



---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

Secretaría de Estado de Comercio Exterior

## Filipinas



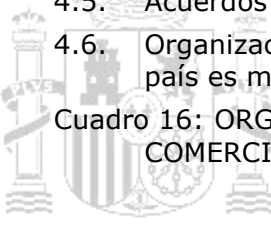
Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Manila

Actualizado a 21 de Marzo de 2011

<b>1. SITUACIÓN POLÍTICA</b>	<b>5</b>
1.1. Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones	5
1.2. Gabinete Económico y distribución de competencias	6
<b>2. SITUACIÓN ECONÓMICA</b>	<b>7</b>
2.1. Evolución de las principales variables	7
Cuadro 1: PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	7
<b>2.1.1. PIB</b>	<b>8</b>
Cuadro 2: PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)	8
<b>2.1.2. Precios</b>	<b>9</b>
<b>2.1.3. Desempleo. Población activa. Población ocupada por sectores</b>	<b>10</b>
<b>2.1.4. Distribución de la Renta</b>	<b>10</b>
<b>2.1.5. Cuentas Públicas</b>	<b>11</b>
2.2. Previsiones macroeconómicas	11
2.3. Otros posibles datos de interés económico	12
2.4. Comercio Exterior de bienes y servicios	12
<b>2.4.1. Apertura Comercial</b>	<b>12</b>
<b>2.4.2. Principales socios comerciales</b>	<b>13</b>
Cuadro 3: PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES	13
Cuadro 4: PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES	13
<b>2.4.3. Principales sectores de bienes (Importación y Exportación)</b>	<b>14</b>
Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS	14
Cuadro 6: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS	15
<b>2.4.4. Principales sectores de servicios (Importación y Exportación)</b>	<b>15</b>
2.5. Turismo	15
2.6. Inversión extranjera	16
<b>2.6.1. Novedades en la legislación</b>	<b>16</b>
<b>2.6.2. Inversión extranjera por países y sectores</b>	<b>17</b>
Cuadro 7: INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES	18
<b>2.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera</b>	<b>18</b>
<b>2.6.4. Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras</b>	<b>19</b>
<b>2.6.5. Ferias sobre inversiones</b>	<b>19</b>
2.7. Inversiones en el exterior. Principales países y sectores	19
Cuadro 8: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES	19
2.8. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas	20
Cuadro 9: BALANZA DE PAGOS	20
2.9. Reservas Internacionales	21
2.10. Moneda. Evolución del tipo de cambio	21
2.11. Deuda Externa	22

2.12.	Calificación de riesgo	22
2.13.	Principales objetivos de política económica	22
<b>3.</b>	<b>RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES</b>	<b>23</b>
3.1.	Marco Institucional	23
3.1.1.	<b>Marco general de las relaciones</b>	<b>23</b>
3.1.2.	<b>Principales Acuerdos y Programas</b>	<b>23</b>
3.1.3.	<b>Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos</b>	<b>23</b>
3.2.	Intercambios Comerciales	24
3.2.1.	<b>Exportaciones españolas al país</b>	<b>24</b>
	Cuadro 10: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA	24
3.2.2.	<b>Importaciones españolas</b>	<b>25</b>
	Cuadro 11: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	25
3.2.3.	<b>Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral</b>	<b>26</b>
	Cuadro 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	26
3.3.	Intercambios en el sector servicios (especial referencia al turístico)	27
3.4.	Flujos de inversión	27
3.4.1.	<b>De España en el país</b>	<b>27</b>
	Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA. SECTORES	27
3.4.2.	<b>Del país en España</b>	<b>28</b>
	Cuadro 14: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA. SECTORES	28
3.5.	Deuda	28
3.6.	Oportunidades de negocio para la empresa española	28
3.6.1.	<b>El mercado</b>	<b>28</b>
3.6.2.	<b>Importancia económica del país en su región</b>	<b>29</b>
3.6.3.	<b>Oportunidades comerciales</b>	<b>30</b>
3.6.3.1.	Compras del sector público	30
3.6.3.2.	Sectores con demanda potencial de importaciones	30
3.6.4.	<b>Oportunidades para invertir</b>	<b>30</b>
3.6.4.1.	Concesiones, Privatizaciones y otras	31
3.6.4.2.	Sectores con demanda potencial de inversión extranjera	32
3.6.5.	<b>Fuentes de financiación</b>	<b>33</b>
3.7.	Actividades de Promoción	33
3.8.	Previsiones a corto y medio plazo de las relaciones económicas bilaterales	34
<b>4.</b>	<b>RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES</b>	<b>35</b>
4.1.	Con la Unión Europea	35
4.1.1.	<b>Marco Institucional</b>	<b>35</b>
4.1.2.	<b>Intercambios Comerciales</b>	<b>36</b>
	Cuadro 15: INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E.	36
4.1.3.	<b>Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos</b>	<b>36</b>
4.2.	Con las Instituciones Financieras Internacionales	37

4.3.	Con la Organización Mundial de Comercio	38
4.4.	Con otros organismos y Asociaciones Regionales	39
4.5.	Acuerdos bilaterales con terceros países	39
4.6.	Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro	40
Cuadro 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAIS ES MIEMBRO		40



## 1. SITUACIÓN POLÍTICA

El Congreso está formado por la Cámara de Representantes y el Senado. La primera, cuenta en estos momentos con 283 representantes, que son elegidos cada 3 años, 50 de ellos asignados de acuerdo a la proporción de votos de cada partido político. El Senado cuenta con 24 miembros, elegidos cada seis años de acuerdo a la proporción de representación, de nuevo renovándose la mitad de ellos cada tres años.

El año 2010 marcó el final de la legislatura que ha tenido como presidente del ejecutivo a Gloria Macapagal-Arroyo, elegida por sufragio universal en 2004 para un mandato de seis años. El 10 de mayo se celebraron las elecciones generales para nombrar Presidente, Vicepresidente, representantes del Congreso, la mitad de los miembros del Senado así como cargos políticos para las Unidades de Gobierno Locales (Gobernadores, Vicegobernadores, Alcaldes, etc...). Estas elecciones se caracterizaron por ser relativamente pacíficas y transparentes. El ganador fue Benigno "Noy" Aquino, hijo de "Ninoy" y la antigua presidenta Cory Aquino. En la elección a vicepresidente, el más votado fue Jejomar Binay, anterior alcalde de Makati.

Uno de los primeros anuncios del nuevo presidente ha sido su intención de eliminar la corrupción en las agencias gubernamentales, así como revisar algunos nombramientos y contratos decididos a finales de la anterior legislatura. Se ha hablado incluso de una "comisión de la verdad", que tenía como objetivo investigar las acciones emprendidas por la anterior administración. Sin embargo, el Tribunal Supremo decidió finalmente que la orden ejecutiva que el gobierno de Benigno Aquino intentaba aprobar era inconstitucional.

La mejora en la recaudación, persiguiendo el fraude y eliminando incentivos superfluos, y la lucha contra la pobreza son otros de sus grandes objetivos. Por otro lado, cabe señalar que por primera vez desde 1999, se aprobaron los presupuestos de 2011 antes de que comenzara el año. Son unos presupuestos que priorizan las políticas educativas y sociales y las infraestructuras, pero todo ello en un marco de contención del gasto público para tratar de ir reduciendo el déficit público progresivamente.

Por último, el terrorismo y la seguridad en algunas zonas de Mindanao, donde actúa el terrorismo islámico (Frente Moro Islámico de Liberación, MILF, y Abu Shayaf) y en algunas otras partes del país donde actúa el grupo terrorista comunista (National People's Army) constituyen otro reto importante. Cabe destacar que las negociaciones del gobierno con el NPA acaban de comenzar formalmente el 19 de febrero en Oslo. Por otro lado, también se han iniciado conversaciones exploratorias entre el gobierno y el MILF.

### 1.1. Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones

En las elecciones de 2010 el presidente Benigno "Noy" Aquino, representando al partido Liberal, fue elegido con el 42,1% de los votos con el 26,3% de sus oponentes el ex presidente Joseph "Erap" Estrada, candidato de PMP, y Manny Villar con un 15,4% respectivamente.

Las elecciones al Senado de 2010 permitieron la elección de 12 miembros, que junto a los electos en 2007, conforman el quinceavo Senado de Filipinas hasta el 30 de junio de 2013. Tres miembros del partido Liberal consiguieron representación, dos asientos fueron para la coalición Lakas CMD, dos asientos fueron para el partido Nacionalista, otros dos para el PMP y los tres asientos restantes fueron uno para el NPC, uno para el PRP y el último para un candidato independiente.

En las elecciones de Mayo de 2010 para la Cámara de Representantes fueron elegidos 229 asientos. La coalición que más representantes obtuvo fue Lakas-CMD con 107 representantes, cifra muy inferior a los 141 miembros de las anteriores elecciones.

Además, otros 12 partidos o coaliciones obtuvieron representación en la cámara. Cabe destacar el importante aumento que registró la coalición Liberal, que obtuvo 45 representantes, 15 más que en las anteriores elecciones.



## 1.2. Gabinete Económico y distribución de competencias

El conjunto de ministerios económicos está coordinado por NEDA (National Economic and Development Authority) que es el principal órgano del país en la planificación y coordinación de políticas para el desarrollo social y económico. Hace las funciones de un Ministerio de Economía. No obstante, dentro de sus propios presupuestos, los ministerios ("departamentos") de Energía, de Interior y Corporaciones Locales, de Obras Públicas y Autopistas, de Agricultura, de Reforma Agraria, de Transportes y Comunicaciones, suelen poder operar con cierta autonomía.

Por último, los departamentos de Finanzas (gestión de los tributos y del endeudamiento nacional y exterior), de Presupuestos y de Comercio e Industria tienen las competencias que les son propias por naturaleza.

A continuación se detalla la composición del actual Gobierno filipino:

Jejomar Binay	Vicepresidente
Paquito Ochoa Jr.	Secretario Ejecutivo
Albert del Rosario	Secretario de Asuntos Exteriores
Cesar Purisima	Secretario de Finanzas
Cayetano Paderanga	Director General (Secretario) de la National Economic and Development Authority (NEDA)
Armin Luistro	Secretario de Educación, Cultura y Deporte
Gregory Domingo	Secretario de Comercio e Industria
Florencio Abad	Secretario de Presupuesto y Gestión
Proceso Alcala	Secretario de Agricultura
Virgilio de los Reyes	Secretario de Reforma Agraria
Mario Montejo	Secretario de Ciencia y Tecnología
Rogelio Singson	Secretario de Obras Públicas y Autopistas
Leila de Lima	Secretaria de Justicia
Jose Rene Almendras	Secretario de Energía
Jesse Robredo	Secretario de Interior y Gobierno Local
Voltaire Gazmin	Secretario de Defensa
Alberto Lim	Secretario de Turismo
Jose de Jesus	Secretario de Transportes y Comunicaciones
Horacio Ramos	Secretario de Medio Ambiente y Recursos Naturales
Dr. Enrique Ona	Secretaria de Salud
Rosalinda Baldoz	Secretaria de Trabajo
Corazón Soliman	Secretaria de Bienestar Social y Desarrollo

## 2. SITUACIÓN ECONÓMICA

Después de cuatro años con un crecimiento medio del PIB del 6% (2004-2007), gracias en gran medida a la contribución de los once millones de filipinos que trabajan actualmente fuera del país y cuyas remesas suponen más del 10% del PIB, el año 2008 con un crecimiento que alcanzó el 3,8%, marcó el punto de inflexión motivado por el cambio coyuntura económica que estaba teniendo lugar a nivel global.

La ralentización de la economía mundial en un contexto de crisis financiera, contracción de la inversión y el consumo y elevados precios del petróleo y alimentos, dio paso a un marcado estancamiento de los flujos económicos, tanto a nivel nacional como internacional. Filipinas, durante el año 2009, registró un crecimiento moderado del PIB que se situó en el 0,9%. La cifra mencionada, lejos de ser negativa, supuso una mejora respecto a los pronósticos que apuntaban a una caída del PIB cercana al 1%.

A pesar de ello, el modelo de crecimiento del país, basado en el consumo interno y sustentado en las remesas de los emigrantes que crecieron de nuevo respecto al año anterior (5,6%), hizo posible que la economía no solo no decreciese, sino que registrase un ligero crecimiento.

La tasa de crecimiento del PIB filipino en 2010 se situó en el 7,3%, resultado del fuerte crecimiento de las exportaciones de bienes – fundamentalmente de componentes electrónicos demandados por el resto del mundo – y servicios del país y del crecimiento de las remesas de emigrantes del 8,2%.

En referencia a los retos que hace frente Filipinas, la efectiva política del actual gobierno de eliminación gradual del déficit presupuestario que supuso una mejora sustancial para las cuentas públicas respecto a años anteriores, se ha visto ensombrecida en 2009 con el incremento de los presupuestos para los sectores más afectados por la crisis. Resultado de lo mencionado, en 2009, el déficit desbordó las previsiones y se situó en el 3,9% del PIB. En 2010 el déficit presupuestario alcanzó un nuevo máximo y se situó en los 314,4 billones de pesos – 3,7% del PIB –, una cifra menor a la prevista por el gobierno para el periodo pero que aún necesita ser controlada.

El actual gobierno ha establecido como objetivo para 2011 alcanzar un déficit presupuestario de 290 billones de pesos o el 3,2% del PIB, siguiendo una política de prudencia en el gasto público. La nueva administración ha decidido valerse de las colaboraciones público-privadas (PPP) para la construcción de infraestructuras en el país y, de esta manera, evitar un aumento del gasto público.

### 2.1. Evolución de las principales variables

<b>Cuadro 1: PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
<b>PIB</b>				
PIB (MUSD/M€ a precios corrientes)	144.062	168.224	158.700	196.130
Tasa de variación real (%)	7,1	3,8	0,9	7,3
Tasa de variación nominal (%)	10,2	11,7	3,3	10,9
<b>INFLACIÓN</b>				
Media anual (%)	2,8	9,3	3,2	3,8
Fin de período (%)	3,9	8	4,1	3,7
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>				
Media anual (%)	6,38/8,5	5,38/7,38	4,75/6,75	4/6

Fin de período (%)	5,25/7,25	5,5/7,5	4/6	4/6
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>				
Población (x 1.000 habitantes)	88.875	90.240	92.230	94.010
Población activa (x 1.000 habitantes)	33.695	36.810	37.892	38.900
% Desempleo sobre población activa	7,4	7,7	7,3	7,3
<b>DÉFICIT PÚBLICO</b>				
% de PIB	-0,1	-0,9	-3,9	-3,7
<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
en MUSD/M€	80.424	94.921	92.307	n.d.
en % de PIB	55,8	56,9	57,3	n.d.
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>				
en MUSD/M€	50.276	49.078	38.435	51.392
% variación respecto a período anterior	6	-2,3	-21,8	33,7
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>				
en MUSD/M€	55.316	56.746	43.091	54.701
% variación respecto a período anterior	6,8	0,7	-24,2	26,94
<b>SALDO B. COMERCIAL</b>				
en MUSD/M€	-5.040	-7.613	-4.669	-3.270
en % de PIB	-3,5	-4,5	-2,9	-1,68
<b>SALDO B. CUENTA CORRIENTE</b>				
en MUSD/M€	6.351	4.227	8.852	7.109 (3T)
en % de PIB	4,4	2,5	5,3	5,3
<b>DEUDA EXTERNA</b>				
en MUSD/M€	54.938	53.856	54.856	59.771 (3T)
en % de PIB	38,1	31,9	33,5	30,7
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>				
en MUSD/M€	7.680	7.365	6.840	6.660 (nov)
en % de exportaciones de b. y s.	10,1	9,6	10,35	8,7
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>				
en MUSD/M€	33.744	37.551	44.243	62.373
en meses de importación de b. y s.	6,2	5,7	8,7	10,2
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA</b>				
en MUSD/M€	2.928	1.520	1.948	1.713
<b>TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR</b>				
media anual	46,1	44,57	47,64	45,1
fin de período	41,4	40,65	46,35	43,95

Fuentes: Oficina Nacional de Estadística de Filipinas, Censo y Banco Central de Filipinas  
Última actualización: 20 de marzo de 2011

### 2.1.1. PIB

<b>Cuadro 2: PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
<b><u>POR SECTORES DE ORIGEN</u></b>				
<b>AGROPECUARIO</b>	<b>18,4</b>	<b>18,1</b>	<b>18,1</b>	<b>13,9</b>
AGRICULTURA	11,9	11,9	11,7	7,6
GANADERÍA	3,6	3,4	3,7	4,1
SILVICULTURA Y PESCA	2,9	2,8	2,7	2,2

<b>INDUSTRIAL</b>	<b>32,5</b>	<b>32,7</b>	<b>31,8</b>	<b>31,3</b>
MINERÍA	1,7	1,7	2	1,9
MANUFACTURAS	23,2	23,1	21,8	20,7
CONSTRUCCIÓN	4,5	4,7	4,9	5,4
ELECTRICIDAD Y AGUA	3,1	3,2	3,1	3,3
<b>SERVICIOS</b>	<b>49,1</b>	<b>49,2</b>	<b>50,1</b>	<b>54,8</b>
TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ALMACENAMIENTO	8,8	8,7	9	6,3
COMERCIO	17,1	17,1	17	15
FINANZAS	5,9	6	6,2	5,8
INMOBILIARIO	4,6	4,7	4,7	5,3
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	4,1	4,1	4,3	7,4
OTROS SERVICIOS	8,5	8,6	8,9	15
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b><u>POR COMPONENTES DEL GASTO</u></b>				
CONSUMO	84,1	84,0	87,4	83,1
Consumo Privado	77,3	77,2	80,3	72,7
Consumo Público	6,7	6,7	7,1	10,4
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	18,2	18,1	16,1	15,6
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	49,5	47,3	39,7	36,4
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	45,8	43,3	42,3	33,9
DISCREPANCIA ESTADÍSTICA	-6,0	-6,2	-0,9	-1,2

### 2.1.2. Precios

La inflación media en 2010 fue de 3,8%, por debajo de la registrada en 2009 correspondiente a un 4,4%. La tendencia durante 2010 muestra una elevada tasa de inflación durante los primeros cinco meses del año (entorno al 4,4% de media), un casi estancamiento de los precios durante los meses de junio y septiembre y un decrecimiento en el trimestre del año. El incremento de los precios de los alimentos, bebidas y tabaco y prendas de vestir se vio contrarrestado por un crecimiento más lento de los precios del petróleo, la electricidad, el agua y otros servicios.

Sin embargo, la fuerte demanda interna, el incremento global de los precios del petróleo y la escasez de arroz - consecuencia de la destrucción de los cultivos provocada por los tifones en septiembre y octubre de 2009 - son riesgos a tener en cuenta por las autoridades. Hasta ahora, la fortaleza del peso ha ayudado a contener la subida de los precios.

Para 2011 se espera que la inflación media se sitúe en torno al 4-5% debido a la expectativa de aumento de precios del petróleo y otros bienes y a la fuerte demanda interna.

### 2.1.3. Desempleo. Población activa. Población ocupada por sectores

De acuerdo con las cifras de la Encuesta sobre ocupación realizada por la Oficina Nacional de Estadística (NSO), la tasa de desempleo se mantuvo estable llegando a un 7,3% a 31 de diciembre de 2010, 0,2% menos que el año anterior. Destaca, no obstante, la existencia de una tasa de subempleo del 18,7%.

La población activa en 2010 alcanzó los 36 millones, mientras que la población en edad de trabajar (15 años o más) estaba estimada en 60,7 millones, resultando así una tasa de actividad del 64,1%. Esta tasa es ligeramente inferior a la media mundial (64,6%) y a la media de los países del Sudeste Asiático y el Pacífico (69,5%), según la Organización Internacional del Trabajo, lo que puede explicarse por la elevada actividad informal no registrada.

Del total de la población empleada de Filipinas, el 33,2% lo está en el sector agropecuario, a pesar de que dicho sector tan sólo suponga el 13,9% del PIB. Respecto al empleo restante, el 15% se sitúa en el sector industrial y el 51,8% en servicios, donde destaca el sector mayorista y detallista.

### 2.1.4. Distribución de la Renta

El PIB per cápita se ha situado en el año 2010 en 2.011 dólares, un 16,9% más que en el año anterior ya que el crecimiento real del PIB, fue del 7,3% frente al crecimiento del año 2009, que únicamente se situó en el 0,9%. Hay que considerar de igual forma, la no inclusión en el cálculo del PIB per cápita de las remesas de los emigrantes que suponen entorno a un 10% del PIB, lo cual elevaría dicha cifra. La renta del país está repartida de forma muy dispar, y este crecimiento no ha conseguido corregir el hecho de que exista una clase alta que se reparte el grueso de la riqueza, frente a una mayoría que apenas tiene lo suficiente para sobrevivir.

Los hogares pertenecientes al 10% más rico de la población cuentan con el 35,6% de la renta total mientras que el 10% más desfavorecido sólo dispone del 1,3% de la renta. No obstante, aunque el *coeficiente de Gini* siguió una línea ascendente desde la década de los 90 hasta 2002, en los últimos años se ha reducido indicando una distribución de la renta un poco más equitativa. En concreto ha pasado del 0,460 de 2003 al 0,4484 de 2009.

La renta media del hogar filipino fue de 4.690 dólares en 2009. El 30% de los hogares tiene una renta inferior a 1.400 dólares, lo que muestra grandes diferencias en la distribución de dichas ganancias. Además, la renta media puede estar infra estimada ya que once millones de filipinos trabajan en el extranjero y muchos hogares reciben remesas que no son contabilizadas.

Las rentas de los hogares más pobres también aumentaron durante los últimos años aunque lo han hecho a un ritmo sensiblemente inferior, lo que ha llevado a un incremento de la tasa de pobreza que pasó al 26,5% de 2009 frente al 24,9% de 2003 según datos del Banco Mundial.

De acuerdo con el Fondo Monetario Internacional, Filipinas ocupa el puesto 125 en la lista de países atendiendo al producto nacional bruto per cápita en términos nominales y el puesto 97 según el Índice de Desarrollo Humano que elabora Naciones Unidas.

## 2.1.5. Cuentas Públicas

El déficit público creció notablemente en 2009 hasta representar un 3,9% del PIB, lo que supone un aumento muy importante respecto al 0,9% de 2008, justificado por la implementación de medidas anti crisis a principio de 2009, encaminadas al estímulo de la economía y que contribuyeron notablemente al crecimiento del PIB del 0,9% en 2009 (las previsiones auguraban una caída del 1%) así como por la menor recaudación por el descenso de la actividad.

En 2010 el déficit presupuestario alcanzó un nuevo máximo y se situó en los 314.400 millones de pesos - 3,7% del PIB -, una cifra menor a la prevista por el gobierno para el periodo pero que aún necesita ser controlada.

El actual gobierno ha establecido como objetivo para 2011 alcanzar un déficit presupuestario de 290 billones de pesos (3,2% del PIB), siguiendo una política de prudencia en el gasto público. Además, se ha establecido un déficit del 2,6% para 2012 y 2% para 2013 a mantener hasta el año 2016.

La recaudación de impuestos por el "Bureau of Internal Revenue" (BIR) y el "Bureau of Customs" (BOC), aumentó en un 9,6% y 17,7%, respectivamente, hasta las cifra de 822.600 millones de pesos y 259.200 en 2010. En total los ingresos públicos ascendieron a 1,2 trillones de pesos, un 7,5% más que en 2009.

En el otro lado de la balanza, el gasto público se incrementó un 7,1% respecto a 2009, 97,1 billones de pesos menos de la cifra prevista en un principio.

## 2.2. Previsiones macroeconómicas

Durante 2009, el comportamiento de la economía fue más positivo de lo que auguraban los peores pronósticos, que apuntaban un estancamiento o un ligero decrecimiento del PIB (Entre 0% y -1%). Uno de los factores que más contribuyeron a ello fue el incremento de las remesas de los inmigrantes filipinos que, en un contexto de crisis global, aumentaron un 5,6% respecto a 2008. De esta forma, la economía filipina, mucho menos dependiente de la exportación que sus vecinos del sudeste asiático, sufrió en menor medida los efectos de dicha crisis.

Aunque el gobierno fijó una banda de crecimiento del PIB para 2010 de 2,6%-3,6%, la fue revisando y finalmente la tasa de crecimiento de la economía fue del 7,3%, la tasa más alta desde el año 1976. El sector industrial y el sector servicios contribuyeron en gran medida a ese crecimiento durante el primer trimestre del año; mientras que la agricultura contribuyó a que la tasa de crecimiento del PIB se situase en el 7,1% en el cuarto trimestre, dejando atrás los malos resultados provocados por el fenómeno "El Niño".

Los organismos internacionales como el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional y el Banco Asiático de Desarrollo apuntan que el ritmo de crecimiento de 2011 será algo menor y que se aproximará a la cifra del 5%. Se estima que, aunque el consumo se mantendrá estable a lo largo del año, serán la inversión - consecuencia de un clima inversor más favorable que la nueva administración filipina está propiciando - y el sector servicios los vectores de crecimiento económico de Filipinas durante el 2011.

En cuanto a la inflación, ésta se situó en el 3,8% en 2010, por debajo de la horquilla establecida por el Gobierno y el Banco Central de Filipinas del 3,5%-5,5% y los pronósticos de otras instituciones la fijaban entorno al 4% y 5% (FMI- 5%, Economist- 4,8%). Para 2011 se espera que la inflación media se sitúe en torno al 4-5% debido a la expectativa de aumento de precios del petróleo y otros bienes y a la fuerte demanda interna.

En referencia al déficit público, el actual gobierno ha establecido como objetivo para 2011 alcanzar un déficit presupuestario de 290 billones de pesos (3,2% del PIB), siguiendo una política de prudencia en el gasto público. Además, se ha establecido un déficit del 2,6% para 2012 y 2% para 2013 a mantener hasta el año 2016.



### **2.3. Otros posibles datos de interés económico**

En diciembre de 2010 el Senado aprobó los presupuestos finales para 2011, cuyo valor total es de 1,645 billones de pesos (27.416 millones de euros), frente a los 1,54 billones del año anterior.

Las mayores partidas de los presupuestos generales de este año son las que pertenecen a los departamentos de educación, defensa nacional y transporte y comunicaciones. Por otro lado, se incluyó la partida dedicada a la financiación del programa PPP, que asciende a los 2,5 billones de pesos.

Por lo que se refiere a la política monetaria, el Banco Central de Filipinas (BSP) continuó con su política acomodaticia durante el año, puesto que la inflación se mantuvo dentro de la horquilla establecida como objetivo. La intervención más importante del BSP se produjo a finales de 2010 para la atenuación de la volatilidad del peso filipino.

Las remesas de emigrantes filipinos se incrementaron un 8,2% durante 2010, alcanzándose una cifra record de 18,76 billones de dólares.

### **2.4. Comercio Exterior de bienes y servicios**

Tras la contracción en el comercio internacional fruto de la crisis global, tanto las exportaciones como las importaciones filipinas disminuyeron notablemente durante 2009. Sin embargo, el 2010 supuso la recuperación del comercio de bienes y servicios del país a consecuencia del incremento de la demanda externa de éstos y del incremento internacional de los precios de los productos electrónicos.

De acuerdo con los datos procedentes Oficina Nacional de Estadística de Filipinas, la balanza comercial de Filipinas presentó en 2010 un déficit de 3.270 millones de dólares, siendo esta cifra un 30% menor al ejercicio 2009. En 2010 las exportaciones estuvieron valoradas en 51.392 millones de dólares, lo que supone un incremento del 33,8% respecto al año anterior. Las importaciones ascendieron a 54.701 millones de dólares de las importaciones.

#### **2.4.1. Apertura Comercial**

La apertura comercial de la economía filipina se ha mantenido en niveles relativamente bajos para la zona en los últimos años debido principalmente al desarrollo de su mercado doméstico. En 2010, el grado de apertura (exportaciones + importaciones / PIB) ha sido del 54,1% algo superior al alcanzado en 2009 de 51,3% pero inferior al 62,7% de 2008. Por su parte, en 2010 las exportaciones han representado un 26% del PIB por el 28% de las importaciones. Estos datos son superiores a los de 2009 cuando representaron un 24% y un 27,1% respectivamente.

## 2.4.2. Principales socios comerciales

El principal país proveedor de Filipinas en 2010 fue Japón con un 12,3% de la cuota total de importaciones, volviendo a desplazar a Estados Unidos que venía ostentando dicha posición durante varios años anteriores. En concreto, Estados Unidos obtuvo una cuota del 12,7% en 2008.

China desbancó a Singapur del tercer puesto en 2009; sin embargo, este año se volvió a situar en él con una cuota total sobre las importaciones de Filipinas del 9,4%. Durante los últimos cinco años, China ha venido incrementando su cuota y ha pasado de un 7,1% en 2006 a la cifra actual. Otro dato reseñable es la inclusión en los diez primeros puestos de Arabia Saudí nuevamente, que de esta forma pasa al noveno puesto tras obtener el undécimo lugar el pasado año debido principalmente a la bajada del precio del crudo. Indonesia alcanzó la décima posición con una cuota del 4% y ha sustituido a Hong Kong, que el año pasado llegó a alcanzar el 3,38%.

<b>Cuadro 3: PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES</b> (Datos en M USD )	2007		2008		2009		2010	
		%		%		%		%
Japón	6.605	11,9	6.595	11,6	5.354	12,4	6.746	12,3
Estados Unidos	7.915	14,3	7.212	12,7	5.117	11,9	5.856	10,7
Singapur	6.264	11,3	5.956	10,5	3.726	8,6	5.184	9,4
China	4.030	7,3	4.255	7,5	3.806	8,8	4.600	8,4
Tailandia	0,652	1,1	1,128	1,9	1.735	4	3.865	7,1
Corea del Sur	3.308	6,0	2.959	5,2	3.004	7	3.827	7
Taiwán	4.083	7,4	3.836	6,8	3.021	7	3.669	6,7
Malasia	2.248	4,1	2.446	4,3	1.680	3,9	2.438	4,5
Arabia Saudí	3.525	6,3	5.031	8,8	1.525	3,5	2.406	4,4
Indonesia	0,652	1,1	1,128	1,95	1.733	4	2.234	4

Fuente: Oficina Nacional de Estadística de Filipinas

Japón pasó a ser el principal cliente de Filipinas con un 15,2% de cuota sobre el total de exportaciones, desbancando así a Estados Unidos. Estados Unidos y Singapur completan los primeros lugares de la exportación filipina con cuotas de 14,7% y 14,3% respectivamente. Holanda ha perdido cuatro puestos y pasa a tener una cuota del 4,7% frente al 9,7% de 2009

<b>Cuadro 4: PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES</b> (Datos en MUSD)	2007		2008		2009		2010	
		%		%		%		%
Japón	7.290	14,5	7.683	15,7	6.196	16,7	7.798	15,2
Estados Unidos	8.547	17,0	8.205	16,7	6.785	17,7	7.556	14,7
Singapur	3.127	6,2	2.598	5,3	2.476	6,4	7.331	14,3
China	5.715	11,4	5.467	11,2	2,929	7,6	5.701	11,1
Hong Kong	5.802	11,5	4.985	10,2	3,212	8,3	4.332	8,4
Alemania	2.138	4,3	2.440	5,0	2.444	6,3	2.657	5,2

Holanda	4.149	8,3	3.709	7,6	3.740	9,7	2.428	4,7
Corea del Sur	1.782	3,5	2.521	5,1	1.826	4,7	2.228	4,3
Tailandia	1.403	2,8	1.509	3,08	1.236	3,2	1.786	3,5
Taiwán	1.869	3,7	1.859	3,8	1.323	3,4	1.751	3,4

Fuente: Oficina Nacional de Estadística de Filipinas

Última Actualización: 21 de marzo de 2011

### 2.4.3. Principales sectores de bienes (Importación y Exportación)

La partida de materiales y accesorios para equipos electrónicos continúa siendo la principal importación de la economía filipina. El estudio del comercio de las diez primeras partidas de exportación muestra una disminución generalizada en el valor de todas ellas, más remarcable en el caso de los equipos de telecomunicaciones y maquinaria eléctrica y otros combustibles, contrarrestados por el importante aumento en la partida de materiales y accesorios para equipos electrónicos, lo que supuso un incremento general en la cifra de importaciones filipinas de aproximadamente el 27% respecto a 2009.

Como nueva entrada en la lista, cabe destacar la partida de arroz que ganó un 0,6% de cuota respectivamente en comparación a la cifra de 2009.

La tendencia observada en el comportamiento de las importaciones es similar para las exportaciones. Los semiconductores, al igual que en años anteriores, siguen siendo con diferencia el principal producto de la exportación filipina con un 42,9% del total exportado.

El aceite de coco se ha posicionado de nuevo entre los diez productos más exportados del país, alcanzando una cuota del 1,7%. Respecto al valor de exportación, el aumento fue del 58%, pasando de 0,6 millones de dólares en 2009 a 0,94 en 2010.

Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS	2007		2008		2009		2010	
	(Datos en MUSD)	%		%		%		%
Materiales y accesorios para equipos electrónicos	13.045	23,6	9.265	16,4	7.562	16,3	13.979	25,5
Petróleo	5.733	10,4	7.499	13,2	3.300	7,1	3.649	8,5
Otros combustibles o lubricantes	3.623	6,5	4.548	8,0	3.664	7,9	2.839	5,2
Maquinaria para generación de energía y especializada	2.466	4,5	2.596	4,6	2.119	4,5	2.104	3,8
Equipos de proceso electrónico de datos	3.309	6,0	2.805	5,0	2.278	4,9	1.996	3,6
Arroz	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	913	2,1	1.494	2,7
Equipos telecomunicaciones y maquinaria eléctrica	8.992	16,3	8.381	14,8	6.990	15,1	1.333	2,4
Otros alimentos	984	1,7	1.226	2,0	1.162	2,5	1.225	2,2
Compuestos químicos	1.111	2,0	1.261	2,2	1.129	2,4	1.087	2,0
Otros Compuestos químicos	1.044	1,8	1.230	2,0	1.228	2,6	1.002	1,8

Cuadro 6: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (Datos en MUSD)	2007		2008		2009		2010	
		%		%		%		%
Semiconductores	23.624	47,0	21.047	42,9	17.498	45,6	23.503	42,9
Otras manufacturas	2.380	4,7	2.471	5,0	2.617	6,8	2.643	4,5
Maquinaria y equipamiento de transporte	1.854	3,7	2.100	4,3	1.889	4,9	1.938	3,5
Prendas de vestir	2.300	4,6	1.949	4,0	1.536	4,0	1.298	2,4
Otras manufacturas electrónicas	1.158	2,3	1.426	2,9	1.417	3,6	1.094	2,0
Manufacturas químicas	1.024	2,0	1.123	2,3	973	2,5	1.093	2,0
Aceite de coco	733	1,5	1.039	2,0	594	1,5	941	1,7
Comidas y bebidas preparadas	740	1,5	958	2,0	987	2,5	804	1,5
Manufacturas de madera	623	1,3	918	1,7	821	2,1	700	1,3
Mineral de cobre	1.294	2,6	1.309	2,7	688	1,7	545	1

Fuente: Oficina Nacional de Estadística de Filipinas

Última Actualización: 21 de marzo de 2011

#### 2.4.4. Principales sectores de servicios (Importación y Exportación)

El sector servicios, con una participación del 54,8% en el total del PIB, fue el que más contribuyó al crecimiento del PIB en 2010 con una aportación del 3,5%. Los subsectores que mayor crecimiento mostraron fueron servicios gubernamentales (3,1%) y otros sin clasificar (6,1%), donde se situarían los servicios externalizados (*outsourcing*) como los CAT (centros de asistencia telefónica o *call-centers*), con un crecimiento muy rápido durante los últimos años e importantes expectativas de desarrollo para el futuro.

La balanza de servicios arrojó un superávit durante los meses de enero a septiembre de 2010 de 1.255 millones de dólares, continuación de la tendencia de años anteriores. Los subsectores que más contribuyen a dicha cifra fueron las ventas al exterior de servicios técnicos y profesionales a empresas, con un saldo positivo de 3.326 millones de dólares, y los servicios de informática y telecomunicaciones, que también en septiembre finalizó con un balance positivo estimado de 951 millones de dólares. Por el contrario, los servicios de transporte mostraron un déficit frente al exterior de 2.495 millones de euros.

Se prevé que el superávit de la balanza de servicios continúe durante los años 2011 y 2015, gracias principalmente a la contribución de turismo y la subcontratación de procesos de negocio (BPO).

#### 2.5. Turismo

En mayo de 2009 la anterior presidenta Gloria Macapagal Arroyo firmó la nueva "Ley de Turismo" con el objetivo de diseñar e implementar políticas públicas que conviertan al sector en uno de los principales motores para atraer inversión extranjera, generar empleo y fomentar el crecimiento económico del país y el desarrollo de las áreas con menor renta per cápita.

La ley establece una mayor dotación para el Departamento de Turismo (DOT) y las agencias que coordina. Una de las prioridades es el desarrollo de infraestructuras turísticas y con ese fin, se ha creado un nuevo organismo, la Autoridad de Infraestructuras y Zonas Empresariales Turísticas, que remplazará a la Autoridad de Turismo de Filipinas. Ésta será la agencia encargada de la recaudación de las tasas turísticas en el país y será dotada de un mayor presupuesto gracias a la asignación del 50% de las mismas así como de presupuestos directos provenientes del Departamento de Turismo. De igual forma, tendrá la capacidad de promover proyectos específicos, siempre bajo la supervisión del DOT.

De acuerdo con la información publicada por el Departamento de Turismo (DOT), durante el año 2010 visitaron Filipinas 3,52 millones turistas. Esta cifra supone un incremento del 6,67% respecto al año 2009.

El país que aportó un mayor número de turistas fue de nuevo Corea del Sur con un 21% del total, seguido por Estados Unidos (17%) y Japón (10,3%) como principales países de origen. En términos de aumento de turistas respecto 2009, los países que más han aumentado su volumen han sido Taiwán (39,2%), Vietnam (29,2%) y China (20,9%).

El crecimiento de turistas españoles fue del 9,02% en 2010 y España no aparece entre los primeros lugares en cuanto a la tasa de crecimiento de llegada de turistas al país.

El turismo podría convertirse en un sector importante en términos de aportación al PIB, una importante fuente de divisas extranjeras para el país así como un sector generador de empleos. Además, existe una gran confianza en el turismo para ayudar a mejorar el nivel de vida de la población rural, y en particular regiones con niveles de pobreza superiores al 60%. Lugares como Camiguin, Romblon y Tawi-tawi han salido de la lista de áreas más pobres gracias al turismo.

En términos de nichos para el turismo destaca la apuesta que está haciendo el país por el submarinismo para turistas europeos. Así, se ha comenzado la firma de acuerdos con las compañías aéreas para incluir este deporte en el pack de viaje. Desde el Departamento de Turismo se potencia también la celebración de eventos deportivos internacionales en deportes como la vela y otros menos extendidos pero de gran crecimiento como el kite surf y wake board. También cabe destacar que, al ser el inglés lengua oficial de Filipinas, el país se ha establecido como la alternativa más económica a Estados Unidos o Australia para aprender el idioma, principalmente dirigido a mercados asiáticos donde Corea del Sur es el principal demandante. Es cada vez más frecuente que estudiantes de Oriente Medio cursen estudios en dicha lengua en Filipinas.

## **2.6. Inversión extranjera**

La inversión extranjera directa en el año 2010 alcanzó los 1.713 millones de dólares, lo que representa un decremento del 13% respecto al 2009 cuando fue de 1.963 millones de dólares.

En cuanto a años anteriores, hay que resaltar el incremento sostenido de la misma hasta 2007 y desde entonces se ha mantenido en niveles algo inferiores, en parte por la crisis económica que afectó a la mayoría de los países. Las expectativas apuntan a que las inversiones extranjeras en Filipinas vuelvan a la tendencia creciente en la medida que el Gobierno continúe realizando esfuerzos para mejorar y facilitar las inversiones en el país. Además, se espera que el lanzamiento de los 10 primeros proyectos PPP en 2011 ayude a incrementar las inversiones extranjeras en el país.

### **2.6.1. Novedades en la legislación**

En los años más recientes no ha habido novedades importantes. La ley principal de inversiones en Filipinas es el Omnibus Investments Code de 1987 ( Executive Order No.

226), cuyo objetivo es desarrollar la industria del país, establecer un entorno competitivo y eliminar los monopolios. La ley ofrece incentivos a aquellas inversiones que promuevan proyectos que sean considerados por el Gobierno como prioritarios para el desarrollo del país.

Las actividades que son susceptibles de recibir incentivos del Estado son aquellas que aparecen en el Plan de Prioridades de Inversión. En 2010, los sectores económicos definidos como prioritarios por el Gobierno han sido: agricultura, pesca y "agribusiness"; infraestructuras, que incluye transportes, agua, logística, energía, tratamiento de residuos y proyectos BOT; industria naviera; business process outsourcing (BPO) o externalización de procesos; industrias relacionadas con las tecnologías de la información distintas del BPO; actividades estratégicas: proyectos cuyo coste supere los 300 millones de dólares y que generen al menos 1000 puestos de trabajo o que requieran de tecnología avanzada; "green projects" que incluye aquellos bienes y servicios que empleen tecnologías limpias en su producción; proyectos para la prevención de catástrofes naturales o para la recuperación de zonas dañadas; y también las actividades de I+D+I.

Además, el Gobierno edita cada dos años otro documento -Foreign Investments Negative List- donde se señalan los sectores en los cuales está limitada o vetada la participación de inversores extranjeros. En estos momentos está vigente la octava lista, que ha entrado en vigor a comienzos de 2010, y que señala pocas novedades frente a la anterior lista. Sigue habiendo sectores en los que no se permite ninguna presencia extranjera (como por ejemplo, las profesiones liberales o los medios de comunicación) y otros en los que se permite hasta un 40% (recursos naturales, servicios públicos, entre otros).

## **2.6.2. Inversión extranjera por países y sectores**

En 2010 el primer país inversor en Filipinas fue Japón que invirtió 243,4 millones de dólares y que recuperaba la primera posición tras unos años con menores inversiones en el país. Cabe destacar la posición que ocupa Hong Kong que a finales de 2010 había invertido un total de 215, 6 millones de dólares superando a Estados Unidos que sólo alcanzó los 201,2 millones de dólares. Destaca la presencia de Macao en cuarto lugar, con 102 millones de dólares, cuando en años anteriores no se había realizado inversión alguna desde este territorio. En el caso de Singapur, las inversiones son menores comparadas con Japón, Estados Unidos, Hong Kong y Macao, aunque siguen aumentando ligeramente. Y por último, respecto a la Unión Europea se debe comentar que sus inversiones fueron positivas en 2007 y 2008 pero que han venido sufriendo desinversiones en los últimos años (2009 y 2010). En el caso de 2010, se produjo una reducción del 14%. El motivo de esta fuerte desinversión ha sido la crisis económica que ha afectado a Europa en los últimos tres años y que ha provocado que los flujos totales de inversiones hayan disminuido.

Respecto a la inversión por sectores económicos, destacan la minería, aunque con mucha menor importancia que el año anterior, y el inmobiliario, que continúa creciendo. Les siguen servicios, transporte y hoteles, que en años anteriores no tuvieron mucha relevancia.

Cuadro 7: INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES (Datos en Millones USD)	2007		2008		2009		2010	
		%		%		%		%
<b>POR PAISES</b>								
Japón	824,4	42,3	59,39	4,81	626,1	36,2	243,4	14
Hong Kong	13,29	0,68	144,7	11,72	408,2	23,6	215,6	12,5
Estados Unidos	655,0	33,61	219	17,74	718,6	41,5	201,2	23,73
Macao	0	0	0	0	0	0	102	6
Singapur	-2,39	-0,12	130,6	10,57	16,42	0,95	41,7	2,4
<b>POR SECTORES</b>								
Minería	548,6	18,8	311,9	20,3	887,6	45	277	16
Sector inmobiliario	138	4,7	158	10,2	89,1	4,5	181,5	10,6
Servicios	42	1,4	-11,5	0	18	1	112	6,5
Transporte y comunicaciones	13	0,4	-27	0	7	0,4	106	6
Hoteles y restaurantes	3	0,1	6	0,4	15	1	106	6
Intermediación financiera	-22,6	0,0	216	14	237	12	47	3

Fuente: Banco Central de Filipinas (BSP)

### 2.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera

Algunas de las inversiones realizadas o previstas son las siguientes:

- El grupo Genting de Hong-Kong en el complejo hotelero y de entretenimiento Resorts World, junto con el grupo local Alliance Global.
- El grupo suizo Xstrata junto con el australiano Indophil en el proyecto de cobre y oro de Tampakan (93 M\$)
- La japonesa Sumitono Metal Mining junto a la empresa local Níkel Asia invertirán 1.700 millones de dólares en una planta de procesamiento de níquel en Surigao del Norte.
- Charoen Pokphand Foods, filial de la mayor empresa agrícola tailandesa, Charoen Pokphand Foods Public Company Limited, invertirá 52 millones de dólares en proyectos de acuicultura en la región de Tarlac al norte de Manila.
- La empresa de infraestructuras kuwaití Al Khafari Group ha manifestado su interés de invertir 1.200 millones de dólares en el diseño, financiación, construcción y operación de la segunda terminal del Aeropuerto Internacional Diosdao Macapagal en Subic.
- Philip Morris Philippines Manufacturing ha alcanzado un acuerdo de leasing durante 50 años para la utilización de unas instalaciones en Subic pensadas para el

almacenamiento de hoja de tabaco y su posterior distribución en Filipinas y embarque en Malasia e Indonesia.

#### 2.6.4. Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras

El Philippine Board of Investments, 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](http://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, es el Banco Central de Filipinas (BSP), el organismo encargado de publicar estadísticas oficiales sobre inversión extranjera.

Existen también zonas económicas especiales donde las condiciones para invertir son diferentes, pudiendo optar los inversores a numerosos incentivos, tanto fiscales como no fiscales. La Philippine Economic Zone Authority (PEZA) es la agencia encargada de gestionar estas zonas especiales (239 en todo el país), y también depende de DTI.

Por otro lado, hay otras zonas económicas especiales que son independientes de los dos organismos anteriores, destacando las de Clark y Subic Bay. Están situadas en las antiguas bases militares norteamericanas, y su administración depende de la Clark Development Corporation y la Subic Bay Metropolitan Authority respectivamente. Por último, cabe citar la Cagayan Economic Zone, la Zamboanga Special Economic Zone Authority and Freeport y la reciente Aurora Special Economic Zone and Freeport.

#### 2.6.5. Ferias sobre inversiones

No consta la experiencia de ninguna feria específica sobre inversiones en Filipinas. No obstante, sí que existen ferias sectoriales que pueden ser interesantes para los inversores como pueden ser Power Trends o Mining Asia Congress que se celebrarán del 28 al 30 de Septiembre y del 4 al 8 de Abril, respectivamente.

### 2.7. Inversiones en el exterior. Principales países y sectores

Cuadro 8: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES (Datos en MUSD)	2005		2006		2007		2008		2009			
		% Δ		% Δ		% Δ		% Δ		% Δ		
	189		103	-45,5	3.442		3.341		237	-93	359	51,48

Fuente: World Investment Report 2010; UNCTAD

La inversión exterior Filipina no alcanza cifras muy elevadas. Como se observa en la tabla, las cantidades invertidas en el exterior fueron mínimas a excepción de 2007 que fue un año atípico. En 2008, la inversión de Filipinas en el exterior se situaba en 237 millones de dólares, siendo superior en 2009 cuando la inversión en el exterior fue de 359 millones de dólares.

## 2.8. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas

<b>Cuadro 9: BALANZA DE PAGOS</b> (Datos en MUSD)	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010*</b>
<b>CUENTA CORRIENTE</b>	5.341	7.112	3.627	8.788	7.019
Balanza Comercial (Saldo)	-6.732	-8.391	-12.885	-8.863	-6.250
Balanza de Servicios (Saldo)	137	2.249	1.160	1.550	1.255
Balanza de Rentas (Saldo)	-1.261	-899	105	28	-249
Del trabajo	2.752	3.023	4.051	4.682	3.756
De la inversión	-4.013	-3.922	-3.946	-4.654	-4.005
Balanza de Transferencias (Saldo)	13.197	14.153	15.247	16.063	12.263
Administraciones Públicas	313	506	291	417	181
Resto Sectores (Remesa de Trabajadores, otras)	12.884	13.647	14.956	15.646	12.082
<b>CUENTA DE CAPITAL</b>	138	24	53	104	83
Transferencias de capital	138	66	114	170	86
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	0	-42	-61	-66	-3
<b>CUENTA FINANCIERA</b>	-118	3.503	-1.702	-1.206	905
Inversiones directas	2.818	-620	1.285	1.589	755
Inversiones de cartera	3.043	4.623	-3.627	290	-1.245
Otras inversiones	-5.841	-212	753	-3.117	1.588
Derivados financieros	-138	-288	-113	32	-193
Variación de Reservas	3.769	8.557	89	6.421	6.540
Errores y Omisiones	-1.592	-2.082	-1.889	-1.265	-1.467

Fuente: Banco Central de Filipinas. (\*Datos 2010: Enero – Septiembre)

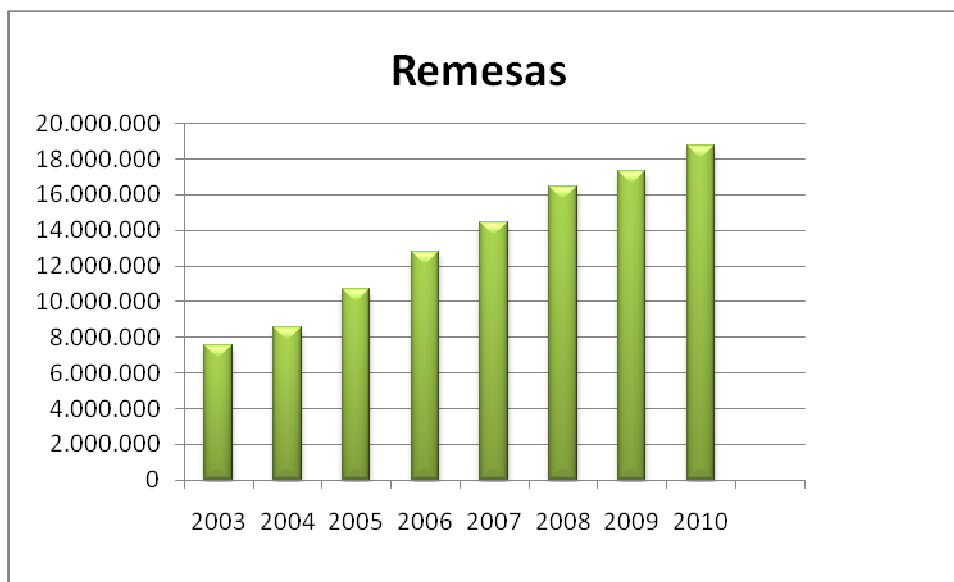
En el periodo enero- septiembre de 2010, la balanza por cuenta corriente gozaba de un saldo positivo que alcanzaba los 7.019 millones de dólares. Esta cifra representa un 5,3% del PIB frente al 5,4% de 2009. Los principales contribuyentes del saldo positivo de la balanza por cuenta corriente fueron las remesas de emigrantes (12.082 millones de dólares) y la balanza de servicios con un saldo positivo de 1.255 millones de dólares. La balanza comercial y la balanza de rentas han mantenido la tendencia negativa que registraron en los años anteriores. Además, en el caso de la balanza de rentas el déficit se ha incrementado.

En cuanto a la balanza de capital, presenta un ligero saldo positivo y mantiene la misma tendencia que en los años anteriores. Las transferencias de capital han aumentado entre 2007 y 2009.

Y por último, la balanza financiera que contaba con un saldo positivo en enero-septiembre de 2010 si bien esto podría cambiar en los últimos tres meses del año.

## 2.9. Reservas Internacionales

Uno de los factores fundamentales en el superávit de la balanza corriente son las remesas. Éstas han ido aumentando año tras año, como se puede apreciar en el gráfico. En 2010 la cifra de remesas ascendía a 18.762.989 millones de dólares, incrementándose un 8% respecto a 2009. La entrada de remesas representa una importante entrada de reservas al Banco central de Filipinas.



Fuente: Datos Banco Central de Filipinas. Elaboración propia.

Las reservas internacionales brutas del Banco Central de Filipinas ascendieron a 62.373,09 millones de dólares a finales de 2010, lo que ha permitido mantener la tendencia positiva de los períodos anteriores. Habría que destacar el crecimiento tan considerable que están experimentando las reservas del Banco Central que se han incrementado en un 40% de 2009 a 2010 y que se debe a la mayor entrada de remesas y también al incremento que han sufrido las exportaciones. Con estos niveles, las reservas podrían cubrir 10 meses del valor de las importaciones de bienes y servicios. En Febrero de 2011, la cifra de reservas internacionales se situaba en 63.947,94 millones de dólares.

## 2.10. Moneda. Evolución del tipo de cambio

El peso filipino es la moneda nacional y se divide en centavos. Los billetes son de la siguiente denominación: 1.000, 500, 200, 100, 50 y 20. Las monedas filipinas tienen las siguientes denominaciones: 10, 5, 1, 0,50, 0,25 y 0,10.

Atendiendo al valor del peso y del dólar a finales de 2010, se observa una apreciación del peso filipino. En 2010, el tipo de cambio del peso filipino respecto al dólar se situó en 43,89 PHP/\$ lo que representa una apreciación del peso de un 5,3% respecto a 2009. Entre los principales motivos de la apreciación del peso encontramos el aumento de las exportaciones, el incremento de las remesas de los emigrantes y también la recuperación de los flujos de comercio de servicios. A 16 de Marzo de 2011, el tipo de cambio del peso filipino respecto al dólar se situaba en 43,84 PHP/\$ lo que continúa indicando la apreciación del peso frente al dólar.

Y en el caso del euro, también existe una apreciación del peso frente a la moneda europea. A finales de 2010, el tipo de cambio era de 58,03 PHP/€ frente a los 66,65 PHP/€ de finales de 2009. Esto representa una apreciación del peso del 13%. Como bien hemos indicado anteriormente, las principales razones de esta apreciación han sido las mejoras que han experimentado sus principales indicadores económicos, así como la debilidad del euro frente al dólar, que también determina la evolución del peso. A 16 de Marzo de 2011 el tipo de cambio peso/euro era de 60,85 PHP/€.



## **2.11. Deuda Externa**

Hasta septiembre de 2010, la deuda externa contraída por Filipinas con el exterior ascendía a 59.771 millones de dólares, cifra superior al mismo periodo de 2009 cuando la deuda externa ascendía a 54.586 millones de dólares. Esto representa un aumento del 9,5% en el período analizado.

En cuanto al tipo de deuda, predomina la deuda a medio y largo plazo frente a corto plazo. Se mantiene la tendencia de los períodos anteriores. En el periodo analizado de 2010, la deuda a medio y largo plazo ascendía a 54.029 millones de dólares mientras que la cifra de deuda a corto plazo se situaba en los 5.742 millones de dólares, es decir, un 90,5% de la deuda es a largo plazo mientras que sólo un 9,5% es a corto plazo.

Si nos fijamos en el tipo de deudor, son las instituciones públicas las que cuentan con una gran cantidad de deuda externa (en 2010, 46.389 millones de dólares) frente al sector privado que cuenta con 13.382 millones de dólares de deuda externa. Es decir el 78% deuda del sector público frente al 22% deuda del sector privado.

En cuanto al peso de la deuda externa en el PIB del país, en 2009, la deuda externa representaba un 34.03% mientras que a finales de Septiembre de 2010 se situaba en 33,06%.

## **2.12. Calificación de riesgo**

Según la clasificación de la OCDE, desde Julio de 2008 Filipinas se encuentra en el grupo 4 de riesgo, siendo el grupo 1 el de los países más seguros y el 7 el de países con mayor riesgo. La cobertura CESCE en Filipinas está abierta y sin restricciones tanto a corto como a medio y largo plazo.

A pesar de la situación del mercado global, las agencias internacionales de rating mantuvieron sus valoraciones sobre la deuda soberana filipina e incluso la agencia Moody's mejoró su clasificación en Julio de 2009 de B1 a Ba3, tres niveles por debajo del grado de inversión. Las razones para este cambio fueron la sólida posición externa y las mejoras significativas en la situación financiera del sector público. Los ratings de S&P y Fitch continúan ambos en BB con perspectiva estable, todos ellos por debajo del grado de inversión.

## **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.

Otro elemento importante de su programa es el impulso a la inversión y el desarrollo de las infraestructuras, en particular por medio de 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.

Por último, un aspecto central de su política es mejorar el nivel de desarrollo y reducir la pobreza. Para ello, el Gobierno de Filipinas publica cada cinco o seis años un plan de desarrollo a medio plazo (en inglés, Medium Term Philippine Development Plan) en el que se establecen los objetivos económicos prioritarios en los que trabajará el Gobierno durante el período estudiado. En Marzo de 2011, todavía continúa vigente el plan de 2004-2010 si bien la Administración Aquino tiene casi ultimado el próximo plan de desarrollo que aprobará oficialmente en las próximas semanas.

Con este nuevo plan, el gobierno pretende fomentar el crecimiento del país, la creación de empleo, proteger aquellos sectores más vulnerables, garantizar la estabilidad de precios y mejora la competitividad del país. Además se están haciendo grandes esfuerzos por destinar una parte importante del presupuesto nacional al sector educativo y sanitario.

### **3. RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES**

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

##### **3.1.1. Marco general de las relaciones**

Entre España y Filipinas las relaciones políticas, culturales y de cooperación al desarrollo 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.

##### **3.1.2. Principales Acuerdos y Programas**

España tiene firmados con Filipinas varios acuerdos: uno de Cooperación Económica e Industrial de 1993, otro de Protección y Promoción Recíproca de Inversiones de 1993, y un Convenio para Evitar la Doble Imposición, ratificado en 1994.

En el ámbito financiero, existió un Programa Financiero con vigencia hasta junio de 2005. Desde entonces, se estudian caso por caso las propuestas del Gobierno filipino para la financiación de proyectos con créditos concesionales. Por otro lado, en los últimos años se ha utilizado bastante el Fondo de Estudios de Viabilidad (FEV), en diversos sectores: energías renovables, infraestructuras, gestión de residuos, abastecimiento de agua, sistemas de identificación personal, etc.

##### **3.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos**

El principal contencioso en las relaciones bilaterales continúa siendo la discriminación fiscal que sufre el brandy español en Filipinas, a pesar de los reiterados requerimientos de los últimos años a las autoridades filipinas responsables del asunto. En diciembre de 2008 el Departamento de Finanzas filipino presentó una propuesta de legislación que unificaría los impuestos de las bebidas alcohólicas, poniendo fin así a la discriminación. La propuesta, no obstante, no fue aprobada por el legislativo (Cámara de Representantes y Senado) y todavía continúa en el mismo estado.

Desde el comienzo, se trasladó la reclamación ante la Comisión Europea, con quien se ha tratado el tema en numerosas ocasiones, y la UE denunció a Filipinas ante la OMC. A la denuncia se ha unido Estados Unidos y dado que las consultas de ambos con Filipinas no han permitido avances, han solicitado la constitución de un grupo especial (panel) que deberá dictaminar próximamente.

Por otro lado, Filipinas estableció en 2005 especificaciones técnicas diferentes a las europeas para los azulejos, lo que constituyó una protección no arancelaria encubierta. Aunque la Comisión Europea manifestó su oposición, la Administración filipina siguió adelante. Ante las quejas suscitadas, las autoridades filipinas rectificaron en parte, adoptando la norma ISO 13006 y una nueva normativa nacional. Sin embargo, no aceptan la certificación por parte de las agencias europeas, si no se llega a un Acuerdo de Reconocimiento Mutuo entre ambas partes.

Otros obstáculos se refieren a retenciones puntuales de algunos productos en las aduanas, por motivos de seguridad o salud o a dificultades para obtener algunos permisos en determinados momentos.

## 3.2. Intercambios Comerciales

### 3.2.1. Exportaciones españolas al país

Considerando las bases estadísticas españolas, la exportación a Filipinas ha recuperado tendencia ascendente de los años anteriores al estancamiento del comercio mundial. El valor de exportación ha crecido en gran medida en relación a 2009. En valor, las exportaciones de 2010 han alcanzado los 167,40 millones de euros, un 29,28% más que en 2009.

El brandy ha dejado de ser el principal producto de la exportación a Filipinas en 2010 y ha pasado a estar en cuarto lugar, tras los puentes de acero, las tripas de celulosa y los medicamentos.

Por capítulos arancelarios, el más exportado ha sido el de materias plásticas y sus manufacturas por valor de 23,04 millones de euros. Completan las primeras posiciones en el ranking exportador los capítulos de manufacturas de fundición, hierro y acero con 17,84 millones de euros, y el de todo tipo de bebidas con exclusión de los zumos por valor 14,54 millones de euros que registró un ligero descenso del 5,5% en valor comparativamente con el año anterior.

En términos de incremento en la exportación destacan respecto a 2009, los puentes y partes de puentes de fundición, hierro y acero que en años anteriores no se habían exportado.

<b>Cuadro 10: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA</b>	<b>2007</b>		<b>2008</b>		<b>2009</b>		<b>2010</b>	
		<b>%</b>		<b>%</b>		<b>%</b>		<b>%</b>
(Datos en miles de euros)								
Materias plásticas y sus manufacturas	16.140	13,6	20.940	15,35	15.450	11,9	23.040	13,7
Manufacturas de fundición, hierro y acero	0	0	0	0	0	0	17.840	10,6

Bebidas de todo tipo (excepto zumos)	15.553	13,1	18.570	13,7	16.450	1270	14.540	8,68
Productos farmacéuticos	10.436	8,8	10.874	8,0	12.380	9,5	14.160	8,5
Maquinaria y aparatos mecánicos	7.818	6,6	6.806	5,0	14.270	11,0	12.370	7,4
Carne y despojos comestibles	2.088	1,8	5.660	4,1	3.760	2,9	8.230	4,9
Residuos de la industria alimentaria	2.950	2,49	2.400	1,8	3.760	2,1	6.480	3,8
Prendas de vestir no de punto	4.747	4,0	4.745	3,5	5.457	4,2	6.190	3,7
Productos cerámicos	4.982	4,2	6.524	4,8	5.579	4,3	6.120	3,6
Prendas de vestir de punto	2.941	2,5	3.646	2,7	4.187	3,2	5.880	3,5
Productos químicos orgánicos	2.691	2,3	3.265	2,4	4.738	3,6	5.650	3,4
Papel, cartón; Sus Manufacturas	638	0,5	1.004	0,9	3.205	2,4	5.090	3,0
Vehículos automóviles	8.252	7,0	6.817	5,0	2.995	2,3	4.310	2,6
Aparatos y material eléctrico	8.217	6,9	7.086	5,2	8.671	6,6	3.980	2,3
Aceites esenciales; Perfumería	2.004	1,7	2.325	1,7	2.805	2,1	3.760	2,2

Fuente: Bases de datos ESTACOM ICEX

### 3.2.2. Importaciones españolas

Tanto la cifra de exportaciones como la de importaciones de España a Filipinas se han recuperado tras el estancamiento en el comercio mundial durante 2009. De esta manera las importaciones se han incrementado en un 40%. La cifra en 2010 ha sido de 178,08 millones de euros frente a los 126,08 millones de euros en 2009. La cuota de mercado de las exportaciones filipinas en el mercado español no supera el 0,1%.

En 2010, las principales partidas de productos filipinos que importó España fueron los aparatos y material eléctrico, que también se situaron en primer lugar el pasado año. El valor correspondiente a este capítulo de la importación casi se ha duplicado, alcanzándose una cuota del 22,7% del total de los productos importados por España al país. Por otro lado, el aceite de coco - dentro de la partida de grasas, aceite animal o vegetal - se alza en segundo lugar tras alcanzar una cifra de importación de 22,78 millones de euros en 2010. En tercer lugar, los pescados, crustáceos y moluscos vuelven a situarse en las primeras posiciones tras haber alcanzado una cuota del 11,9%.

La importación de semiconductores por España - el producto más exportado por Filipinas al resto del mundo - se ha visto reducida este año hasta alcanzar una cifra de 12 millones de euros.

<b>Cuadro 11: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA</b>	<b>2007</b>		<b>2008</b>		<b>2009</b>		<b>2010</b>	
(Datos en miles de euros)		<b>%</b>		<b>%</b>		<b>%</b>		<b>%</b>
Aparatos y material eléctrico	36.319	15,2	69.880	27,5	19.757	15,5	40.480	22,7

Grasas, aceite animal o vegetal	12.569	5,3	19.898	7,9	18.092	14,2	22.780	12,7
Pescados, crustáceos, moluscos	15.462	6,5	14.330	5,6	6.880	5,4	21.460	11,9
Maquinas y aparatos mecánicos	36.495	15,3	30.810	12,1	19.760	15,5	15.060	8,4
Tabaco y sus sucedáneos	7.372	3,1	7.271	2,9	7.690	6,0	9.050	5,1
Prendas de vestir no de punto	11.160	4,7	12.386	4,9	8.053	6,3	8.990	5,0
Aparatos ópticos, medida, médicos	6.064	2,5	7.787	3,1	7.203	5,6	7.190	4,0
Jugos y extractos vegetales	3.476	1,5	7.565	3,0	5.458	4,3	5.490	3,0
Sal, yeso, piedras s/ trabajar	43.330	18,2	24.448	9,7	5.377	4,2	5.230	2,9
Manufacturas de fundición, hierro y acero	6.938	2,9	6.372	2,5	2.672	2,1	4.330	2,1
Prendas de vestir de punto	9.097	3,8	8.414	3,3	4.472	3,5	3.750	2,1
Semillas oleaginosas; plantas industriales	380	0,2	900	0,4	184	0,1	3.740	2,1
Productos químicos orgánicos	1.150	0,5	3.265	2,4	1.740	3,6	3.680	2,0
Juguetes, juegos, artículos	2.460	1,0	3.559	1,4	2.963	2,3	3.340	1,8
Piedras, metales preciosos; joyería	4.582	1,9	4.410	1,7	3.880	3,1	3.180	1,7

Fuente: Bases de datos ESTACOM ICEX

### 3.2.3. Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral

El año 2010 ha supuesto la recuperación del comercio bilateral español y filipino tras el vuelco en la balanza comercial entre los dos países en 2009. Frente a la caída de las exportaciones españolas del 5% en 2009, este año la tasa de crecimiento ascendió al 29,3%. Las importaciones españolas aumentaron en un 40%, hecho que en valor, supone un déficit comercial bilateral para España de 10,7 millones de euros frente al superávit de 2,3 millones de euros en 2009.

De la misma forma, la tasa de cobertura ha pasado a ser del 94% en comparación con el 101,8% de 2009.

<b>Cuadro 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>		<b>2009</b>		<b>2010</b>	
(Datos en millones euros)			% Δ		% Δ		% Δ
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	118,5	136,4	15,1	129,5	-5,04	164,4	29,3
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	238,6	253,2	6,1	126,8	-49,9	178,1	40,0
SALDO	-120,1	-116,8	-2,7	2,7	-114,1	-10,7	-569,2
TASA DE COBERTURA (%)	49,7	53,9	8,5	102,1	48,2	94,0	-7,6

Fuentes: Bases de datos ESTACOM y DATACOMEX

### 3.3. Intercambios en el sector servicios (especial referencia al turístico)

Apenas unos 8.000 filipinos al año recibieron en 2009 visados para viajar a España, una cifra pequeña que se explica en parte por el escaso nivel adquisitivo de la mayoría de la población del archipiélago y los altos niveles de pobreza, así como por la existencia de bastantes turistas que llegan antes a otro país del área Schengen y luego visitan también España.

En el año 2010 visitaron Filipinas 12.759 turistas españoles, lo que supone un incremento del 9,02% respecto al año anterior, muy lejos aún de las cifras de los principales países en términos absolutos como Corea del Sur (740.662 turistas) o, en Europa, Reino Unido (96.925 turistas) y Alemania (58.725 turistas).

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

### 3.4. Flujos de inversión

Los flujos de inversión bruta de España en Filipinas han sido nulos en los nueve primeros meses de 2010, al igual que ocurriera en 2007 y 2008. En los últimos años, cabe destacar únicamente la inversión de 2009...

En concreto han tenido lugar inversiones productivas en el sector de la industria de la alimentación (espesantes naturales) y en la distribución de productos farmacéuticos, por valor de 0,52 millones euros. A pesar de que estas cifras se encuentren muy alejadas de las de los principales inversores como Estados Unidos y Japón, que han invertido más de 200 millones de dólares en 2010, el interés por parte de las empresas españolas es creciente y existen proyectos susceptibles de ser acometidos en los próximos dos años.

Las empresas españolas establecidas en Filipinas lo están en la forma de filial u oficina de representación en varios sectores: consultoría y tecnologías de la información y las comunicaciones (Indra), ingeniería (Centunión, Getinsa), servicios de valor añadido para telefonía móvil (Grupo Zed), seguros (Mapfre), consultoría energética (Endesa Carbono), cosmética (Perfumería Gal), veterinaria (Hipra, Lucta), estudios de mercado (Sigma Dos), tratamiento de algas y obtención de espesantes naturales (CEAMSA), distribución de productos farmacéuticos (Chemogroup-Chemway) e importación y distribución de vinos y bebidas alcohólicas (Bodegas Hidalgo y Bodegas Williams & Humbert).

#### 3.4.1. De España en el país

Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA. SECTORES	2006		2007		2008		2009		2010*	
	(Datos en M€)		% Δ		% Δ		% Δ		% Δ	
<b>INVERSIÓN BRUTA</b>	0,6				0,1		0,52	420	0	
<b>INVERSIÓN NETA</b>	-6				-170,9		0,52	100	0	
<b>INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES</b>										
Transporte y distribución de energía eléctrica					-170,9					
Fabricación de productos farmacéuticos							0,16			

Fabricación de productos electrónicos e informáticos				0,1					
Comercio al por mayor de productos farmacéuticos	0,6								
Industria de la Alimentación						0,36			

Fuente: DataInvex (datos 2010, enero-septiembre)



### 3.4.2. Del país en España

En 2010 la inversión neta ha sido de 200.000 euros siendo superior a la alcanzada en 2009 cuando se obtuvo una inversión neta negativa por valor de 110.000 euros.

Si analizamos la inversión por sectores se observa que en 2009 el único sector en el que tuvo lugar una inversión fue el de actividades inmobiliarias y alcanzaron los 100.000 euros. Este es el sector tradicional de las inversiones de Filipinas. Sin embargo, en 2010 el único sector económico que recibieron inversiones fue el comercio al por mayor e intermediación comercial. Se situó en 200.000 euros.

Cuadro 14: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA. SECTORES (Datos en M€)	2006		2007		2008		2009		2010	
		% Δ		% Δ		% Δ		% Δ		% Δ
<b>INVERSIÓN BRUTA</b>	3,1	9,9	219,4	1,5	-560	0,1	-93,3	0,2	100	
<b>INVERSIÓN NETA</b>	2,1	8,4	300	1,5	460	-0,1	-106,6	0,2	100	
<b>INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES</b>										
Actividades inmobiliarias	2,6	9,9	280,8	1,4	560	0,1	-92,8			
Banca y otras formas de intermediación financiera	0,5									
Comercio al por mayor e intermediación comercial				0,1				0,2		

Fuente: DataInvex

### 3.5. Deuda

La deuda viva de Filipinas con España, a 31 de diciembre de 2010, es de 91,98 millones de euros y corresponde en su totalidad a deuda de origen FIEM (antes llamado FAD). El montante de esta deuda ha ido descendiendo progresivamente en los últimos años desde los 137,6 millones de euros de 2002 hasta 2009. Este descenso se debe principalmente a la escasez de operaciones entre ambos países aunque en 2010 se ha incrementado. Filipinas no presenta atrasos en el repago de su deuda con España.

### 3.6. Oportunidades de negocio para la empresa española

#### 3.6.1. El mercado

En términos de población, Filipinas se sitúa como el segundo mayor mercado de la región tras Indonesia con 94 millones de habitantes aproximadamente según la National Statistics Office of the Philippines.

Las estimaciones sobre el nivel de vida y poder adquisitivo de la población son poco precisas debido a la existencia de una importante economía sumergida que de acuerdo a algunos estudios podrían cifrarse en casi la tercera parte del PIB. Hay que tener en cuenta que las remesas de los emigrantes filipinos representan el 10% del PIB aunque éstas no se tienen en cuenta para el cálculo del PIB per cápita. Una estimación del efecto de las remesas podría observarse en el Producto Nacional Bruto (PNB) que en 2010 fue de 216.269 millones de dólares frente a los 188.827 millones de dólares del Producto Interior Bruto (PIB).

La sociedad filipina está compuesta por dos grupos diferenciados. El primero lo forman una élite de gran poder adquisitivo y una emergente clase media y que representa aproximadamente el 20% de la población total, concentrándose en zonas urbanas de Metro Manila especialmente y una marcada 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 sobre todo en sectores como la alimentación y la ropa y sus consumidores responden al precio y la novedad como factores más influyentes.

Respecto al sector público, el gasto estimado del Gobierno en el 2010 ha representado un 18,5% del PIB. Esta cifra se ha visto influida por la política del Gobierno de estimular la economía y reactivar el consumo y la inversión, así como por las elecciones de mayo. En la segunda mitad del año, los esfuerzos de la administración entrante han ido encaminados a controlar el gasto y el déficit. Además, la administración Aquino está intentando suplir las carencias de inversión y de financiación 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 el área de Metro Manila, con su principal foco en Makati donde se localiza la actividad financiera, una parte de los organismos gubernamentales, la bolsa de valores, embajadas y muchas de las empresas extranjeras instaladas en el país. Otras áreas de la capital que están adquiriendo importancia por la cada vez mayor presencia de empresas son Ortigas y Fort Bonifacio.

Cebú es la segunda ciudad del país en importancia económica y la tercera en habitantes tras Davao, aunque ambas ciudades no son comparables con Manila ni en población ni en volumen comercial.

### **3.6.2. Importancia económica del país en su región**

Con más de 100 millones de habitantes según estimaciones no oficiales y 94 estimaciones oficiales, Filipinas es el segundo país en población de ASEAN tras Indonesia con 238 millones y por delante de Vietnam con 87 millones o Tailandia con 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.

Actualmente, Filipinas genera el 10,5% del PIB de la zona ASEAN y su PIB per cápita en términos nominales para 2010 ha sido de 2.011 dólares lo que le sitúa por debajo de la media de la zona ASEAN (3.056) y en el puesto 125 mundial. Hay que tener en cuenta que Filipinas presenta una de las mayores tasas de crecimiento de la población de Asia (2% en 2009).

En términos de crecimiento económico en 2010, la tasa de Filipinas alcanzó un 7,3%. Es un dato positivo si se tiene en cuenta que en 2009 el ratio fue de 0,9%. Sin embargo, el

resto de países de la zona también tuvo un crecimiento fuerte. En el caso de Malasia fue de 7,2%, Tailandia 7,6%, Singapur 14,7%, Indonesia 6% y Vietnam 6,8%.



### **3.6.3. Oportunidades comerciales**

#### **3.6.3.1. Compras del sector público**

La Ley Filipina requiere que el Gobierno compre bienes, suministros y servicios de consultoría de empresas que tengan al menos el 60% de capital filipino y 75% en el caso de proyectos de infraestructuras. En el caso de bienes se permite que los proveedores sean 100% extranjeros sólo si su país concede la misma posibilidad o bien si se da el caso de no existir oferta local.

Por otro lado, la Ley de Ayuda Oficial al Desarrollo autoriza al Presidente a no aplicar las preferencias por proveedores locales y los donantes extranjeros generalmente han podido implementar sus propias regulaciones en las compras públicas según esta acta.

Considerando las limitaciones presupuestarias a las que se enfrenta el país y los requisitos de nacionalidad citados, las oportunidades para proyectos importantes proceden principalmente de la financiación multilateral o bilateral al desarrollo o de adquisiciones de equipos de las empresas estatales que suelen provocar concursos que requieren presentarse mediante asociación con una empresa local. Para localizar estas oportunidades las empresas suelen contar con un agente o representante que realice un seguimiento.

De acuerdo con el Plan Económico 2004-2010 que elabora el National Economic and Development Authority (NEDA) se preveía la aprobación de numerosos proyectos de infraestructuras, principalmente autopistas de peaje, ferrocarriles, aeropuertos y también proyectos de energía y agua. Dado que algunos no han sido completados en ese periodo, se volverán a plantear en el plan plurianual que debe presentar en breve la administración Aquino.

#### **3.6.3.2. Sectores con demanda potencial de importaciones**

### **3.6.4. Oportunidades para invertir**

Filipinas es el segundo productor mundial de energía geotérmica y cuenta con numerosos recursos y potencial (no sólo por razones naturales sino también por el nuevo marco legal) para el desarrollo de la energía eólica, solar, hidroeléctrica y de biomasa. En este sentido se prevé un alto potencial para las importaciones de equipamiento para energías renovables como paneles solares, equipo para plantas eólicas, tecnologías para mejorar la eficiencia energética, equipamiento de iluminación así como soportes técnicos para la transmisión y distribución de energía.

Actualmente está teniendo un gran desarrollo el sector de tratamiento de aguas, ya que uno de los objetivos prioritarios en el Plan Gubernamental de Desarrollo a Medio Plazo de Filipinas para el periodo 2004-2010 (que será retomado por la actual administración) es garantizar el acceso a agua potable a 200 áreas en Metro Manila y 633 municipalidades fuera de Metro Manila, garantizar el correcto depurado y calidad de las aguas así como buscar nuevas fuentes para la obtención de agua para el consumo humano y agrícola. De esta forma, se prevé un aumento de la demanda de equipos y procesos de tratamiento de agua potable, equipos y accesorios para proyectos de alcantarillado y equipamiento para

el tratamiento y reciclado de aguas industriales residuales. Lo mismo ocurre con la gestión de residuos sólidos.

También existen buenas perspectivas en el sector de la construcción, en el desarrollo de proyectos inmobiliarios tales como centros comerciales, edificios de oficinas, hoteles y parques industriales. Así, existen demanda de productos para la construcción con especiales características o aplicaciones específicas, productos destinados a la arquitectura bioclimática así como materiales y equipamiento utilizado en la construcción de carreteras, aeropuertos y otros proyectos de infraestructura.

Por otro lado, a principios de Marzo de 2011 el Gobierno ha anunciado las fechas de comienzo los procesos de licitación de los cinco primeros proyectos PPP para mejorar las infraestructuras del país, de los que pueden salir oportunidades interesantes de exportación de equipo y servicios para las empresas españolas. Estos cinco proyectos son:

- Privatización de la operación y mantenimiento de la línea de metro LRT1 (171 M\$): finales de marzo 2011
- Privatización de la operación y mantenimiento de la línea de metro MRT3 (140 M\$): finales de marzo 2011
- Autovía enlace Daang Hari-South Luzon Expressway (35 M\$): abril 2011.
- Fase II autovía del aeropuerto (235 M\$): mayo 2011.
- Autovía enlace South Luzon Expressway-North Luzon Expressway (477 M\$): junio 2011.

Uno de los sectores con buenas perspectivas es el de las tecnologías de la información y las telecomunicaciones. El sector de las telecomunicaciones tiene una gran importancia en Filipinas donde existen 69 millones de personas con teléfono móvil y donde se mandan un billón de mensajes de texto al día. Las demandas de este sector se centran en equipamiento de comunicación "wireless", tecnología de banda ancha y aplicaciones innovadoras. Además destaca el gran desarrollo de la subcontratación de procesos de negocio (BPO) que en 6 años ha pasado de contar con 60.000 empleados a los 400.000 que emplea actualmente. De igual forma, existe una creciente demanda de servicios relacionados con la seguridad, de banda ancha y aplicaciones innovadoras para emisión de señales de radio y televisión, así como software y equipamiento para la mejora del tráfico de datos como mensajería corta o contenidos.

La necesidad de diseñar e implementar políticas en materia de telecomunicaciones coherentes y que garanticen la protección para el consumidor se traduce de igual modo, en una creciente demanda de servicios de consultoría estratégica tanto en el campo institucional como en la planificación conjunta con las empresas del sector, de forma que se cree un marco regulatorio que garantice el correcto funcionamiento del mismo y que permita el ahorro de costes innecesarios en el desarrollo de infraestructuras de telecomunicaciones.

El potencial de su mercado de consumo es muy grande, tanto por la gran población con la que cuenta actualmente como por la alta tasa de crecimiento que experimenta. Además, su afiliación a ASEAN, en la que ya existen numerosas preferencias intrarregionales, y la futura conclusión del acuerdo de libre comercio en la zona permiten un acceso a todo el mercado del sudeste asiático.

#### **3.6.4.1. Concesiones, Privatizaciones y otras**

El nuevo centro PPP, que sustituye al antiguo BOT Center, se encarga de regular todos los proyectos que el Gobierno va a licitar bajo la modalidad de colaboración público-privada. Además de los cinco primeros proyectos que el Gobierno licitará en la primera mitad de 2011, mencionados en el apartado anterior, en este año se prevé sacar a concurso otros siete, centrados en aeropuertos, metros y autopistas También existen otros planes PPP a

largo plazo, entre los que se encuentran proyectos de energía como por ejemplo el proyecto de energía geotérmica de Tanawon o la central hidroeléctrica de Villasiga. Se puede obtener más información sobre estos proyectos en la página web del PPP Center ([www.ppp.gov.ph](http://www.ppp.gov.ph)).

La Privatization Management Office (PMO) dependiente del Departamento de Finanzas, es la agencia técnica y de implementación encargada de las responsabilidades del Gobierno en materia de privatizaciones. ([www.pmo.gov.ph](http://www.pmo.gov.ph)). En estos momentos, no es tan activa y ha quedado en un segundo plano frente al nuevo PPP Center, clave en la estrategia de la actual administración.

### **3.6.4.2. Sectores con demanda potencial de inversión extranjera**

En el Plan de Inversiones Prioritarias para 2010 (a fecha de este informe faltan unos meses para que se publique el plan de 2011) se han señalado como prioritarios los sectores de "agribusiness", infraestructuras, sector manufacturero, turismo, "business process outsourcing" (BPO) o externalización de procesos de negocio, industrias relacionadas con las tecnologías de la información distintas del BPO, proyectos de componente medioambiental, proyectos de prevención, mitigación y recuperación de catástrofes naturales, las actividades de exportación y proyectos específicos que superen 300 millones de dólares cuando generen al menos mil empleos o requieran de tecnología internacional de alto nivel.

En el caso del turismo se demandan instalaciones para acomodar a los turistas, lugares de jubilación y desarrollo del sector de la salud para acoger el turismo médico. Los parajes naturales del país y las necesidades hoteleras de la capital ofrecen oportunidades claras y existe una legislación incentivadora que crea las Zonas Turísticas, con privilegios fiscales y de otro tipo

En energías renovables: el legislativo aprobó en 2009 un nuevo marco beneficioso y en 2010, sus disposiciones de aplicación. Pronto entrará en vigor la tarifa subvencionada para estimular este sector (la llamada "feed-in tariff"). Sin embargo, no se ha flexibilizado para este sector la limitación del 40% de inversión extranjera.

También en el sector energético y agroindustrial, destacan los biocombustibles, apoyados por una legislación que está impulsando su desarrollo.

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, etcétera. Se considera que Filipinas es, tras la India, el segundo país asiático en atracción de inversión en este sector y con muy buenas perspectivas.

Electrónica: Filipinas es un importante lugar de montaje de aparatos electrónicos de distintos niveles de tecnología (desde impresoras hasta semiconductores). Ayudan a ello los importantes incentivos que recibe este sector –siempre que se exporte el producto final– y la buena cualificación de la mano de obra.

Franquicias: Filipinas cuenta con numerosos centros comerciales y los filipinos son consumistas y seguidores de las modas. Las marcas españolas de moda (algunas ya están presentes) así como las cadenas de restauración podrían tener muy buenas posibilidades.

En cuanto a los productos industriales, las prioridades están en los astilleros, productos de hierro y acero, partes y componentes de automóviles así como el ensamblaje de los mismos.

Finalmente, uno de los sectores con gran potencial es el minero. Filipinas es el quinto país del mundo con más minerales, siendo el tercero en oro, cuarto en cobre y quinto en níquel entre otros. Además, la aprobación en 2005 de la "Mining Act" y la sentencia posterior del Tribunal Supremo, permitió la inversión extranjera en este sector.

### 3.6.5. Fuentes de financiación

El Banco Mundial, el Banco Asiático de Desarrollo y la Comisión Europea operan en Filipinas en diversos sectores. También lo hacen 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. 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 a 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 sustituye al Fondo de Ayuda al Desarrollo (FAD). El objetivo de este nuevo es promover la internacionalización de la economía y empresas españolas, financiando proyectos con créditos concesionales o comerciales, así como donaciones para asistencias técnicas (similar al antiguo FEV). Algunos de los sectores en los que se han financiado proyectos o estudios de viabilidad han sido: 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 mencionados, que pueden ser muy buenos clientes o socios, sin necesidad de apoyo financiero concesional.

### 3.7. Actividades de Promoción

La Oficina Económica y Comercial preparó las siguientes actividades de promoción con el ICEX y otras entidades en 2010:

- Jornadas Gastronómicas Españolas "Flavors of Spain" 2010 con el apoyo del ICEX y de Fuego Hotels.
- Feria de productos españoles con la Cámara Española de Comercio en Filipinas celebrado en Rustan's Department Store.

En 2010 también se prepararon misiones comerciales directas para las siguientes instituciones:

- Asociación de Fabricantes Exportadores de Maquinaria Agrícola y sus Componentes (AGRAGEX)
- Asociación Española de Fabricantes exportadores de maquinaria para construcción y obras (ANMOPYC).
- Cámara de Barcelona (multisectorial)
- Cámara de Madrid (una multisectorial a Filipinas y otra al Banco Asiático de Desarrollo).
- Cámara de Oviedo (multisectorial)
- Cámara de Tarragona (multisectorial)
- Cámara de Terrassa (multisectorial)

Y en cuanto a las misiones inversas, destacan:

- Misión Inversa del Instituto de Promoción Exterior de Castilla-La Mancha para la Feria España Original 2010.

- Misión Inversa de la Cámara de Comercio de Barcelona para la Feria Europorc 2010.
- Misión inversa preparada para ICEX junto con la Asociación Española FIAB para invitar a importadores locales a participar en la Feria Alimentaria 2010.
- Misión Inversa de periodistas a Alimentaria 2010.

También cabe mencionar la participación en la Feria Envigor sobre medio ambiente. La oficina comercial participó con una mesa informativa, con la colaboración de algunas empresa españolas. También participó en alguna de las conferencias paralelas.

Algunas de las actividades ya realizadas o previstas para el 2011 son las siguientes:

- 26 de Febrero. Jornada de Editoriales de español como lengua extranjera organizada por la Oficina Económica Comercial, ICEX y la Federación de Gremios de Editores de España con apoyo de AECID e Instituto Cervantes.
- 30-31 de Marzo: Foro de Inversiones y Cooperación Empresarial del ICEX.
- 6-8 de Octubre: Pabellón informativo en la feria Agrilink.
- Actividades de promoción alimentaria como Flavors of Spains, apoyada por el ICEX.
- Julio: misión comercial directa de la Cámara de Madrid-Tecniberia. Octubre: misión comercial directa Cámara de Barcelona; Noviembre: misión comercial directa de AMEC-Alimentec;

### **3.8. Previsiones a corto y medio plazo de las relaciones económicas bilaterales**

Si se analiza la evolución reciente del comercio bilateral, se comprueba que el comercio se ha venido incrementando paulatinamente, con la excepción del año 2009, debido a la crisis internacional. En 2010,, se ha alcanzado un nivel record de los últimos 16 años de la exportación española a Filipinas. La importación española se irá recuperando a medida que la economía española lo haga.

Las perspectivas son buenas, no sólo para el comercio sino también para la inversión, más débil en los últimos años: las consultas, las misiones y el interés general por este mercado son cada vez mayores y lo mismo ocurre con el interés que se percibe en la demanda filipina por los productos y los servicios españoles. Con mayor conocimiento del mercado y sus actores en ambos sentidos, se detectarán nuevas oportunidades de inversión y algunas se materializarán.

Otro aspecto positivo es el hecho de que las elecciones de 2010 se celebraron pacíficamente y con relativa transparencia. La victoria de Aquino ha dado tranquilidad a los mercados y las medidas que ido anunciando parece que harán incrementar progresivamente la confianza de los inversores extranjeros en Filipinas, siempre que no haya retrasos importantes y cambios de rumbo. En línea con los programas del gobierno, la financiación de agencias multilaterales seguirá en niveles elevados en los próximos años y la estabilidad política ayudará a mantener la confianza de estas instituciones.

## 4. RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES



### 4.1. Con la Unión Europea

#### 4.1.1. Marco Institucional

En la actualidad no existen acuerdos bilaterales de la UE con Filipinas y las relaciones institucionales se realizan a través del marco ASEAN (Asociación de Naciones del Sudeste Asiático). La UE comenzó en 2007 las negociaciones con ASEAN para un Acuerdo de Asociación, que incluiría una zona de libre comercio; sin embargo, en estos momentos, estas negociaciones están paralizadas y en su lugar la UE ha comenzado negociaciones con país a país, primero con Singapur y posiblemente continuará con Malasia y Vietnam.

En paralelo, la Unión Europea y el gobierno filipino rubricaron el pasado junio de 2010 el Acuerdo de Partenariado y Cooperación (PCA), para la mejora las relaciones tanto políticas como económicas.

Filipinas es a su vez miembro de ASEM (*Asia-Europe Meeting*) que engloba a la UE, China, Corea, Japón y los países ASEAN (salvo Camboya, Birmania y Laos). Este foro nació en 1996 a raíz de la Cumbre de Jefes de Gobierno celebrada en Bangkok. Posteriormente se han celebrado reuniones bienales en Reino Unido, Corea del Sur, Dinamarca, Vietnam, Holanda, Finlandia y Pekín. El último encuentro se celebró en Bruselas en Octubre de 2010. Es un foro de encuentro y discusión, pero no de negociación, cuyo objetivo para la UE es mantener las relaciones con estos países al mismo nivel que les concedió EE.UU. al promover la APEC (*Asia Pacific Economic Conference*), de la que Filipinas también es miembro. El contenido económico del ASEM se trata bajo la responsabilidad del *Economic Ministers Meeting* (EMM). ASEM es sin embargo, y de momento, más que una institución, un proceso en sus inicios, pero que supone un valioso foro de contacto para lanzar iniciativas que se contrastan en las subsiguientes reuniones en las que se discuten los progresos alcanzados y se actualizan las mismas para el siguiente periodo.

Como país en vías de desarrollo, Filipinas se beneficia del Sistema Comunitario de Preferencias Generalizadas (SPG), lo que ha contribuido a un favorable desarrollo de las exportaciones filipinas a la Comunidad.

La política de cooperación de la Comisión Europea en Filipinas se regula en la Estrategia "*EC-Philippines Strategy Paper 2007-2013*". La Estrategia para 2007-2013 prevé la donación de 130 millones de euros las siguientes áreas:

- Cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo del Milenio, centrándose en la ayuda al Gobierno para la prestación servicios sociales básicos (la CE es el primer donante del programa gubernamental de reforma sanitaria, *Health Sector Reform Agenda*)
- Asistencias técnicas comerciales (*Trade Related Assistance*), destinadas a reformas económicas y sociales, buenas prácticas de gobierno, fomento del dialogo con los sectores sociales
- Proceso de paz en la región de Mindanao

La primera parte de la estrategia, regulada en el Programa Indicativo Multi-anual 2007-2010, destina 61 millones entre en las siguientes áreas:

- Sanidad, 36 millones de euros
- Asistencias Técnicas Comerciales, 6,5 millones de euros

- Fuentes de financiación para el resto de objetivos:

- Financiación de proyectos estratégicos (*Strategy Projects Facility*), 6,5 millones de euros.

- Fondo Multi-donante 12 millones de euros.



#### 4.1.2. Intercambios Comerciales

El conjunto de la UE fue el quinto proveedor de Filipinas en 2010 tras el grupo ASEAN, Estados Unidos, Japón y Singapur. La UE fue el cuarto destino de las exportaciones tras el conjunto de los países de ASEAN, Japón y Singapur. De los 7,4 millones de dólares en exportaciones de la UE, Alemania contabilizaba más del 35% del total.

Según datos del Banco Central de Filipinas (BSP), las exportaciones a la UE tuvieron un valor de 7.393 millones de dólares hasta diciembre de 2010, una cifra un 7% menor respecto a la misma fecha de 2009 pese a la tendencia creciente experimentada en los últimos años. Por su parte, las importaciones de bienes de la UE a Filipinas alcanzaron los 3.961 millones de dólares, un 21,2% más que el año anterior dejando entrever una leve recuperación del comercio tras la crisis mundial.

Filipinas ha registrado superávits comerciales con el conjunto de la Unión durante los últimos 10 años y sólo en 1997 su balanza comercial con la UE fue deficitaria. La cuota de mercado de los productos europeos en el total de las importaciones filipinas durante 2010 fue de un 7,2%, lo que supuso un decrecimiento del 0,4% desde 2009; mientras que un 14,4% de los productos exportados por el país tuvo como destino la Europa de los 27 ese mismo año, frente al 20,7% del año anterior. Esto muestra que a pesar de la contracción del comercio en 2009, la UE y Filipinas mantienen relaciones comerciales estables.

Cuadro 15: INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E. (Datos en MUSD)	2007		2008		2009		2010	
				% Δ		% Δ		% Δ
EXPORTACIONES	8.582	8.487	-1,1		7.947	-6,4	7.393	-7
IMPORTACIONES	5.310	4.421	-20,1		3.269	-26	3.961	21,2

Fuente: Banco Central de Filipinas.

#### 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 un 14% con un arancel del 30%. En productos agrícolas sensibles los aranceles son aún mayores (40% el porcino, 50% maíz o arroz, 65% azúcar).

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, ha transmitido también su preocupación por otros obstáculos o problemas, como ha sido, además de la discriminación fiscal contra las bebidas alcohólicas importadas (caso del brandy ya mencionado en el apartado 3.1.3), el caso del inadecuado control de

los certificados de origen en las aduanas y una falta de cooperación administrativa en esta materia en los últimos años.

Otro contencioso de la UE con Filipinas se refiere al incumplimiento de disposiciones del acuerdo ADPIC (TRIPS, en inglés) de la OMC en materia de propiedad intelectual. La Comisión Europea manifestó en reiteradas ocasiones su malestar por este asunto y por el proyecto de ley de "medicamentos asequibles", algunas de cuyas disposiciones se consideraron incompatibles con el ADPIC. La mayor parte de ellas, no obstante, han sido modificadas en consonancia.

Por último, cabe destacar que las autoridades filipinas se resisten a considerar a la UE como un bloque sin fronteras y con estrictas regulaciones en materia de enfermedades animales. Por tanto, cada Estado miembro de la UE debe tramitar su acreditación para exportar cualquier tipo de carne.

## 4.2. Con las Instituciones Financieras Internacionales

### El Banco Asiático de Desarrollo (BAsD)

El Banco Asiático de Desarrollo (En adelante BAsD) es desde 2004 el principal donante en Filipinas. Además, Filipinas es uno de los miembros fundadores del BAsD y Manila la sede de la institución.

De acuerdo con las cifras oficiales del Banco, Filipinas es:

- el decimoprimer de los miembros por número de acciones (de un total de 67 países, de los cuales 44 Estados son Países Miembros en Desarrollo entre ellos Filipinas);
- el decimoprimer Estado prestatario del BAsD (con aproximadamente el 8% del total de la financiación aportada por el Banco);
- el quinto mayor solicitante de financiación privada, a través de Departamento de Operaciones del Sector Privado;
- es el noveno suministrador de bienes y servicios en contratos de préstamos y el sexto en asistencias técnicas.

El marco que regula las relaciones entre Filipinas y el BAsD es el CPS 2010-2012 (*Country Partnership Strategy*) que tiene como objetivo impulsar los sectores de mayor necesidad en el país en el medio plazo:

- Consolidación fiscal
- Mejora del clima inversor
- Cumplimiento de los objetivos de desarrollo de Naciones Unidas (*Milenium Development Goals, MDG*)

El COBPS (*Country Operations Business Plan*) 2010-2012 por su parte es un plan operativo que se renueva cada dos años y que está diseñado para apoyar a Filipinas en sus prioridades más urgentes.

Este plan operativo que entró en vigor en noviembre de 2009, tiene como objetivo alinearse con las prioridades del Gobierno filipino. En él se prevé facilitar 4.218 millones de dólares en préstamos y donaciones y 11,8 millones de dólares en Asistencias Técnicas para los siguientes sectores:

- Energía
- Educación
- Transportes
- Infraestructuras urbanas
- Servicios financieros

- Educación
- Gestión pública

### **El Grupo del Banco Mundial**

El Grupo del Banco Mundial (En adelante BM), es la segunda institución multilateral donante en Filipinas. Este grupo incluye; el Banco Mundial, la Corporación Financiera Internacional (IFC) y el Organismo Multilateral para la Garantía de las Inversiones (MIGA).

La política de asistencia BM en Filipinas se regula en la CAS 2010-2012 (*Country Assistance Strategy*) en el que el BM prevé facilitar préstamos por un valor que rondaría los 700-1.000 millones en 2011 y los 800-1.100 en 2012.

Las áreas de actuación definidas en la estrategia del BM para Filipinas son:

- Estabilizar la macroeconomía (asesoramiento analítico y reforma de la legislación)
- Mejorar el clima inversor (incluyendo asistencias técnicas en sistema local de financiación, transporte, energía, tratamiento de aguas y agricultura)
- Mejorar la prestación de los servicios públicos (educación y sanidad)
- Reducir las vulnerabilidades del país (cobertura social, gestión de catástrofes, cambio climático, paz y estabilidad)
- Mejorar la gobernabilidad (programas anticorrupción, reforma de los sistemas de licitación pública y gestión financiera)

Esta nueva estrategia también hará hincapié en la reducción de la pobreza en la zona de Mindanao y en la lucha contra la corrupción.

### **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 Julio de 2005 donde se felicitó al país por su recuperación económica tras la crisis financiera asiática y por sus esfuerzos de reforma en materia de liberalización comercial, consolidación fiscal y privatización. Los miembros de la OMC también celebraron el compromiso de Filipinas respecto del sistema multilateral de comercio incluido su apoyo al programa de Doha. Como puntos negativos se destacaron la imprevisibilidad de los aranceles aplicados por la diferencia entre los tipos aplicados y los consolidados y la fuerte preferencia por los bienes y servicios de origen nacional que impide la competencia en la economía y la mejora de la productividad de los productores nacionales (aspectos que continúan hoy).

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 libertad comercial del funcionariado, más abierto y comprensivo de las obligaciones internacionales, y las presiones de los sectores industriales, agrícolas y de servicios, por mantener estructuras proteccionistas.

A finales de 2011, tendrá lugar un nuevo examen de la política comercial de Filipinas por parte de la OMC.

#### 4.4. Con otros organismos y Asociaciones Regionales

Filipinas es miembro del ASEAN, que es la Organización de Naciones del Sudeste Asiático, y está formada por 10 países: Birmania (Myanmar), Tailandia, Laos, Camboya, Vietnam, Malasia, Singapur, Brunéi, Indonesia y Filipinas. Estos diez países suman unos 589 millones de personas y un producto similar al de España. Su diferente grado de desarrollo y libertad, tanto política como económica, dificulta a menudo el avance del proceso de integración.

El futuro a medio plazo de la organización queda expresado en la llamada "Visión ASEAN 2020", que pretende establecer tres pilares de cooperación entre los países miembros: uno económico, otro político y otro cultural y social. El objetivo económico de la Visión ASEAN 2020 es crear una comunidad económica para 2020, comunidad que se asentará sobre el comercio, tanto de mercancías como de servicios, y sobre la inversión. Para ello, se han desarrollado una serie de acuerdos, de los cuales los de mayor importancia son el AFTA (*ASEAN Free Trade Agreement*, un acuerdo para mercancías), el AFAS (*ASEAN Framework Agreement on Services*, un acuerdo marco para servicios) y el AIA (*ASEAN Investment Area*, para inversiones). El principal de los tres es el AFTA, que en 2010 ha avanzado más en la liberalización comercial. La norma mediante la que se ha implementado el AFTA se llama CEPT (*Common Effective Preferential Tariff Scheme*). Incluye el listado de productos afectados y un calendario (distinto por países y sectores).

También se ha firmado un acuerdo de libre comercio entre la ASEAN y Japón que está sujeto a ratificación por cada país miembro. La ASEAN ha firmado asimismo acuerdos de libre comercio 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.

#### 4.5. Acuerdos bilaterales con terceros países

Filipinas mantiene 71 acuerdos comerciales bilaterales 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. Los trabajadores filipinos tendrán acceso al mercado laboral japonés principalmente en el sector de la enfermería y en astilleros. Además se prevé aumente considerablemente la inversión japonesa en Filipinas así como las exportaciones a Japón aprovechando la ventaja comparativa principalmente en productos agrícolas.

#### 4.6. Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro

##### **Cuadro 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAIS 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)