



---

## INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

# Arabia Saudita



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Riad

Actualizado a mayo 2021

<b>1 SITUACIÓN POLÍTICA .....</b>	4
<b>1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES .....</b>	4
<b>1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS .....</b>	7
<b>2 MARCO ECONÓMICO .....</b>	7
<b>2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA .....</b>	7
<b>2.1.1 SECTOR PRIMARIO .....</b>	7
<b>2.1.2 SECTOR SECUNDARIO .....</b>	8
<b>2.1.3 SECTOR TERCARIO .....</b>	13
<b>2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA .....</b>	16
<b>3 SITUACIÓN ECONÓMICA .....</b>	20
<b>3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES .....</b>	20
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS .....	21
<b>3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB .....</b>	22
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO .....	22
<b>3.1.2 PRECIOS .....</b>	23
<b>3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLÉO .....</b>	23
<b>3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA .....</b>	24
<b>3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA .....</b>	24
<b>3.2 PREVISIÓNES MACROECONÓMICAS .....</b>	25
<b>3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO .....</b>	26
<b>3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS .....</b>	26
<b>3.4.1 APERTURA COMERCIAL .....</b>	27
<b>3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES .....</b>	27
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) .....	28
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) .....	29
<b>3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....</b>	30
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES .....	30
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	30
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES .....	31
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	31
<b>3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....</b>	32
<b>3.5 TURISMO .....</b>	32
<b>3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA .....</b>	32
<b>3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES .....</b>	32
<b>3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES .....</b>	35
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES .....	36
<b>3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA .....</b>	36
<b>3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS .....</b>	36
<b>3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES .....</b>	37
<b>3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES .....</b>	37
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES .....	37
<b>3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .....</b>	38
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS .....	38
<b>3.9 RESERVAS INTERNACIONALES .....</b>	39
<b>3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO .....</b>	39
<b>3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS .....</b>	39
<b>3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO .....</b>	40

<b>3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA .....</b>	<b>40</b>
<b>4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES .....</b>	<b>41</b>
<b>4.1 MARCO INSTITUCIONAL .....</b>	<b>41</b>
4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES .....	41
4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS .....	41
4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS .....	42
<b>4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES .....</b>	<b>43</b>
CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	43
CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	43
CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	44
CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	45
CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL .....	45
<b>4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS .....</b>	<b>46</b>
<b>4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN .....</b>	<b>46</b>
CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	47
CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	47
CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	47
CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	47
<b>4.5 DEUDA .....</b>	<b>48</b>
<b>4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA .....</b>	<b>48</b>
4.6.1 EL MERCADO .....	48
4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN .....	48
4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES .....	49
4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN .....	49
4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN .....	49
<b>4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN .....</b>	<b>50</b>
<b>5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES .....</b>	<b>51</b>
<b>5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA .....</b>	<b>51</b>
5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL .....	51
5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	51
CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA .....	52
<b>5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES .....</b>	<b>53</b>
<b>5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO .....</b>	<b>54</b>
<b>5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES .....</b>	<b>54</b>
<b>5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES .....</b>	<b>56</b>
<b>5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....</b>	<b>56</b>
CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	56

# 1 SITUACIÓN POLÍTICA

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

Arabia Saudí es una **monarquía islámica y una teocracia** desde su **fundación como estado en 1932**. Hoy en día es una de las últimas cuatro monarquías absolutas del mundo. Está basada en los principios del Islam y en la interpretación Wahabita. El Reino de Arabia Saudí también se le conoce como «la tierra de las dos mezquitas sagradas» en referencia las mezquitas Santas en la ciudad de La Meca y a la mezquita del Profeta en la ciudad de Medina, que están entre los lugares más sagrados del Islam.

El reino saudí fue **fundado por Abdulaziz Ibn Saud en 1932**, aunque las conquistas que originaron la Arabia Saudí moderna comenzaron en 1902 con la de Riad, actual capital del país. Abdulaziz Ibn Saud, fundador de la casa de Saud y de la moderna Arabia Saudí, falleció en 1953.

Mediante el Tratado de Jeddah, firmado el 20 de mayo de 1927, el Reino Unido reconoció la independencia del reino de Abdulaziz (entonces conocido como el Reino de Nejd y del Hijaz). En 1932, estas regiones se unificaron en el actual Reino de Arabia Saudita.

El rey Abdulaziz Ibn Saud tuvo en total 35 hijos con diferentes mujeres, lo que ha dado lugar a la existencia de diferentes linajes o clanes dentro de la familia real.

El 23 de enero de 2015 falleció a los 90 años el rey Abdallah ben Abdulaziz al Saud, considerado un gran aliado de Occidente. Su sucesor es Salman ben Abdulaziz, algo que ya estaba previsto. Salman y Abdallah eran hermanos, ya que el padre de ambos era Abdulaziz Ibn Saud. El nuevo rey, Salman ben Abdulaziz, pertenece el linaje Sudairi, en tanto que el fallecido monarca Abdallah pertenecía al linaje Saud.

El **Rey Salman ben Abdulaziz al Saud** tiene como título oficial el de Custodio de las Dos Sagradas Mezquitas. Además de Jefe de Estado es el comandante en jefe de las fuerzas armadas.

Antes de su muerte, el rey Abdallah había dejado establecida la línea de sucesión, nombrando primer príncipe heredero a Salman y segundo príncipe heredero a Muqrin Abdulaziz, su hermano más joven (72 años), también perteneciente al linaje Saud.

Sin embargo, el 29 de abril de 2015 el nuevo rey Salmán alteró la línea de sucesión, apartando a Muqrin Abdulaziz y nombrando primer príncipe heredero en su lugar a su sobrino Mohamed ben Nayef, de 56 años y segundo príncipe heredero a su propio hijo **Mohamed ben Salman**, de 31 años, ambos pertenecientes a la rama Sudairi. Con estos dos nombramientos, Salman impulsó la transferencia de poderes a la segunda generación de príncipes.

El 20 de junio de 2017, Salman ben Abdulaziz volvió a alterar la línea sucesoria con el nombramiento de su hijo **Mohamed ben Salman como primer príncipe heredero** en sustitución de su sobrino, Mohamed ben Nayef. Además, este último dejó de ejercer las funciones de Ministro del Interior, que pasaron a ser ejercidas por el príncipe Abdulaziz ben Saud ben Naif.

**El rey Salman tiene 83 años y una salud muy frágil. Tiene que lidiar con sus irreparables relaciones con Irán, la guerra en Yemen, el ascenso en la región de las fuerzas islámicas radicales, las frecuentes alteraciones de los precios del crudo y la presión interna y externa para la relajación de la ley islámica que regula férreamente la sociedad del país. A ello se suman las dificultades financieras que el Reino enfrenta.**

El 5 de enero del 2021 se firmó la **declaración de Al-Ula**, por la cual se puso fin al **bloqueo a Qatar** —conflicto que tiene su origen en 2017 como consecuencia de las demasiado buenas relaciones entre el país costero e Irán— y con el que se pretende asegurar un acercamiento entre los países que conforman el Consejo de Cooperación del Golfo.

- **Estructura del gobierno:**

El cargo de **Primer ministro está atribuido al Rey**, que nombra y preside el Consejo de ministros y ejerce los Poderes ejecutivo y legislativo, este último con la asistencia del Consejo consultivo (Majlis Al-Shura). El Consejo de ministros es también responsable de la política interior, exterior, financiera, económica, de enseñanza y de defensa, así como de los asuntos generales del Estado. A abril del 2021, de acuerdo con la plataforma [Unified National Platform](#), el Gobierno lo forman:

Primer Ministro: Custodian of the Two Holy Mosques, King Salman bin Abdulaziz Al-Saud  
Viceprimer Ministro, Minister of Defense: Crown Prince Mohammed bin Salman bin Abdulaziz Al-Saud  
Minister of the National Guard: Abdullah bin Bandar bin Abdulaziz Al Saud  
Minister of Interior: Abdulaziz bin Saud Al Saud  
Minister of Foreign Affairs: Prince Faisal bin Farhan bin Abdullah bin Farhan Al Saud  
Minister of Islamic Affairs, Call and Guidance: Abdullatif bin Abdulaziz Al Ash-Shaikh  
Minister of Education: Hamad bin Mohammed Al Sheikh  
Minister of Justice: Waleed bin Mohammad Al Samaani  
Minister of Energy: Prince Abdulaziz bin Salman bin Abdulaziz Al Saud  
Minister of Industry and Natural Resources: Mr. Bandar bin Ibrahim bin Abdullah Al-Khorayef  
Minister of Transport: Saleh bin Nasser bin Ali Al-Jasser  
Minister of Commerce: Majid bin Abdullah Al Qasabi  
Minister of Investment: Khalid bin Abdulaziz Al-Falih  
Minister of Economy and Planning: Faisal bin Fadel bin Mohsen Al-Ibrahim  
Minister of Health: Tawfiq bin Fawzan Al Rabiah  
Minister of Media: Majid bin Abdullah Al-Qasab  
Minister of Finance: Mohammed Al-Jadaan  
Minister of Tourism: Ahmed Al-Khatib  
Minister of Culture: Badr bin Abdullah bin Mohammed Al Farhan  
Minister of Environment, Water and Agriculture: Abdurrahman Abdul Mohsen Al-Fadli  
Minister of Hajj and Umrah: Muhammad Saleh Benten  
Minister of Communication and Information Technology: Abdullah A. Al-Sawahah  
Minister of Municipal, Rural Affairs and housing: Majid bin Abdullah bin Hamad Al-Hoqail  
Minister of Human Resources and Social Development: Ahmad bin Sulaiman Alrajhi  
Minister of Sports: Abdulaziz bin Turki Al Faisal

Los ministros del estado son:

Minister of State for Foreign Affairs, Mr. Adel bin Ahmed Al-Jubeir  
Minister of State, Member of the Council of Ministers, Advisor to the Custodian of the Two Holy Mosques, Prince Dr. Mansour bin Mutab bin Abdulaziz Al Saud  
Minister of State and Member of the Council of Ministers for Shura Council Affairs, Mr. Muhammad bin Faisal Abu Saq  
Minister of State and Member of the Council of Ministers, Mr. Muhammad bin Abdul-Malik Al-Sheikh  
Minister of State and Member of the Council of Ministers, Dr. Musaed bin Muhammad Al-Aiban  
Minister of State and Member of the Council of Ministers Prince Turki bin Muhammad bin Fahd bin Abdulaziz Al Saud  
Minister of State and Member of the Council of Ministers Sheikh Saleh bin Abdulaziz Al Sheikh  
Minister of State and Member of the Council of Ministers Dr. Muttalib bin Abdullah Al-Nafisa  
Minister of State and Member of the Council of Ministers, Dr. Essam bin Saad bin Saeed  
Minister of State and Member of the Council of Ministers Mr. Khalid bin Abdul Rahman Al-Issa  
Minister of State and Member of the Council of Ministers Dr. Fahd bin Abdullah Al-Mubarak

- **Estructura política y judicial**

**No existen partidos políticos ni elecciones nacionales**, aunque en 2005 se celebraron las primeras elecciones municipales. En el 2011 pudieron votar las mujeres, pero la novedad fue

recibida con escaso entusiasmo. En septiembre del 2015 se realizaron las tercera elecciones municipales en las que participaron mujeres, con una participación de solo el 25%.

No hay parlamento en Arabia Saudí. Existe un consejo consultivo desde 1993, con funciones únicamente de asesoramiento, formado por 150 miembros y un presidente, nombrados por el rey para un periodo renovable de cuatro años. Propone nuevas leyes y modifica las existentes sin notificarlo previamente al rey. Un pequeño porcentaje de sus miembros son mujeres, lo que se ha interpretado como una gran señal de avance social del país.

El Reino Arabia Saudí es una monarquía absoluta que basa su **sistema judicial en torno a la Ley Islámica Sharía (Shari'ah)**. Esta ley se aplica de forma indistinta para todos los ámbitos del orden jurisdiccional. El Rey está a la cabeza del sistema judicial y es la última instancia de apelación, además cuenta con la capacidad de indulto.

El sistema judicial del país árabe es dual: por un lado, destaca el sistema de tribunales de la Sharía (al-Mahakim al-Shari'ah) y por otro, un sistema judicial independiente conocido como Board of Grievances o junta de reclamaciones (Diwan Al-Mazalem), cuya decisión es final e inapelable. De forma adicional a estos dos cuerpos judiciales, se hallan los comités administrativos que tienen jurisdicción sobre ciertos casos (copyright, fraude, impuestos, etc.).

A raíz de la notable reforma del año 2007 del sistema judicial, la ley organiza los tribunales de la Sharía en el siguiente esquema jerárquico:

- **Tribunales especializados de primera instancia** (es decir, tribunales civiles públicos, tribunales mercantiles, tribunales de familia, tribunales penales y tribunales laborales).
- **Tribunales de apelación.**
- **Tribunal Supremo.**

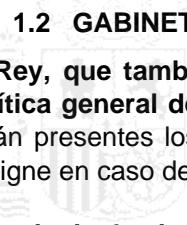
Esos tribunales se encargan de resolver todos los asuntos **excepto aquellos relacionados con el estado** o empresas de propiedad estatal, que son competencia de la **junta de reclamaciones —Board of Grievances—**. La junta de reclamaciones puede confirmar o revocar las decisiones. En cualquier caso, las decisiones del tribunal de apelación son ejecutivas e inapelables.

Los **tribunales mercantiles** se ocupan de resolver las diferencias sobre asuntos relacionados con el comercio. Sus decisiones pueden ser objeto de recurso ante los tribunales de apelación y el tribunal supremo.

En la legislación se prevén alternativas para resolver los asuntos comerciales, por ejemplo, el **arbitraje**. De conformidad con la ley de arbitraje del 2012, éste corresponde al tribunal con jurisdicción en primera instancia sobre la cuestión objeto de la diferencia (por ejemplo, un tribunal mercantil en el caso de una diferencia comercial). En el año 2014 se constituyó el **Saudi Centre for Commercial Arbitration**, organización sin ánimo de lucro que sirve como administrador de procedimientos arbitrales en el Reino.

- **Otros datos e índices de interés general son:**

- En 1994 Arabia Saudí se adhirió a la **Convención de Nueva York** de 1958 sobre reconocimiento y ejecución de laudos arbitrales extranjeros.  
»»» Arabia Saudí también es miembro de la **Convención de Washington** sobre resolución de conflictos de inversión.  
»»» El **Índice de Percepción de la Corrupción** elaborado por Transparency International sitúa al país en el puesto 52 sobre 180 países del mundo.
- El **Índice de Democracia** elaborado por EIU sitúa a Arabia Saudí en el puesto 156 sobre los 167 países del mundo.
- El **Índice de Libertad Económica** elaborado por The Heritage Foundation lo sitúa en el puesto 63 entre 183 países del mundo.
- El **Índice de Libertad de Prensa** elaborado por Reporteros Sin Fronteras lo sitúa en el puesto 170 sobre los 180 países del mundo.
- El **índice de facilidad para hacer negocios** elaborado por el Banco Mundial sitúa al país árabe la posición 62 de 190 economías.



## 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

**El Rey, que también ejerce como primer ministro, asegura la aplicación de la ley y de la política general del estado.** Para ello el Rey está asesorado por el consejo de ministros, donde están presentes los diferentes ministerios del gobierno y está presidido por el Rey o quien éste designe en caso de ausencia.

Las **principales instituciones** responsables de la gestión de los asuntos económicos son:

- **Council of Economic and Development Affairs**, formado por 22 ministros y un secretario. El Consejo de Ministros ha ordenado al Consejo de Asuntos Económicos y de Desarrollo que establezca los mecanismos y medidas necesarios para lograr la Visión de Arabia 2030. Esto incluye identificar y presentar instrucciones y programas, así como también decidir sobre cualquier enmienda o actualización de los mismos.
- **El Ministerio de Comercio**. Sus competencias han cambiado en febrero de 2020 al separar inversiones y comercio en dos entes independientes.
- **El Ministerio de Inversiones**. También conocido como MISA por sus iniciales en inglés y que anteriormente tenía categoría de autoridad (conocida como SAGIA).
- **El Ministerio de Economía Nacional y Planificación**
- **El Ministerio de Finanzas**. Dos de las responsabilidades más importantes de este ministerio son el diseño de la política monetaria y financiera y la preparación de los presupuestos generales del estado, así como el control de su ejecución. Para ello trabaja en colaboración con otras instituciones del gobierno y fiscaliza las cuentas públicas de los diferentes organismos. Gestiona, a través de la General Authority for Zakat and Tax (GAZT), el Zakat (un impuesto de raíz religiosa que tienen que pagar todas las empresas saudíes), el impuesto sobre sociedades – que pagan las empresas extranjeras –, los aranceles y el VAT (15%), entre otros. Este ministerio es el encargado de representar al reino ante las organizaciones económicas y financieras internacionales.
- **El banco central saudí**, anteriormente conocido como La Autoridad Monetaria de Arabia Saudí o **SAMA**, por sus siglas en inglés.

## 2 MARCO ECONÓMICO

### 2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

#### 2.1.1 SECTOR PRIMARIO

La agricultura, la silvicultura y la pesca aportaron, en base a datos arrojados por la [Autoridad de estadística nacional](#), el 2,6% del PIB de Arabia Saudí en 2020. La agricultura, la ganadería y la pesca representaron cerca del [1% del empleo total](#) en el último cuarto del año 2020.

**Agricultura y ganadería:** La producción agrícola en Arabia Saudí refleja su riguroso clima desértico, la insuficiencia de recursos hídricos y la escasa calidad de sus suelos. Históricamente, la producción se limitó a los dátiles, a la producción de subsistencia en pequeña escala y a la ganadería trashumante. En el marco de los programas estatales que empezaron a aplicarse en el decenio de 1970 se construyeron instalaciones de regadío, transporte y almacenamiento; se pusieron en marcha programas de investigación y formación y se asignaron tierras a los agricultores.

**El gobierno lanzó en los años 70's del siglo XX un extenso programa para promover la tecnología agrícola moderna.** Estableció caminos rurales, redes de riego e instalaciones de almacenamiento y exportación. Alentó la creación y desarrollo de instituciones de investigación y formación agrícola.

En los últimos años **el uso de la tierra ha cambiado, debido a la ineficiencia general del sistema**. La producción de cultivos ha disminuido significativamente. Dicho cambio refleja el

cambio de política operado en el marco del Octavo Plan de Desarrollo (2005-2009) y el Noveno Plan de Desarrollo (2010-2014). En estos planes se hizo hincapié en la mejora del uso del agua y la racionalización de la producción y exportación de productos de uso intensivo de agua. En consecuencia, la superficie total destinada a la producción de cultivos disminuyó desde casi 1 millón de hectáreas en 2008 a menos de 700.000 hectáreas en 2013. Asimismo, ha cambiado la combinación de cultivos, dado que la superficie destinada a la producción de cereales ha descendido en promedio más del 18% al año en el período 2008-2013, mientras que la producción de dátiles aumentó. Arabia Saudí es el tercer productor mundial de dátiles del mundo.

Para aumentar la seguridad alimentaria, **Arabia Saudí alentó a las empresas a invertir en proyectos agroalimentarios en el extranjero mediante la iniciativa agrícola "Rey Abdullah"**, anunciada en enero de 2009, que trataba de mejorar la seguridad alimentaria a largo plazo del país al permitir a las empresas privadas saudíes invertir en proyectos de ese sector en otros países. La iniciativa beneficiaba a proyectos relacionados con la producción, entre otros, de trigo, cebada, maíz, sorgo, habas de soja, arroz, semillas oleaginosas, forraje verde, ganado y pescado. Algunas empresas agrícolas integradas realizaron inversiones en América y África con éxito.

En septiembre de 2018 se aprobó el Programa de **Desarrollo Agrícola Rural Sostenible** para apoyar a los agricultores en varias regiones del Reino. Este va dirigido a ocho sectores, entre los que se incluyen pequeñas explotaciones ganaderas, pesquerías, miel y abejas, flores, café árabe y cultivos de secano. Se espera del mismo que permita optimizar los recursos mejorar los ingresos de los pequeños agricultores, la creación de empleo, el aseguramiento de las provisiones alimenticias y el desarrollo duradero. La primera fase del programa se extenderá hasta 2025.

**La pesca:** La longitud del cinturón costero saudí a lo largo del Mar Rojo y el Golfo supera los 2400 km, lo que ha convertido al país en una rica fuente de una amplia variedad de peces y otros productos marinos adecuados para la explotación comercial. Después de la Séptima Iniciativa para el Desarrollo Pesquero, lanzada por el Fondo de Desarrollo Agrícola y el Ministerio de Agricultura, el país espera alcanzar la autosuficiencia en términos de productos del mar, con un volumen de producción de 1 millón de TM para 2029. Principalmente se pesca caballa, emperador, pez limón, jurel y camarón.

El sector industrial y el artesanal son objeto de restricciones en materia de cantidad de embarcaciones, tamaño de la malla de las redes, tamaño de los especímenes, zonas y temporadas vedadas. En ambas costas existen zonas donde se veda la pesca de camarones y peces. No hay controles sobre la producción y la pesca no se gestiona con arreglo a un sistema de contingentes. El Ministerio de Medio Ambiente, Agua y Agricultura (MEWA) y la guardia costera aplican y reglamentan la legislación y los controles sobre la pesca y las normas conexas.

La mayor parte de los trabajadores del sector proceden de Bangladesh.

## 2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

La **aportación de la industria al PIB**, en base a datos arrojados por la [Autoridad de estadística nacional](#), ha sido del 34.9% en 2020 y emplea al 13% de la población activa en el último cuarto del 2020. En base a datos publicados por Intelligence Economic Unit (IEU), el aporte del sector industrial al PIB varió un 2,3% en 2016, un -2,4% en 2017, un 2,7% en 2018 y un -2,6% en 2019. En 2020 las estimaciones preliminares sitúan el decrecimiento de la industria saudí en un -4,3%. No obstante, de acuerdo con datos arrojados por la Autoridad de Estadística Nacional, dicho decrecimiento se sitúa en un 7%.

Lo componen las industrias de extracción y refinado de petróleo, petroquímica básica, amoniaco, gases industriales, sosa cáustica, cemento, fertilizantes, plásticos, metales, astilleros de reparación de buques, reparación de aviones y la construcción.

La **estrategia gubernamental para desarrollar la industria tiene cuatro componentes** principales cuyo fundamento se encuentra en las bases de la Visión 2030, proyecto que pretende

disminuir la dependencia del petróleo y aumentar el valor añadido industrial del país:

- **El fortalecimiento de las capacidades industriales competitivas existentes.** Va dirigido a desarrollar industrias que consuman materias primas de que dispone el país: aluminio y plásticos.
- La creación de un **entorno básico** y de servicios para el sector industrial y la racionalización del **marco jurídico** y reglamentario de las actividades comerciales.
- El **desarrollo de nuevas industrias de interés** como el del hidrógeno, las energías renovables y nuclear o la minería. En esta línea, cabe destacar el programa de desarrollo [National Industrial Development and Logistics Program \(NIDLP\)](#).
- El **fomento de la Inversión Extranjera Directa** a través de programas de compra que favorecen la localización de procesos productivos en Arabia Saudí. Entre las iniciativas más importantes del país, cabe destacar los mínimos de compras implementados en las principales licitaciones del país, así como el programa de localización que lidera la empresa petrolera ARAMCO bajo el nombre [In Kingdom Total Value Added \(IKTVA\)](#) y por la cual se pretende que el 70% de los aprovisionamientos se produzcan directamente en el mercado local.

Dentro de las **políticas industriales** hay varios aspectos de especial interés:

- La **política de suelo**, mediante las llamadas ciudades industriales y las ciudades económicas y tecnológicas, que constituyen un espacio totalmente planificado, que se encuentra en distintas fases de construcción. El propósito es establecer un espacio para lograr un máximo potencial de inversión, aportando ventajas. Se puede lograr más información sobre el tema en [www.modon.gov.sa](http://www.modon.gov.sa), <https://www.kaec.net/> o <https://www.rcjy.gov.sa/>
- Bajo el nombre del **National Industrial Cluster Development Program** hay unas políticas industriales de carácter sectorial, que se concentra en la actualidad en el sector del automóvil, procesamiento de minerales y metales, plástico, energía solar y electrodomésticos, entre otros. Dispone de importantes medios e incentivos para el inversionista, que son distintos para cada sector. Se puede obtener mayor información en [www.ic.gov.sa](http://www.ic.gov.sa)
- Existen importantes **oportunidades de financiación** para proyectos ofrecidos por el gobierno. Entre otros, ofrece al [Saudi Industrial Development Fund](#), [Public Investment Fund \(PIF\)](#), [Saudi credit and Saving Bank](#), [Arab Fund Economic and Social Development](#), [Arab Monetary Fund](#), [Inter-arab Investment Guarantee Corporation](#), [Islamic Development Bank](#) o [Saudi Fund for Development](#).

### **Los sectores más importantes son:**

- **El petróleo y el gas.**

La empresa Aramco, acrónimo de Arabian American Oil Company, es la mayor empresa petrolera del mundo. Además de extraer gas y petróleo de sus campos, lo refina, distribuye, comercializa y transporta. Además, participa en la obtención de derivados petroquímicos. Adicionalmente realiza otras actividades fuera de su core business, pues está considerada por el gobierno saudí como una entidad que lleva a cabo proyectos en plazo. Es el mayor exportador mundial de petróleo crudo y de gas natural líquido (LGN). Tiene una plantilla de unos 57.000 trabajadores de distintas nacionalidades. En 2020 se ha ofertado y vendido en la bolsa saudí (TADAWUL) el 1,5% del capital de ARAMCO por un importe de \$ 26.000 M. Dicha privatización ha permitido avanzar en la política de diversificación de las fuentes de financiación que busca el gobierno saudí.

En junio del 2020, Aramco adquirió el 70% del accionariado de Saudi Basic Industries Corporation (SABIC) por la cantidad de 69.100 millones de dólares. Además, Aramco posee actualmente una participación del 6,9% en Saudi Electricity Company (SEC), la empresa nacional de servicios de electricidad del Reino, y una participación efectiva del 42,2% (2019: 24,8%) en Marafiq, una empresa de servicios domésticos que presta servicios en las áreas industriales de Jubail y Yanbu.

- **Upstream**

Abarca un conjunto de actividades desde la extracción del crudo hasta que se transporta a la refinería. Incluye la exploración y desarrollo de los campos, la extracción y procesamiento del

petróleo y gas, la inyección de agua, la estabilización de petróleo y también comprende el procesamiento del gas y su transporte por tuberías hasta las refinerías o punto de exportación.

De acuerdo con el BP Stats Review, en 2019, Arabia Saudita tenía aproximadamente 297.700 millones de barriles de reservas probadas de petróleo, lo que implica el 17,2 % de las reservas mundiales de petróleo probadas.

A pesar de que Arabia Saudita tiene cerca de 100 grandes yacimientos de petróleo y gas, más de la mitad de sus reservas de petróleo están contenidos en [once campos](#) situados en la parte este del país: Abqaiq, Ghawar, Haradh, Khurais, Khursaniyah, Manifa, Nuayyim, Qatif, Safaniyah, Shaybah y Zuluf.

La Saudi-Kuwait Neutral Zone o Divided Zone, se divide por igual entre los dos países.

#### La extracción de gas y sus yacimientos:

De acuerdo con el BP Stats Review en 2019, Arabia Saudita tenía aproximadamente 5,9 billones de metros cúbicos de reservas de gas natural, que representa el 3% del total mundial.

En 2019 Arabia Saudí produjo alrededor de 113.600 millones de m<sup>3</sup> de gas natural seco, procedente de yacimientos de gas natural asociados a los importantes yacimientos de petróleo crudo de Arabia Saudí.

Aunque existen otros, los principales [yacimientos de gas](#) del país arábigo son Fadhili, Hawiyah, Karan, Midyan, Shaybah y Wasit. En 2020, Aramco recibió la aprobación para el desarrollo del campo de gas no convencional Jafurah en la Provincia Oriental.

#### Plantas de tratamiento del crudo:

Los líquidos extraídos de los pozos salen a alta presión e incluyen petróleo, gas disuelto, agua salada y un poco de sulfuro de hidrógeno. Estas mezclas se agrupan en primer lugar (estaciones de bombeo) en los campos, para ser enviadas a plantas de separación de gas-petróleo (GOSP) para el procesamiento inicial.

En estas plantas primeras de separación (GOSP) tras descender la presión, se libera la mayor parte del gas disuelto.

Posteriormente se realiza un proceso de desalación, que elimina el agua salada. (hidrodesulfuración) Aramco obtiene diferentes grados de petróleo crudo. La mayor parte de este petróleo se le considera "sour" debido a que contiene altos niveles de azufre. En general, la mayor parte del petróleo "sour" de AS procede de los yacimientos off-shore. El petróleo "sweet" procede mayormente de yacimientos tierra-adentro.

El crudo ácido resultante se envía a continuación para su estabilización. Ahí concluye el proceso de separación del gas-petróleo y se elimina el azufre. La planta de estabilización más importante de Arabia Saudí y del mundo está situada en Abqaiq

Al final el petróleo está seco (sin agua), dulce (sin sulfuro de hidrógeno) y estabilizado (sin gas), por lo que se puede enviar a su refinado o ser exportado.

El gas extraído se envía a las instalaciones de las operaciones de gas para el procesamiento adicional, mientras que el agua se inyecta de nuevo en el suelo.

#### La red de oleoductos y gasoductos:

Los campos principales de Aramco están ubicados muy cerca unos de otros dentro de las Provincias Central y Oriental del Reino. Una extensa red de tuberías conecta los campos, las plantas de procesamiento y otras instalaciones de Aramco.

El petróleo crudo, condensado, gas natural y LGN producidos viajan a través de los conductos de Aramco a múltiples instalaciones para su procesamiento en productos refinados y petroquímicos o para clientes nacionales o terminales de exportación. En particular, el oleoducto Este-Oeste de Aramco es fundamental para conectar las instalaciones de producción de petróleo en la Provincia Oriental con Yanbu en la Costa Oeste, y brindar flexibilidad para exportar desde las costas Este y

Oeste del Reino.

#### • Downstream

Abarca todas las actividades que ocurren después de que el petróleo crudo y el gas han sido producidos y procesados inicialmente. Incluye tanto el refinado de petróleo crudo, como la industria petroquímica. El envío y la distribución de petróleo crudo y de los productos refinados también se incluyen dentro de este ámbito.

Aramco es propietaria de tres refinerías nacionales (Saudi Aramco Riyadh Refinery, Ras Tanura y otra en Yanbu. Adicionalmente cuenta con la antigua refinería de Jeddah, que fue convertida en 2017 en una terminal de distribución a nivel nacional), con una cuarta en construcción en Jazan —cuyo lanzamiento se espera para el 2021—, para suministrar gasolina, Diesel y otros productos a clientes y consumidores locales. Además, es propietaria de una quinta refinería que abastece al mercado internacional y local (Saudi Aramco Jubail Refinery Company (SASREF)) y también participa en cinco refinerías con socios internacionales en el Reino, cuatro de las cuales tienen capacidad integrada de fabricación de productos químicos. Entre otras refinerías en las que Aramco tiene participación destaca: Rabigh Refining & Petrochemical Co. (PETRO RABIGH), Saudi Aramco Total Refining and Petrochemical Co. (SATORP), Saudi Basic Industries Corporation (SABIC), Yanbu Aramco Sinopec Refining Company (YasRef) o Samref en Yanbu.

De acuerdo con el informe financiero de la petrolera Aramco, en el año 2020 la capacidad de refinamiento alcanza los 6,4 millones de barriles diarios.

#### • La industria petroquímica

La industria petroquímica es el mayor sector no petrolero de Arabia Saudí, con más de 26 complejos. Cuenta con inversiones 63.5MM\$ y proporciona cerca de 84.000 puestos de trabajo. La mayoría de las exportaciones no petroleras de Arabia Saudí consisten en productos petroquímicos que incluyen la producción de materiales plásticos y derivados del petróleo. Saudi Aramco, desde hace años, está desarrollando una política de integrar refinerías con instalaciones petroquímicas y lo hace mediante consorcios.

Su primera experiencia fue la de Petro Rabigh con Sumitomo Chemical Co en 2005. Actualmente es un integrado de refino y complejo petroquímico situado en Rabigh, en el Mar Rojo, en la costa oeste de Arabia Saudí.

Sadara Chemical Company (Sadara) en Jubail nace de la asociación de Aramco y SABIC con The Dow Chemical Company para construir y operar un complejo industrial de productos químicos integrado, de escala mundial, en Jubail Industrial City II. Una vez terminado, este complejo será el más grande construido en una sola fase.

La **Corporación de Industrias Básicas Saudí (SABIC)**, de la que el 70% es propiedad de ARAMCO es uno de los principales protagonistas en el sector de la manufactura industrial y petroquímica. El 30% restante es privado. SABIC es uno de los principales productores petroquímicos en Arabia Saudí y el mayor productor mundial de materias primas para diversos productos petroquímicos de elaboración avanzada. SABIC es la mayor empresa no petrolera de Oriente Medio, cuyos complejos industriales son explotados por 18 filiales en Arabia Saudí. SABIC también es propietaria de la totalidad de la Empresa Saudí del Hierro y el Acero (Hadeed), que fabrica diversos productos de acero. SABIC lleva a cabo sus actividades en base a criterios comerciales. No tiene ningún privilegio especial o exclusividad. En puridad no hay ningún obstáculo jurídico que impida la competencia con SABIC.

Otras empresas líderes del sector por cuota de mercado son Tasnee (National Industrialization Company), Rabigh Refining and Petrochemical Co y Saudi Industrial Investment Group.

#### • Minería

A raíz de la Visión 2030 y su objetivo de diversificación económica, el sector de la Minería —junto con otros sectores como el turismo o el entretenimiento— ha tomado un papel relevante

en los planes de desarrollo al ser considerado como el tercer pilar de la futura economía pudiendo aportar hasta 64.000 millones de dólares americanos al PIB nacional.

En junio del 2020 tuvo lugar la última actualización de la ley de inversiones mineras y por la cual pretenden impulsar la inversión tanto a nivel local como a nivel internacional por parte de interesados extranjeros. La nueva ley facilitará el establecimiento de un fondo minero para proporcionar financiamiento duradero para el sector y respaldará los programas de exploración y prospección geológica. Según los expertos, los recursos minerales están valorados en 5 billones de Riyales saudíes. El Reino también lanzará durante el 2021 una base de datos geológica nacional para brindar acceso a 10,000 informes mineros y 80 años de datos nacionales.

A nivel nacional, la empresa principal de minería es la **Saudi Arabian Mining Company (Ma'aden)**. Fue constituida en 1997. Es la principal empresa extractora de minerales distintos de los hidrocarburos. Está participada en el capital por el Estado en un 65,44% a través del Public Investment Fund mientras que el 34,56% del capital restante cotiza en Bolsa (Tadawul). La empresa no tiene el monopolio sobre los derechos minerales; extrae minerales y exporta oro, cobre y zinc refinado. Ma'aden tampoco tiene el monopolio sobre la exportación.

Tiene 4 grandes líneas de actividad minera: bauxita, fosfatos, oro y magnesita. Pretende explotar otros minerales existentes en AS como el cobre o el zinc.

Fosfatos. La franja minera de fosfatos (the phosphate belt) está situada en Al Jalamid, a 150 Km. de Turaif, y en Al Ouorayyat y Al Baseeta.

Para el traslado del mineral desde las minas se construyó un ferrocarril en conexión con las instalaciones de procesamiento y exportación situadas en la ciudad de Ras Al-Khair, una planta de fosfato diamónico (DAP) una planta de amoniaco y ácidos, así como una planta potabilizadora.

Bauxita. Los yacimientos están situados en la amplia zona de Al Zabirah.

También se construyó una línea de ferrocarril para conectar las minas con las instalaciones de tratamiento de la alúmina y fundición secundaria situadas en la ciudad de Ras Al-Khair, también llamado Ras Al-Zawr o Ras Azzour, a 90 Km. de Jubail.

Oro Saudi Arabian Mining Company (MAADEN) necesitó construir una red de tuberías de agua desde Taif, la Meca, a sus minas de oro en la provincia de Medina.

Cobre. Maaden está estudiando los recursos cupríferos de Al Hajar y en la Central Arabian Gold Region (CAGR) que incluye Ad Duwayhi, Al Humaymah, Ar Rjum (los depósitos de Al Wasimah y de Um Al Na'am), así como Suq, Bir Tawilah, Mansourah y los proyectos de Masarrah.

Magnesita. Ma'aden ha finalizado la construcción de una mina de magnesita en Bazarghat, y posteriormente comenzó la producción comercial de magnesia calcinada cáustica en su planta de procesamiento en la ciudad industrial de Al Madinah Al-Munawwara, que se encuentra a unos 17 km al suroeste de Medina.

#### • Hidrógeno

Entre los nuevos sectores de interés, cabe destacar el de las energías llamadas verdes en el sector del transporte, siendo el hidrógeno el último sector que Arabia Saudí pretende abarcar. Bajo el gigaproyecto de NEOM, se espera dar un impulso a este sector gracias a la construcción en 2025 de una planta basada la hidrólisis de amonio. El coste del proyecto será de 5.000 millones de dólares y tendrá una capacidad de producción de 650 toneladas de hidrógeno al día, además de nitrógeno y amoníaco verde. El proyecto quedará liderado por la americana Air Products y Acwa Power.

#### • Industria del Agua

Arabia Saudita es el décimocuarto país más grande del mundo en cuanto a extensión se refiere y

sin embargo es un país con recursos hídricos escasos, ya que es el país más grande del mundo que no posee ningún río permanente. Sin aguas superficiales permanentes, con una media de precipitaciones anuales inferior a los 84 mm en los últimos 10 años y con un deteriorado ecosistema de aguas subterráneas, el **Reino depende de la desalinización de agua para satisfacer la creciente demanda de este bien.**

A 2020 el país del golfo contaba con 35 plantas de agua desalinizadora que abastecen al país con una producción diaria de 6,85 millones de metros cúbicos. Esta cifra representa el 18% de la producción mundial de agua desalada, posicionando a Arabia Saudita como el país líder en este campo.

Entre las instituciones encargadas del desarrollo de esta industria se encuentra la **National Water Company (NWC)**, encargada del suministro de agua y de la gestión de aguas residuales. Por otra parte, la gran mayoría de las plantas de desalinización son gestionadas por la **Saline Water Conversion Corporation (SWCC)** en formato EPC. Esta institución proporciona agua a la NWC para su correcta gestión y reparto. Por último, otras plantas desalinizadoras están gestionadas por entidades privadas que han sido adjudicatarias de proyectos designados por la propia SWCC o la **Saudi Water Partnership Company (SWPC)** para que operen las plantas independientes en formato BOO y BOOT.

En los años venideros, además de los más de 15 proyectos de desalinización, 1.400 Km de nuevas canalizaciones y 15 proyectos de depuración de aguas residuales, el gobierno tiene planteado la privatización de la gestión del suministro de aguas en muchas regiones.

### 2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector servicios, de acuerdo con la Autoridad de estadística nacional, se estima aportó en 2020 el 62,5% del PIB y empleó al 84% de la mano de obra en el último cuarto del 2020.

- El sistema bancario y asegurador se estudia en su apartado correspondiente.
- El sector de la construcción

Aportó el 6.4% del PIB en 2020 frente al 4,6% en 2010 y dio empleo a 2,4 millones de personas, cifra equivalente al 25% del empleo total que en su gran mayoría es extranjero (86,4%). En los años anteriores a la inicial caída del precio del petróleo en 2014, el sector de la construcción se había visto impulsado por las inversiones gubernamentales. Esta tendencia positiva se rompió a partir de 2015, año en el que Arabia Saudí incurrió en su primer déficit fiscal (en el año 2017 el sector sufrió una contracción de 3.25%) —aspecto que en el año 2020 se agravó como consecuencia de la pandemia y otros aspectos que atañen a la OPEP+—. No obstante, el sector se ha visto impulsado con la entrada en escena de la Vision 2030 en 2016 y, en concreto, con el lanzamiento de multitud de Gigaproyectos, que buscan potenciar nuevos sectores como el del entretenimiento, turismo o el de las energías renovables. El peso del sector de la construcción en el PIB nacional, ha crecido entre 2019 y 2020 un 0,9%.

Los proyectos de infraestructuras de mayor calado en los años venideros son los de **NEOM** ([www.neom.com](http://www.neom.com)), **Amaala** ([www.amaala.com/en/home/](http://www.amaala.com/en/home/)), **Red Sea Project** ([www.theredsea.sa/en](http://www.theredsea.sa/en)), **Qiddiya** ([www.qiddiya.com/](http://www.qiddiya.com/)), **Housing program** ([www.vision2030.gov.sa](http://www.vision2030.gov.sa)) y **Wellbeing Projects** de Riad, que a su vez se subdividen en Riyadh Green ([www.riyadhgreen.sa/en/](http://www.riyadhgreen.sa/en/)), King Salman Park (<http://www.riyadhksp.sa/en/>), Riyadh Sport Boulevard ([www.riyadhalmasar.sa/en/](http://www.riyadhalmasar.sa/en/)) y Riyadh Art (<https://riyadhart.sa/en/>).

Hay varios organismos públicos que se ocupan de las políticas que afectan al sector de la construcción, como el Ministerio de Asuntos Municipales, Rurales y de vivienda el Ministerio de Transporte, el Ministerio del Interior, El Ministerio de Comunicaciones y Tecnología de la información o el Ministerio de asuntos islámicos. En particular, el Ministerio de Asuntos Municipales y Rurales se encarga de la "clasificación de los contratistas, la administración de la base de datos sobre el sector de la construcción, la gestión del Proyecto de desarrollo urbanístico de los Santos Lugares y de los laboratorios de construcción y edificación". Durante el

Octavo Plan de Desarrollo se añadieron otras responsabilidades: la administración y aplicación del Código de Edificación, la puesta en marcha del sistema de registro inmobiliario (en coordinación con el Ministerio de Justicia) y la concesión de licencias municipales para la realización de actividades comerciales, industriales, artesanales y profesionales.

El **Código Saudí de Edificación (www.sbc.gov.sa)**, publicado por primera vez en enero de 2007, establece los requisitos mínimos para los trabajos de construcción y la realización de pruebas e inspecciones de las obras. El Código aplica las especificaciones formuladas por las organizaciones internacionales de normalización aplicadas en Estados Unidos. Se aplican asimismo otras normas y reglamentos técnicos a los trabajos y materiales de construcción, así como a los métodos de realización de pruebas, de conformidad con las prescripciones establecidas por la Organización de Normalización, Metrología y Calidad de Arabia Saudí (SASO).

Aunque en las actividades de contratación se permite que la participación extranjera llegue al 100%, muchas empresas extranjeras deciden firmar acuerdos de empresas conjuntas con socios locales, sobre todo porque los consultores e ingenieros deben recibir la aprobación del Ministerio de inversiones y del Consejo Saudí de Ingenieros. Para participar en licitaciones de contratos con organismos públicos, toda entidad extranjera debe figurar en la clasificación del Ministerio de Asuntos Rurales y Municipales, que asigna un valor entre uno (que permite al contratista ejecutar proyectos de un valor general superior a los 420 millones de riales) y cinco (que permite al contratista ejecutar proyectos de un valor máximo aproximado de 0,42 millones de riales). Cuando una empresa solicita figurar en esa clasificación se realiza un examen de su capacidad financiera, técnica, administrativa y de ejecución. Además, toda empresa que quiera pujar en proyectos gubernamentales ha de solicitar una certificación temporal o a largo plazo (5 años renovables) al Ministerio de Comercio e Inversiones.

El Ministerio de Inversiones concede las licencias para realizar actividades de consultoría de ingeniería, previa aprobación del Consejo Saudí de Ingenieros ([www.saudieng.sa](http://www.saudieng.sa)) y se encarga asimismo de regular el procedimiento para su obtención. Para más información sobre los requisitos y durabilidad de la licencia, se recomienda descargar el manual al inversor publicado en la web del Ministerio ([www.misa.gov.sa](http://www.misa.gov.sa)) dentro de la sección de Services. También se pone a disposición del interesado la herramienta ICEX de Costes de Establecimiento.

Aún con el sólido crecimiento del sector de la construcción en los últimos años y el número de proyectos a gran escala que se están realizando, o está previsto que se ejecuten, el sector de la construcción afronta dificultades. El tema de los trabajadores extranjeros se estudia en otro apartado.

La nueva situación fiscal hace que se estén produciendo cancelaciones de obras, incluso de algunas ya otorgadas, retrasos en el tiempo en los pagos y construcción.

**La construcción de viviendas.** Uno de los problemas importantes de Arabia Saudí es la falta de viviendas para la población joven que está creciendo a un 2,3 % anual. El 60% de la población es menor de 30 años.

En 2011 se lanzó un muy ambicioso plan de viviendas por valor de 400MM\$ para construir 1,5M de viviendas privadas. Se detectó un problema de la disponibilidad de tierras urbanizadas ya que la principal demanda de vivienda se centraba en vivienda unifamiliar y no en pisos o apartamentos.

Hasta 2012 solo cabía la compra en efectivo de viviendas, ya que hasta entonces no existía un marco para las hipotecas inmobiliarias. En 2018 se fundó y lanzó una compañía llamada Bidaya Home Finance. Es una compañía cotizada con un capital suscrito y desembolsado de 900 M de SR., financiada por el Banco Islámico de Desarrollo y el Public Investment Fund. Su misión es facilitar un hogar en propiedad para cada familia. No se indica el importe que financia cada parte, pro sí que el financiador adquiere la vivienda y se la alquila por un período de tiempo al ciudadano para luego transferirle la propiedad. La idea original era que cada familia sólo deba pagar inicialmente el 15% de su valor, el Ministerio de Finanzas avalaría otro 15% y la banca financiaría el 70% restante y que el Ministerio de Finanzas avalaría un 15% del valor. Adicionalmente se quiere reducir los plazos para los permisos de construcción.

- El **sector de transportes** se estudia en su apartado correspondiente.
- El **sector de la energía** se estudia en el punto de infraestructura.
- **El sector del turismo:**

La entrada de turistas ha estado tradicionalmente casi reservada al turismo religioso; son personas que se desplazan a Arabia Saudita a realizar la Hégira y Umrah. En Arabia Saudí están dos de las ciudades santas musulmanas, Meca y Medina, que atraen a musulmanes de todo el mundo. La demanda de solicitudes de entrada de extranjeros es muy superior a la que los saudíes autorizan. Ello es debido a la falta de capacidad para recibirlas y acomodarlos en los lugares de peregrinación. Los proyectos de expansión en curso en las dos ciudades santas ayudarán a alojar más peregrinos.

Esta situación pretende ser revertida gracias al protagonismo que obtiene el sector del turismo, cultural y de entretenimiento bajo el paraguas de la Vision 2030 y, en concreto, bajo los gigaproyectos anteriormente mencionados.

En 2016, el gobierno llevó a cabo una reforma sobre las competencias y poder del Comité para la Promoción de la Virtud y la Prevención del Vicio. Esta reducción de poderes ha permitido multitud de cambios a nivel social que facilitan el desarrollo de los sectores ya mencionados. Las formas habituales de entretenimiento y turismo distan de las del mundo occidental, siendo un país meramente emisor de turistas hacia países colindantes (Bahréin o Emiratos Árabes Unidos) u occidentales.

En el año 2018 se produjeron los primeros eventos de entretenimiento de calado e interés internacional con el primer festival público de música occidental y la primera carrera de Formula E. Posteriormente, en el 2019 se lanzó por primera vez la plataforma electrónica para la obtención de visado de turismo (tipología inexistente hasta el momento) y desde entonces se ha dotado de gran importancia a dichos sectores, ampliando la oferta cultural y de entretenimiento con multitud de eventos (Formula 1, la supercopa, Saudi seasons, festival de las luces, etc.). Estos eventos tienen una doble finalidad ya que no solo buscan atraer turistas, sino fomentar el turismo y consumo local.

Los principales organismos encargados del desarrollo de estos sectores son el Ministerio de Turismo, el Ministerio de Comercio e Inversiones y la Autoridad general de Entretenimiento (GEA).

- **Servicios de salud**

El sistema de salud se encuentra segmentado en tres grandes grupos: el **sistema público** (representa el 58% del sector), al cual puede acceder cualquier persona de nacionalidad saudí; los **centros quasi gubernamentales** (representa el 17% del sector), establecimientos supervisados por el Ministerio de Salud y que atienden a empleados de instituciones gubernamentales como es el caso de Saudi Aramco, la guardia nacional, el Ministerio de defensa o el Ministerio de interior; por último, se encuentra el **sistema de salud privado** (representa el 25% del sector) que atiende a los nacionales y a todo extranjero residente.

Las principales entidades públicas encargadas de regular y supervisar el sector, o parte del mismo son: El **Ministerio de Salud**, que regula y monitoriza las instituciones de salud, así como apoya las iniciativas de investigación; La **Saudi Health Council**, cuyo fin es buscar sinergias entre las instituciones con el objetivo de proveer de servicios flexibles y eficientes; **Saudi Food and Drug Authority**, encargada de regular el sector manufacturero, así como las importaciones del país; **Saudi Commission for Health Specialties**, centrado en la educación y en la profesionalización del sector y **The Council of Cooperative Health Insurance**, que supervisa el servicio provisto por los diferentes seguros nacionales.

El gasto público en salud ha alcanzado el 16% de los presupuestos del estado en 2020, siendo la tercera partida de mayor importancia. No obstante, se vio reducido en un 4% respecto al 2019.

De acuerdo con datos arrojados por el Ministerio de Inversión en 2020, Arabia Saudí actualmente tiene una infraestructura de más de 470 hospitales con una capacidad de más de 75.000 camas.

También cuenta con más de 5000 centros de salud (55% privados). El número de doctores y enfermeras supera los 104.000 y 184.000 respectivamente.

Por último, cabe destacar que, en los últimos años, como consecuencia del aumento demográfico y de los retos que supone el aumento en la esperanza de vida, el país quiere centrar sus esfuerzos en vías que fomenten la privatización y los modelos mixtos público-privados. También prima modelos centrados en la prevención de riesgos, así como la digitalización del sistema de salud nacional para dotarlo de eficiencia.

## 2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

### • El Transporte nacional

Con aproximadamente 2.149.960 kilómetros cuadrados, Arabia Saudí ocupa la decimocuarta posición de países más extensos del mundo. La población en 2021 alcanza los 34.200.000 de personas, siendo el peso de extranjeros de un 35% aproximadamente. El 83,6% de la totalidad poblacional se sitúa en zonas urbanas, destacando como núcleos poblacionales de mayor importancia Riyadh, Meca, Jeddah, Medina y Dammam.

El país arábigo dispone de una muy buena infraestructura de transporte de todo tipo con extraordinarias inversiones en cada una de ellas. Las principales autoridades encargadas de supervisar y coordinar los esfuerzos en materia de transporte de mercancías y civil por carretera, marítimo y aéreo son: Ministerio de Transporte (MOT), General Authority for Civil Aviation (GACA), Saudi Railways Organization (SRO), Saudi Arabian Railways (SAR), Saudi Arabian Public Transport Company (SAPTCO), Transport General Authority, Saudi Ports Authority (MAWANI).

**Carreteras:** De acuerdo con el Ministerio de transporte, Arabia Saudí cuenta con más de 71.500 Km de carreteras que interconectan las diversas partes del Reino y más de 144.000 caminos de tierra. 5.000 Km corresponden a autopistas y 12.000 km son carreteras de doble carril que el país pretende aumentar gradualmente hasta los 49.000 Km de longitud.

Proyectos que representan futuras oportunidades de negocio en materia de transporte terrestre son aquellos enmarcados en los gigaproyectos de Neom, Amaala, Qiddiya y The Red Sea Project.

**Marítimo y puertos:** La situación geográfica del país a caballo entre Asia y África pone de relieve el interés del país por este tipo de transporte. Con nueve puertos distribuidos entre las dos costas del país, el volumen de importaciones y exportaciones que manejan los puertos saudíes asciende a más de 262 millones de toneladas en el 2019 (dato de Mawani, la autoridad saudí de puertos):

- Jeddah Islamic Port
- King Abdulaziz Port Dammam
- King Fahad Industrial Port Yanbu
- King Fahad Industrial Port Jubail
- Jubail Commercial Port
- Yanbu Commercial Port
- Jizan Port
- Dhiba Port
- Ras Al-Khair Port

**Aéreo:** Proyectos que representan futuras oportunidades de negocio en materia portuaria son aquellos enmarcados en los gigaproyectos turísticos de Neom, Amaala y The Red Sea Project. En concreto, The Red Sea Development Company ha sido protagonista en el lanzamiento del futuro aeropuerto internacional de la costa del Mar Rojo, cuyo contrato fue adjudicado a Foster + Partners. La fecha de finalización está planteada para el 2022 y tendrá una capacidad estimada

de 1 millón de pasajeros al año.

**Ferrocarril:** El ferrocarril es el medio de transporte menos desarrollado y el que más se quiere potenciar. La orientación principal de los proyectos es el transporte de mercancías, el cual pueda ser luego complementado con trenes de pasajeros. Los proyectos se realizarán en distintos tramos o fases e implicarán la participación en un concurso o licitación de ámbito internacional.

El Saudi Railway Master Plan 2010-2040 tiene un presupuesto de 73.000 millones de euros para desarrollar una red ferroviaria de 19 líneas y 9.900 km. de extensión. En 2020, se destinaron 12.604 millones de euros para infraestructuras y transporte. A pesar de ello, cabe destacar que ninguna de estas infraestructuras es prioritaria, ya que los megaproyectos enmarcados en la Vision 2030 copan todo el interés de las autoridades del Reino y sobrepasan ampliamente la capacidad financiera saudí, de ahí los esfuerzos gubernamentales para atraer inversiones extranjeras directas que financien este tipo de proyectos.



Atendiendo al anteriormente citado Saudi Railway Master Plan vemos cómo las prioridades de rango más alto son: la conexión Riad-Dammam, que ya se encuentra operativa actualmente, Riad-Yeddah, todavía en fase de construcción, así como las líneas costeras Yanbu-Yeddah en el Oeste y Al Kafji-Batha en el Este. Entre los proyectos de prioridad media destaca la conexión entre Riad y la frontera jordana pasando por Buraydah, Medina y Tabuk. También se halla en un estado similar la línea costera del Sur entre Yeddah y Jizan. Se espera dar comienzo a la construcción de estos proyectos a lo largo de 2021. En cuanto a los de prioridad baja cabría citar las pequeñas conexiones: Haradh-Batha o Duba-Tabuk cuya construcción está programada para iniciarse en 2026, como pronto.

En cuanto a los proyectos más destacados existentes en la actualidad podemos mencionar:

Línea Land Bridge: unirá el puerto de Yeddah con la capital Riad, donde enlazará con la línea ferroviaria ya existente para alcanzar el puerto King Abdulaziz de la ciudad de Dammam.

El Red Gulf Cooperation Council Railway Project: tiene como objetivo conectar vía de ferrocarril a los distintos países pertenecientes al Consejo de Cooperación del Golfo desde Kuwait hasta Omán.

Nexo ferroviario del Mar Rojo: existe un interés creciente en la construcción de una nueva red ferroviaria que, partiendo de Yeddah y paralela a la costa, transcurra hasta Yanbu en dirección Norte y hasta Jizan en dirección Sur, constando esta última de una vía doble de 660 km de longitud que sustituya al viejo trazado otomano.

Línea Norte-Sur: el proyecto comprende la construcción de 2 líneas. La primera con una longitud de 1.460 km se utilizará para el transporte de pasajeros y carga, contará con 995km destinados al transporte de viajeros y con 465km de carácter mixto. Discurrirá desde Riad hasta la frontera

de Jordania.

**Transporte Público.** Las opciones de transporte público en el país son bastante escasas, reduciéndose al metro de La Meca y a los limitados servicios ofertados por la compañía nacional de transporte público Saudi Arabian Public Transport Company (SAPTCO). SAPTCO ofrece transporte público por carretera dentro de las principales ciudades de Riad, Makkah Al-Mukarramah, Madinah, Jeddah y Dammam, así como servicios de transporte entre las principales ciudades de Arabia Saudí o internacionalmente a países como Egipto, UAE, Bahrein, Sudan y Yemen.

Desde 2013 se están llevando a cabo grandes esfuerzos en la ciudad de Riad con la construcción de una red de metro de 6 líneas con más de 170Km de longitud y 85 estaciones. Las zonas a las que el metro no podrá abastecer quedarán cubiertas por una red de autobuses. Cuando finalice su ejecución se convertirá en el mayor metro automático del mundo, seguido por el Metro de Doha.

En 2021 el 95% del metro se encuentra completado y se espera que a mediados del mismo año se inaugure parte de las líneas que conforman el proyecto. Es de mención la participación española a través del consorcio FAST, con empresas como FCC o Tyspa, responsables de las líneas 4, 5 y 6. Otras empresas como Ayesa o Idom, entre otras, también han formado parte de este proyecto.

- **La Energía**

Existen diversas empresas involucradas en la producción eléctrica del país. Por un lado se encuentra la empresa Saudi Electricity Company (SEC), empresa pública que cuenta con plantas de energía distribuidas por el país y cuya misión es la de generar, transmitir y suministrar energía al país; las empresas estatales Saline Water Conversion Corporation (SWCC) y Saudi Water Partnership Company (SWPC), encargadas de la administración de las plantas desalinizadoras en el país y por otro, se encuentran diversos productores independientes de electricidad que venden su excedente a SEC a través de su subsidiaria Saudi Power Procurement Company (por ejemplo, Aramco o las plantas de energías renovables tanto solar como eólica).

El accionariado de la Saudi Electricity Company se encuentra compuesto en un 74,31% por el Public Investment Fund (PIF), en un 6,93% por Aramco y en un 18,76% por el gobierno. A 2018 la capacidad energética, según datos arrojados por KAPSARC, era de 85GW. No obstante, de acuerdo con los planes de expansión de SEC bajo la Saudi Vision 2030 se espera un aumento en la capacidad energética de 27,3GW a 2025 y 58,7GW a 2030 gracias a los proyectos basados en energías renovables.

La transmisión eléctrica es posible gracias a una red de transmisión que alcanza los 84.787Km, 3.559 transformadores eléctricos, 76.132Km de fibra óptica que monitoriza la transmisión eléctrica entre las plantas y las 1.124 subestaciones.

En cuanto al consumo de energía, cabe destacar la reforma llevada a cabo durante 2018 sobre los precios de la electricidad, que tiene como origen la reducción en las subvenciones sobre el sector energético, la subida de precios de los hidrocarburos, la entrada en vigor en 2018 del Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) y la reestructuración en el cálculo del gasto.

El consumo eléctrico está dominado por el consumo residencial y de edificios, siendo el de aire acondicionado la fuente de consumo principal del país, suponiendo aproximadamente el 56% del total. Estacionalmente se dispara en los meses más calurosos del año, con un incremento de la demanda aproximado del 20% (unos 10 GW) frente a los meses de invierno. El consumo diario sigue claramente el patrón de radiación solar a lo largo del día durante los días laborables, por lo que la opción mostrada por Kacare de dar preferencia al desarrollo de tecnologías solares tiene claras ventajas de acoplamiento de producción futura con la demanda y los picos de ésta, tanto diarios como estacionales.

**Energía procedente de hidrocarburos:** La combinación de generación de energía de Arabia Saudita está dominada principalmente por fuentes de energía térmica como el petróleo y el gas natural. En 2019, la generación de electricidad a partir del petróleo fue de 149,6 Twh, mientras

que la generación de energía a partir del gas natural fue de 206 Twh.

Los proyectos a futuro en este sector se centran en el desarrollo de dos nuevas plantas energéticas basadas en la combustión de gas. Las nuevas plantas se situarán en Taiba y Al-Qassim, representando una capacidad combinada de 7GW.

**Energía renovable:** Aunque ha existido diversas iniciativas desde 2010 para desarrollar este sector, no es hasta el lanzamiento de la Vision 2030 cuando el mismo toma relevancia en la cartera de proyectos del país.

El National Renewable Energy Program (NREP) coordinado y gestionado por el Renewable Energy Project Development Office (REPDO), junto con el PIF, tiene como objetivo la creación de 58,7 GW de energía renovable para finales de 2030 (este objetivo ha sido modificado en diversas ocasiones, partiendo de un objetivo de 9,5GW en 2017). REPDO supervisará el desarrollo del 30 % del plan a través de licitaciones y el Public Investment Fund (PIF) se encargará del 70 % restante. Se espera que este tipo de energía represente el 50% del mix energético total del país en 2030.

Desde el lanzamiento del programa, REPDO ha publicado tres rondas de proyectos: una primera en 2018 de 700MW de capacidad combinada, una segunda en 2019 de 1,5GW de capacidad y una tercera ronda en 2020 con una capacidad de 1,2GW. Por otro lado, el PIF ha cerrado en 2021 un proyecto de 1,5GW en Sudair Industrial City.

En esta línea y bajo el gigaproyecto de NEOM, se espera dar un impulso al desarrollo del sector del hidrógeno gracias a la construcción de una planta (2025) basada la hidrólisis de amonio. El coste del proyecto será de 5.000 millones de dólares y se nutrirá exclusivamente de energía renovable gracias a una planta eólica de 4GW de capacidad. El proyecto será liderado por la americana Air Products y Acwa Power.

**Energía nuclear:** A pesar del lento progreso del sector nuclear en Arabia Saudí, sigue siendo uno de los objetivos del país, que actualmente forman parte de la Vision 2030. En 2010 se dieron los primeros pasos con la creación de El King Abdullah City for Atomic and Renewable Energy (K.A.CARE), con un objetivo inicial de 54GW de energías renovables y 17,6GW de energía nuclear. No obstante, debido a razones económicas este organismo se ha centrado en el desarrollo de la última dejando la de energías renovables en manos de REPDO y el PIF.

El Saudi National Atomic Energy Project (SNAEP) es el plan que abarca el desarrollo de este sector en el país. Aunque en 2011 se plantearon el desarrollo de 16 plantas nucleares, a 2021 las discusiones se limitan al establecimiento de los dos primeros reactores del país.

Además de K.A.CARE, también se encuentra la Nuclear & Radiological Regulatory Commission (NRRC), creada en 2018, cuya misión es aportar un marco legal al sector. También se espera que se establezca la Saudi Nuclear Energy Holding Company (SNEHC), cuyo principal objetivo es supervisión de los intereses comerciales bajo el plan SNAEP y el establecimiento de alianzas público-privadas que garanticen el desarrollo del sector.

- **Telecomunicaciones**

Arabia Saudí cuenta con una amplia y extensa red de telecomunicaciones. Entre los organismos nacionales que regulan el sector se encuentra el Ministry of Communications and Information Technology, la Communications and Information Technology Comission (CITC), la National Cybersecurity Authority y la Saudi Data & AI Authority.

Las empresas de telecomunicaciones que dominan el sector son la Saudi Telecom Company (STC), Mobily y Zain. No obstante, desde la liberalización del sector en 1998, también operan otras empresas como Virgin Mobile Saudi Arabia, Lebara Saudi Arabia, Integrated Telecom, Integrated Dawiyat o Etihad Atheeb Telecom.

Según la Communications and Information Technology Comission (CITC) saudí, el número de usuarios de internet ha crecido rápidamente en los últimos años. Se estima que a finales de 2019

el número de usuarios que usaban internet en Arabia Saudita superó los 32 millones de usuarios, lo que supone una penetración del 94%.

En 2013 la red nacional óptica ágil fue terminada, creando una infraestructura de fibra con la que abastecer a la mayor parte de la población concentrada en las grandes urbes. Nuevas inversiones en infraestructura de alta velocidad serán una prioridad estratégica en los próximos años, con entrada de capital extranjero para desarrollar tales proyectos. Como parte de la Visión 2030, en 2018 se aumentó la cobertura en un 300% respecto al año 2017, —dato que representa 700.000 unidades domésticas—. En lo que respecta al 4G, desde el 2017 se están llevando grandes esfuerzos con un plan de cobertura que a 2021 abarca la mayor parte de las áreas urbanizadas del país.

### **3 SITUACIÓN ECONÓMICA**

#### **3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES**

El crecimiento del PIB en 2019 fue del 0,4%, lo que arrojaba sombras de duda sobre la recuperación de la economía tras los cambios adoptados en 2016 y 2017. En 2020 se ha producido una caída del PIB del 4,1%, fruto de la pandemia del COVID-19. Para 2021, se prevé un crecimiento del PIB en torno al 3%.

El nivel de desempleo afecta sobre todo a los ciudadanos saudíes, pero no genera problemas sociales por la (cada vez menor, eso sí) capacidad asistencial del Estado con la población local. El 80% de los empleados saudíes trabajan en el sector público. A esto hay que añadir la incorporación de la mujer al mercado laboral. Otro dato a tener en cuenta es la tasa de paro en Arabia Saudí, sobre todo la juvenil, que cerró 2020 en torno al 27,8%. La estrategia Vision 2030 busca resolver ese problema y, además, reducir la dependencia del petróleo, para lo que el gobierno busca fuentes de ingresos distintas, como la introducción del IVA (inicialmente del 5%, pero incrementada a partir del 1 de julio de 2020 hasta el 15%), una mayor diversificación económica, aumentar la inversión extranjera directa del 3,8% al 5,7% del PIB y privatizar parte de los activos del Estado (se espera que la contribución del sector privado a la economía pase del 40% al 65% del PIB en breve plazo).

Otros objetivos son la diversificación de las exportaciones (promoviendo que las de productos no petrolíferos supongan hasta el 50% de la petrolífera), la reducción del paro del 12,7% al 7% (fomentando la contratación de empleados saudíes y desincentivando aún más la de trabajadores extranjeros) y el crecimiento de la participación de las PYMES en el PIB desde el 20% actual al 35%.

A nivel presupuestario, se espera un gasto del gobierno de 990MM SAR (264MM \$) en 2021 frente a los 1.068 MM SAR de 2020, con recortes tanto en el gasto corriente como en el de capital. Se espera un incremento de los ingresos para 2021 hasta los 849MM SAR frente a los 770MM SAR de 2020, gracias fundamentalmente a unos mayores ingresos procedentes del VAT y de unos mayores precios del petróleo. Esto haría que el déficit fiscal se redujera del 12% del PIB en 2020 al 4,9% en 2021. Los ingresos tributarios se estiman alrededor del 30,3% del total

de ingresos.

Se espera que la deuda pública alcance en 2021 los 937MM SAR (32,7% del PIB) comparado con los 854MM SAR (34,3% del PIB) en 2020 y 22,8% de. Las reservas de divisas están en torno a los 453.000 M.US\$, en descenso ininterrumpido en los últimos años. No obstante, Arabia Saudí deberá financiarse emitiendo deuda en los mercados internacionales de capitales y en el mercado interior a través de los bonos islámicos (sukuks). Otra fuente de financiación del déficit serán las ingentes reservas de divisas que posee el país. Una tercera será la privatización de parte de las empresas del Estado, que residen en el PIF, Public Investment Fund.

En comercio exterior, los indicadores también han empeorado: la balanza comercial se prevé cerró 2020 con un superávit de 55MM\$, frente a los 121MM\$ de superávit en 2019. Para 2021, se prevé una mejora hasta los 96MM \$. La balanza por cuenta corriente cerró 2020 con un déficit del 1,6%, frente al superávit del 4,8% de 2019. Para 2021, con la mejora de la economía mundial, se espera un superávit del 3,1%.

#### CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2016	2017	2018	2019	2020
<b>PIB</b>					
PIB (MM\$ a precios corrientes)	644,9	689	787	793	722
Tasa de variación real (%)	1,7	-0,7	2,4	0,3	-4,1
Tasa de variación nominal (%)	-1,4	6,7	14,2	0,8	11,7
<b>Tasa de inflación</b>					
Fin de período (%)	0,9	-1	1,9	-0,2	5,4
Media anual (%)	2	-0,8	2,5	-2,1	3,4
<b>Tipo de depósito</b>					
Media anual (%)	1,4	2	3	3,1	1,5
<b>Población y desempleo</b>					
Población (M habitantes)	31,8	32,6	33,4	34,2	35
Población activa (M habitantes)	12,7	13,8	14,1	12,9	13,3
% Desempleo registrado sobre la población activa	11,6	12,8	12,7	12	14,7
<b>Saldo fiscal</b>					
% de PIB	-12,9	-9,2	-5,9	-4,5	-11
<b>Exportaciones de bienes</b>					
En MM\$	183,6	221,1	294,5	261,6	175
% variación respecto a período anterior	-9,80%	20,42%	33,20%	-11,17%	-33%
<b>Importaciones de bienes</b>					
En MM\$	127,8	123,4	125,6	140,3	120
% variación respecto a período anterior	-19,80%	-3,40%	1,80%	11,70%	-14%
<b>Saldo balanza comercial</b>					
En MM\$	55,7	98,4	168,7	121,3	55
En % de PIB	8,60%	14,30%	21,40%	15,30%	7,90%
<b>Saldo balanza por cuenta corriente</b>					

En MM\$	-23,8	10,4	72	38,2	-11
En % de PIB	-3,7	1,5	9,1	4,8	-1,60%
Deuda externa					
En MM\$ stock	164,7	191,5	208,6	238,6	246
En % de PIB	25,50%	27,80%	26,50%	30,10%	35,10%
Servicio de la deuda externa					
En MM\$	12,7	18,3	23,9	27,4	25,6
En % de exportaciones de bienes	7,6	8,8	8,6	10,7	16,4
Reservas internacionales					
En MM\$	535,8	496,4	496,5	500	453,7
En meses de importación de bienes y servicios	50,5	48,3	47,4	42,8	45,3
Inversión extranjera directa recibida					
En MM\$	7	1,4	4,2	4,6	5,5
Tipo de cambio con US \$					
Media anual	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
Fin de período	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75

Fuente: General Authority of Statistics; SAMA, EIU

### 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DEL PIB	
% PIB AÑO 2020	
Agricultura y pesca	2
Sector industrial (incluyendo minería y construcción)	41
Servicios	57

COMPOSICIÓN DEL GASTO DEL PIB 2020 (Current Prices)		
	2020 (Millones de SAR)	%
Producto Nacional Bruto	2.625.442	100,00%
Consumo Privado	1.128.712	43%
Consumo Gubernamental	749.112	29%
Inversión Bruta en Capital Fijo	692.933	26%
Exportación de Bienes y Servicios	691.611	26%
Importación de Bienes y Servicios	-636.926	-24%

Fuentes: General Authority For Stastistics. Tipo de cambio 1USD=3,75SAR. Nota: Hay que tener en cuenta que las importaciones se restan para calcular el PIB.

La agricultura es muy limitada, dadas las extremas condiciones climáticas del país. La participación del petróleo y sus transformados juega un papel preponderante en la estructura del PIB. La construcción y los servicios también han jugado un papel destacado, siendo los mismos los principales sectores donde más se ha diversificado la economía, más allá del petróleo. Fuentes: General Authority For Stastistics. Tipo de cambio 1USD=3,75SAR. Nota: Hay que tener en cuenta que las importaciones se restan para calcular el PIB.

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

<b>ESTRUCTURA PORCENTUAL DEL PIB POR SECTORES 2020</b>	
Agricultura, silvicultura y pesca	2,6
Explotación de minas y canteras (sin incluir petróleo crudo y gas natural)	0,5
Petróleo crudo y gas natural	20
Manufacturas (sin incluir refino de petróleo)	10
Refino de petróleo	3,5
Electricidad, gas y agua	1,7
Construcción	6,7
Comercio mayorista y minorista, restaurantes y hoteles	11
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7
Servicios financieros, inmobiliarios, préstamos a empresas y de seguros	15
Servicios públicos y otros servicios	22

Fuente: General Authority for Statistics

### 3.1.2 PRECIOS

Según fuentes oficiales, la inflación promedio fue en 2017 de 0,8%, de 2,5% en 2018, de - 2,1% en 2019 y de 3,4 en 2020 según SAMA. Las previsiones anteriores al impacto del coronavirus apuntaban a una continuación de esta estabilidad, en parte por una política presupuestaria y de puesta en marcha de grandes proyectos restrictiva.

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

Se estima una población activa a mediados de 2020 (últimos datos disponibles) de 14,4 millones de personas, de las cuales 3,6 millones son de nacionalidad saudí (dentro de los cuales 3,2 millones están empleados) y 10,8 millones son no saudíes, lo que implica que la tasa de personal saudí empleado es del 22,2%.

Los saudíes ocupan en torno al 21,2% de los empleos del sector privado mientras que en el sector público es cerca del 92%. El perfil de la mano de obra extranjera es predominantemente masculino y poco educado. Está formado casi exclusivamente por gente en edad de trabajar. Su actividad se concentra en la construcción, el servicio doméstico y el comercio al por mayor y menor. Por el tipo de trabajo, se concentra en la "mano de obra", pero también en el trabajo especializado. Proceden, en gran parte, de Egipto, India, Pakistán y Bangladesh. Para la empresa privada, los trabajadores saudíes son costosos, difíciles de despedir y poco dispuestos a dedicarse a tareas de baja calificación, mientras que carecen de la capacitación, formación y sobre todo, de la productividad que demanda el sector privado. Para el saudí, el sector público ofrece estabilidad y mejores condiciones laborales y económicas.

Hay en vigor desde hace años un programa de saudización del empleo llamado Nitaqat que combina incentivos, que alientan a las empresas a contratar a saudíes, y sanciones para los infractores. Sobre la base de las cuotas para los empleados saudíes en relación con la industria y el tamaño de las empresas, el sistema las clasifica por colores (rojo, amarillo, verde y premium).

Las empresas que entran dentro de la categoría verde y premium se le proporcionan ciertos servicios, incentivos y facilidades por parte del Ministerio del Trabajo. Las empresas incluidas en las zonas amarillas y rojas que no cumplen con las cuotas de saudización se ven privados de servicios, tales como la renovación de los permisos de trabajo de sus trabajadores expatriados. También se impone un cargo de 2.400RS (640\$) por expatriado redundante.

La tasa de desempleo a finales de 2020 entre los saudíes es del 12,6% penalizando especialmente a los jóvenes, con una tasa de desempleo del 31,3%. No existe casi paro entre los extranjeros (2,6%). Uno de los retos del Gobierno saudí es ofrecer oportunidades a los más de 230.000 universitarios saudíes que se incorporan al mercado de trabajo anualmente. El Gobierno pretende fomentar la creación de empresas de base tecnológica y de alto valor añadido, pero los resultados hasta ahora no son muy alentadoras. Los analistas señalan que se

puede esperar un crecimiento del empleo de los nacionales en sectores intensivos en trabajo. No deja de ser un desafío conseguirlo en sectores que necesitan mano de obra especializada, como el de las manufacturas. Hay coincidencia en que no se corresponde la formación impartida a los jóvenes en el país con las necesidades laborales de las empresas .

Respecto a la situación del empleo de la mujer, en el cuarto trimestre de 2020 la tasa de desempleo entre las mujeres saudíes en Arabia Saudí se elevó al 24,4%. La tasa de participación en el mercado laboral de las mujeres saudíes es baja, 32,1% en el cuarto trimestre de 2020. La baja participación y alta tasa de desempleo de las mujeres saudíes se puede atribuir a factores de oferta y demanda. Se piensa que las barreras culturales y el lento ajuste de las normas sociales y comportamientos es una de las razones cuando se observa que la mayoría de las mujeres que no trabajan son amas de casa más que estudiantes, retiradas o discapacitadas para ello como ocurriría en otros países. Las empresas privadas no ofrecen incentivos y entorno de trabajo adaptado a las mujeres saudíes y esto quizás explica el alto porcentaje de mujeres activas trabaja en el sector público.

En los últimos años se han puesto en marcha políticas para disminuir la proporción de trabajadores extranjeros, sobre todo mediante la exigencia de tasas fiscales anuales a los trabajadores extranjeros y a sus familiares dependientes. Desde 2017 cerca de un millón de extranjeros han abandonado el país anualmente. Al mismo tiempo, la emisión de visados para trabajadores extranjeros ha pasado de casi 2.000.000 de personas en 2015 a unos 328.000 en 2020. Esta disminución de la población total ha incidido negativamente en la demanda agregada desde 2017. Paralelamente, se han puesto en marcha medidas tendentes a requerir un porcentaje mínimo de saudíes en determinados sectores. Por ejemplo del 70% en el comercio, el turismo y los servicios en general. Estas políticas coercitivas no han tenido unos resultados tan positivos como se esperaba.

### **3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA**

La renta per cápita en dólares de Arabia Saudí está entre las más altas de la región, si bien es menor que en algunos de sus compañeros del Golfo ricos en petróleo. A finales de 2019, el PIB per cápita (en paridad de poder adquisitivo) de Arabia Saudita era de 46.550 \$USA , en comparación con los 68.940 \$USA en Kuwait y 90.770 \$USA en Qatar.

Antes de la crisis de los precios de petróleo se estimaba que durante el período 2014-2030, el ingreso disponible anual de los hogares subiría un 53,1%, es decir, un aumento real anual promedio de 2.7%. Esto no se ha cumplido por la caída de los precios del petróleo, pero en todo caso Arabia Saudí financia un generoso estado de bienestar que beneficia a pensionistas, trabajadores, ciudadanos discapacitados, huérfanos, viudas y divorciadas pero siempre que sean nacionales saudíes. Los extranjeros residentes no cuentan.

En 2017, la investigación del Banco Mundial encontró que AS tenía la décima tasa de pobreza más baja del mundo y había hecho los mayores avances en la reducción de la pobreza entre las naciones árabes. No obstante, algunos analistas opinan que a pesar de la mejora del nivel de bienestar no se reducirán las desigualdades económicas entre su población. Las nuevas oportunidades económicas que se presenten recaerán predominantemente sobre los ya privilegiados sin que afecte a la población con una remuneración o status en el extremo inferior de la escala socio-económica.

### **3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA**

El déficit fiscal se ha situado en el 12 % del PIB en 2020. La situación de los precios el petróleo (motivados por la menos demanda de la RP China, por la muy mejorable gestión de los intereses de los miembros de la OPEP+ en la reunión de primeros del mes de marzo de 2020 por parte saudí y por la epidemia del virus COVID19 procedente de la propia RP China), generando una situación análoga a la de 2015 y 2016. Esta situación de deterioro profundo y acelerado encuentra a Arabia Saudita en un momento de grandes cambios sociales y económicos y va a incidir fuertemente sobre los segundos.

La ahora necesariamente diferida consolidación fiscal pasará por un cambio estratégico en la OPEP+ y por la instauración de un sistema impositivo de nuevo cuño. Antes de la incidencia de la pandemia, el gasto público corriente - que normalmente representa casi el 80% del gasto total del gobierno - deberá reducirse, con el impacto que ello tendrá en la materialización de los faraónicos proyectos que integran la llamada Vision2030. Hasta hace poco, el gobierno financiaba sus déficits a través su enorme stock de reservas extranjeras, con un valor de 453 MM de US \$ en 2020, pero éste se halla descendiendo rápidamente. Conscientes de la necesidad de proteger sus reservas, el gobierno se ha decantado por financiar los déficits mediante emisión de deuda. Siendo esto insuficiente y elevándose el porcentaje de deuda pública sobre el PIB hasta el 39,8%, tampoco la venta de acciones de ARAMCO (a enero 2020, \$ 26.000 M) ha sido satisfactoria. Sólo resta ajustar vía descenso del gasto.

La política monetaria aplicada por el Banco Central de Arabia Saudí (SAMA) va dirigida a mantener la estabilidad de los precios y la paridad con el dólar de Estados Unidos. La paridad fija 1\$USA=3,75RS ha proporcionado una base nominal estable que transmite confianza al mercado. Esto ha contribuido a la estabilidad macro económica del país. Los ciclos económicos de ambas economías son distintos y por tanto Arabia Saudí debería hacer uso de una política monetaria más flexible para financiar proyectos en el sector no petrolífero. La situación a mediados de 2020 hace que SAMA esté modificando permanentemente los tipos de interés, siguiendo la línea de la Reserva Federal.

### 3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

En 2020, fruto principalmente de la pandemia global vivida, la economía saudí ha sufrido una caída del -4,1% de su PIB. El sector no petrolífero es el objetivo estratégico. La Visión 2030 iba a suponer ayudas para todos los proyectos que supongan mayor diversificación de la economía. Sin embargo, el sector privado va muy a remolque de los planes y proyectos oficiales. Por eso su participación en el devenir económico del país es todavía complementaria.

Acelerar la diversificación de la economía es un objetivo difícil de cumplir. No obstante, se están dando algunos pasos, como por ejemplo fomentar el turismo, la industria del entretenimiento y el intento de atraer la inversión extranjera, mejorando el marco legal para las empresas extranjeras. En lo que a saldo presupuestario se refiere, a pesar del continuado déficit presupuestario que se ha venido sufriendo en los últimos años, el Gobierno apostó por un presupuesto ligeramente expansivo en 2020, basado en la mejora de los ingresos por exportaciones de petróleo, pero también gracias a otras fuentes de ingresos públicos como la introducción del IVA, que inicialmente era del 5% y a mediados de 2020 se incrementó al 15%, así como los aumentos de los impuestos especiales sobre los hidrocarburos y el tabaco. Adicionalmente, la reforma de los precios de la energía para alinearla con los costes reales y con la aplicación de la tasa a expatriados, entre otras.

Las previsiones de gasto para 2021 ascienden a 990 MM SAR, con un nivel de gasto similar al del año anterior. El total de ingresos estimados asciende a 849 MM SAR, alrededor de un 10% superiores a 2020. Se prevé que los ingresos por impuestos supongan el 30%. El déficit fiscal se sitúa en 141 MM SAR (4,9% PIB), del que gran parte de déficit se financiará a través de la emisión de deuda, que se estima en 937MM SAR (32,7% del PIB). Arabia Saudí deberá financiarse en los mercados internacionales de capitales y en el mercado interior a través de los bonos islámicos (sukuks). Otra fuente de financiación del déficit serán las ingentes reservas de divisas que el país posee. Otra, la venta del activos de estado en poder del PIF.

En el mercado laboral, continúa fuerte el proceso de saudización. La tasa de paro para la población saudí se sitúa en 2020 en torno al 12,6%, con tendencia a disminuir. Se introducirán medidas para flexibilizar las exigencias de saudización, aunque el objetivo a largo plazo es crear más empleos de más valor añadido para los saudíes y disminuir la alta participación de los asalariados con bajos ingresos, sobre todo inmigrantes, en el mercado de trabajo. Los mecanismos son variados: desde las prohibiciones a los extranjeros para trabajar en distintos sectores, así como obligar a las empresas extranjeras radicadas en Arabia Saudita a que contraten personal teóricamente muy cualificado. Este segundo recurso se convierte generalmente para las empresas en el equivalente a un impuesto más.

Por último, en lo que a Sector Exterior se refiere, no se ha conseguido aumentar el superávit por cuenta corriente, en gran parte debido al empeoramiento en la balanza comercial. Por un lado, los precios del petróleo han caído (las cifras futuras serán espeluznantes para el país) y las exportaciones no petroleras no remontan. Por otro, las importaciones han caído y las salidas de remesas también. La inversión extranjera se ha recuperado ligeramente. Las previsiones a día de hoy no pueden ser establecidas, pues dependen de escenarios muy cambiantes.

En definitiva, las previsiones económicas son negativas. Las causas son la caída brutal de los precios del petróleo y el parón global derivado del COVID-19. A ello hay que sumar la guerra del Yemen o las tensiones permanentes con Irán.

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

Durante el reinado del rey Abdullah se produjo un paulatino proceso de reformas sociales y económicas en Arabia Saudí. Las previsiones, si la actual situación de precios del petróleo se estabiliza a un nivel sustancialmente más alto, son de que se siga en la senda marcada de ambiciosos programas de reformas y de modernización, acompañado de fuertes inversiones públicas. Las expectativas apuntan a un retraso considerable.

A mediados de 2016 se presentó un nuevo plan llamado "Visión 2030" con un horizonte de tres lustros. Se han establecido 96 objetivos estratégicos a alcanzar mediante 13 programas de realización. Se trata de un plan para: 1) reducir la dependencia del petróleo, 2) desarrollar el sector privado, 3) incrementar los ingresos fiscales no petrolíferos y 4) aumentar el empleo. Está por ver la capacidad para ponerlo en marcha y su impacto real. No obstante, se está exigiendo a las empresas que quieran conseguir contratos en algunos sectores, como por ejemplo el petrolero, el petroquímico y en las energías renovables, aumentar el grado de valor añadido nacional como fórmula para favorecer sus ofertas.

Paralelamente se anunció también un National Transformation Plan que afectará a todos los aspectos de la sociedad de Arabia Saudí. Será un programa de privatización y de reforma económica de amplio alcance para intentar situar la economía de Arabia Saudí lejos de su dependencia de las exportaciones de petróleo y del gasto público.

El plan se está desarrollando por parte del Ministro de Economía y Planificación bajo la autoridad del príncipe heredero, Mohammed bin Salman. Una primera medida ha sido la venta de una parte de Aramco (por \$ 26.500 M) para dotar un Fondo de Inversión. La idea es privatizar o vender 146 entidades propiedad del estado. Según el National Center for Privatization and PPP, la venta de activos del Estado en 2020 le reportó un beneficio de 3MM SAR. Para 2021, se estima que este podría alcanzar los 15MM SAR.

### **3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS**

La exportación de mercancías:

La base exportadora de Arabia Saudí está muy concentrada en los combustibles - petróleo y derivados - y productos químicos orgánicos. Por tanto su evolución está muy ligada a la cotización del crudo.

La exportación global, sobre todo petróleo y derivados, creció de forma sostenida hasta 2013 y 2014 en que alcanzó niveles máximos con 375.900 y 342.400 M. US\$. A partir de ahí, los precios bajaron y en 2015 la exportación fue solo de 202.600 M. \$; En 2016 fue de 183,.300 M. \$ y en 2017 fue de 221,100 M\$. En 2018 la exportación total se situó en 294.500 M. \$ con un aumento del 33% sobre el año anterior , lo que supuso un respiro para las autoridades saudíes. En 2019 las exportaciones totales alcanzaron un valor de 261.600 M \$, una caída del 11% respecto al año anterior. En 2020, las exportaciones se han desplomado, fruto de la pandemia global y la caída de la actividad económica, hasta los 175.000 M \$, una caída respecto a 2019 del 33%.

La cuota de exportación de productos agrícolas es mínima y dirigida a otros países de CCG. Se sitúa en torno al 1% del total. Uno de los rubros mas importantes de la exportación es los dátiles, de los cuales Arabia Saudita es uno de los principales productores a nivel mundial.

La importación de Arabia Saudí ha ido en consonancia con la situación económica del país en los últimos años, mostrando los peores datos durante los años 2016 y 2017. En 2018 y 2019 ha habido un repunte, pero inferior a lo que han evolucionado las exportaciones. En 2020 han vuelto a caer significativamente.

El valor total de las importaciones de mercancías fue de 159.000 M\$ en 2015. Posteriormente, con la crisis, descendió a 127.000 M.\$ en 2016; 119.000 M.\$ en 2017; 124.300 M.\$ en 2018; en 2019 se ha situado en 132.000; en 2020 han caído hasta 119.800 M\$. Para 2021, se espera recuperar los niveles anteriores a la crisis.

Los analistas coinciden en que habrá una elevación en la demanda de importaciones debido a las obras de infraestructura en curso y un consumo interno duradero. Además, se han puesto en marcha diversos programas que intentan desarrollar y promocionar la industria local. No obstante, desde la perspectiva del consumidor, la nueva situación y sus expectativas producen un sentimiento negativo que afectará al consumo interno.

El saldo de la balanza comercial fue en 2015 de 44,200 M.\$; en 2016 de 55,500 M.\$; en 2017 de 98.400 M.\$; en 2018 de 168.000 M.\$; en 2019 de 121.000; y en 2020, de 55.000M. \$. La balanza comercial superavitaria ha mejorado paralelamente al aumento de los ingresos de exportación de petróleo.

El saldo de la balanza de servicios es negativa tradicionalmente. En 2015 resultó -75.800 M.\$; en 2016 un total de -53.014 M.\$; en el 2017 de -60.443M.\$; en 2018 de -63.422 M.\$; en 2019, de -54.417 M.\$ El 2020, el saldo negativo ha sido de -43.099M.\$.

Se espera que las remesas de los trabajadores –la principal fuente de salidas de invisibles – seguirán creciendo, pero a un ritmo más lento. Esto es consecuencia de las restricciones establecidas a la expedición de visados y al encarecimiento de la mano de obra extranjera, a través de la exigencia de tasas, como parte de la reforma del mercado de trabajo. A ello hay que añadir la expulsión de inmigrantes en situación irregular. No obstante su demanda final viene en gran parte derivada de la demanda de personal extranjero por empresas de construcción y servicios. En el caso de las empresas, el desincentivo viene por la imposición del WHT.

A largo plazo serán los proveedores extranjeros de servicios tales como comunicaciones, ingenierías, seguros y servicios financieros el principal origen del crecimiento de las salidas por servicios.

La balanza de turismo es claramente deficitaria por los motivos que se estudian en el sector terciario de este Informe Económico y Comercial.

### **3.4.1 APERTURA COMERCIAL**

En Arabia Saudita, la exportación representó el 28,3% del PIB en 2016, 32,1% en 2017, un 37,4% en 2018, un 33% en 2019 y un 25% en 2020.

La importación representó el 24% del PIB en 2015, el 20,4% del PIB en 2016, el 17,4% en 2017, un 18% en 2018, un 18% en 2019 y un 17% en 2020.

El índice de apertura viene determinado por la proporción de la suma de la exportación y la importación con respecto al PIB, que en 2015 fue del 58,3%; en 2016 fue cercano al 52,8%, en 2017 fue del 49,6%, en 2018 fue del 55,24%, en 2019 fue del 50% y 2020 del 42,1%.

Estos coeficientes describen una economía abierta al exterior, aunque todavía muy dependiente del petróleo. En 2020, se produce una notable caída fruto del desplome del comercio internacional.

### **3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES**

Los principales socios comerciales de Arabia Saudí son:

En importaciones saudíes (por orden, en volumen): China, EEUU, Emiratos Árabes Unidos y

Alemania.

En exportaciones saudíes (por orden, en volumen): Emiratos Árabes Unidos, China, Singapur e India. Hay que reseñar una gran disparidad entre las estadísticas de comercio exterior saudíes y de otras fuentes, sobre todo por lo que se refiere a las exportaciones saudíes y al carácter de materias primas o "commodities" de muchas de ellas, que determinan que transitan o son adquiridas por intermediarios localizados en destinos intermedios, como EAU o Singapur, antes de llegar a sus destinos finales.

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

País M€	2015	2016	2017	2018	2019
China	5.052.360	3.736.796	5.284.681	8.234.110	8.342.932
EAU	6.102.235	5.933.541	6.804.319	6.885.781	3.909.484
India	2.705.734	2.221.156	2.307.812	3.018.632	3.370.665
Singapur	2.122.441	2.005.006	2.715.176	3.404.075	3.049.182
Turquía	1.552.909	1.361.344	1.534.495	1.927.486	1.780.706
Bélgica	1.358.107	1.165.786	1.511.139	2.105.173	1.626.190
Egipto	1.777.166	1.378.189	1.240.631	1.714.694	1.507.049
Kuwait	1.418.008	1.588.717	1.734.202	1.766.180	1.450.557
Malasia	1.219.679	1.120.887	1.070.779	1.341.283	1.216.170
Jordania	1.309.270	1.102.173	1.090.759	1.325.860	1.210.833
EEUU	1.336.649	1.163.185	1.183.707	1.556.311	915.596

Fuente: Trademap

Las exportaciones saudíes a la UE, según fuentes comunitarias, en 2017 de 21.737M€, en 2018 de 30.635 M€, en 2019, 28.794 M€ y en 2020, 15.729 M€.

PRINCIPALES DESTINOS GEOGRÁFICOS DE LAS EXPORTACIONES SAUDÍES	2020
LEJANO ORIENTE	22,9%
PENINSULA ARABIGA	17,5%
SUDESTE ASIÁTICO	12,6%
ASIA DEL SUR	10,7%
UNIÓN EUROPEA 27	9,6%
AFRICA DEL NORTE	5,8%
PROXIMO ORIENTE	4,8%
RESTO EUROPA	4,5%
AMERICA DEL NORTE	2,3%
AFRICA ORIENTAL	1,6%
AMERICA DEL SUR	1,5%
AFRICA AUSTRAL	1,3%
ISLAS DEL PACÍFICO	1,3%
AFRICA OCCIDENTAL	1,1%

OCEANIA	0,7%
AFRICA CENTRAL	0,7%
EFTA	0,7%
EUROPA ORIENTAL	0,2%
AMERICA CENTRAL	0,2%
ISLAS DEL CARIBE	0,0%

Fuente: Ofecomes Riad con datos de Mundiestacom. Últimos datos oficiales disponibles a abril de 2021.

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

País M€	2015	2016	2017	2018	2019
China	21.677.191	17.023.846	17.164.768	18.835.021	24.177.508
EEUU	19.879.926	15.669.994	12.956.279	15.276.406	15.272.408
EAU	7.771.995	6.261.436	7.272.471	10.229.066	9.258.265
Alemania	10.653.240	7.392.106	6.316.227	6.174.705	6.256.220
Japón	8.780.896	6.484.089	4.643.297	4.635.142	5.847.090
India	5.301.584	4.456.693	4.542.801	4.813.751	5.796.365
Francia	3.918.163	3.084.356	3.424.227	3.884.808	4.491.568
Italia	4.629.411	3.822.730	3.812.327	3.587.282	3.850.045
Korea	8.723.556	5.306.419	4.402.660	3.641.267	3.597.410
Reino Unido	4.338.111	2.749.913	2.609.973	2.645.232	2.755.526
Turquía	2.729.564	2.624.925	2.505.924	2.250.268	2.663.188

Fuente: Trademap

Las importaciones de Arabia Saudí procedentes de la Unión Europea en 2017 fueron de 31.853M€; en 2018 de 29.363M€, en 2018 de 29.035M€ y en 2020 de 23.992M€. Ha habido un descenso considerable en la participación de la UE en el mercado saudí, que en parte se debe tanto al descenso general de las importaciones saudíes como a que varios países asiáticos están incrementando su participación en el mercado saudí, por ejemplo en el sector del automóvil.

ORIGEN (%) POR ZONAS GEOGRÁFICAS DE LAS IMPORTACIONES DE ARABIA SAUDÍ	
	2019
AFRICA DEL NORTE	1%
AMERICA DEL NORTE	13%
AMERICA DEL SUR	3%
ASIA DEL SUR	5%
LEJANO ORIENTE	26%
PENINSULA ARABIGA	31%
PROXIMO ORIENTE	1%
SUDESTE ASIATICO	3%
EFTA	1%
EUROPA ORIENTAL	1%
RESTO EUROPA	6%
UNION EUROPEA 27	22%
ISLAS DEL PACÍFICO	1%
OCEANIA	0%
OTROS	1%

Fuente: Ofecomes Riad con datos de UN Comtrade. Últimos datos oficiales disponibles a abril de 2021

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

La base exportadora de Arabia Saudí está muy concentrada en los combustibles - petróleo crudo - y productos químicos orgánicos. Para 2020, los principales productos exportados por Arabia Saudí fueron productos minerales (donde se incluye el petróleo crudo) (69%), plásticos y derivados (9,6%) y productos químicos y aleaciones (8,8%). Las estadísticas locales de exportación de mercancías no proporcionan suficiente grado de detalle. No obstante, según la información de SAMA, en 2019 el crudo de petróleo suponía el 77% de las exportaciones, los productos petroquímicos y plásticos alrededor del 14% y el restante 9% se distribuye entre metales y derivados, sobre todo aluminio, y alimentos. La diversificación de la exportación es todavía muy incipiente.

Los principales productos importados por Arabia Saudí en 2020 son maquinaria (21,1%), vehículos (16%), productos químicos y aleaciones (10,3%) y productos vegetales (6,7%).

**CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES**

Exportaciones de Arabia Saudí en 2020				
Total Anual	2017	2018	2019	2020
MM\$	221	294	262	175

Fuente: GASTAT

Porcentual de tipo de productos exportados 2020	
	2020
Petróleo y productos minerales	69%
Productos industriales	27%
Otros	4%

Fuente: GASTAT

**CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS**

#### PRINCIPALES EXPORTACIONES DE ARABIA SAUDÍ AL RESTO DEL MUNDO

(Millones de riales)

Año	2018	2019	2020
Alimentos preparados, bebidas, licores, vinagre y tabaco	5.470	5.782	5.846
Animales vivos y sus derivados	6.058	5.687	5.369
Artículos de piedra, escayola, cerámica, cristal	2.161	2.059	1.677
Calzado, paraguas, flores artificiales	81	81	51
Cueros y pieles en bruto y curtidas y sus manufacturas.	270	281	169
Equipo de transporte.	15.381	22.605	19.474

Grasas vegetales y animales, aceite y sus derivados	820	850	867
Madera y sus derivados	311	365	254
Maquinaria mecánica y eléctrica. Sus partes.	11.901	12.104	10.966
Materiales para el papel, cartón. Derivados.	2.777	2.556	2.482
Metales y artículos metálicos. S	20.645	16.869	16.401
Otros	5.818	7.125	6.512
Perlas, piedras preciosas y semipreciosas. Metales preciosos. Manufacturas	3.614	5.740	8.555
Productos de la industria química y conexa	75.455	69.552	57.874
Productos minerales	872.030	754.961	451.093
Resinas artificiales, materias plásticas, celulosa, caucho y caucho sintético	79.667	72.834	62.728
Vegetales	1.441	1.564	1.634
Total	1.103.900	981.012	651.952

Fuente: GENERAL AUTHORITY FOR STATISTICS (GASTAT)

#### CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

Año	Petróleo y refinados	Petroquímicos	Materiales de construcción	Alimentos	Otros	Total
2018	21.090	69.202	62.451	47.253	313.996	513.993
2019	18.021	74.422	68.429	50.245	363.244	574.361
2020	18.612	72.867	69.470	50.794	305.747	517.490

Fuente: GASTAT

#### CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

Año	2018	2019	2020
Alimentos preparados, bebidas, licores, vinagre y tabaco	25.635	27.399	28.418
Animales vivos y sus derivados	18.095	19.508	19.013
Artículos de piedra, escayola, cerámica, cristal	6.931	7.631	8.154
Calzado, paraguas, flores artificiales	3.341	4.100	3.023
Cueros y pieles en bruto y curtidas y sus manufacturas.	1.873	2.296	1.650
Equipo de transporte.	84.652	118.264	83.009
Grasas vegetales y animales, aceite y sus derivados	3.522	3.338	3.363
Madera y sus derivados	4.272	4.751	5.169
Maquinaria mecánica y eléctrica. Sus partes.	111.167	120.291	109.094
Materiales para el papel, cartón. Derivados.	7.261	7.151	6.548
Metales y artículos metálicos. S	43.988	48.896	49.600
Otros	64.242	73.663	66.877
Perlas, piedras preciosas y semipreciosas. Metales preciosos. Manufacturas	15.725	13.507	7.173
Productos de la industria química y conexa	51.716	53.854	53.404
Productos minerales	21.090	18.021	18.612

Resinas artificiales, materias plásticas, celulosa, caucho y caucho sintético	17.487	20.568	19.462
Vegetales	32.996	31.124	34.922
Total	513.993	574.361	517.491

Fuente: GASTAT

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

Balanza de servicios de Arabia Saudí 2018-2019		
Total anual M\$	2018	2019
Exportación de servicios M\$	19.652	24.182
Importación de servicios M\$	83.842	74.973
Balanza	-64.190	-50.791

Fuente UNCTAD. Últimos datos oficiales disponibles a abril de 2021.

Distribución sectorial de la importación de servicios 2018-2019		
Distribución sectorial	2018	2019
Transporte %	19	22
Turismo %	20	20
Otros %	61	57

Fuente UNCTAD. Últimos datos oficiales disponibles a abril de 2021.

### 3.5 TURISMO

La balanza de turismo es claramente deficitaria por los motivos que se estudian en el sector terciario de este Informe Económico y Comercial.

Conscientes de la situación, las autoridades han empezado a tomar medidas para fomentar el turismo, tanto nacional como internacional. Una parte del turismo, sobre todo el religioso, ligado a las peregrinaciones de los musulmanes de todo el mundo a La Meca y Medina, tiene un futuro muy prometedor una vez pase la pandemia de coronavirus en el entorno de los países de origen, lo que llevará años. En este momento alrededor de cinco millones de personas viajan al año a este país, desde todo el mundo, con este objetivo. Los planes son aumentar este cifra en al menos el doble en los próximos años. El tren AVE entre Medina y La Meca contará cada vez más entre sus pasajeros con esta clientela, lo que favorecerá su éxito comercial.

Por otra parte, en el mes de septiembre de 2019 se agilizó extraordinariamente la concesión de visados mediante el eVisa, de obtención prácticamente inmediata. Ahora falta crear las infraestructuras y los sistemas de acogida, así como crear desde cero un entorno de atracción al turista internacional.

### 3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

#### 3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

La inversión en el sector privado, incluida la inversión extranjera directa, es esencial para la diversificación de la economía, el crecimiento del PIB y la creación de oportunidades de empleo. Se han identificado varios sectores prioritarios para la inversión extranjera y nacional, entre ellos energía, transporte y logística, tecnologías de la información y las comunicaciones, salud,

ciencias de la vida, enseñanza y turismo.

Con arreglo a la Ley de Inversión Extranjera de 2000 y su Reglamento de aplicación de 2002, modificado posteriormente por la Resolución Nº 2/74 de la Junta de la Dirección General de Inversiones de Arabia Saudí (SAGIA) adoptada en 2014, la inversión extranjera puede efectuarse en empresas propiedad de nacionales saudíes y de inversores extranjeros o en empresas propiedad únicamente de inversores extranjeros.

Según el Reglamento modificado, la forma jurídica de la empresa puede adoptar cualquiera de estas formas:

- 1) compañía de responsabilidad limitada
- 2) sociedad unipersonal de responsabilidad limitada
- 3) sociedad anónima
- 4) sucursal de una compañía extranjera
- 5) cualquier otra forma jurídica permitida por una resolución de la Junta Directiva de SAGIA (The Saudi Arabian General Investment Authority, actualmente Ministerio de Inversiones), a partir de febrero de 2020 del Ministerio de Comercio e Inversiones.

Los proyectos de inversión extranjera tienen derecho a todos los beneficios, incentivos y garantías ofrecidos a los proyectos nacionales.

Los nacionales de los países del Consejo de Cooperación del Golfo son tratados como nacionales saudíes a los efectos de inversiones. Las empresas o los ciudadanos de esos países pueden poseer tierras y dedicarse a actividades internas de comercio y distribución, con algunas excepciones.

Arabia Saudí sigue manteniendo una lista de sectores en los que se prohíben las inversiones extranjeras, que se revisa periódicamente. Está sujeta a la aprobación del Consejo de Asuntos Económicos y de Desarrollo. Ya se permite la inversión extranjera en los sectores de minería, productos petroquímicos, gas y telecomunicaciones

#### [Lista de actividades económicas en las que se prohíbe la inversión extranjera.](#)

##### **Sector**

Industrias manufactureras

\*Prospección petrolera, perforaciones petroleras y producción petrolera, con excepción de los servicios relacionados con la minería clasificados en los códigos 5115 y 883 en la Clasificación Industrial Internacional

\*Fabricación de equipo, dispositivos y uniformes para uso militar

##### **Servicios**

\*Suministro de alimentos para sectores militares

\*Servicios de seguridad y de detectives

\*Inversión inmobiliaria en la Meca y Medina

\*Servicios de guías turísticos relacionados con la peregrinación religiosa del Hajj y el Umrah

\*Servicios de contratación y empleo, incluidas las oficinas locales de contratación

\*Corretaje inmobiliario

\*Servicios editoriales y de imprenta, salvo: Servicios de preimpresión clasificados bajo el código CPC 88442; Servicios de impresión clasificados internacionalmente bajo el código CPC 88442; Dibujo y caligrafía clasificados internacionalmente bajo el Customs Procedure Codes CPC 87501; Servicios de fotografía clasificados internacionalmente bajo CPC 875; Estudios de radiodifusión y televisión clasificados bajo CPC 96114; Oficinas y correspondientes de medios de comunicación extranjeros clasificados bajo CPC 962; Servicios de promoción y publicidad clasificados bajo CPC 871; Servicios de relaciones públicas clasificados bajo CPC 86506; Publicaciones clasificadas bajo CPC 88442; Servicios de prensa clasificados bajo CPC 88442;

Producción, venta y alquiler de soporte lógico de ordenador clasificadas bajo CPC 88; Servicios de consultoría y estudios sobre medios de comunicación clasificados bajo CPC 853; Servicios de mecanografía y copiado clasificados bajo CPC 87505 + 87904; Servicios de distribución de películas cinematográficas y cintas de vídeo clasificadas bajo CPC 96113;

- \*Servicios de intermediarios clasificados bajo CPC 621
- \*Servicios audiovisuales y servicios para los medios de información
- \*Servicios de transporte por vía terrestre, excluido el transporte interurbano de pasajeros por ferrocarril y en autobús en el marco de los sistemas de transporte público para ciudades muy pobladas, que poseen sistemas de transporte público aprobados por el Consejo de Ministros
- \*Servicios proporcionados por comadronas, enfermeros, fisioterapeutas y personal paramédico clasificados bajo CPC 93191
- \* Pesca
- \*Centros de venenos, bancos de sangre y cuarentena

**Fuente:** Autoridades saudíes. SAGIA

En la reunión del Consejo de Ministros de Arabia Saudí celebrada el 7/8/2017 se autorizó a las empresas extranjeras del Sector de Ingeniería y servicios de Consultoría a invertir en el Reino de Arabia Saudí (KSA) con el 100% de la propiedad, sin necesidad de un socio local de ingeniería (hasta ahora era obligado al menos un 25% del socio saudí), con 2 condiciones:

1. La Empresa inversora ha debido estar ya establecida en KSA al menos 10 años.
2. La Empresa inversora (incluidas las filiales que operan en el mismo campo) estén presentes en al menos 4 países.

El Ministerio de Comercio e Inversiones puede exonerar de una de las 2 condiciones, tras revisar la capacidad de la empresa inversora y de acuerdo con algunas otras condiciones.

En febrero de 2020, se eleva el rango de la SAGIA a nivel ministerial, creándose el Ministerio de Inversiones (MISA) y separando la rama de comercio al asignársela al Ministerio de Comercio. El MISA se encarga de formular las políticas gubernamentales sobre las actividades de inversión, proponer planes y reglamentos para mejorar el clima de inversión en Arabia Saudí y evaluar y autorizar las propuestas de inversión. Además, dirige un Centro de Servicio al Inversor (ISC) encargado de expedir licencias a empresas extranjeras, prestar servicios a proyectos de inversión, facilitar información detallada sobre el proceso de inversión y coordinarse con ministerios gubernamentales para facilitar los procedimientos de inversión. El ISC debe decidir si concede o deniega una licencia en un plazo de 30 días a contar de la recepción de la correspondiente solicitud y de la documentación justificativa del inversor pero nunca lo hace.

El MISA se encarga no sólo de formular las políticas pertinentes, sino también de aprobar todas las inversiones extranjeras, salvo en los casos en que dicha facultad recaiga sobre un organismo diferente según el sector, como ocurre con la Autoridad Monetaria Árabe Saudí (SAMA), la Autoridad del Mercado de Capitales (CMA), la Comisión de Tecnología de la Información y las Comunicaciones (CITC) o la Dirección de Meteorología y Medio Ambiente (PME). Los inversores saudíes no necesitan obtener una licencia del MISA para realizar inversiones. Los inversores de otros Estados miembros del CCG tampoco necesitan licencia, siempre que no estén asociados a un inversor extranjero.

Un inversor extranjero puede obtener más de una licencia para realizar la misma actividad u otras actividades diferentes siempre y cuando un departamento competente del MISA emita un informe en el que se indique que no se han cometido infracciones ni se han formulado observaciones a tal efecto en el proyecto existente. Las entidades extranjeras que hayan obtenido una licencia al amparo de la Ley de Inversiones Extranjeras están autorizadas a poseer bienes inmuebles (excepción hecha de las inversiones inmobiliarias en la Meca y Medina) para realizar las actividades a que se refiera la licencia y para alojar a su personal. El Reglamento sobre la posesión de bienes inmuebles y las inversiones inmobiliarias por parte de no saudíes autoriza la inversión extranjera en bienes inmuebles por un valor mínimo de 30M de riales, incluidos los nacionales del CCG.

De acuerdo con el reglamento, se requiere una orden judicial para confiscar las inversiones extranjeras, y estas no pueden ser expropiadas ni total ni parcialmente, salvo por motivos de interés público y a cambio de una compensación equitativa.

Tanto el Gobierno como las sociedades de inversión privadas participan en la promoción de las inversiones. Además del MISA, el Fondo Saudí de Desarrollo Industrial (SIDF), la Autoridad de la Propiedad Industrial de Arabia Saudí (MODON) y otras entidades promueven activamente la inversión en la Arabia Saudí. Entretanto, hay otras entidades como la Real Comisión para Jubail y Yanbu, la Comisión Real para Al Ula y el Organismo de Desarrollo de Arriyadh, que promueven la inversión en las ciudades industriales y en otras regiones de Arabia Saudí.

A nivel sectorial, se han aprobado dos leyes. La Ley de Minería, en vigor desde enero de 2021, que busca atraer inversión extranjera en el sector, simplificando el proceso de obtención de licencias y concediendo facilidades financieras. Asimismo, se crea una base de datos geológica y se establece un fondo minero. Y una nueva regulación para fomentar la inversión extranjera en bienes raíces.

### 3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Arabia Saudí es un importante emisor y receptor de inversión extranjera directa. Como emisor se sitúa en el puesto número 36 a nivel global. Como receptor pasa del puesto 45 al 26.

Antes de la crisis de 2014, la inversión extranjera directa (IED) había sido significativa, sobre todo entre 2007 y 2010, cuando alcanzó cifras superiores a los 30.000M \$, cerca de un 9% del PIB.

En 2013 todavía alcanzó 8,8MM \$, pero desde entonces los flujos de inversión directa han ido descendiendo. En 2016 fue de 7MM \$ y en 2017 fue de 1,4MM \$. Esa tendencia se truncó en 2018, pues los flujos de IED aumentaron en un 120%, hasta los 3,2 MM \$. Ello es debido a que AS abrió cuatro segmentos industriales a la IED: servicios de contratación y empleo, corretaje de bienes raíces, servicios audiovisuales y de medios y servicios de transporte terrestre. En 2020 AS recibió 5,5 MM\$, y se prevé que esta siga aumentando en años venideros.

A pesar de los esfuerzos del gobierno en múltiples áreas para atraer y aumentar la inversión extranjera mediante una mejora de la legislación - para aumentar la seguridad jurídica de las empresas, los esfuerzos en aceptación de arbitrajes internacionales, la mejora de las posibilidades de arbitraje local y tribunales especiales para temas comerciales, las considerables ayudas a la implantación y la implicación directa del gobierno en grandes proyectos - la tendencia en la recepción de inversión extranjera en los últimos años no es muy gratificante. El inversor extranjero sigue desconfiando del marco legal y, sobre todo, de las expectativas económicas.

Esto refleja la incertidumbre causada por algunos de los cambios normativos introducidos en paralelo a los cambios beneficiosos o que se esperan se introduzcan pronto. Tienen mucho peso en la decisión de los potenciales inversores extranjeros el proceso en curso de saudización del empleo (la legislación denominada Nitaqat), los códigos de construcción y técnicos, el potencial de que se introduzcan salarios mínimos relativamente elevados y las transformaciones sociales inducidas pro el gobierno, con obligatoriedad de contratación de personal por segmentos.

Toda inversión extranjera ha de pasar por el Ministerio de Inversiones, a quien compete fijar planes de atracción y control de la inversión extranjera. El gobierno quiere atraer inversiones de calidad con nuevas tecnologías, alto valor añadido generado y retenido en el país y capacidad exportadora pero, a la vez, quiere hacer limpieza de multitud de empresas extranjeras creadas como meros vehículos para traer trabajadores temporales o crear microempresas de escaso valor añadido.

Las autoridades locales señalan insistentemente que el problema burocrático está resuelto. Sin embargo, las nuevas regulaciones y requerimientos para la inversión restan atractivo al país, especialmente para las PYMEs, que tendrán difícil la implantación en el país, en línea con las intenciones del gobierno. Únicamente las empresas medianas que ya tengan un cierto tamaño e intención de implantarse industrialmente o generar alto valor en el país estarán en situación neutra. Para estas empresas, así como para las grandes, los requerimientos adicionales de las clasificaciones empresariales del Ministerio de Comercio e Inversiones supondrán mayores costes que los que deberán afrontar las empresas puramente saudíes, perdiendo por lo tanto competitividad. A pesar de todo ello, la inversión industrial en AS es atractiva por su gran

potencial pero también por las posibles ayudas existentes.

La inversión en cartera ha sido tradicionalmente muy pequeña, en torno a un 0,3% del PIB como máximo, debido a dos razones. Una, que Arabia Saudí apenas lanzaba emisiones de bonos (hasta la venta de bonos islámicos sukuk en 2017). Por otro, a los impedimentos existentes para invertir en el mercado de valores de Riad. Sin embargo, esto ha cambiado, ya que en junio 2015 se autorizó a que inversores cualificados no residentes pudieran invertir directamente en la Bolsa de Riad bajo ciertas condiciones.

La inversión saudí en el exterior fue de 4MM\$ en 2012 para mantenerse los años 2013, 2014 y 2015 en un nivel de 5MM\$, aumentar a los 8,9MM\$ en 2016 y volver a disminuir a los 7,3MM\$ en 2017 y para casi triplicar su valor hasta 19,3 MM \$ en 2018. Desde entonces ha caído a 13,5MM\$ en 2019 y 4,9 MM\$ en 2020. principalmente en los sectores tecnológicos, finanzas y proyectos de infraestructuras (datos mayo de 2021).

<b>Stock de inversión directa extranjera en Arabia Saudí</b>				
<b>Total</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Total MM\$	1231	227	231	236
Porcentual sobre PIB	35%	33%	29%	30%

Fuente: UNCTAD (últimos datos disponibles en mayo de 2021)

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

Emiratos Árabes Unidos, Estados Unidos, Francia, Singapur, Japón, Kuwait y Malasia fueron los principales inversores en Arabia Saudita en 2019. Principalmente en industria química (31%), bienes raíces (28%), extracción de carbón, petróleo y gas (8%), automoción (7%), hoteles y turismo (7%), y plásticos (5%).

#### **3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA**

Gracias a las políticas de inversión llevadas a cabo por el gobierno en el año 2019 bajo siete Principios-Guía, el país logró atraer un mayor número de empresas multinacionales, 1131, respecto a las 738 del año 2018.

Los siete Principios-Guía son los siguientes: no discriminación, duración de la inversión, protección de la inversión, protección de las políticas públicas, mayor transparencia, transferencias de conocimiento y tecnología y facilidad de entrada de empleados.

Las operaciones más destacadas de IED en 2019 han sido:

- Aubin Group (RU) invirtió 743 M \$ en una fábrica de productos químicos.
- Alphabet (EEUU) está invirtiendo en diversos datacenters.
- Total (Francia) ha firmado un MOU con SAUDI ARAMCO para desarrollar un complejo petroquímico.
- Du Pont (EEUU) ha invertido en una planta de tratamiento de agua por ósmosis inversa.

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

Toda la información sobre inversiones en Arabia Saudí se ofrece a través del Ministerio de Inversiones (MISA).

Sólo se dispone de estadísticas UNCTAD (World Investment Report, de carácter anual) y del país de origen de las inversiones, aunque las distintas metodologías hacen difícil la conciliación..

#### **3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES**

El número de ferias y exhibiciones que se efectúan en Arabia Saudí relacionadas con las inversiones es nulo. Hasta el momento no se ha celebrado ninguna feria cuyo objetivo exclusivo sea finanzas o inversiones.

No obstante, en septiembre de 2019 se celebró al Euromoney Saudi Arabia Conference y en 2020 estás se celebraron la Middle East Financial Technology Exhibition and Conference y el Arab International Investment Forum, que tratarán sobre banca, finanzas, tecnología financiera e inversiones en los sectores industrial y comercial. A principios de 2021 tuvo lugar la Future Investment Initiative.

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

#### FLUJOS DE INVERSIÓN EXTRANJERA RECIBIDA

Medida\Año	2016	2017	2018	2019
MM\$USA	7,4	1,4	4,2	4,5

Fuente: Unctad (World Investment Report 2020)

#### STOCK DE INVERSIÓN EXTRANJERA RECIBIDA

Medida\Año	2017	2018	2019
MM\$USA	17,6	176,4	236,2

Fuente: Unctad (World Investment Report 2020)

Como inversiones emitidas se puede señalar las que realizan Aramco y Sabic en sus filiales extrajeras, así como las adquisiciones de terrenos en África y el continente americano para uso agrícola.

#### FLUJOS DE INVERSIÓN EXTRANJERA EMITIDA

Medida\Año	2016	2017	2018	2019
MM\$USA	8,9	7,2	22,9	13,2

Fuente: Unctad (World Investment Report 2020)

#### STOCK DE INVERSIÓN EXTRANJERA EMITIDA

Medida\Año	2017	2018	2019
MM\$USA	5,2	26,6	123,1

Fuente: Unctad (World Investment Report 2020)

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

Principales países inversores	2017(%)
Emiratos Árabes Unidos	21,9
EEUU	20,3
Francia	9,1
Singapur	6,9
Japón	5,6
Kuwait	4,6

Fuente: UNCTAD. Últimos datos disponibles en abril de 2021

Cabe destacar que se ha producido una permutación en 2017. EAU ha reemplazado a los EEUU, quienes ostentaban el primer puesto en 2016 con un 21,7%. Por otro lado, Japón, quien en 2016 no aparecía entre los principales países inversores, en 2017 aportó el 5,6% del total.

Principales sectores receptores de Inv	2017 (%)
Industria química	30,8
Real estate	27,7
Industria automovilística	7,1
Extracción de carbón, petróleo y gas	7,0
Hoteles y turismo	6,9
Plásticos	5,0

Fuente: The Arab Investment & Export Credit Guarantee Corporation. Últimos datos disponibles en abril de 2021

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

Tradicionalmente la Balanza por Cuenta Corriente tiene superávit en Arabia Saudita. Durante los últimos años, ha sufrido una oscilación considerable, fruto de la coyuntura económica así como de los niveles alcanzados por los precios del petróleo. Dentro de la balanza comercial, tanto importaciones como exportaciones se han movido en la misma dirección, pero las exportaciones a mayor nivel, lo permitió su recuperación en años recientes. De esta forma, tras el hundimiento sufrido en 2015, a partir de 2016 se observa una recuperación que alcanza su tope en 2018, con un superávit de 168.000 M.\$. En 2020, el superávit a caído de nuevo a niveles de 2016 (55.000 M.\$). Para 2021 y años posteriores, se espera una progresiva recuperación.

La balanza de servicios, por el contrario, tiene un saldo negativo todos los años. En 2017 resultó -60.400 M.\$; para el 2018 un total de -63.400 M.\$ y en 2019 un total de -54.400M.\$. La balanza de servicios ha arrojado un déficit de -43.000 M.\$ en 2020. La balanza de turismo es claramente deficitaria por los motivos que se estudian en el sector terciario del Informe Económico y Comercial. A largo plazo serán los proveedores extranjeros de servicios tales como comunicaciones, seguros y servicios financieros la principal causa del crecimiento de las salidas por pagos de servicios.

En lo que se refiere a la sub balanza de rentas primarias, éstas son superavitarias principalmente debido a los rendimientos obtenidos por la inversión en cartera.

La sub balanza de rentas secundarias, que incluye las transferencias, es deficitaria. Se espera que las remesas de los trabajadores -la principal fuente de salidas de movimientos invisibles – seguirán creciendo pero a un ritmo más lento. Esto es consecuencia de las restricciones establecidas a la expedición de visados como parte de la reforma del mercado de trabajo. No obstante su demanda final viene en gran parte derivada de la demanda de personal extranjero por empresas de construcción y servicios. Las estimaciones de la UNCTAD son que las remesas de emigrantes en Arabia Saudí, cerca de 10 millones de personas, supusieron un monto de 33.800 M.\$ en 2018, lo que significó el 4,1% del PIB en dicho año. 31.197 en 2019. Estas remesas se van a países como Egipto, Pakistán, Filipinas o Bangladesh.

La cuenta financiera mejora y pasa a ser superavitaria después de varios años de grandes déficits, gracias a la inversión directa y a la inversión en cartera, pero sobre todo gracias a la inversión en depósitos.

### CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANCE OF PAYMENTS						
(Million US\$)	2015	2016	2017	2018	2019	2020
1. Current account	-56.724	-23.843	10.464	71.972	38.230	-11.389
1.A Goods and services	-29.297	2.750	38.018	105.327	66.919	12.377
1.A.a Goods	44.265	55.764	98.461	168.749	121.336	55.476
1.A.b Services	-73.562	-53.014	60.443	-63.422	-54.417	-43099
1.B Primary income	17.280	15.727	10.698	7.711	7.899	15.623
1.C Secondary income	-44.707	-42.319	38.251	-41.066	-36.589	-39.389
2 Capital Account	-1.062	-897	-1.848	-2.329	-1.733	-632
3 Financial account	-73.082	-91.356	7.463	68.807	36.163	N.D.
3.1 Direct investment	-2.751	1.484	5.861	15.005	8.984	-6.319
3.2 Portfolio investment	10.770	-11.413	-2.539	12.042	-11.519	21.141
3.3 Other investment	34.835	-806	43.515	41.594	35.711	N.D.
3.4 Reserve assets (variaciones)	-115.935	80.621	39.374	166	2.987	-45.920
Net errors and omissions	-15.296	-66.616	-1.153	-836	-334	N.D.

Fuente: SAMA. Cifras disponibles a mayo de 2021

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

En la actualidad, los fondos en divisas están en su mayoría invertidos en el extranjero por la Saudi Arabian Monetary Agency (SAMA).

Se cree que la mayor parte de ese dinero está invertida en activos de bajo riesgo en dólares tales como los bonos del Tesoro estadounidense o cuentas bancarias que tienen un bajo rendimiento si se comparan con las inversiones más agresivas que hacen algunos otros países ricos exportadores de petróleo.

El Consejo consultivo de la Shura debatió en 2014 la propuesta de la creación de un Fondo Soberano, pero no llegó a una conclusión.

En los últimos cinco años, el rendimiento total de las reservas de SAMA fue de alrededor del 11%, aunque en los últimos 10 años fue de entre el 7 y 8%. Incluso algunos fondos que se creían intocables fueron golpeados por la crisis financiera e incurrieron en enormes pérdidas, por lo que se vieron obligados a cambiar sus estrategias a inversiones más seguras.

Las reservas eran de 535.900 M. \$ a fines del 2016 y de 496.400 M. \$ a finales del 2017. A finales de 2018 se situaron en 497.000 M. \$. En 2019 siguió la leve tendencia creciente, alcanzando los 500.000 M. \$. Para 2021, se prevé que los niveles bajen hasta los 450.000 M. \$.

### 3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Ver el punto de la política monetaria en este mismo informe.

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

Deuda M.M \$USA	2017	2018	2019	2020
Stock de deuda	191,5	208,5	238,6	246
Servicio de la deuda	18,3	23,9	27,4	25,6

Pagos de principal (% sobre exportaciones)	4,5	4,4	5,3	8,5
---	-----	-----	-----	-----

Fuente EIU.

La deuda total, en 2019, ascendía a 181.000 M. \$, lo que equivale a un 21,7% del PIB y al 78% de las exportaciones de mercancías en dicho año.

La deuda externa corresponde a entidades públicas, dado que el gobierno central como tal carece de deuda. Ha crecido en términos absolutos en los últimos años, aunque sigue siendo relativamente reducida y es notablemente inferior a las reservas. Ciertas fuentes señalan que la deuda a corto plazo es aproximadamente el 42% de la total pero no se ha podido confirmar y que aproximadamente el 88% de la deuda está contraída con los bancos comerciales.

Pero Arabia Saudí no va a tener problemas para el pago de la deuda ya que Arabia Saudí acumula un extraordinario volumen de activos en el exterior, que principalmente están gestionados por el SAMA (Saudi Arabian Monetary Agency), o Banco Central, que contaba con unas reservas de 496.500 M.\$ a finales de 2018 lo que suponía más de 3 años de importaciones de bienes y servicios cuando el criterio óptimo de referencia se sitúa en los 3 meses. A ellas hay que añadir los activos en el exterior de otras entidades saudíes -las llamadas Instituciones Gubernamentales Autónomas- y de las entidades financieras. En términos netos, los activos en el exterior se calculan en 1.002.700 M.\$, equivalentes al 128% del PIB.

### 3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

En 2017, la agencia de calificación crediticia Fitch revisó a la baja la calificación de la deuda soberana a largo plazo emitida por Arabia Saudí desde 'AA-' a 'A+', tanto en divisa local como extranjera, ante el continuo deterioro de las cuentas públicas, el déficit fiscal más elevado de lo previsto y las dudas sobre la capacidad del Gobierno para implementar el "ambicioso" programa de diversificación de la economía saudí. La situación en 2020 de las variables fundamentales empieza a cambiar: Moody's ha dejado al Reino en perspectiva negativa.

- +Standard and Poor's: A-
- +Fitch Rating: A+
- + Moody's: A1 -

### 3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Tradicionalmente los objetivos de política económica del gobierno saudí han sido la diversificación de la economía para hacerla menos dependiente del petróleo y la industrialización del país. Estos dos objetivos suponen desarrollar el sector no petrolero, fundamentalmente, la industria así como aumentar el nivel de empleo de la población saudí.

La crisis fiscal derivada de la bajada de los precios del petróleo de mediados del 2015 hizo que en un primer momento se optara por continuar con la política de inversiones mediante deuda y descenso de las reservas de divisas.

En abril de 2016 se aprobó un nuevo plan de desarrollo llamado "Visión 2030", que ya hemos analizado en el punto 3.3 de este informe. El objetivo de la política económica, en la actualidad, persigue una política de reducción paulatina del déficit público, sobre todo en proyectos no directamente productivos. Al mismo tiempo, se persigue una privatización progresiva de muchos servicios públicos. La incidencia de bajos precios del crudo inducidos por la política saudí en el seno de OPEP+ lo va a obstaculizar *sine die*.

## 4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

### 4.1 MARCO INSTITUCIONAL

#### 4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Aunque las relaciones políticas son correctas, se materializan escasos proyectos. En el ámbito cultural, las relaciones siguen siendo escasas. El turismo es prácticamente inexistente en Arabia Saudí y el saudí hacia España también es débil, aunque creciente hasta el inicio de la pandemia (incremento del 23% en 2018). Los saudíes achacan el problema en parte a la dificultad de obtener visados, por lo que lanzaron en septiembre de 2019 una estrategia para facilitar visados de entrada a ciudadanos de 51 países, entre ellos, España.

Las relaciones bilaterales han tenido gran importancia en el área económica. El diseño, construcción y explotación del primer tren de alta velocidad entre Medina y La Meca (Haramain) a un consorcio de 13 empresas, 11 de ellas españolas, ha sido un hito en Arabia Saudita y en el mundo. El ferrocarril está plenamente operativo. La adjudicación de 3 de las 6 líneas del metro de Riad al consorcio FAST liderado por FCC, es otro símbolo de lo alcanzado por nuestros agentes económicos. Los sectores de agua y energía son un éxito permanente para nuestras empresas.

En octubre 2014 se celebró en España la 1<sup>a</sup> Comisión Mixta según el Acuerdo General de Cooperación entre España y Arabia Saudí, que supuso un gran salto adelante en las relaciones bilaterales. En la visita real de enero 2017 se acordó celebrar la 2<sup>a</sup> Comisión Mixta, que finalmente tuvo lugar el 5 de febrero de 2018 en Riad.

En abril de 2018, S.A.R. el Príncipe Mohammed bin Salman, Príncipe Heredero, vicepresidente del Consejo de Ministros y ministro de Defensa, realizó una visita oficial a España, por invitación del Gobierno español, para mejorar las relaciones entre los dos países amigos y desarrollar áreas de cooperación. Dicha visita contribuyó decisivamente a la constitución de la empresa conjunta entre Navantia y Saudi Arabian Military Authority (SAMI) para la construcción de cinco corbetas para la armada saudí por un importe de € 1.800 M. La empresa mixta SANNI que las desarrolla inició su singladura a finales de 2018.

Se espera la celebración de la III Comisión Mixta (presencial en Madrid o virtual) para finales de 2021. Las fechas están todavía por determinar.

#### 4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Durante la visita de los Reyes de España el 9/4/2006, el ministro de Industria, Turismo y Comercio firmó con el gobernador de SAGIA un APPRI (Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones). Ha sido publicado en el B.O.E. el 28/11/2016. Ha entrado en vigor el 14/12/2016.

El 22/2/2007, los ministros de Asuntos Exteriores firmaron en Madrid un Acuerdo General de Cooperación en diversas materias, entre ellas economía, comercio e inversiones, que entró en vigor en julio de 2008. Tiene una duración de 5 años y se prorroga anualmente. La parte saudí pidió en otoño 2013 la activación de la Comisión Mixta prevista en el Acuerdo, cuya primera reunión tuvo lugar el 14/10/2014 en Madrid.

Durante la visita del rey Abdallah a España en junio de 2007 se firmó un CEDI (Convenio para Evitar la Doble Imposición). Publicado en el B.O.E. el 14/7/2008, entró en vigor el 1/10/2008.

Durante la visita del rey de España a Yeddah en mayo de 2008 se firmaron 4 MoUs, (entre ellos, un Acuerdo general de cooperación y otro sobre Asuntos turísticos).

Durante la visita del rey de España a Yeddah en mayo de 2014 se firmó un Acuerdo de Cooperación en materia de seguridad y de lucha contra la delincuencia.

En el BOE de 6/9/2017, España y Arabia Saudí han sido publicada la ratificación del Acuerdo sobre Protección Mutua de Información Clasificada en el Ambito de la Defensa, firmado por el Secretario de Estado Director del Centro Nacional de Inteligencia, Félix Sanz Roldán y el ayudante del Ministro de Defensa saudí Mohamed ben Abdullah Alairesh, con el objetivo de «reforzar las buenas relaciones de amistad» entre ambos países. Con una validez inicial de 5 años, se podrá prorrogar por periodos consecutivos de 1 año, a menos que una de las partes denuncie el acuerdo.

El 5 de febrero de 2018 se celebró en Riad la segunda reunión de la Comisión Mixta.

En abril de 2018, España y Arabia Saudí firmaron seis distintos acuerdos y MoUs, así como se celebraron negociaciones bilaterales en materia de defensa, transporte aéreo y educación.

10/7/2018. El príncipe Mohamed Bin Salman rubricó el contrato para la construcción y venta a Arabia Saudita de 5 corbetas, por importe de € 1.800 M, que firmó Navantia (astilleros de Cádiz).

Hay interés por parte de la Secretaría de Estado de Investigación, Desarrollo e Innovación en poner en marcha el contenido del MoU bilateral, firmado en 2014, de colaboración científica y tecnológica, en concreto sobre energía.

En junio de 2015, en Viena, las autoridades saudíes mostraron interés por colaborar con España en el desarrollo de su naciente industria nuclear. En este sentido se está negociando un Acuerdo bilateral de colaboración. El 18 de diciembre de 2018, el MAEC remitió a los saudíes una nueva versión del texto. A finales de marzo de 2020, las autoridades saudíes retomaron por escrito su interés.

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

No se conocen barreras de entrada, de hecho o de derecho, a los servicios españoles, excepto aquellos que puedan contrariar las costumbres y creencias religiosas locales.

Respecto a las barreras a la entrada de bienes:

- Desde mediados de 2017 se ha levantado la prohibición sanitaria a importar tanto carne de vacuno, ovino, caprino y sus productos elaborados. Asimismo, desde finales de enero de 2020 se ha levantado la prohibición de la importación de animales vivos de las especies ovina, bovina y caprina.
- La importación del cerdo y sus derivados está prohibida por motivos antropológicos, religiosos.
- Recientemente la SFDA ha establecido un estándar (orientativo por ahora) que exige para un importante número de productos alimenticios, como por ejemplo las aceitunas en conserva o las almendras tostadas y saladas, su transporte en contenedores que aseguren que la temperatura no exceda los 30°C.
- La regulación de plásticos de Arabia Saudí obliga al uso de materiales oxobiodegradables (también llamados oxodegradables) y a la obtención de una licencia de importación por parte de la Saudi Standards, Metrology and Quality Organization (SASO). Esto perjudica las exportaciones europeas, ya que la UE ha prohibido el uso de dichos materiales. De momento, los oxodegradables se encuentran en una primera fase, afectando a cuatro tipos de productos: bolsas de la compra, bolsas de basura, bolsas de alimento para animales y manteles.
- En junio de 2019 se puso en marcha SABER, la nueva plataforma para su programa de certificación SALEEM orquestado por SASO, que abarca múltiples y crecientes industrias y sectores. Otros elementos relativos a la regulación técnica introducidos recientemente son el “Quality Mark” (se obtiene por 3 años) y el “Certificate of Conformity” (válido por un año). La UE no lo considera una barrera técnica, pero está creando dificultades enormes en distintos sectores. En el de revestimientos cerámicos ha supuesto la práctica paralización de nuestras exportaciones al mercado saudí durante meses. Una vez

recuperado el flujo de exportaciones, los costes administrativos actúan como arancel.

- En abril de 2021 se está implantando un sistema de certificación Halal por lotes que incrementa exageradamente las restricciones a la exportación de productos agroalimentarios incursos en la normativa.

Otras barreras que figuran en el Portal de Barreras atribuidas a Arabia Saudí:

- Restricciones a la inversión extranjera
- Retrasos e impagos: afectan a sectores como infraestructuras o educación. Son crecientes y duraderos.
- Resolución de contenciosos: aunque en los últimos años se han hecho progresos, los litigios todavía consumen una gran cantidad de tiempo. La seguridad jurídica saudí es asimétrica, beneficiando siempre al saudí frente al extranjero..
- Documentación requerida para la exportación: certificado original de la Cámara de Comercio, factura original triplicada, etiqueta irremovible que muestre el país de origen, documentos que certifiquen cumplir con diversos requerimientos sanitarios, certificados de conformidad, etc.

## 4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

**BIENES.** En el año 2020 las **exportaciones** españolas (1.735 M€) disminuyeron un 5%, contrastando con la fuerte caída que sufrió en 2018 (-22%). Por su parte la fuerte caída de las **importaciones** (2.292 M€) en 2020 (-47%) contrasta con la mucho menor caída que sufrió en 2019 (-8%).

El resultado ha sido un **déficit comercial** que se ha reducido a 557 M€ en 2020 (2.469 M€ en 2019), mejorando nuestra tasa de cobertura del 42% en 2019 al 76% en 2020.

**CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**

PRINCIPALES EXPORTACIONES ESPAÑOLAS POR SECTORES ICEX				
M€	2017	2018	2019	2020
1 -- Agroalimentarios	315,38	316,32	316,35	432,52
2 -- Bebidas	10,88	11,68	23,66	34,09
3 -- Bienes de consumo	391,27	396,92	321,40	303,08
4 -- Productos industriales y tecnología	1.544,74	1.612,81	1.155,08	964,89
Total	2.262,27	2.337,73	1.816,49	1.734,59

Cifras en M€. Fuente: Informes estadísticos ICEX. Datos disponibles a abril 2021.

**CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS**

PRINCIPALES PARTIDAS ARANCELARIAS EXPORTADAS DE ESPAÑA A ARABIA SAUDÍ				
MM€	2017	2018	2019	2020
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	221,30	208,21	213,17	196,56
69 -- PRODUCTOS CERÁMICOS	123,86	95,87	77,62	151,27
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	116,48	110,15	150,15	100,10
20 -- CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMO	61,51	63,04	71,99	85,33
19 -- PRODUC. DE CEREALES, DE PASTELERIA	67,39	59,89	62,70	70,91

62 -- PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	112,38	100,54	108,15	70,32
61 -- PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	77,82	75,01	77,85	65,21
12 -- SEMILLAS OLEAGI.; PLANTAS INDUSTRIALES	13,46	15,49	22,48	61,05
93 -- ARMAS Y MUNICIONES; ACCESORIOS	83,29	142,22	13,01	59,20
33 -- ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	50,39	50,31	60,63	51,09
30 -- PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	84,33	69,50	64,17	50,54
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	106,86	105,27	55,25	50,10
08 -- FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	41,95	38,18	47,63	47,93
01 -- ANIMALES VIVOS	0,22	1,54	0,54	46,79
48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	55,92	57,68	49,50	43,75
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	67,85	51,41	60,93	42,88
04 -- LECHE, PRODUCTOS LÁCTEOS; HUEVOS	12,22	22,14	26,75	41,32
79 -- CINC Y SUS MANUFACTURAS	10,08	49,03	31,31	41,04
88 -- AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	66,32	101,33	4,80	11,01
86 -- VEHÍCULOS, MATERIAL FERROVIARIOS	225,89	346,99	181,83	9,98
OTROS	662,75	573,92	436,02	438,20
Total Productos	2.262,27	2.337,73	1.816,49	1.734,59

Cifras en MM€ Fuente: Informes ICEX. Datos disponibles a abril de 2021

#### CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS SAUDÍES IMPORTADOS POR ESPAÑA				
M€. Sectores ICEX	2017	2018	2019	2020
1 -- Agroalimentarios	1,65	6,86	8,02	2,69
2 -- Bebidas	0,04	0,00	0,00	-
3 -- Bienes de consumo	5,04	6,78	6,22	4,68
4 -- Productos industriales y tecnología	3.688,35	4.622,74	4.271,47	2.284,60
Total	3.695,08	4.636,38	4.285,71	2.291,97

Cifras en M€. Fuente: Informes estadísticos Icex. Datos disponibles a abril de 2021.

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

PRINCIPALES PRODUCTOS SAUDÍES IMPORTADOS POR ESPAÑA				
M€. (Capítulos TARIC)	2017	2018	2019	2020
27 -- COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	3.069,6	4.019,5	3.635,9	1.780,0
29 -- PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	296,0	286,9	339,8	278,5
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	251,4	266,1	246,3	184,8
26 -- MINERALES, ESCORIAS Y CENIZAS	4,4	0,1	0,0	14,8
76 -- ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	19,9	19,1	16,4	4,1
74 -- COBRE Y SUS MANUFACTURAS	3,8	0,2	2,2	3,2
56 -- FIELTRO, TELA S/ TEJER; CORDELERÍA	1,2	4,8	4,3	3,1
40 -- CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	2,6	1,3	1,3	3,1
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	13,0	7,5	10,5	2,7
31 -- ABONOS	0,8	0,8	2,2	2,4
03 -- PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	1,0	6,7	7,6	2,0
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	9,1	1,7	2,1	2,0
70 -- VIDRIO Y SUS MANUFACTURAS	1,9	2,6	1,8	1,9
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	1,5	7,6	2,2	1,5
38 -- OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	1,8	1,8	2,1	0,9
15 -- GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETAL	0,0	0,0	0,3	0,8
28 -- PRODUCT. QUÍMICOS INORGÁNICOS	1,6	2,9	1,5	0,7
17 -- AZÚCARES; ARTÍCULOS CONFITERÍA	0,6	-	0,3	0,7
48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	3,1	1,1	0,7	0,4
90 -- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	2,4	0,0	0,1	0,2
Otros	9,4	5,6	7,8	4,4
Total Productos	3.695,1	4.636,4	4.285,7	2.292,0

Fuente: Informes estadísticos ICEX. Datos disponibles a abril de 2021

#### CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

RELACIONES BILATERALES	2017	2018	2019	2020
------------------------	------	------	------	------

Exportación española (M€)	2.262,00	2.337,70	1.816,40	1.734,60
Importación española (M€)	3.695,08	4.636,38	4.285,71	2.291,97
Saldo	-	-	-	-
Tasa de cobertura (%)	61,2%	50,4%	42,4%	75,7%

Fuente: Informes estadísticos ICEX. Datos disponibles a abril de 2021.

#### 4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

**SERVICIOS.** Destaca el sector de Ingeniería, el sector más dinámico en Arabia Saudí, y en la exportación española de servicios de ingeniería incorporados al diseño, construcción y explotación de instalaciones fabriles, sistemas de transporte e infraestructuras. La balanza comercial bilateral de servicios es, al contrario que en el caso de las mercancías, netamente favorable a España. Según los datos de la última Encuesta de Comercio Internacional de Servicios (ECIS) del INE, las exportaciones españolas de servicios para 2019 al conjunto de los países del Golfo Arábigo/Pérsico fue de 1.956 millones de € frente a los 1.937 millones de € de 2018. En el período 3T 2019 - 2T 2020 las exportaciones de servicios a los países del Golfo Árabigo han alcanzado los 1.551 M€ y el número de empresas exportadoras ha sido de 3.219. Las importaciones han sido de 737 M€ en 2019 y 647 M€ en 3T2019-2T2020. Es decir, ha habido una caída en la balanza de servicios del 26%. Los principales servicios que han caído han sido en la Construcción (-63%), Informática e Información (-60%), que contrasta con el aumento de servicios empresariales (+158%).

Aunque no se facilitan cifras desagregadas del comercio de servicios, cabe pensar que al menos el 50% de ese total corresponde a Arabia Saudí.

**TURISMO.** Respecto al turismo español a Arabia Saudí, los escasos visados de turismo otorgados hasta ahora y las estrictas leyes imperantes implican pocas visitas, limitándose básicamente a viajes de negocios o de empresa. Se calcula que una media de 1.500 españoles de religión musulmana visitan las ciudades santas durante la época anual de peregrinación. Igualmente existe un número modesto (aunque creciente) de visitas saudíes a España. Habitualmente, funciona un enlace aéreo, servido por SAUDIA, entre Riad/Yeddah y Madrid, así como con Málaga durante los meses de verano. El resto de los vuelos exige escalas.

#### 4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Según los últimos datos del registro de inversiones de España, el **stock** de inversiones españolas en Arabia Saudí alcanzaba los 579 M€ en 2017 y los 638 M€ en 2018, lo que hace que Arabia Saudí ocupe el puesto **46** en el ranking de países destino de la inversión española. El **flujo** de inversión española bruta ha sido más variable: si bien en 2018 alcanzó únicamente 5,2 M€ (casi en su totalidad realizada por Ferrovial), en 2019 ascendió a 234 M€. Esto es fundamentalmente gracias a la aportación de Técnicas Reunidas, que de enero a septiembre de 2019 ha realizado una inversión de 136M€. La segunda mayor inversión española se concentra en el sector del aluminio, a través de Alcoa, con un valor de 88 millones. En el año 2020 la inversión española bruta alcanzó tan sólo los 21M€

Según la misma fuente y periodo, el **stock** de inversiones de Arabia Saudí en España alcanzado en 2018 fue de 669 M€. Eso hace que Arabia Saudí ocupe el puesto **37** en el ranking de países inversores en España. En 2020 el flujo de inversión bruta de Arabia Saudí en España ha sido de 12 M€, frente a los 38 M€ de 2019.

El APPRI publicado en el B.O.E. del **28/11/2016**, con entrada en vigor el **14/12/2016**, es una herramienta útil para posibilitar el aumento del flujo de inversiones por la cobertura legal que proporciona.

Hubo dos importantes inversiones industriales saudíes en 2015. Una fue en el sector de **hostelería** y otra en el sector de **energías renovables**.

Por decisión de Consejo de Ministros saudí de **7/8/2017**, a las empresas extranjeras del Sector de **Ingeniería y servicios de Consultoría** se les autoriza a invertir en KSA con el **100% de la propiedad**, sin necesidad de contar con un socio local de ingeniería (hasta ahora era obligado al menos un 25% del Socio saudí), con dos condiciones:

1. La Empresa inversora ha debido estar ya establecida en KSA por al menos 10 años.
2. La Empresa inversora (incluidas las filiales que operan en el mismo campo) estará presente en al menos 4 países.

**El Ministerio de Comercio e Inversiones** (antes SAGIA, The Saudi Arabian General Investment Authority), puede exonerar de una de las 2 condiciones tras revisar la capacidad de la empresa inversora y de acuerdo con algunas otras condiciones no publicadas.

**CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS**

RELACIONES BILATERALES	2017	2018	2019	2020
Flujo de inversión española en Arabia Saudita (bruta, M€)	55	5	234	21
Ranking de España en Arabia Saudita como inversor (fuente española)	Como receptor inversión (flujo): 46 (2018)			

Fuente: Datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

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

RELACIONES BILATERALES	2015	2016	2017	2018
Stock inversiones españolas en Arabia Saudita (M€)	687	474	579	638
Ranking de España en el Arabia Saudita como inversor (fuente española)	Como receptor inversión (stock): 36			

Fuente: Datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. Últimos datos disponibles a abril de 2021

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

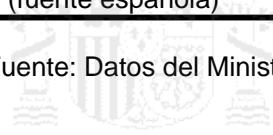
RELACIONES BILATERALES	2017	2018	2019	2020
Flujo inversión en España (bruta, M€)	9	15	38	12
Ranking de Arabia Saudita en España (fuente española)	Como emisor inversor como flujo: 37			

Fuente: Datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. Últimos datos disponibles en abril de 2021.

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

RELACIONES BILATERALES	2015	2016	2017	2018
Stock inversiones en España (M€)	450	708	646	669
Ranking de Arabia Saudita en España (fuente española)	Como emisor inversor stock: 26			

Fuente: Datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.



#### 4.5 DEUDA

No aplica. No hay deuda pública bilateral.

### 4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

#### 4.6.1 EL MERCADO

La renta per capita en dólares de Arabia Saudí está entre las más altas de la región, si bien es menor que en algunos otros países del Golfo ricos en petróleo. A finales de 2019, el PIB per capita de Arabia Saudí alcanzaba los 21.984 \$USA, en comparación con los 45.987 \$ de Kuwait y los 85.642 \$ de Qatar.

El hecho de que Arabia Saudí disponga de abundantes reservas de hidrocarburos, de un muy ambicioso programa estatal de infraestructuras y de una política de diversificación económica y empresarial, con énfasis en expandir el sector privado, proporciona una buena base de incremento de rentas para sus ciudadanos. Con todo, la enorme dependencia del crudo hace que su economía quede a expensas de los precios internacionales, lo que debilita enormemente la posición saudí.

La riqueza petrolera de Arabia Saudí financia un generoso estado de bienestar que beneficia a pensionistas, trabajadores, ciudadanos discapacitados, huérfanos, viudas y divorciadas, pero siempre que sean nacionales saudíes. Los extranjeros residentes no cuentan a esos efectos.

Con estas perspectivas, la empresa española tiene margen para el crecimiento a través de una política a muy largo plazo de presencia en este mercado, con toda la cautela precisa, que es mucha. La debâcle en los precios del petróleo ha hecho que el atractivo del mercado palidezca fuertemente. Sectores de interés son los relacionados con la manipulación de fluidos (agua), las energías renovables (solar), el material para el sector eléctrico, el material y maquinaria para la construcción, los productos alimenticios, la maquinaria para la industria alimentaria, el sector turismo y el ocio.

#### Composición del gasto de las familias

El gasto de las familias va fundamentalmente destinado al alojamiento, luz, agua y combustibles (25%), seguido de gastos en alimentos (18%) y transporte (13%). En el otro extremo, educación (2,9%) y sanidad (1,4%) son los que menos carga suponen, debido al estado paternalista predominante, que en ambos renglones hace valer su tradicional apoyo a la población.

Dentro de los gastos discrecionales se detecta la importancia del gasto en hostelería y restaurantes, con previsiones al alza, mientras que los gastos en material en transporte y bienes y servicios del hogar disminuirán. Se prevé un crecimiento en los gastos en viajes, tanto al exterior del país como a los nuevos polos de atracción en el interior.

Los gastos en educación superior vienen muy influidos por el nivel de renta de las familias..

Riad es la principal ciudad del país, seguida de Dammam (situada en el Golfo Pérsico/Arábigo) y de Jeddah (en el Mar Rojo).

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

Los países del Golfo tienen una población agregada que supera los 48,7 millones de habitantes, con un crecimiento medio anual del 1,6%. Su PIB es de alrededor de 1.640MM\$, con una renta *per capita* media de 33.734\$ anuales. El nivel de paro medio es del 4,7% que afecta especialmente a los jóvenes y a las mujeres.

Su potencial y altas tasas de crecimiento económico, así como su fuerte capacidad inversora (poseen algunos de los mayores fondos soberanos del mundo) eran razones habituales para considerar al Consejo de Cooperación del Golfo (CCG) como un mercado importante para España. Estos países habían podido mantener un nivel considerable de crecimiento económico gracias sobre todo a la riqueza generada por el sector energético, siendo menor la importancia de su creciente apertura al exterior y la diversificación de su economía, pero este modelo de crecimiento ha entrado en crisis. Sectores como la construcción, el comercio, la digitalización y el turismo, entre otros, tomarán el relevo, pero a un ritmo indeterminable.

Las monarquías del Golfo se van a ver obligadas a acudir a los mercados de deuda para cubrir su déficit fiscal, según recientes informes (Moody's entre otros), que cuantifican dicho déficit en unos 187MM\$ en 2020. La situación del mercado del petróleo ha llevado a la agencia de calificación a rebajar el rating de Bahrein y Omán y a finales de mayo de 2019 ha revisado el de Arabia Saudí, los Emiratos Árabes Unidos y Kuwait. Hasta ahora las monarquías del Golfo han utilizado sus enormes reservas y a los bancos locales para financiar déficits que oscilan entre el 9% y el 12,5% de su PIB. Arabia Saudí preveía para 2020 un déficit del 6,3% del PIB, pero las estimaciones a abril de 2021 lo sitúan en el 11,3%, cifras que sólo se superaron en los ejercicios de 2015 y 2016.

Por otro lado, la deuda ha seguido aumentando hasta alcanzar los 854MM\$ (32% del PIB) en 2020, frente a los 678MM\$ (22,8% del PIB) en 2019.

Arabia Saudí tuvo un desfase negativo en sus cuentas de 385MM\$ en 2015 y de 417MM\$ en 2016. Por comparar, en 2009, durante la última gran crisis mundial, su déficit solamente alcanzó 23MM\$, y en la anterior fase de precios bajos del petróleo, en los años 90 del Siglo XX, su mayor déficit fue de 13MM\$. Hasta ahora, la deuda del país estaba en niveles insignificantes, pero se ha situado rápidamente en ya ha alcanzado el 32,5% del PIB en 2020. Los precios del petróleo en abril de 2020 rondaban los \$ 20/b (Brent). El punto de equilibrio de las finanzas públicas de estos países se alcanza con un barril a 80\$. Los precios medios en el q1 de 2021 han sido de 61 \$/b. Por tanto, el problema presupuestario sigue presente. No les quedará mas remedio que recortar subsidios, reducir inversiones, confiar en la Inversión Extranjera, endeudarse, liquidar activos o emitir deuda pública, todo ello en porcentajes variables..En paralelo, elevarán impuestos y tasas, así como aranceles. Es un reto enorme para monarquías que hasta ahora se han mantenido en el poder sobre la base de un pacto de bienestar económico con sus ciudadanos.

#### **4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES**

Consideramos prioritarios los siguientes sectores: Agroalimentario, Bienes de equipo, Materiales de construcción, Defensa, Energías renovables, Gestión, Desalinización, depuración, tratamiento y distribución de agua, Recogida y tratamiento de residuos urbanos. Infraestructuras de transporte y Turismo. En general, el país ofrece oportunidades comerciales en sectores muy diversos. Sólo hay que ser enormemente prudente en grandes proyectos y en materialización de inversiones.

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

Las circunstancias que atraviesan las finanzas del país, el defectuoso esquema de seguridad jurídica existente, el errático esquema impositivo, las limitaciones objetivas a la inversión extranjera y el trato que se confiere al extranjero respecto del nacional no aconsejan por el momento la inversión extranjera en Arabia Saudita.

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

Debido al nivel de renta agregada del país, no hay proyectos financiados por organismos internacionales de desarrollo.

Los proyectos en sectores concretos pueden obtener financiación en condiciones favorables de los organismos Saudi Agricultural Bank, el Saudi Credit Bank, el Public Investment Fund, el Saudi Industrial Development Fund (SIDF), y el Real Estate Development Fund.

Importancia destacable tiene el Programa de Garantías a Créditos del SIDF (el denominado Kafala), que proporcionará garantías crediticias a pequeñas y medianas empresas involucradas en proyectos de infraestructuras y desarrollo humano, las cuales cubrirán aproximadamente el 80% de la financiación bancaria que recibirán las mismas.

Ciertos sectores económicos son prioritarios y como tal tienen acceso a ventajas excepcionales que varían según el sector y las materias primas que consuma.

Dicho esto, se recomienda la utilización de los fondos FIEM ofrecidos por la Administración General del Estado español.

#### **4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN**

##### **Misiones comerciales directas**

En el año 2020, a pesar del desencadenamiento de la pandemia, se pudo participar en la GulFood Dubai, que tuvo lugar del 16 al 20 de febrero 2020). También se realizaron las misiones de SIDEREX (febrero 2020) y la de Tecología Sanitaria. El resto se cancelaron. Las misiones de Asturex y Agragex se pospusieron hasta 2021. Las de IPEX y de la Cámara de Comercio de Málaga quedaron pospuestas sine die. En agosto de 2020, el departamento de sanidad de ICEX lanzó una convocatoria de misiones directas en los países del Golfo para el 7 de febrero de 2021. Se apuntaron más de quince empresas. Debido a la carga de trabajo y a la ausencia de parte de personal de esta OFECOMES, la misión ha sido dividida en dos fechas entre los meses de octubre y noviembre.

En 2021 ya se ha efectuado una Misión directa virtual con Stanpa, de cosméticos, y se han cerrado 6 misiones comerciales más: con Fenin, de equipamiento médico; con Agragex, de maquinaria agrícola; de acuicultura con ICEX y 3 multisectoriales con Asturex, Cámara de Zaragoza e ICEX servicios centrales (jornadas técnicas). Además, se celebrará el 30 de junio un Encuentro Empresarial (ICEX) con participación de la Ministra de Industria, Comercio y Turismo. Se realizará asimismo un seminario de Oportunidades de entrada en el mercado saudí.

##### **Misiones comerciales inversas**

En 2020 se suspendieron las de Alimentaria (Barcelona, prevista para el 20-23 de abril), Organic Fair en Madrid y la prevista en la feria de Zaragoza FIMA (XVII jornadas de compradores extranjeros, del 23 al 26 de febrero), para Agragex. .

##### **Promoción sectorial**

El plan de promoción del sector de la alfalfa se canceló debido a la imposibilidad de viajar a KSA. El plan promocional de la Denominación de Origen de Ribera del Xuquer (caqui) ha seguido adelante hasta su finalización.

Por último, es necesario mencionar que en 2019 se trabajó con el departamento de alimentos de ICEX para seleccionar a un candidato de KSA para el programa Spanish Gastronomy Training Program. La ejecución de dicho programa de enseñanza estaba previsto que comenzaría en 2020. Debido a la pandemia, se ha pospuesto tanto en 2020 como en 2021. Sigue pendiente.

## 5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

### 5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

#### 5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Las relaciones bilaterales entre la UE y el CCG (Consejo de Cooperación del Golfo), al que pertenece Arabia Saudí junto con Bahrein, Emiratos Árabes Unidos, Kuwait, Omán y Qatar, se enmarcan en el Acuerdo de Cooperación de 1989.

Los seis países del CCG han dejado de ser beneficiarios del Sistema de Preferencias Generalizadas (SPG) de la UE desde el 1 de enero de 2014. Las negociaciones del Acuerdo de Libre Comercio ALC entre la UE y el CCG se iniciaron en 1992. Como requisitos previos a la firma, se exigió que todos los países del CCG fueran miembros de la OMC y el establecimiento de una Unión Aduanera (UA) entre ellos, condiciones cumplidas en diciembre de 2005. En 2008, el CCG estableció su Mercado Común y desde el 1 de enero de 2015 la unión aduanera es una realidad, existiendo un arancel común y ausencia de aranceles intrafronterizos. En 2016, la región de los países del GCC fue el cuarto mercado al que la UE dirigió sus exportaciones.

El ALC pretende ser un acuerdo amplio, que además de la liberalización del comercio de mercancías incluya el comercio de servicios y otras áreas relacionadas con el comercio, como compras públicas, protección de los derechos de propiedad intelectual, facilitación del comercio, temas sanitarios y fitosanitarios y barreras técnicas al comercio. La última ronda oficial de negociación del ALC tuvo lugar en julio de 2008, año en el que quedaron suspendidas las negociaciones. Existe un acuerdo amplio salvo en dos temas que han resultado polémicos: 1) La aceptación por parte del CCG de una cláusula suspensiva que posibilite la suspensión de los compromisos del futuro ALC por incumplimiento de los países del CCG en materia de derechos humanos; y 2) Las tasas a la exportación, en especial con Arabia Saudita, que se niega a considerar que existan disposiciones en el ALC para evitar que el CCG imponga "export duties" elevados e indeterminados en el tiempo. No se prevé que se reanuden las negociaciones. La UE sigue estando abierta a avanzar. No obstante, sin un cambio de posición (sobre todo por parte de Arabia Saudita) será difícil que se reanuden las negociaciones de forma efectiva. A pesar de ello, las relaciones entre el CCG y la UE son fluidas.

En las relaciones con el *GCC–EU Trade and Investment Dialogue* 16 y 17 de mayo 2017, se ha planteado la posibilidad de reabrir las negociaciones para un Acuerdo de Libre Comercio. Desgraciadamente, tras la cumbre del domingo 21/5/2017 de Donald Trump en Riad con los jefes de Estado del Consejo de Cooperación del Golfo, el martes 23 se publicaron unas declaraciones atribuidas al emir de Qatar en las que se cuestionaba la escalada de declaraciones contra Irán. Esto provocó que el lunes 5/6/2017 se produjera la ruptura de relaciones y el cierre de las fronteras con Qatar por parte de Arabia Saudí, Emiratos Árabes Unidos, Egipto y Bahrein. A primeros enero de 2021, las tensiones han disminuido y la situación se ha reconducido.

Las relaciones comerciales de la UE con Arabia Saudí estaban muy equilibradas en 2018 y 2019. En 2019 el equilibrio fue casi total, con un leve superávit: las exportaciones alcanzaron los \$ 32.565 M, mientras que las importaciones ascendieron a \$ 32.005 M. En 2020, el descenso en valor del crudo y la reducción de su demanda han desequilibrado al balanza. En 2020 se han registrado 27.366 M \$ de exportaciones y 17.923 M \$ de importaciones.

#### 5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

##### INTERCAMBIOS COMERCIALES DE ARABIA SAUDÍ CON LA UNIÓN EUROPEA M€

	2017	2018	2019	2020
Importaciones de UE (M€)	21.737	30.635	28.794	15.729
Exportaciones de UE (M€)	31.853	29.363	29.035	23.992
Saldo de la Balanza Comercial	10.116	-1.272	241,046382	8.263

Tasa de Cobertura %	147	96	101	153
---------------------	-----	----	-----	-----

Fuente: Euroestacom y datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo



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

EXPORTACIONES DE LA UE A ARABIA SAUDÍ POR SECTORES ECONOMICOS				
M€	2017	2018	2019	2020
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	3.985	3.742	3.794	4.229
2 PRODUCTOS ENERGETICOS	1.614	2.064	1.756	1.077
3 MATERIAS PRIMAS	589	571	674	760
4 SEMIMANUFACTURAS	7.457	6.885	7.144	6.506
5 BIENES DE EQUIPO	13.511	11.874	11.491	8.486
6 SECTOR AUTOMOVIL	1.293	1.182	1.213	849
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	651	556	610	537
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	2.135	1.855	1.811	1.184
9 OTRAS MERCANCIAS	618	633	543	364
TOTAL	31.853	29.363	29.035	23.992

Fuente: Datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

EXPORTACIONES DE LA UE POR CAPITULOS				
M€	2017	2018	2019	2020
MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	5.470	4.790	5.036	3.921
PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	2.666	2.492	2.746	2.440
APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	2.646	2.324	2.592	1.760
VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	1.634	1.703	2.007	1.638
APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	1.621	1.723	1.902	1.283
COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	1.617	2.067	1.756	1.080
CEREALES	1.002	1.175	885	980
OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	604	619	759	688
PRODUC. DE CEREALES, DE PASTELERIA	693	645	689	664
MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFAC TU.	684	643	653	630
LECHE, PRODUCTOS LÁCTEOS; HUEVOS	489	443	512	628
AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALES	3.058	1.948	747	587
MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	818	651	564	557
OTROS	8.851	8.140	8.188	7.138
TOTAL	31.853	29.363	29.035	23.992

Fuente: Datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

IMPORTACIONES DE LA UE DESDE ARABIA SAUDÍ POR SECTORES ECONÓMICOS				
M€	2017	2018	2019	2020
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	63	65	71	65

2 PRODUCTOS ENERGETICOS	16.679	25.071	23.742	12.372
3 MATERIAS PRIMAS	228	241	264	270
4 SEMIMANUFACTURAS	3.741	4.440	3.973	2.672
5 BIENES DE EQUIPO	772	556	533	183
6 SECTOR AUTOMOVIL	9	7	5	4
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	11	11	10	4
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	114	135	118	77
9 OTRAS MERCANCIAS	119	108	78	82
TOTAL	21.737	30.635	28.794	15.729

Fuente: Datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

IMPORTACIONES DE LA UE DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS SAUDÍES				
M€	2017	2018	2019	2020
COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	16.679	25.071	23.742	12.372
MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	2.063	2.377	2.025	1.520
PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	1.369	1.654	1.649	1.014
PIEDRA, METAL. PRECIO.; JOYER.	175	114	110	137
MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	337	215	200	93
COBRE Y SUS MANUFACTURAS	77	65	77	80
ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	115	205	160	69
GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETAL	46	42	51	49
OTROS	875	893	781	394
TOTAL	21.737	30.635	28.794	15.729

Fuente: Datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

## 5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Fondo Monetario Internacional (FMI): Arabia Saudita es país miembro desde 1957. Actualmente cuenta con un 3,17% del porcentaje de votos en la Junta de Gobernadores lo que sitúa a Arabia Saudí entre los 21 miembros con mayor poder dentro de la institución. Arabia Saudí participa dentro del Sistema General de Divulgación de Datos.

Grupo del Banco Mundial. Arabia Saudí es miembro del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento desde 1957. Así mismo, pertenece a todas las instituciones que conforman el Grupo del Banco Mundial: Asociación Internacional de Fomento (1960), Corporación Financiera Internacional (1962), Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (1988) y Centro Internacional de Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones (1980).

Banco Africano de Desarrollo. Arabia Saudí es uno de los miembros no regionales de esta institución. Utiliza su Saudi Fund for Development para cofinanciar proyectos de desarrollo con el banco y con el African Development Fund.

G-20. Arabia Saudí es miembro del G-20 y como tal, ha estado presente en las reuniones del mismo para resolver la crisis financiera global. Como país presidente del G20 en 2020, Arabia Saudí ha expresado su compromiso de reforma de las instituciones financieras y la instrumentación de políticas para favorecer el crecimiento económico mundial. El anterior rey Abdullah manifestó la intención de ayudar a los países más pobres, en colaboración con la comunidad internacional y a capear los efectos de la crisis siendo su intención el mantener la estabilidad en el mercado del petróleo asegurando su suministro y distribución. No ha sido el caso.

### 5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Tras doce años de negociaciones, Arabia Saudí ingresó en la Organización Mundial de Comercio (OMC) el 11 de diciembre de 2005, convirtiéndose en el miembro número 149 del mismo. Desde entonces Arabia Saudí ha promulgado más de 42 leyes relacionadas con el comercio, creado nueve cuerpos reguladores y firmado 38 acuerdos bilaterales comerciales.

Para ingresar en la OMC, Arabia Saudí contrae compromisos en materia arancelaria. Ha tenido que abrir sectores de su economía (sobre todo en los servicios) a la participación extranjera y ha tenido que realizar avances en materias como propiedad intelectual, inversión extranjera, transparencia, recursos legales y eliminación de barreras técnicas contra el comercio.

Arabia Saudí acordó también unirse a iniciativas sectoriales de servicios de telecomunicaciones, tecnologías de la información, productos farmacéuticos, aviación civil y productos químicos.

Como resultado de la adhesión, determinados sectores, como la distribución (antes muy limitada a las empresas saudíes) se han abierto a la inversión extranjera, permitiendo una mayor participación en el capital. Esta apertura se está realizando de forma progresiva.

Arabia Saudí participa en cuatro diferencias como tercero, pero no figura en ninguna ni como demandante ni demandado.

### 5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Arabia Saudí mantiene sólidas relaciones con los principales órganos e instituciones internacionales.

como se ha explicado antes, Arabia Saudí pertenece a las siguientes organizaciones internacionales de carácter regional o sectorial:

**Consejo de Cooperación del Golfo (CCG).** Fue creado en 1981 por Arabia Saudí, Bahréin, Emiratos Árabes Unidos, Kuwait, Omán y Qatar.

Los principales objetivos del CCG son la cooperación y la integración regional en todos los ámbitos económicos, sociales y culturales, con inclusión del comercio, la industria, la inversión, las finanzas, el transporte, las comunicaciones y la energía. Sus objetivos específicos son lograr un mercado común, con igualdad de trato para los ciudadanos del CCG en cada uno de los países miembros con respecto a la libertad de circulación, el empleo, la residencia, la propiedad de bienes inmuebles y los movimientos de capitales, así como la coordinación financiera y monetaria.

En diciembre de 2009, Arabia Saudí, Bahréin, Kuwait y Qatar ratificaron un acuerdo para el establecimiento de una unión monetaria. Aún está por determinar la fecha de introducción de una moneda única. El proyecto no se ha concretado.

Actualmente existe una Unión Aduanera entre los países miembros del CCG, que fue creada en enero de 2003. En su condición de miembro del Consejo de Cooperación del Golfo (CCG), Arabia Saudí ha debido armonizar su normativa relacionada con el comercio con la de los demás miembros. Según las autoridades, esa armonización se ha logrado ya en gran medida. Aunque la mayor parte de los aranceles se han armonizado en el seno del CCG, los miembros del CCG siguen tratando de llegar a un acuerdo sobre algunas cuestiones importantes como, por ejemplo, la de cómo asignar los ingresos aduaneros procedentes de los aranceles aplicados.

El CCG se encuentra en negociaciones también para la creación de la unión monetaria, aunque el retraso en la aplicación de las medidas de convergencia y el hecho de que Omán y Emiratos se hayan retirado del proyecto ha provocado retrasos. Es improbable su puesta en práctica, al menos a corto plazo.

En junio del 2012 se reunió el Consejo Conjunto entre la Unión Europea y los países del CCG dentro del marco del Programa de Acción Común 2010-13 en materia económica, financiera, monetaria e inversiones, energía, seguridad nuclear y de medio ambiente, lucha contra el blanqueo de dinero, financiación del terrorismo, protección de patentes y de la propiedad

intelectual. Decidieron inyectar una mayor profundidad en la relación haciéndola extensible a la paz, la seguridad, el crecimiento económico el desarrollo duradero y los intercambios entre los pueblos.

Las negociaciones entre el CCG y la Unión Europea están actualmente estancadas por motivos políticos a pesar del interés de avanzar de la UE, por lo que se está intentado realizar aproximaciones por temas, en los sucesivos encuentros de cooperación tanto en el Secretariado del CCG (Riad) como en Bruselas.

#### **Tratado del Área Panárabe de Libre Comercio (PAFTA).** Se firmó en 1997.

Son partes en el PAFTA los países del CCG más Egipto, Iraq, Jordania, Líbano, Libia, Marruecos, Siria, Sudán, Túnez, Yemen y la Autoridad Palestina.

En virtud del PAFTA, el 1º de enero de 2005 se eliminaron casi todos los obstáculos al comercio entre las partes. Algunos productos quedaron excluidos de la liberalización. El Tratado establece también normas de origen y últimamente se está tratando de incluir el comercio de servicios. La principal entidad responsable de aplicar el programa es el Consejo Económico y Social de la Liga de los Estados Árabes.

**Organización de Productores y Exportadores de Petróleo (OPEP).** Arabia Saudí es miembro fundador de esta organización, que desde su constitución en 1960 tiene por objetivo mantener un alto nivel de precios del petróleo en los mercados internacionales, coordinar y unificar las políticas petroleras de los países miembros, determinar los medios más idóneos para salvaguardar los intereses individuales y colectivos de sus miembros y proveer a las naciones consumidoras un suministro de petróleo regular.

La OPEP influye sobre el precio del crudo aumentando o reduciendo su producción y comercialización de petróleo. Desde 1987 fija una cuota de producción para cada uno de sus socios; la suma de todas ellas es la cuota de producción del grupo. Arabia Saudí es el miembro del grupo con una mayor cuota de producción, mientras que Qatar tiene la más pequeña.

En un principio, la OPEP realizaba ajustes esporádicos sobre sus cuotas, pero en los últimos años ha seguido una política de múltiples cambios, tratando de ajustar milimétricamente la producción a la demanda. Todo este sistema se ha venido abajo cuando el monopolio de oferta no se ha podido mantener por el alto porcentaje de oferta procedente de países no OPEP, incluidos o no en OPEP+. En abril de 2020, la situación se ha ido de control y los precios han caído a cotas casi sin precedentes. Posteriormente, una nueva reducción de cuotas de Arabia Saudita ha reconducido la situación.

La OPEP está integrada por Arabia Saudí, Irak, Irán, Kuwait, Venezuela, Argelia, Angola, Ecuador, Nigeria, Emiratos Árabes Unidos, Libia y Qatar.

**Liga Árabe o Liga de Estados Árabes.** Es una organización que agrupa a los estados árabes. Fue fundada en 1945 y su principal objetivo es servir el bien común, asegurar mejores condiciones para sus miembros, garantizar el futuro y cumplir los deseos y expectativas de todos los países árabes.

Su diferencia con otras organizaciones como la Unión Europea es que no ha conseguido un grado importante de integración regional y que la organización no mantiene relaciones directas con los ciudadanos de sus estados miembros. La carta fundacional de la Liga Árabe declara que coordinará asuntos económicos, incluyendo relaciones comerciales, comunicaciones, cultura y salud. La sede permanente (Secretaría General) de la Liga se encuentra en Doha, Qatar.

No se trata de una Unión de estados ni de una Federación, sino una Liga en la que todos los estados soberanos mantienen una total independencia.

Miembros de la Liga Árabe son Egipto, Irak, Jordania, Líbano, Arabia Saudí, Siria, Yemen, Libia, Sudán, Marruecos, Túnez, Kuwait, Argelia, Emiratos Árabes Unidos, Bahréin, Qatar, Omán, Mauritania, Somalia, la autoridad Palestina, Yibuti y Comores.

**Organización para la Cooperación Islámica.** Es un organismo internacional que agrupa a los estados de confesión musulmana. Se creó en 1969. Su sede está en Yeddah. Sus miembros son 57, incluyendo a la representación de la Autoridad Nacional Palestina.

En el 2011 se oficializó el cambio de nombre al actual. Anteriormente se llamaba Organización de la Conferencia Islámica.

Sus acciones se circunscriben a la actividad colaborativa entre sus miembros, sobre todo en la lucha conceptual contra el imperialismo, el neocolonialismo y por la emancipación de Palestina.

Otros. Arabia Saudí también forma parte del Fondo Monetario Árabe; Fondo Árabe para el Desarrollo Socio-Económico, Banco Árabe para el Desarrollo Económico en África, Banco Islámico de Desarrollo, Banco Africano de Desarrollo y Fondo de la OPEP para el Desarrollo Internacional.

### 5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Arabia Saudí forma parte de prácticamente todos los organismos económicos multilaterales, donde mantiene un papel activo. Paralelamente, ha llevado a cabo una política de estrechamiento de sus relaciones económicas, traducido en numerosos acuerdos económicos bilaterales con los principales países del mundo.

Arabia Saudí no recibe preferencias comerciales en el marco del Sistema Generalizado de Preferencias (SGP) ni tampoco ha concluido acuerdos bilaterales de libre comercio. Tampoco participa en el Sistema Global de Preferencias Comerciales entre Países en Desarrollo (SGPC).

Arabia Saudita ha suscrito numerosos acuerdos económicos y sectoriales con numerosos países tanto de Oriente Medio, como con Estados Unidos, Reino Unido y, recientemente, Francia, Egipto y Marruecos, pero también con países latinoamericanos y asiáticos.

Por otra parte, Arabia Saudí mantiene acuerdos económicos con los países menos desarrollados de religión dominante musulmana, a los que financia proyectos de desarrollo a través del Saudi Fund for Development.

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

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

- African Development Bank Group (AfDB) (nonregional member)
- Arab Bank for Economic Development in Africa (ABEDA)
- Arab Fund for Economic and Social Development (AFESD)
- Arab Monetary Fund (AMF)
- Bank for International Settlements (BIS)
- Cooperation Council for the Arab States of the Gulf (GCC)
- Food and Agriculture Organization (FAO)
- Group of 77 (G77)
- Group of Twenty Finance Ministers and Central Bank Governors (G20)
- International Atomic Energy Agency (IAEA)
- International Bank for Reconstruction and Development (IBRD)
- International Chamber of Commerce (ICC)
- International Civil Aviation Organization (ICAO)
- International Criminal Police Organization (Interpol)
- International Federation of Red Cross and Red Crescent Societies (IFRCS)
- International Finance Corporation (IFC)
- International Fund for Agricultural Development (IFAD)
- International Hydrographic Organization (IHO)
- International Labour Organization (ILO)
- International Maritime Organization (IMO)
- International Mobile Satellite Organization (IMSO)

International Monetary Fund (IMF)  
International Olympic Committee (IOC)  
International Organization for Standardization (ISO)  
International Red Cross and Red Crescent Movement (ICRM)  
International Telecommunication Union (ITU)  
International Telecommunications Satellite Organization (ITSO)  
Inter-Parliamentary Union (IPU)  
Islamic Development Bank (IDB)  
League of Arab States (LAS)  
Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA)  
Nonaligned Movement (NAM)  
Organisation of Islamic Cooperation (OIC)  
Organization for the Prohibition of Chemical Weapons (OPCW)  
Organization of American States (OAS) (observer)  
Organization of Arab Petroleum Exporting Countries (OAPEC)  
Organization of Petroleum Exporting Countries (OPEC)  
Permanent Court of Arbitration (PCA)  
United Nations (UN)  
United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD)  
United Nations Educational, Scientific, and Cultural Organization (UNESCO)  
United Nations Industrial Development Organization (UNIDO)  
United Nations Relief and Works Agency for Palestine Refugees in the Near East (UNRWA)  
Universal Postal Union (UPU)  
World Customs Organization (WCO)  
World Federation of Trade Unions (WFTU)  
World Health Organization (WHO)  
World Intellectual Property Organization (WIPO)  
World Meteorological Organization (WMO)  
World Tourism Organization (UNWTO)  
World Trade Organization (WTO)