por el Banco Central está resultando en una mejor situación en los pagos.

2.3.2. Principales socios comerciales

Computando el comercio en ambos sentidos, los principales socios comerciales del 2004 fueron Venezuela, España, Canadá, Holanda y China, aunque los datos cubanos difieren de los aportados por los respectivos países.

En el 2004, las importaciones las encabezó Venezuela (20% de la cuota de mercado) con suministros de petróleo y con un sustancial aumento respecto al 2003 (incremento del 65%), seguido de España (11% del total), China (11%), EE UU (9%), Italia (5%), y Canadá (5%).

Sin datos oficiales detallados para el 2005, el gobierno asegura que China se ha convertido ya en el segundo proveedor de la isla, después de Venezuela y seguido por España. Los datos aportados por España presentan un buen comportamiento de las exportaciones hacia la isla, con un notable crecimiento del 12,88%. Sin embargo, el gobierno cubano ha anunciado un incremento de las importaciones totales del país del 36% durante el 2005, por lo que España habría perdido cuota de mercado.

Los principales países receptores de productos cubanos en 2005 fueron: Holanda (28% de cuota de mercado), Canadá (20%), Venezuela (19%), España (7%) y China (5%). China ha desplazado a la Federación Rusa en el quinto lugar del ranking. La exportación a Holanda se explica por ser este país centro de importación de níquel que es, posteriormente, reexportado.

2.3.3. Principales sectores importadores

Las importaciones se realizan siempre a través de empresas del Estado, siguiendo las directrices del Ministerio de Comercio Exterior y de sus ministerios sectoriales, y siempre bajo la supervisión del Banco Central de Cuba. Se centran en productos prioritarios como son: combustibles y lubricantes (23% del total en el 2004),

manufacturas diversas (22%, manufacturas de metales, hierro y acero), maquinaria y equipos de transporte (22%), y productos alimenticios, (19%, carne, leche, arroz y legumbres) que suple las carencias de la producción nacional. El plan de mejora de la red de suministro eléctrico, la mejora del sector sanitario, el plan de construcción de viviendas y la mejora de los servicios de transporte, son otras tantas oportunidades de exportar a Cuba.

2.4. Turismo

El turismo ha dinamizado la economía cubana desde 1990, pero también ha introducido disparidades económicas y sociales que se traducen en contradicciones políticas. Las importantes inversiones en el sector están siendo abordadas (con limitado papel de los inversores extranjeros), por los tres principales grupos estatales (Cubanacán, Gaviota y Gran Caribe), mientras que la explotación se hace con la colaboración (empresas mixtas o contratos de gestión) de empresas extranjeras, principalmente españolas. Además de factores internos, el sector depende de la evolución de los mercados de emisión. Tras el descenso del 2002, en el 2003 hubo una recuperación hasta los 1,9 millones de turistas. En el 2004 las llegadas crecieron un 7,6%, alcanzando los 2,05 mill. de visitantes mientras los ingresos brutos han crecido un 15%. El principal origen de turistas es Canadá seguido por Reino Unido, Italia, España y Alemania. Según fuentes oficiales, en el 2005 se han alcanzado los 2,3 millones de visitantes; el incremento de los ingresos se situaría, según ciertas fuentes en el 10,7%.

2.5. Balanza de Pagos

Sin acceso a la financiación externa a medio y largo plazo, y con una inversión extranjera modesta, su abultado déficit comercial tiene carácter estructural y necesita financiarse, otrora con las subvenciones de la URSS, y ahora con los ingresos del turismo (más de 2.000 m \$ brutos), las remesas familiares (unos 1.000 m \$.) y la financiación bancaria a corto plazo en condiciones onerosas. Estas tres fuentes de recursos están actualmente bastante limitadas, especialmente tras las medidas adoptadas por EE UU, de forma que la restricción exterior se confirma como el principal freno a las importaciones tanto de bienes de consumo como de repuestos y bienes de equipo, lo que dificulta la recuperación económica a corto plazo. Fuentes oficiales han anunciado que en el 2004 hubo, por primera vez en muchos años, un superávit de la balanza corriente de 176 m \$. Para el 2005 se habla de un nuevo superávit de 167 m \$.

2.6. Inversión extranjera

La inversión extranjera comenzó a fines de los 80 como respuesta necesaria a la nueva situación económica, y se impulsó en 1995 con la Ley 77/1995, razonablemente liberal, que admite inversiones en todos los sectores, excepto en salud y educación. Su aplicación es muy selectiva, incluso restrictiva. La participación extranjera raramente se autoriza más allá del 51%, y tampoco se autorizan inversiones en distribución comercial, y en algunos servicios al público o a las empresas. La Ley 77 se complementa por el Decreto 165/1996 sobre Zonas Francas, que exige que el 75% de las ventas sean exportaciones. Vista su escasa viabilidad, las zonas francas han ido cerrando paulatinamente durante los pasados dos años, reorientándose hacia Parques Industriales y Comerciales.

En los últimos 12 años se han comprometido inversiones por unos 6.000 m.\$ aunque los desembolsos apenas superan los 2.000 m.\$. El número de empresas mixtas activas a principios del 2004 era de 313, habiendo cesado actividades 245 de las 588 creadas. El número y el monto de las inversiones se ha ralentizado en los tres últimos años, principalmente debido a las dificultades operativas. La política económica de Cuba a medio plazo plantea interrogantes. Concretamente, durante el 2004, solamente se crearon 7 nuevas empresas mixtas (con empresas canadienses, chinas y venezolanas), y se cancelaron bastantes de las inactivas (y

algunas activas). En el 2005, siguió la tónica del descenso, con 258 empresas mixtas y asociaciones económicas internacionales activas (de las cuales 79 son españolas) y una cifra de 60 empresas disueltas a lo largo de ese año. Aunque no hay datos oficiales (para proteger a los inversores de problemas jurídicos con EEUU), se sabe que la mayoría de las inversiones se hacen para explotar el mercado local de bienes y servicios, además de para la explotación del turismo, el níquel y el tabaco para la exportación.

Las "producciones cooperadas" y los contratos de administración son fórmulas más simples, pero también presentan algunas complicaciones. Tras el Acuerdo 5290/2004, de carácter claramente centralizador, se han limitado bastante alguna de las ventajas que estos contratos daban a la parte extranjera, como la posibilidad de ser suministrador único. También aumentaron los controles estatales, teniendo que aprobarse por el Comité Ejecutivo del Consejo de Ministros de manera similar a las empresas mixtas. Como consecuencia, también se está en un proceso de racionalización de las "producciones cooperadas" que pasaron de más de 300 a 140 en el 2004. En el 2005, la cifra de producciones cooperadas en vigor es de 115 (de las cuales 43 son españolas).

En estos momentos, las autoridades cubanas no parecen tener interés en cambiar su política de inversión extranjera, ni los aspectos administrativos de la misma. Para atraer más inversiones prefieren un tratamiento individual y selectivo de los problemas. Los avances en la facilitación de las inversiones serán modestos y puntuales a corto plazo, como la apertura de un sistema de "ventanilla única" para inversores. Bien al contrario se está aplicando una política de "racionalizar y seleccionar" la presencia de inversores extranjeros, por la que sólo se mantendrán los inversores de mayor tamaño que le ofrecen al país presencia en los mercados exteriores y un buen resultado financiero (dividendos, impuestos, salarios), o aquellos que ofrezcan bienes y servicios de especial interés.

2.6.1. Principales países inversores en el país

Más del 50% de los proyectos de inversión en Cuba provienen de países de la UE, siendo los principales inversores: España (en una gama amplia de empresas y sectores como el tabaco, turismo, petróleo, transportes, industrias varias, servicios financieros, suministro de aguas, cemento), Italia (telecomunicaciones) y Canadá (turismo, energía y níquel, gracias a la importante presencia de la compañía Sherrit). Los inversores de los demás países juegan un papel muy poco relevante, salvo en el caso de China y Venezuela que son prácticamente los únicos que han concretado empresas mixtas en el 2004 y 2005.

2.6.2. Principales sectores de inversión

Los sectores donde se concentra la inversión extranjera son la industria básica (energía, minería y cemento), el turismo, la construcción, la industria ligera y la agricultura. Para las empresas españolas tiene especial importancia el turismo, sector en el cual hay algunas empresas mixtas para la construcción de hoteles, y numerosos contratos de administración, así como los correspondientes contratos de suministros de materiales de construcción, equipos, mobiliario y alimentos y bebidas. Dentro del paquete de medidas recientes para contrarrestar la presión del embargo estadounidense, se ha anunciado que, entre las inversiones, tendrán prioridad las de más rápida rentabilización, aunque la realidad es que salvo en la extracción de petróleo y níquel, y en el turismo, la inversión nueva es escasa en los demás sectores.

2.7. Deuda externa

Tras la suspensión de pagos en 1.986, Cuba está por renegociar su deuda pública a largo plazo en el Club de París (la privada se gestiona en el Club de Londres). Según cifras oficiales, la

deuda en moneda convertible es de 12.000 m. \$, de los que el 80% está vencido. Esto supone más del 45% del PIB y más del 230% de las exportaciones de bienes y servicios. Japón es el principal acreedor (17%), seguido por Argentina (14,8%), España (13,3%) y Francia (9,9%). Además, está la deuda con la ex Unión Soviética y demás países ex-socialistas que se valora en unos 22.000 m. de rublos pero que Cuba no reconoce. Con Alemania se ha reprogramado la deuda fuera del Club de París, algo que los demás miembros de Club le han recriminado; otros países han renegociado deuda a corto. En el Club de París no hay negociaciones previstas, lo que tiende a hacer más visible una deuda que en términos absolutos es pequeña para los acreedores, por más que sea importante para Cuba.

La deuda más reciente está siendo atendida de forma selectiva. Mientras se paga a los acreedores con vencimientos más sencillos. Con España se está pendiente de reemprender negociaciones, hace meses prometidas. Esta situación contrasta con las compras de alimentos a EE UU, que se pagan al contado, o con las instituciones financieras privadas, a quienes generalmente se paga a vencimiento. Algunos de los principales socios comerciales tienen cerradas, o abiertas de forma discontinua, las líneas de seguro de crédito oficial a la exportación con garantía soberana. El crédito privado, disponible cuando hay garantías específicas de los compradores, se ha encarecido por las provisiones por riesgo país que impone la situación financiera.

2.8. Calificación de riesgo en OCDE. Otras calificaciones de riesgo

Cuba se clasifica en el 7º y último grupo.

2.9. Tipo de cambio

Aunque algunas transacciones entre la población y entre empresas locales se nominan en pesos cubanos, desde 1993 la mayoría de las más relevantes se han venido haciendo en dólares. Desde noviembre 2004, la mayoría de ellas se realizan ahora en pesos convertibles, que son el medio de pago interno que está sustituyendo a las divisas (los billetes de dólares están sujetos a un gravamen especial del 10%), aunque las transacciones con el extranjero se siguen realizando en divisas. Frente a la cotización oficiosa del peso cubano (revaluado de 26 a 24 pesos por CUC), el cambio oficial contra el Dólar se ha revaluado hasta 1 CUC = 1,08 \$, y en la misma proporción contra las demás divisas. La nueva política cambiaria, así como la centralización en el Banco Central de las disponibilidades de divisas de las empresas, forman parte de un proceso de desdolarización en el que se ha avanzado mucho, y en el que se anuncian nuevos pasos.

3. RELACIONES BILATERALES

3.1. Relaciones Institucionales

El marco de las relaciones comerciales bilaterales ha estado muy poco desarrollado en el contexto político de los últimos 15 años y las dificultades recientes aumentaron la distancia. El marco multilateral, que tampoco es especialmente favorable, se limita a la pertenencia a la OMC. Con la Unión Europea, no hay acuerdos comerciales ni financieros, y se está a la espera de su solicitud (actualmente retirada) de adhesión a la Convención de Cotonou. Además de un régimen comercial favorable a las exportaciones cubanas y de financiación de su desarrollo, de su adhesión a Cotonou derivarían ventajas para la exportación y la inversión europea, y la española en especial.

3.1.1. Principales Acuerdos y Programas de carácter económico

España y Cuba no tienen un acuerdo de cooperación económico-financiera como los firmados con otros países iberoamericanos. El Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones entró en vigor en 1995. El Convenio sobre Doble Imposición de 1999 entró en vigor en el 2001. Cuba no está interesada, por el momento, en un programa de conversión de deuda por inversiones privadas.

Hay acuerdos entre las Cámaras de Comercio españolas y la Cámara de Comercio de Cuba. El Comité Bilateral de Cooperación Empresarial se reúne anualmente para impulsar las relaciones económicas y financieras, manifestando las inquietudes y promoviendo actuaciones y contactos. La Asociación de Empresarios Españoles en Cuba es la única reconocida como tal por las autoridades cubanas. Realiza actividades de representación, información y formación.

3.2. Comerciales

Pese a la situación de la economía cubana - con ventas difíciles y, a veces, cobros atrasados, mayor competencia y falta de crédito oficial - la exportación española se mantuvo a buen ritmo hasta el 2001. La adversa coyuntura y la apreciación del Euro hizo que en el 2002 y 2003 las exportaciones se redujeran. En el 2005 se ha producido un repunte de las exportaciones españolas a Cuba, que crecen un 12,9%, lo que es prueba de una implantación empresarial sólida y con gran capacidad de adaptación al entorno, aunque España perdió su puesto de principal suministrador de productos no energéticos a favor de China, cuya ventaja es de sólo el 5%.

3.2.1. Exportaciones españolas al país. Volumen, evolución, principales sectores. Cuota de mercado de la exportación española

Las relaciones comerciales entre España y Cuba se han desarrollado en los últimos años con gran dinamismo. La exportación española pasó de 232 m. € en 1994 a 625 m. € en 2000. En el 2002, totalizaron 480,2 m €, un descenso del 23% respecto al 2001 (un 19% en dólares), descenso similar al que sufrieron otros suministradores y que afectó a la mayoría de productos, especialmente a los que utilizaban financiación respaldada por CESCE como algunos alimentos y los suministros para la industria azucarera. En el 2003 descendió el 5% en € hasta los 456,7 m € pero aumentó un 16% en dólares hasta 520,2 m. \$, muy meritorio cuando se compara con el pronunciado descenso de otros países. En 2004, las exportaciones españolas descendieron un 5,7% hasta los 432 m. en Euros con un aumento del 3,5% hasta los 538 m. en dólares. El comportamiento de las exportaciones durante el 2005, como se indicó, muy positivo, totalizando 487,9 m. € con un incremento de las exportaciones de un 12,88% respecto al 2004 en € y un 11,90% en dólares.

En valor absoluto, pese a su tamaño, es nuestro cuarto mercado en Iberoamérica en 2005, tras México, Brasil y Bahamas (si bien las exportaciones a las Bahamas parecen haber sido puntuales en el finalizado 2005), superando a Chile y Argentina. En el mundo es nuestro cliente nº 41, representando el 0,47% del total de exportación española. Per cápita es el primer cliente en el continente con 54 \$ al año, más que duplicando la media. Para Cuba somos su segundo suministrador no petrolero (tercero en total tras Venezuela y China) con una elevada cuota de mercado de más del 11% del total.

La exportación española está muy diversificada y cubre una gama amplia, destacando las ventas de maquinaria y de aparatos mecánicos y eléctricos, en un patrón de exportación bastante distinto del que se tiene con otros países de América Latina. La implantación comercial e inversora influye en las exportaciones españolas en muchos casos. Los capítulos más relevantes son máquinas y sus repuestos para un amplio

abanico de sectores, suministros para la hostelería, materiales de construcción, repuestos para automóviles y camiones, alimentos y un largo etc.

Si por el lado cubano, los clientes son las empresas del Estado, por el español los exportadores son básicamente las pymes, con menor presencia de grandes empresas, y escasa participación de las multinacionales implantadas en España. Por esta desigual relación, las dificultades financieras que pueden padecer las empresas cubanas repercuten mucho sobre las españolas, especialmente en aquellas que tienen una excesiva concentración de riesgos en el país.

Los buenos resultados de la exportación española a Cuba durante 2005 quedan, de alguna manera deslucidos si se considera que las compras exteriores totales de este país crecieron un 35% y la exportación de la UE, excluida España, aumentó un 46%, no obstante lo cual, España representó el 62,2% de la exportación de dicho grupo de países.

3.2.2. Importaciones españolas. Volumen, evolución, principales sectores. Cuota de mercado de la importación

En los últimos años la exportación cubana a España se ha mantenido entre los 125 m \$ y 162 m \$. Aumentaron sus ventas de mariscos y ron, mientras las de tabaco se mantenían estables. El níquel se importa a través de Holanda. En el 2003 descendieron un 19,6% hasta los 129,99 m. en € y un 3% en \$, hasta los 148,5 m. \$. En 2004, las importaciones procedentes de Cuba aumentaron un 0,25 % en € hasta los 131m. y un 9,6% en \$ hasta los 163 m. En el 2005, las importaciones españolas aumentaron en un 4,57%, en dólares alcanzando los 170,68 m y un 5,41% en € alcanzando los 137,8 m. Cuba es nuestro proveedor nº 81 del total mundial y el 14. del ranking de Latinoamérica.

3.2.3. Saldo de la Balanza Comercial

La balanza comercial continúa desequilibrada a favor de España, con una tasa de cobertura comercial del 293% en el 2002, un 350% en el 2003 y un 330% en el 2004. El 2005 se cerró con un saldo positivo de 432 m \$ (350 m €), y una tasa de cobertura comercial de 354%.

3.3. Intercambios en el sector turístico

Unos 125.000 turistas españoles visitaron Cuba en el 2003, cifra que se superó con los 146.000 en el 2004, lo que hace que España fuera el cuarto mercado emisor hacia Cuba. Tras varios años de descenso, el número de visitantes españoles ha aumentado en los tres últimos años gracias a sus esfuerzos de promoción en nuestro mercado. España ha experimentado un crecimiento importante como país emisor en el 2005. Las cifras acumuladas hasta Septiembre reflejan un crecimiento del 35% con respecto al mismo periodo de 2004, y con 150.000 turistas, el 9,13% del total, España se sitúa como segundo país emisor, por detrás únicamente de Canadá.

3.4. Inversiones

3.4.1. De España en el país. Volumen, evolución, principales sectores y empresas. Ranking de la inversión española

Aunque, para evitar posibles represalias de terceros países, no se dan datos detallados al respecto, según el Ministerio para la Inversión Extranjera, España ocupa el primer lugar por el número de proyectos en sus distintas modalidades. En cuanto a monto invertido, se estima que España es también el principal inversor, con Canadá e Italia a corta distancia. Inicialmente la inversión española en Cuba fue realizada por pequeñas y medianas empresas hasta que, a partir de 1998, algunas grandes empresas empezaron a tomar posiciones estratégicas a largo plazo.

En los dos últimos años, por las circunstancias internas y externas del país, tanto políticas como económicas, este proceso está actualmente en un cierto compás de espera, con numerosas empresas analizando opciones de cara al futuro a largo plazo, mientras que son pocas las que están poniendo en marcha proyectos nuevos. Incluso en algún caso se ha racionalizado, de común acuerdo y alguna vez por decisión cubana, la presencia de alguna empresa cuya viabilidad era imposible. En estos ámbitos hay algún conflicto pendiente por los pagos con ocasión de esas liquidaciones.

Si la principal inversión española es en el tabaco, el sector que más interés general suscita es el turismo, donde hay varias empresas mixtas para construir hoteles y numerosos contratos de administración (a veces financian la construcción y renovación de instalaciones y equipos). Según fuentes oficiales, de las 12 empresas extranjeras que invierten en el sector turístico en Cuba, 9 son españolas. La modalidad de asociación más utilizada es la empresa mixta. En los últimos seis meses se han inaugurado tres hoteles de lujo gestionados por sendas empresas españolas ya instaladas en la isla.

En el sector inmobiliario hubo un gran interés con varias empresas mixtas cuando se permitió la inversión. La mayoría de los proyectos autorizados se llevaron a cabo antes del cierre del sector al capital extranjero.

Hay otros sectores donde también está presente la inversión española: carga aérea y mantenimiento de aeronaves, cemento y otros materiales de construcción, prospección petrolífera off-shore a riesgo, embutidos, tipografía, productos químicos, agua potable, alcoholes, comunicaciones, sector financiero etc.

3.4.2. Inversiones del país en España. Volumen, evolución, principales sectores y empresas. Ranking de la inversión del país

Hay algunas inversiones cubanas en España, fundamentalmente en empresas turísticas y en sociedades de cartera que detentan algunas participaciones en empresas mixtas.

3.5. Actividades de Promoción

Las actividades de promoción comercial y de inversiones durante los últimos años vienen condicionadas por las peculiaridades y la situación del mercado cubano, así como por la situación en las relaciones políticas, económicas y financieras oficiales. El mercado cubano, aún siendo muy poco receptivo a las actividades de promoción habituales en las economías de mercado, deja lugar a las actividades, más bien individuales, que desarrollan los empresarios, los cuales se mueven por el mundo empresarial cubano con bastante facilidad, incluso sin apoyo oficial español. Gran parte de estas actividades de promoción son realizadas por las empresas individualmente, y en ocasiones apoyadas por Cámaras de Comercio (misiones directas y participación en ferias), mientras que las misiones inversas cuentan con apoyo del ICEX, quien financia también actividades informativas (Jimex y seminarios sobre inversiones).

4. RELACIONES Y ACUERDOS COMERCIALES

4.1. Relaciones con la Unión Europea

En los últimos años pasaron de tener un marco de mejoría gradual a un empeoramiento repentino que finalmente se está recomponiendo a partir del 2004, aunque sometido a vaivenes políticos. Todo ello demuestra las dificultades que Europa tendrá en posicionarse a largo plazo en Cuba ante EEUU, país con el que Cuba está llamada a entenderse a largo plazo.

4.1.1. Marco Institucional

Desde 1996, las relaciones con la UE dependen de la situación de los derechos humanos y políticos (Posición Común). Es el único país de América Latina que no tiene Acuerdo de Cooperación con la UE, y su pertenencia al Convenio de Cotonou ha estado a debate, aunque tiene el status de miembro del Grupo de países ACP. En enero 2003 solicitó su adhesión al Convenio de Cotonou pero la retiró en mayo tras el aplazamiento de su estudio por la Comisión Europea. Hasta el 2002, la Representación de la UE consistía en una oficina técnica que gestionaba los Programas de Cooperación. En marzo 2003 se transformó en una Delegación de la Comisión con un Encargado de Negocios al frente.

Mientras que en el ámbito comercial, sólo es beneficiaria del Sistema de Preferencias Generalizadas, en el de la cooperación la ayuda de la UE se centró hasta el 2001 en la ayuda humanitaria y alimentaria (hasta 14 m Eur al año). Posteriormente se dirigió a apoyar asistencia técnica para la modernización de algunas instituciones y la aplicación de las reformas económicas, hasta que en el 2003 estos programas quedaron suspendidos. Por el momento, las relaciones con la Comisión están en el marco de la crisis política antes referida, y consecuentemente la cooperación está en entredicho. La adhesión a Cotonou implicaría ventajas comerciales y ayuda financiera del FED.

Se espera que la nueva etapa en las relaciones políticas que parece estar iniciándose se traduzca en una normalización de las relaciones en el ámbito de la cooperación, y quizás en una nueva solicitud de adhesión al Convenio de Cotonou.

4.1.2. Intercambios Comerciales

Los miembros de la UE son el primer socio comercial de Cuba con un **27% del flujo en ambos sentidos en el 2004**. Es un intercambio muy desequilibrado a favor de la UE quien tiene una cobertura del 141,6% según datos europeos. Liderados por España (que supone el 44% de la UE) y seguidos por Italia (19%), suministran el 23% de las importaciones de una amplia gama de productos de consumo y bienes de equipo. Como cliente, la UE representa el 39%, liderados por Holanda (que después redistribuye el níquel cubano y los cítricos por toda Europa), y por España como principal mercado para el tabaco y la pesca. Para la UE sólo representa un porcentaje muy pequeño de sus intercambios.

4.2. Relaciones con Organismos y terceros países

4.2.1. Organización Mundial del Comercio (OMC)

Cuba fue miembro fundador del GATT, es miembro de la OMC y ha firmado la mayoría de sus Acuerdos (GATS, TRIPS,..) si bien tiene un papel poco activo en ellos. No parece que a corto plazo vaya a hacer grandes ofertas de liberalización en ese marco, aunque su régimen de comercio incluye numerosas peculiaridades muy difícilmente compatibles con la disciplina multilateral.

4.2.2. Organismos y Asociaciones regionales

Cuba intenta liderar la ASEC, la Asociación de Estados del Caribe, y el CARIFORUM pero no participa en su Mercado Común, el CARICOM. Es miembro de ALADI, la Asociación Latinoamericana de Integración, y lidera junto con Venezuela, la oposición al ALCA, Acuerdo de Libre Comercio de las Américas, organismo al que reprochan ser un instrumento del dominio de EEUU.

4.2.3. Acuerdos bilaterales con terceros Países

Cuba mantiene especiales relaciones políticas, económicas y comerciales con Venezuela. Además del acuerdo para el suministro de petróleo en condiciones preferenciales, se está intensificando la cooperación en numerosas áreas técnicas y económicas en el marco del ALBA (Acuerdo Bolivariano para las Américas). En la actualidad, Venezuela es el principal país receptor de la ayuda que ofrece Cuba en materia de sanidad. Existen especiales relaciones con China y Vietnam en numerosos otros aspectos y sectores, tanto en los intercambios comerciales y crediticios como más recientemente en la inversión. También se favorecen las relaciones con Brasil y Argentina, y recientemente, Bolivia, países a los que Cuba ofrece ciertas ventajas arancelarias.

4.3. Acceso al mercado: Obstáculos y contenciosos

El mercado cubano se rige por un régimen comercial administrado, a través del cual las autoridades facilitan las operaciones en las que están interesadas, mientras que imposibilitan cualquier otra. Los problemas y obstáculos no se plantean como contenciosos comerciales sino como una política de compras dirigidas.

5. RELACIONES MULTILATERALES

5.1. Relaciones con las Instituciones Financieras Multilaterales (FMI, Banco Mundial, Bancos Regionales, etc.). Sectores prioritarios de actuación de estos organismos

Como consecuencia del embargo estadounidense, Cuba no es miembro de FMI, Banco Mundial o Bancos Regionales.

6. OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

En Cuba se produce una muy peculiar combinación de oportunidades y de retos, tanto a corto como a largo plazo, sobre los que hay una información no siempre completa y objetiva. La estrategia de las empresas y de la Administración Comercial española que las apoya, debe ser la de combinar el mantenimiento a corto plazo de las posiciones logradas, con el posicionamiento a largo plazo y en

vistas al fin del embargo norteamericano. Cuando esto ocurra, las oportunidades comerciales y de inversión aumentarán notablemente, como también lo hará la competencia proveniente de todos los países, en especial de EE UU, con gran interés especial por parte de los empresarios cubano-americanos. Es previsible que la cuota de mercado española en el futuro sea bastante inferior a la actual, pero que suponga mayor volumen de negocio centrado en los sectores y productos en los cuales España es más competitiva.

Las exportaciones y buena parte de las inversiones españolas están realizadas por pymes: a veces actúan como simples comercializadoras, y su principal estrategia es saber competir en un marco político y económico muy peculiar, pero que no siempre lograrían hacerlo en un mercado más abierto (desaparición del embargo americano, incorporación a las instituciones financieras internacionales, normalización de relaciones con los acreedores oficiales y privados, etc). A corto plazo el régimen dice apostar por suprimir intermediarios para concentrar sus compras directamente con los fabricantes, proceso en el que algunos microempresarios españoles pueden verse desfavorecidos, salvo que encuentren el método de convertirse en "consultores o representantes", y ayuden a empresas de más tamaño a conocer y asumir los riesgos operativos de Cuba.

A más largo plazo, convendría ir reforzando la actividad inversora en sectores estratégicos (energía, comunicaciones, transportes, infraestructuras, distribución comercial, etc.). Todo ello dentro de las cautelas a corto plazo que impone el país. En esta línea se está avanzando pues la presencia inversora española, como la de otros países, responde cada día más a esta consideración a largo plazo, y son varias las empresas que, sin olvidar la gestión de los riesgos y el aprovechamiento de las oportunidades a corto plazo, están tomando posiciones de cara a la normalización de las relaciones con EEUU y con el resto del mundo.

6.1. Oportunidades comerciales

Las oportunidades comerciales a corto plazo son en general modestas por la situación económica y financiera del país, aunque la elevada cuota de mercado de las empresas españolas las hace interesantes. Es un mercado en el que los márgenes comerciales evolucionan a la baja, especialmente al tipo de cambio actual, mientras que los riesgos no han descendido. Los factores decisivos de compra son actualmente el precio y la financiación, quedando cuestiones como la calidad y el servicio postventa bastante relegadas, salvo excepciones. Las dificultades para obtener el pago en el plazo acordado son frecuentes, aunque como en todos los mercados, dependen del cuidado que el vendedor tenga a la hora de formalizar debidamente los contratos y las garantías de cobro. En todo caso la mejoría reciente de la situación financiera se está traduciendo en menores dificultades en este área.

Esa mejor situación supone también ciertas oportunidades puntuales (a veces un tanto súbitas y sorprendentes pero en ocasiones importantes), de contratación con el Estado en las áreas prioritarias de su gasto, como pueden ser las inversiones en infraestructura eléctrica, de abastecimiento de aguas y medios de transporte, los servicios sociales (generalmente conocidos como "batalla de ideas"), y posiblemente en el futuro, la vivienda, tras el anuncio de la construcción de 150.000 viviendas ya mencionado.

6.1.1. Compras del Sector público. Licitaciones y concursos

Todas las compras de Cuba son compras públicas. Recientemente se está intentando someterlas a varios mecanismos de control, especialmente al control financiero del Comité de Autorización de Divisas del Banco Central. Todo ello está resultando en sistemas de registros de suministradores, concursos y licitaciones, en general diseñados de forma algo distinta a lo habitual en economías más avanzadas, y que

apenas consiguen ser un método realmente eficaz para mejorar las compras. A veces acaban resultando más bien una traba a los nuevos exportadores en beneficio de los ya implantados.

6.1.2. Con otras fuentes de financiación: multilateral y bilateral

No hay concursos financiados por instituciones multilaterales. Dadas las dificultades de la financiación bilateral con la mayoría de países, la mayoría de las operaciones han de tener financiación privada, sea del comprador o del vendedor.

6.1.3. Sectores con potencial de demanda de importaciones

Por sectores, la gama de productos demandados es amplia, aunque se trata de un mercado de modestas dimensiones (once millones de habitantes con un bajo nivel de renta), además de importantes limitaciones financieras. Entre los más dinámicos y solventes hay que citar a los relacionados con el turismo, y las industrias y servicios básicos que tiene ingresos en dólares. Entre ellos destacan los materiales de construcción, equipamiento hotelero, industria agroalimentaria, envase y embalaje, transporte, energía y telecomunicaciones.

6.2. Oportunidades de Inversión: Concesiones, Privatizaciones, Otras

En principio, y si se produjese una liberalización económica, podrían ser muy amplias a largo plazo en muchos sectores, desde la agricultura a la industria y los servicios. A corto plazo, la captación de inversiones se rige por criterios cada vez más restrictivos en función de la aportación de capital, tecnología y mercado que haga el socio extranjero. En la práctica, son varios los sectores que no están abiertos a la inversión extranjera y, entre los que lo están, las oportunidades son muy selectivas y dependen de la negociación con un gobierno que decide, qué negocios, y qué condiciones los ofrece a socios extranjeros. Actualmente, la tendencia es admitir solamente proyectos que impliquen grandes desembolsos. El turismo puede seguir siendo el sector de mayor interés para nuestras empresas, pero también puede haber oportunidades en las infraestructuras energéticas, de transportes, y en la vivienda y materiales relacionados. En cuanto a modalidades, las producciones cooperadas, que se han fomentado durante los años 2000 a 2003 como alternativa a las empresas mixtas, también han empezado a "racionalizarse" y restringirse en el 2004 para adecuarlas mejor a las preferencias cubanas, en concreto para evitar los contratos de suministro exclusivo de materias primas e intermedias.

7. ANEXO ESTADÍSTICO

Cuadro 1: INDICADORES ECONÓMICOS			
(Datos en millones de dólares)	2003	2004	2005
PIB			
PIB (millones de US\$ a precios corrientes)	38.624,9	41.064,8	n.d.
Tasa de variación real	1,8	3,8	11,8 (*)
Tasa de variación nominal	7	6,3	nd
INFLACIÓN			
Media anual	5,2	2,5	4,2(**)
Fin de período			
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL			
Media anual	Nd	Nd	Nd
Fin de período	Nd	Nd	Nd
EMPLEO Y TASA DE PARO			
Población (x 1.000 habitantes)	11.250,9	11.241	
Población activa	4.073,9	4.729,4	
% Desempleo sobre población activa	2,3	1,9	1,9
DÉFICIT PÚBLICO			
% de PIB	3,2	4,0	4,2
DEUDA PÚBLICA			
en dólares			
en % de PIB			
EXPORTACIONES DE BIENES			
en dólares	1.662	2.170,0	n.d.
tasa de variación respecto a período anterior	17%	30,6%	
IMPORTACIONES DE BIENES			
en dólares	4.618,9	5.540,1	n.d.
tasa de variación respecto a período anterior	11,6%	19,9%	
SALDO B. COMERCIAL			
en dólares	-2.956,3	-3.370,1	
en % de PIB	7,65	8,2	
SALDO B. CUENTA CORRIENTE			
en dólares	-155(*)	176(*)	160
en % de PIB	0,40	0,43	0,13
DEUDA EXTERNA			
en dólares	11.000*	12.000*	
en % de PIB	28,48	29,22	
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA			
en dólares			
en porcentaje de exportaciones de bienes y servicios			
RESERVAS INTERNACIONALES			
en dólares	Nd	Nd	Nd
en meses de importación de bienes y servicios	Nd	Nd	Nd
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA			
En de dólares	Nd	Nd	2 (**)
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR peso cubano			
media anual	26	26	24
Cambio Oficial CUC	1	1	1,08
fin de período	26	26	24

Fuentes: Oficina Nacional de Estadísticas / (*) Estimado por el Gobierno y referido, no al PIB sino a una magnitud denominada "PIB Socialmente Sostenible", cuyos métodos de cálculo no se han hecho públicos. (**) Estimación CEPAL / Naciones Unidas

Cuadro 2: BALANZA DE PAGOS (Datos en millones de dólares)	2003	2004	2005
	CUENTA CORRIENTE	-132	+176 *
Balanza Comercial (Saldo)	-2.956,9	-3.063 *	
Balanza de Servicios (Saldo)	2.550 *	2.940 *	
Turismo y viajes	1.999,2	2.113,6	
Otros Servicios			
Balanza de Rentas (Saldo)	-650 *	-800*	
Del trabajo			
De la inversión			
Balanza de Transferencias (Saldo)	915 *	1.100*	
Administraciones Públicas			
Resto Sectores (Remesa de Trabajadores, otras)			
CUENTA DE CAPITAL	200*	800*	800 *
Transferencias de capital			
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos			
CUENTA FINANCIERA			
Inversiones directas			
Inversiones de cartera			
Otras inversiones			
Derivados financieros			
Reservas			
Errores y Omisiones			

Fuentes: Oficina Nacional de Estadísticas, CEPAL (*).

Cuadro 3: BALANZA COMERCIAL BILATERAL (Datos en Euros y USD) Fuentes: Aduana Española y Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba)	2003	2004		2005	
			%		%
EXPORTACIONES					
En millones Dólares	520,25	538,28	3,47	602,78	11,90
En millones Euros	458,35	432,25	-5,69	487,94	12,88
% sobre total exportación española	0,33	0,29		0,47	
% exportación española (datos españoles) s/ importación país	11,22	10,12			
% exportación española (datos cubanos) s/ importación país	12,56	11,40			
IMPORTACIONES					
En millones Dólares	148,50	162,77	9,61	170,68	4,57
En millones Euros	130,38	130,71	0,25	137,78	5,41
% s/ total importación española	0,07	0,06		0,059	
% importación española (datos españoles) s/ exportación del país	8,83	7,2			
% importación española (datos cubanos) s/ exportación del país	10,72	7,99			
SALDO COMERCIAL USD	371,75	375,51		432,10	
SALDO COMERCIAL EUR	326,67	301,54		350,16	
TASA DE COBERTURA USD	350,34	330,03		353,16	
TASA DE COBERTURA EUR	351,30	330,69		354,14	

Cuadro 4: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Datos en Mill USD. Fuente: Oficina Nacional Estadísticas Cuba)	2003	2004		2005	
			%		%
TOTAL	4.619	5.549	100		100
Combustibles, lubricantes	1.006	1.293	23,29		
Manufacturas diversas	1.117	1.232	22,21		
Maquinaria y equipos de transporte	1.000	1.202	21,66		
Productos alimenticios y animales vivos	855	1.034	18,63		
Productos químicos	416	531	9,57		
Materias primas no combustibles	134	169	3,05		
Aceites, grasas	67	60	1,09		
Bebidas y tabaco	26	26	0,47		

Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (Datos en Mill USD. Fuente Oficina Nacional Estadísticas Cuba)	2003	2004		2005	
				%	%
TOTAL	1.662	2.180	100		
Materias primas no combustibles (níquel)	655	1.104	50,62		
Productos alimenticios	440	461	21,12		
Artículos manufacturados diversos	197	257	11,77		
Bebidas y tabaco	238	244	11,18		
Maquinaria y equipos de transporte	50	52	2,38		
Productos químicos	61	52	2,37		
Otros	32	13	0,06		

Cuadro 6: PAÍSES PROVEEDORES (Datos en Mill. USD. Fuente: Oficina Nacional Estadísticas Cuba)	2003	2004		2005	
				%	%
TOTAL	4.619	5.540	100		
Venezuela	691	1.127	20,31		
España	580	632	11,40		
China	501	583	10,51		
EE.UU	327	518	9,33		
Italia	331	269	4,85		
Canada	231	255	4,59		
México	216	243	4,38		
Brasil	107	176	3,18		
Japón	111	159	2,86		
Francia	185	150	2,70		
Vietnam	78	146	2,63		
Alemania	115	133	2,39		
Argentina	44	116	2,10		
Chile	57	77	1,39		
Antillas Holandesas	43	76	1,36		
Otros	917	889	16,01		

Cuadro 7: PAÍSES CLIENTES (Datos en Mill Usd. Fuente: Oficina Nacional Estadísticas Cuba)	2003	2004	2005	
			%	%
TOTAL	1.662	2.170	100	
Holanda	414	640	29,36	
Canadá	267	488	22,39	
Venezuela	175	221	10,17	
España	179	174	7,99	
Federación Rusa	132	160	7,32	
China	77	80	3,68	
Brasil	20	47	2,14	
Francia	38	39	1,70	
República Dominicana	31	26	1,21	
Portugal	18	26	1,20	
Japón	16	26	1,19	
Otros	280	254	11,65	

Cuadro 8: COMPOSICIÓN DE LA EXPORTACIÓN ESP. (Datos en Mill Euros. Fuente: Aduana Española)	2003	2004	2005		
			%	%	
Cap 84. Máquinas y aparatos mecánicos	83,74	82,06	18,98	81,44	18,76
Cap 85. Máquinas y material eléctrico	47,13	45,52	10,53	76,60	17,88
Cap 39. Plástico	36,40	37,67	8,71	50,77	11,70
Cap 87. Automóviles, tractores y partes	22,73	24,53	5,67	25,33	5,84
Cap 73. Manufacturas de hierro o acero	24,11	19,95	4,61	23,62	5,44
Cap 94. Muebles y lámparas	14,65	13,64	3,16	17,49	4,03
Cap 72. Fundición hierro y acero	19,63	14,35	3,32	14,72	3,39
Cap 48. Papel y cartón	15,37	13,63	3,15	13,71	3,16
Cap 90. Instrumentos y aparatos de óptica	13,74	11,43	2,64	13,01	3,00
Cap 32. Pinturas, barnices, tintas	16,06	14,14	3,27	12,59	2,90
Cap 76. Aluminio y sus manufacturas	12,50	10,09	2,33	11,34	2,61
Cap 69. Productos cerámicos	8,84	9,54	2,20	8,47	1,95
Cap 82. Herramientas y útiles	7,79	9,16	2,12	7,95	1,83
Cap 64. Calzado	7,37	5,51	1,27	1,33	1,50
Cap 68. Productos químicos	3,19	5,21	1,20	6,42	1,48
Otros	121,20	115,66	26,64	116,97	26,95
TOTAL EXPORTADO	458,35	432,25	100	487,95	100

Cuadro 9: COMPOSICIÓN DE LA IMPORTACIÓN ESP.	2003	2004		2005	
(Datos en Mill Euros. Fuente: Aduana Española)			%		%
Cap 24. Tabaco y sucedáneos	53,21	54,73	41,87	56,51	41,09
Cap 3. Pescados y crustáceos	36,24	34,43	26,34	43,72	31,73
Cap 22. Ron	16,90	18,74	14,34	16,39	11,89
Cap 72. Fundición hierro y acero	7,26	8,68	6,64	7,39	5,37
Cap 74. Cobre y sus manufacturas	2,18	2,59	1,98	3,56	2,58
Cap 76. Aluminio y sus manufacturas	2,98	2,15	1,64	2,57	1,86
Cap 85. Máquinas y aparatos eléctricos	0,71	1,33	1,02	0,83	0,60
Cap 4. Lácteos, miel y huevos	1,01	1,25	0,96	0,59	0,43
Cap 90. Instrumentos y aparatos de óptica	0,14	0,16	0,13	0,58	0,42
Cap 18. Cacao y sus preparaciones	0,58	0,69	0,53	0,55	0,40
Cap 84. Maquinaria y calderas	1,58	1,25	0,95	0,54	0,39
Cap 16. Preparaciones de carne, pescado o crustáceos	0,49	0,23	0,4318	0,46	0,33
Cap 44. Madera y carbón vegetal	0,19	0,19	0,14	0,44	0,32
Cap 94. Muebles y lámparas	0,21	0,20	0,15	0,41	0,29
Cap.20. Legumbres y Hortalizas	0,49	0,56	0,43	0,40	0,29
Otros	5,82	3,47	2,64	2,75	2,00
TOTAL IMPORTADO	130,38	130,71	100	137,77	100

Cuadro 10: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA (POR PAÍSES)	2003	2004		2005	
			%		%
NO DISPONIBLE					

Cuadro 11: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA	2003	2004		2005	
Datos en Mill Euros.			%		%
Inversión Bruta	0,00	0,00	0,00		
Inversión Neta	0,00	0,00	0,00		

Cuadro 12: INVERSIÓN ESPAÑOLA DIRECTA (POR SECTORES)		2003	2004		2005	
Datos en Mill. Euros			%		%	
Grupo 2. Producción / distribución de electricidad, gas y agua		0	0	0		
Grupo 4. Alimentación, bebidas y tabaco		0	0	0		
Grupo 8. Otras manufacturas		0	0	0		
Grupo 11. Hostelería		0	0	0		
Grupo 12. Transporte y comunicaciones		0	0	0		
Grupo 13. Intermediación financiera		0	0	0		
TOTAL		0	0	0		

Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA		2003	2004		2005	
Datos en Mill. Euros.			%		%	
Inversión Bruta		1	29	0,17		
Inversión Neta		0,93	26,42	0,41		