



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Israel



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Tel Aviv

Actualizado a mayo 2020

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	7
2 MARCO ECONÓMICO	8
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	8
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	8
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	9
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	9
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	9
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	10
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	10
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	11
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	12
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	12
3.1.2 PRECIOS	13
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	14
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	14
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	14
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	15
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	15
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	16
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	17
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	17
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	17
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	18
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	18
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	18
CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES	19
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	19
3.5 TURISMO	19
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	20
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	20
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	20
CUADRO 7: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	21
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	21
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	21
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	22
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	22
CUADRO 8: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	22
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	22
CUADRO 9: BALANZA DE PAGOS	23
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	23
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	23
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	24
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	24
3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	24

4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	25
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	25
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	25
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	25
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	26
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	26
	CUADRO 10: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	27
	CUADRO 11: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	28
	CUADRO 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	28
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	28
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	29
	CUADRO 13: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	29
	CUADRO 14: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	29
4.5	DEUDA	31
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	31
4.6.1	EL MERCADO	31
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	31
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	31
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	32
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	32
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	33
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	33
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	33
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	33
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	34
	CUADRO 15: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	35
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	35
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	35
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	35
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	35
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	36
	CUADRO 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	36

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Israel tiene un sistema de representación electoral proporcional. Los 120 escaños de la Knesset, parlamento de Israel, se dividen entre los partidos que han cruzado el umbral electoral, en proporción al voto recibido. Estos escaños son asignados a los miembros de cada partido por el orden en el que aparecen en sus listas de candidatos.

Todos los ciudadanos israelíes mayores de 18 años tienen derecho a votar pero sólo los votantes con un puesto oficial en el gobierno en el extranjero y marinos mercantes pueden votar fuera de las fronteras del país. Los colonos en asentamientos en Palestina también tienen derecho a voto. El voto no es obligatorio, si bien históricamente el porcentaje de participación ha sido alto, en torno al 65-70 por ciento en las últimas décadas.

Las elecciones de la 20ª Knesset fueron el 17 de marzo de 2015. Elecciones en las cuales resultó vencedor el partido Likud, liderado por Benjamin Netanyahu.

El 9 de abril de 2019 tuvieron lugar nuevas elecciones pero no se pudo formar gobierno. Por ello fueron convocadas nuevas elecciones para el día 17 de septiembre de 2019. Tampoco de ahí pudo salir gobierno, de forma que se convocaron nuevas elecciones para el 2 de marzo de 2020. Tras este prolongado estancamiento político de un año y medio de duración, que incluyó tres elecciones en menos de 12 meses, se constituyó finalmente, y tras laboriosas negociaciones, un gobierno, resultante las elecciones de la 23ª Knesset de 2 de marzo de 2020. Elecciones en las cuales resultó vencedor Netanyahu pero sin obtener la mayoría necesaria para formar gobierno. El bloque de la derecha (Likud, Yamina, ultraortodoxos Shas y judaísmo Unido de la Torá) sólo logró 58 escaños en la Knéset (Parlamento israelí), mientras que el centroizquierda obtuvo 55. En definitiva, ninguno de los dos bloques logró el mínimo de 61 escaños que se precisa para formar nuevo gobierno.

El partido Likud, del primer ministro en funciones Netanyahu, fue la agrupación política más votada con 36 escaños, mientras que Azul y Blanco (Kajol Laván) logró 33. La Lista Unida (árabe) se posiciona en tercer lugar con 15 diputados. Los demás partidos obtuvieron lo siguiente: el partido ultraortodoxo sefardí, 9 escaños; la agrupación ultraortodoxa askenazí, la alianza de izquierda Laborismo-Gesher-Meretz y el partido nacionalista secular Israel Beitenu obtuvieron 7 diputados cada uno. Finalmente, la alianza de partidos nacionalistas religiosos Yamina se sitúa en último lugar con 6 escaños.

Gantz, uno de los líderes de Kajol Laván, resultó elegido presidente del Parlamento después de aliarse con el partido de Netanyahu. Acto seguido declaró que abogaba por un gobierno de unión nacional ante la amenaza del coronavirus. Esta decisión llevó al desmembramiento de su partido al abandonarlo dos de los cofundadores, el exministro de Finanzas Yair Lapid y el ex titular de Defensa y antiguo jefe del Ejército Moshe Yaalon, quienes dieron por extinguida su coalición electoral con Gantz.

Finalmente, el 17 de abril de 2020, la Knesset aprobó el nuevo gobierno israelí. 73 parlamentarios votaron a favor y 46 en contra de la formación de la nueva coalición de unidad de Netanyahu y Gantz. El nuevo ejecutivo fue creado con carácter de emergencia por el coronavirus, con una duración de tres años, y estará encabezado por Netanyahu durante el

primer año y medio, tras lo que Gantz le sucederá automáticamente como jefe de Gobierno. Gantz defendió la formación de este Ejecutivo para evitar unas cuartas elecciones después de tres comicios, aunque había basado sus campañas electorales en desbancar a Netanyahu al negarse a gobernar con un acusado por corrupción.

Inicialmente se pactó que los bloques de la coalición tendrían un número similar de ministros y un poder de veto mutuo sobre la mayoría de las decisiones importantes. El 35º gobierno de Israel es el más grande en la historia del país, con 34 ministros y 16 viceministros. La toma de juramento del gobierno tuvo lugar una semana antes del juicio de Netanyahu en el que está procesado por delitos de cohecho, fraude y abuso de confianza.

Con un total de 73 legisladores, la coalición incluirá 35 MK del partido Likud, 16 del partido Azul y Blanco, nueve del partido Shas, siete del partido Judaísmo de la Torá Unida, dos del partido Laborista, dos del partido Derech Eretz, uno de la fiesta del Hogar Judío y uno del partido Geshet.

El Gobierno actual queda constituido de la siguiente manera:

Primer ministro Benjamín Netanyahu; el primer ministro en funciones más antiguo de Israel, elegido por primera vez a la Knéset en 1988, se desempeñó como ministro de relaciones exteriores y ministro de finanzas. (Likud)

Ministro de Finanzas, Israel Katz; cumplió la función de ministro de transporte durante una década, y ministro de Relaciones Exteriores. (Likud)

Ministro de Salud, Yuli Edelstein: ex ministro de absorción de inmigrantes, diplomacia pública y asuntos de la diáspora. (Likud)

Ministro de Educación, Yoav Galant: un puesto con varios candidatos. Finalmente, Netanyahu entregó el puesto al ex ministro de construcción. (Likud)

Ministro de Energía, Yuval Steinitz: continúa sirviendo en el puesto. (Likud)

Ministro de Seguridad Interna, Amir Ohana; en el último gobierno se desempeñó como ministro de justicia. (Likud)

Ministra de Transporte, Miri Regev; se desempeñó como portavoz de las FDI, y ministra de cultura y deportes. (Likud)

Ministra de Protección del Medio Ambiente, Gila Gamliel; ex líder estudiantil que fue ministra de igualdad social. (Likud)

Ministro de Servicios de Inteligencia, Eli Cohen; fue ministro de economía. (Likud)

Ministra de Asentamientos, Tzipi Hotovely; se desempeñó como ministra de asuntos de la diáspora y viceministra de relaciones exteriores. (Likud)

Ministro sin Ministerio, Tzachi Hanegbi; es parlamentario desde 1988 y ha tenido muchas carteras incluyendo seguridad interna, medio ambiente y salud. (Likud)

Ministro de Ciberseguridad y Asuntos Digitales Nacionales, David Amsalem; sirvió como ministro de comunicaciones y presidente de coalición y miembro del consejo de la ciudad de Jerusalén. (Likud)

Ministro de Educación Superior y Ministro de Recursos Hídricos, Zeev Elkin; ex ministro de asuntos de Jerusalén y ministro de protección del medio ambiente. (Likud)

Viceprimer Ministro y Ministro de Defensa, Benny Gantz; el líder de Azul y Blanco se convertirá en primer ministro en noviembre de 2021 en un acuerdo de coalición. Ex jefe de las FDI. (Azul y Blanco)

Ministro de Relaciones Exteriores, Gabi Ashkenazi; ex jefe de las FDI. (Azul y Blanco)

Ministro de Justicia, Avi Nissenkorn: jefe de la facción Azul y Blanco en la Knéset y ex presidente de la Federación de Trabajo. (Azul y Blanco)

Ministro de Cultura y Deportes, Yehiel Tropper: ex asesor de Gantz y candidato del Knéset laborista que ocupó cargos municipales en Yeruham y Bat lam. (Azul y Blanco)

Ministra de Absorción de Inmigrantes, Pnina Tamano-Shata; es la primera persona de origen etíope que es ministro en Israel. Hizo Aliá con su familia a los tres años, abogada y periodista. (Azul y Blanco)

Ministro de Ciencia y Tecnología, Izhar Shay; emprendedor de alta tecnología y capitalista de riesgo que lanzó y vendió múltiples empresas. (Azul y Blanco)

Ministro de Agricultura, Alon Shuster; agricultor del Kibutz Mefalsim en la frontera de Gaza que se desempeñó como alcalde del Consejo Regional de Sha'ar Hanegev. (Azul y Blanco)

Ministra de Igualdad Social y Asuntos de las Minorías, Meirav Cohen; activista conocida por ayudar a los ancianos. Ex miembro del consejo de la ciudad de Jerusalén. (Azul y Blanco)

Ministro del Ministerio de Defensa, Michael Biton: ex alcalde de Yeruham, director de United Israel Appeal (Canadá) y de la sucursal de la Agencia Judía en Beer Sheba. (Azul y Blanco)

Ministro de Turismo, Assaf Zamir; abogado y ex candidato a intendente de Tel Aviv en 2018. (Azul y Blanco)

Ministra de Asuntos Estratégicos, Orit Farkash Hakohen; abogada y reguladora que dirigió la Corporación Eléctrica de Israel. (Azul y Blanco)

Ministra de Asuntos de la Diáspora, Omer Yankelevich (Azul y Blanco); es la primera mujer ultraortodoxa que es ministra. (Azul y Blanco)

Ministro del Interior, Aryeh Deri; el líder de Shas es el ministro más veterano de Israel, anteriormente prestó juramento al gabinete en diciembre de 1988. (Shas)

Ministro de Servicios Religiosos, Ya'acov Avitan; rabino y asistente del alcalde de Ashkelon. (Shas)

Ministro de Construcción y Vivienda, Yakov Litzman: líder del JUT, ministro de salud. (Judaísmo Unido de la Torá)

Ministro de Economía, Amir Peretz; ex ministro de defensa, ministro de medio ambiente y presidente de la Federación de Trabajo de la Histadrut (Laborista)

Ministro de Bienestar y Servicios Sociales, Itzik Shmuli; ex presidente de la Unión Nacional de Estudiantes Israelíes que dirigió las protestas socioeconómicas en 2011. (Laborismo)

Ministro de Comunicaciones, Yoaz Hendel; ex periodista (Derech Eretz)

Ministra de Fortalecimiento y Avance de la Comunidad, Orly Levi-Abecassis; ex representante de Israel Beitenu, hija del ex canciller David Levy. (Gesher)

Ministro de Asuntos y Patrimonio de Jerusalén, Rafael Peretz; ex piloto de la Fuerza Aérea, ministro de educación y rabino jefe de las FDI (Fuerzas de Defensa de Israel). (Yemina)

Ministro de Cooperación Regional, Gilad Erdan (Likud)

Netanyahu dijo a los nuevos ministros que había cinco asuntos prioritarios. El primero es el coronavirus y la salud pues "mientras el virus esté presente y no haya vacuna, puede volver de la noche a la mañana". Subrayó que la "rutina de coronavirus" durará mucho tiempo. El segundo asunto es aprobar un presupuesto y reavivar la economía, que reconoció que no puede restablecerse rápidamente a su estado anterior al coronavirus.

El tercer elemento sería combatir a Irán. El cuarto es enfrentar las acusaciones de crímenes de guerra en la investigación en la Corte Penal Internacional. Según dijo, ésta es una amenaza estratégica para Israel y las FDI (Fuerzas de Defensa de Israel).

Y el quinto es el tema de la anexión de Cisjordania. No ocultó su intención de llevar esto rápidamente al gabinete y, en su intención de anexar los asentamientos y el Valle del Jordán con la aprobación de los Estados Unidos, prometió que la ley de Israel se extenderá sobre la tierra de Cisjordania: "Estas regiones son la cuna del pueblo judío. Es hora de extender la ley de Israel

sobre ellos. Este paso no nos alejará más de la paz, nos acercará. La verdad es, y todos lo saben, que los cientos de miles de colonos en Judea y Samaria siempre se quedarán en cualquier acuerdo futuro”.

En respuesta a las acusaciones de que el gobierno es demasiado grande y costoso en un momento en que la economía está siendo devastada por la pandemia de COVID-19, Netanyahu dijo que hubo tres elecciones que profundizaron las divisiones y tuvieron un alto costo financiero. Y que otra elección habría costado 2.000 m. NIS (570 m\$) mientras que el costo del nuevo gobierno es de 85 m. NIS por año (24. m\$), mucho menos que unas nuevas elecciones, que, además, habrían debilitado al país al tener que luchar contra el coronavirus.

Aunque, desde luego, un gobierno con tantas carteras y con tan diversas orientaciones no es lo óptimo, pues requirió y requerirá toda la habilidad política del primer ministro para integrar de la mejor manera intereses tan divergentes, parece mejor que cualquier otra alternativa factible que, ineludiblemente, pasaría por unas nuevas elecciones que, a tenor de lo que ha venido ocurriendo, tampoco serían garantía de un gobierno estable. Netanyahu afirmó que el nuevo gobierno desafiará las predicciones y durará más de lo esperado.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Para el desarrollo de sus funciones, el Gobierno opera a través de una amplia gama de departamentos y controla parcial o totalmente la actividad de **otros organismos** entre los que cabe destacar a los siguientes por su nivel de protagonismo:

Foreign Trade Administration: gestiona la política comercial de Israel. Su labor consiste en la promoción de las exportaciones mediante la apertura de nuevos mercados, la consolidación de la presencia israelí en los mercados existentes y la mejora de las condiciones en las que Israel compite internacionalmente. Para ello, el Departamento coordina la actividad de los Consejeros Comerciales de Israel en el exterior. Es responsable también de la negociación y seguimiento de los Acuerdos de libre comercio con la U.E., EE.UU. y otros países, de las negociaciones en el marco de la OMC y ante otros organismos internacionales y de la aplicación de medidas para crear un mejor acceso de la producción israelí a los mercados exteriores.

<http://economy.gov.il/English/InternationalAffairs/ForeignTradeAdministration/Pages/AboutFTA.asp>:

Invest in Israel: El centro actúa como la agencia para la captación de inversiones extranjeras en Israel, tanto de empresas como de particulares. Entre sus servicios, ofrece información específica relativa a los sectores de interés del potencial inversor y asesoran en todos los procedimientos necesarios para la realización de inversiones directas en Israel.

<http://www.investinIsrael.gov.il/>

Standards Institution of Israel: Es el organismo acreditado por la Administración israelí para desarrollar actividades de homologación, normalización y certificación de productos. Dado que Israel no convalida de manera automática los certificados emitidos por laboratorios europeos, es conveniente consultar con dicho organismo los requisitos necesarios para poder comercializar un producto en Israel.

http://www.sii.org.il/20-EN/SII_EN.aspx

Israel Export & International Cooperation Institute: Es el equivalente al Instituto Español de Comercio Exterior (ICEX). El Instituto es la principal organización encargada de entablar y facilitar lazos y alianzas estratégicas entre compañías extranjeras e israelíes. Esta organización promueve el comercio exterior de Israel a través de iniciativas internacionales, programas de servicios a la exportación y a través de asesoramiento gubernamental en temas comerciales.

<http://www.export.gov.il/eng/Homepage/>

Amir Yaron (Gobernador del Banco Central). La especial autonomía atribuida al Banco de Israel,

principalmente en materia de regulación y supervisión del sistema financiero y de la política monetaria del país, convierten a su Gobernador en una de las principales figuras en el ámbito económico. Al frente de dicho organismo, el Gobernador participa activamente en el diseño y ejecución de la política monetaria, asesora al gobierno en asuntos económicos (presentando alternativas incluso a las propuestas del Ministro de Finanzas), y es responsable de la supervisión de la actividad y solvencia de los bancos comerciales, de actividades relacionadas con el control de cambios, del nivel de deuda y reservas, etc. El Banco de Israel cumple también funciones de representación del Estado de Israel ante diversas instituciones monetarias extranjeras y otros organismos internacionales. <https://www.boi.org.il>

Departamento de Importaciones del Ministerio de Economía. Ente de nueva creación, que busca fomentar la llegada de importaciones competitivas a Israel en aquellos sectores donde se considera que los operadores locales actúan como oligopolios que no permiten ajustar precios a mercado, sino que inciden negativamente en el coste de la vida, incrementándolo. De momento se trabaja en el sector primario, vegetales, frutas y carne de ovino y bovino, así como en la construcción. Los Consejeros de Israel a lo largo y ancho del mundo han sido encomendados también en este nuevo rol.

OTROS ORGANISMOS EN EL ÁMBITO ECONÓMICO

HISTADRUT (Federación General de Trabajadores de Israel) es la primera fuerza sindical del país, con más de 80 años de historia, en la que se ha destacado por su conquista de los derechos sociales de los trabajadores. Histadrut es, además del principal sindicato, un importante empleador, ejerciendo influencia a través de sus cooperativas en los distintos sectores de la industria, la construcción, la banca, los seguros, el transporte, etc. La Histadrut gestiona también fondos de pensiones y programas de asistencia social, entre los que destaca el Kupat Holim (Fondo de Enfermedad) que ha sido durante años el proveedor de servicios médicos más importante del país. Además, las cooperativas agrícolas (kibutzim y moshavim) han estado tradicionalmente vinculadas a la Histadrut. Su afiliación, desde 1995, es voluntaria.

MANUFACTURER'S ASSOCIATION OF ISRAEL (MAI) es el equivalente a la Confederación Española de Organizaciones Empresariales (CEOE). Tiene gran influencia en Israel donde agrupa a unas 2.000 empresas, principalmente privadas, pero también públicas, sindicales y algunos kibutzim. El Ministerio de Economía y Comercio acostumbra a consultar con la Manufacturer's Association temas de política industrial, comercio exterior e I+D, y generalmente invita a un representante de la Asociación a exponer su opinión en los debates parlamentarios sobre leyes económicas.

<http://www.industry.org.il/Eng/>

FEDERATION OF ISRAELI CHAMBERS OF COMMERCE (FICC): Agrupa a las cinco Cámaras regionales del país: Tel Aviv, Jerusalén, Haifa, Beersheva y Nazareth. La Federación cuenta con unos 5.000 miembros que eligen democráticamente a su Presidente. Los objetivos de este organismo son representar los intereses de sus asociados: exportadores, importadores, distribuidores, minoristas, etc. La Federación tiene gran capacidad de influencia en el diseño de la política económica del país, a pesar de tratarse de una institución sin ánimo de lucro y no vinculada a ningún partido político.

<http://www.chamber.org.il/Default.aspx?mn=3&cat=3&lan=en-US>

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

El sector primario representa el 2,2% del PIB nacional, de acuerdo a cifras estimadas de 2019.

La agricultura y la ganadería siguen siendo importantes por producir productos mediterráneos, frutas, verduras, carne y productos lácteos con rendimientos elevados, se dice que los mayores

del mundo. Además se trata de una agricultura muy tecnificada en la que destaca el extraordinario aprovechamiento del agua, un bien muy escaso y la utilización de semillas mediante procedimientos muy avanzados. Esta aplicación de las nuevas tecnologías ha conseguido que durante los últimos años la competitividad del sector haya experimentado un aumento considerable.

La balanza comercial agrícola precisa también de importaciones en determinados subsectores como pescado, carne, ciertas frutas, huevos, etc. especialmente en determinadas fases del año en la que las cosechas y, sobre todo, las fiestas judías, obligan a consumos más elevados.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

El sector secundario representa el 23,9% del PIB nacional, de acuerdo a cifras de 2019. Este porcentaje ha venido disminuyendo en estos años pasados.

La industria israelí sigue siendo importante, aunque al carecer de materias primas se ha concentrado en productos de alto valor añadido, dejando a un lado la producción de artículos más básicos o intermedios. Existe producción nacional de material de defensa, productos aeronáuticos, equipos de telecomunicaciones, productos de informática, productos químicos, medicamentos y otros productos químicos. También es importante la producción de fertilizantes.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector terciario representa el 73,91% del PIB nacional, de acuerdo a las cifras de 2019. Tendencia a un crecimiento de este porcentaje.

Los servicios más importantes son el transporte, los servicios sanitarios y algunos conectados con la industria informática, como la programación. Pero la mayor fortaleza del sector es, sin lugar a dudas, la fuerte base científica y tecnológica con todas sus aplicaciones, que cada vez alcanzan a un mayor número de actividades económicas. ciberseguridad, fintech, software, internet, etc.

Otro subsector destacable es el turístico, en crecimiento continuo durante los últimos años, a pesar del ligero frenazo de 2015 debido a la crisis económica en Rusia (a Israel llegan cada año más de 400.000 turistas rusos) y a la apreciación de la moneda local israelí. En 2018 llegaron a Israel por primera vez más de 4 millones de personas, un 13% más que en 2017 y un 38% más que en 2016. Hay que tener en cuenta que a pesar de la guerra con Gaza en 2014 y recrudescimientos puntuales del conflicto entre Israel y Palestina las cifras se mantienen. Además, 77.000 españoles visitaron Israel en 2018.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

La infraestructura de transporte es la que corresponde a un país desarrollado, aunque al ser un país pequeño con la población bastante concentrada en el norte y centro, se produce un cierto retraso en las infraestructuras que es normal si se tiene en cuenta el crecimiento bastante rápido del parque de automóviles y la actividad.

Actualmente se está desarrollando con bastante intensidad el plan de Infraestructuras decidido por el Gobierno, que afecta principalmente a transporte/energía.

Cabe destacar el descubrimiento por Israel en 2009 y 2010 de dos importantes reservas de gas natural en el Mediterráneo, lo que convierte al país en autosuficiente e incluso en exportador de combustible gaseoso. Se prevé que, junto con una serie de pequeños yacimientos aún por descubrir, estos yacimientos de Tamar y Leviatán cubran la demanda interna de gas de Israel durante al menos los próximos 25 años y permitan además exportar cientos de miles de millones de metros cúbicos al extranjero.

Probablemente estos no sean los únicos descubrimientos en los próximos años ya que se estima que el área submarina que se extiende desde Egipto hasta el norte de Turquía contiene más de

3,3 billones de metros cúbicos de gas natural. La jurisdicción israelí abarca cerca del 40 por ciento del total de estas aguas, por lo que si las estimaciones se confirman, las reservas naturales de gas de Israel pasarían a formar parte de las 25 mayores en el mundo, por delante de países como India o los Países Bajos.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Israel, a pesar de que cuenta sólo con 9,1 millones de habitantes (las estimaciones hablan de 12 millones en el año 2035) y escasos recursos naturales (recientemente potenciados por los descubrimientos de gas *offshore* que puede permitir a Israel convertirse en exportador neto de energía) es, por su PIB, una economía destacada de la zona, por delante de Egipto, Argelia o Marruecos. La población israelí se ha duplicado en los últimos 30 años y el PIB se acerca a los 400.000 M \$USA, algo más del 25% del español. La economía israelí ha logrado ir sorteando bien la crisis económica que tan duramente ha golpeado a otros países. El ex-gobernador del Banco de Israel, Stanley Fisher, resumía los factores del crecimiento israelí en innovación, cultura empresarial, capital humano, I+D e innovación financiera (capital riesgo y starts ups).

Sin embargo, se está viviendo un cambio de estrategia. Las autoridades israelíes desean ir dejando de lado poco a poco el concepto de Startup Nation, que tantos beneficios les ha dado mercedamente, hacia uno más de crecimiento real apoyado en la innovación de las startups, es decir, que las startups no solo signifiquen movimientos financieros, sino también aplicaciones industriales reales en territorio israelí.

Israel ha crecido de forma ininterrumpida los últimos 14 años al 4% de crecimiento económico en términos medios (4,5% en media 2004-2011; 2,5% en media 2012-2015). La tasa de crecimiento en 2019 fue de 5,8% (4,6% en 2018). Las cifras de crecimiento económico se sitúan por encima de la media del resto de países de la OCDE. Las previsiones para 2020 y 2021 son del 3,0-3,5% para ambos años. No obstante, la crisis del coronavirus ha reducido estas previsiones en gran medida. Los datos de paro en 2018 y 2019, 4,3% y 3,4%, siguen mostrando una economía en prácticamente pleno empleo que se ha fortalecido con la competitividad y éxitos en el campo tecnológico, si bien esta competitividad parecería estar estancándose y no se extiende al resto de los sectores económicos. Hay que señalar que el déficit fiscal fue del 3,3% en 2018 y del 4,5% en 2019, mostrando una tendencia a un cierto crecimiento, en un contexto de deuda pública/PIB que no supera el 62% del PIB siendo esta deuda detenida en un 82% por residentes y en un 18% por no residentes.

La cuenta corriente de la balanza de pagos israelí, tradicionalmente positiva, se mantuvo en 2019 en alrededor del 2,4% del PIB. El sector servicios sigue siendo un pilar del intercambio exterior de Israel. A pesar de la potente competitividad exterior experimentada por Israel en los últimos años, la evolución del tipo de cambio del Shekel no ha contribuido a fortalecerla. En este sentido, en los últimos años la moneda local se ha apreciado especialmente con respecto al dólar. El tipo de cambio efectivo real se apreció un 5,2% en 2015 y un 5,7% en 2016, si bien en 2017 se ha mantenido estable. El shekel se siguió apreciando durante 2018 y 2019. Por otra parte las divisas no dejan de aumentar, tanto por la actividad internacional como por la compra de las mismas para frenar la evolución del tipo de cambio.

En el área de las importaciones, y ante la falta de competencia interna en algunos sectores que provoca elevaciones de precio de algunos productos, muchos de ellos de primera necesidad, las autoridades israelíes han lanzado una serie de acciones para el incremento de las importaciones en sectores como la carne, el pescado, los huevos y otro tipo de alimentos, vegetales principalmente. También en servicios y en aparatos electrónicos.

Desde 2012, el tipo de interés se redujo en varias ocasiones siendo actualmente del 0,10% (6.04.2020). Esta política monetaria laxa ha permitido acompañar el periodo de crecimiento económico, con una inflación controlada (0,8% en 2019). Las agencias de rating valoran la situación de Israel como de "entre estable y positiva" lo que augura mejoras en la ya de por sí buena calificación del rating crediticio: Fitch A+, S&P AA-, Moody's A1.

Sobre el contenido del presupuesto público conviene resaltar algunas especificidades de Israel. El gasto en defensa es elevado, ronda el 7% del PIB. Por otro lado la inversión en educación se ha visto duplicada en los últimos años, si bien todavía hay obstáculos para su aprovechamiento pleno por parte de las minorías árabe-israelí, ultraortodoxos judíos y la periferia del país. La inversión en educación es clave para ampliar la base de población activa, y así reducir los costes laborales sin disminuir productividad ni competitividad. Israel corre el riesgo de crear una economía dual: de una parte el área tecnológica, competitiva y con productividad, y otra parte de la economía y de la sociedad menos productiva e integrada. El sector tecnológico solo abarca el 10-15% de la economía israelí, el 8% del empleo y, eso sí, el 50% de las exportaciones.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2015	2016	2017	2018	2019
PIB					
PIB (MUSD a precios corrientes)	288.201	313.300	354.208	369.900	396.910
Tasa de variación real (%)	3,40%	4,00%	3,00%	3,30%	3,30%
Tasa de variación nominal (%)	5,20%	5,10%	3,80%	4,60%	5,89%
INFLACIÓN					
Media anual (%)	-0,60%	-0,50%	0,40%	1,20%	0,60%
Fin de período (%)	-0,70%	-0,40%	0,20%	-0,30%	0,00%
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL					
Media anual (%)	0,10%	0,10%	0,10%	0,11%	0,25%
Fin de período (%)	0,10%	0,10%	0,10%	0,25%	0,25%
EMPLEO Y TASA DE PARO					
Población (x 1.000 habitantes)	8.442	8.590	8.775	8.969	9.139
Población activa (x 1.000 habitantes)	3,690	3,866	3,975	3,929	3,979
% Desempleo sobre población activa	5,30%	4,70%	4,10%	4,30%	3,40%
DÉFICIT PÚBLICO					
% de PIB	-2,20%	-5,20%	-3,70%	-3,30%	-4,50%
DEUDA PÚBLICA					
en M USD	191.414	198.459	213.955	225.627	235.787*
en % de PIB	66,42%	63,34%	60,40%	61,00%	59,40%
EXPORTACIONES DE BIENES (BP)					
en MUSD	64.062	60.347	61.087	54.138	51.868
% variación respecto a período anterior	2,80%	-5,80%	1,23%	-11,13%	-4,46%
IMPORTACIONES DE BIENES (BP)					
en MUSD	62.071	65.804	69.142	75.645	75.608
% variación respecto a período anterior	-12,64%	6,01%	5,07%	15,38%	0%
SALDO B. COMERCIAL					
en MUSD	-8.734,0	-3.552,0	-8.055,0	-25.488,0	-23.740

en % de PIB	-3,03%	-1,13%	-2,27%	-6,89%	-5,98%
SALDO B. CUENTA CORRIENTE					
en MUSD	15.525	11.350	8.343	9.517	9.639*
en % de PIB	5,39%	3,62%	2,36%	2,57%	2,43%
DEUDA EXTERNA					
en MUSD	85.917	87.126	88.641	92.081	98.329
en % de PIB	29,81%	27,81%	25,03%	24,89%	24,77%
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA					
en MUSD	7.476	8.224	9.046	9.951	10.666
en % de exportaciones de b. y s.	14,00%	8,68%	8,92%	9,13%	9,33%
RESERVAS INTERNACIONALES					
en MUSD	90.623	98.361	113.010	118.801	126.717
en meses de importación de b. y s.	13,0	13,6	13,9	13,2	12,97
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA					
en MUSD	11.337	11.903	-	10.150	12.945*
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR					
media anual	3,89	3,83	3,59	3,59	3,55
fin de período	3,90	3,84	3,47	3,75	3,46
Fuente: Central Bureau Statistics (Israel) y Bank of Israel Ultima actualización: febrero 2020					
Notas: (i) El PIB, la deuda externa y la cantidad de bb y ss se han convertido de shekels a dólares utilizando el cambio medio del año correspondiente. (ii) *Datos disponibles hasta el 3er trimestre de 2019.					

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

El patrón de crecimiento del PIB en Israel está viéndose modificado, ya que venía basándose en la evolución de las exportaciones y del sector exterior y ahora está más volcado en el consumo interno, manteniéndose el peso de la inversión. La ligera pérdida de competitividad económica está provocando este cambio de modelo, aún no muy intenso. El descubrimiento de gas natural también ha tenido impacto de relevancia en la evolución de la economía israelí.

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

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)	2016	2017	2018	2019
POR SECTORES DE ORIGEN				
AGROPECUARIO	2,4	2,4	2,3	2,2
AGRICULTURA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
GANADERÍA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
SILVICULTURA Y PESCA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
INDUSTRIAL	23,5	23,9	23,9	23,9
MINERÍA1	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
MANUFACTURAS2	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

CONSTRUCCIÓN	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
COMERCIO (Y SERVICIOS) 3	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
SERVICIOS	74,1	73,7	73,8	73,9
HOTELES, BARES Y RESTAURANTES 4	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES 5	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
COMUNICACIONES	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
ELECTRICIDAD Y AGUA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
FINANZAS 6	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
PROPIEDAD DE VIVIENDA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA 7	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
OTROS SERVICIOS	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
ERRORES Y OMISIONES	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0
POR COMPONENTES DEL GASTO				
CONSUMO	78,4	77,6	77,9	77,0
Consumo Privado	55,9	54,7	54,9	54,2
Consumo Público	22,5	22,7	23,1	22,9
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	22,5	14,0	15,0	14,2
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS ⁸	28,8	28,7	29,5	28,9
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	28,1	27,9	27,4	27,1
DISCREPANCIA ESTADÍSTICA	6,6	7,6	5,0	7,0
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0
<p><i>Fuente: Central Bureau Statistics (Israel). Última actualización: abril 2020</i></p> <p><i>Los datos proporcionados por el Central Bureau of Statistics no coinciden con la clasificación de la tabla que se debe completar en este informe. Por ello, en algunos sectores se recoge el porcentaje agregado sobre el PIB en conjunto con otro sector, al no disponerse de datos específicos para la actividad en concreto. Esto se comentará en las notas al pie de página. Los porcentajes están calculados a precios básicos de 2005.</i></p> <p><i>[1] La aportación de este sector (excluida la industria del diamante) está incluida en el sector manufacturas, ya que no hay datos desagregados disponibles.</i></p> <p><i>[2] Recoge la aportación del sector manufacturas y el sector minería, excluida la industria del diamante.</i></p> <p><i>[3] Los datos se corresponden a la suma de las partidas de comercio y hoteles y restaurantes.</i></p> <p><i>[4] Incluida en comercio y servicios</i></p> <p><i>[5] Se incluyen las actividades de almacenaje, además de transportes y comunicaciones.</i></p> <p><i>[6] Sector financiero y de servicios a negocios.</i></p> <p><i>[7] Incluye la aportación de las asociaciones sin ánimo de lucro.</i></p> <p><i>[8] Este porcentaje, al igual que el de las importaciones, está calculado sobre precios básicos de 2005. Por ello, no coincide con el ratio de valor de las exportaciones entre PIB a precios corrientes.</i></p>				

3.1.2 PRECIOS

Israel había sido históricamente un país de fuerte inflación pero desde la introducción del nuevo shekel, en 1985, y la independencia del Banco Central el índice de precios ha venido teniendo un crecimiento moderado y situado de forma regular dentro del objetivo de inflación fijado, rango del 1-3% anual. No obstante, la tasa de inflación sobrepasó en ocasiones dicho objetivo, con tasas superiores al 3%, como en los años 2006 y 2009, debido en gran medida a las subidas en el precio de la vivienda. Desde 2014 la inflación tornó negativa, si bien este dato macroeconómico no se percibe a pie de calle, donde los precios aumentan, especialmente en vivienda (incremento del 40% en pocos años) y agroalimentación. De hecho, la OCDE ha recomendado a Israel

desarrollar una serie de reformas que reduzcan el alto coste de la vida en Israel. Sin duda la apreciación de shekel en los últimos años es parte de la explicación de la inflación negativa. El Gobierno está desarrollando estas medidas. En lo que corresponde a la políticas macroeconómicas, la inflación negativa permite una política monetaria acomodaticia expansiva y una política fiscal ligeramente expansiva, tanto de aumento de gasto como de reducción de impuestos.

La inflación en 2019 fue del 0,6%.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

El estado de Israel se ha nutrido de la emigración de millones de judíos de casi todos los países del mundo pero especialmente de Europa y los países árabes. Israel ha sabido gestionar el mercado de trabajo en una sociedad con un alto crecimiento demográfico y unos altos niveles de inmigración. La tasa de desempleo cerró en 2019 en el 3,4%, pleno empleo.

En Israel, hay que tener en cuenta que una gran parte de la población ultraortodoxa (los hombres principalmente) no son considerados como población activa, puesto que no tienen la intención de incorporarse al mercado laboral (la población ultraortodoxa significa alrededor de un 13% de la población del país). De la misma forma, la minoría árabe tampoco encuentra las mejores oportunidades en el mercado laboral y muchas veces tiende a autoexcluirse. La población activa, por tanto, es relativamente baja en comparación a la total en relación a otros países desarrollados. Estos hechos se intensifican en los sectores de la alta tecnología en los que Israel ha basado su crecimiento reciente, es más, se plantea como una de las claves para mantener la competitividad israelí la incorporación de las minorías árabes y ultraortodoxas no sólo al mercado laboral en general, sino sobre todo a los sectores de alta tecnología, para equilibrar el coste salarial sin perder productividad.

Israel destaca sobre todo por su capital humano en los sectores de alta tecnología.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Israel, que tradicionalmente fue un país bastante igualitario desde su fundación, ha visto ampliarse paulatinamente en los últimos años la desigualdad en la distribución de la renta. Esta tendencia a la desigualdad resultó en un índice de pobreza en 2016 del 22% (la definición estándar de umbral de pobreza es 1,25\$ persona/día PPP mientras que en Israel son 7,3\$ persona/día, PPP) y un índice de Gini de desigualdad de 0,389, bastante por encima de la media de la Unión Europea (0,288).

El índice de desarrollo humano PNUD en 2018: 0,906, puesto 22. Hay que tener en cuenta a este respecto el peso de la población religiosa (ultraortodoxos), en principio fuera del mercado laboral, y el menor desarrollo educativo de la población árabe.

El PIB per cápita (PPP) estimado en 2019 según el FMI fue de 39.121 US\$. El PIB lleva creciendo 15 años ininterrumpidamente por encima del 2,5% anual; el dato de crecimiento en 2019 fue del 3,30%.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Desde 2003, en que el déficit público se situó en el 5% del PIB, la política de Israel fue de ortodoxia en el manejo de las finanzas públicas de manera que el déficit público evolucionó a la baja hasta alcanzarse el equilibrio presupuestario en el año 2007. A partir de ese momento, y debido a la crisis económica desde 2008, las autoridades económicas aplicaron la ortodoxia pero en este caso aumentando el déficit, de forma que éste llegó al 5,1% en el año 2009. Desde entonces se ha venido reduciendo, situándose en el 2,1% en 2018.

La presión fiscal, es decir, el total de impuestos recaudados sobre el PIB a precios corrientes, es del orden del 23%. En cuanto a las partidas de gasto presupuestario, la primera es el gasto social, con alrededor del 27% del total del presupuesto, seguida de educación, con un 16%

aproximadamente. Los gastos de salud representan un 13% y los servicios generales, un 11%. Los gastos en defensa suponen un porcentaje en torno al 7,3%.

Los tipos máximos impositivos en 2018 para las empresas son del 24% (era 25% en 2017 y será del 23% en 2019). Los tipos impositivos máximos para las rentas personales son del 50%.

En el año 2010 se introdujeron modificaciones en la forma de operar del Banco de Israel en el sentido de que los objetivos de política del Banco incluyen la consecución de objetivos secundarios en apoyo de la política del gobierno, específicamente crecimiento económico y reducción de las desigualdades sociales, siempre y cuando no pongan en peligro el objetivo principal de la estabilidad de precios ni la eficiencia y estabilidad del sistema financiero.

Por otro lado, en octubre de 2011 se estableció un nuevo marco para la toma de decisiones en lo referente a la fijación de los tipos de interés, lo que se lleva a cabo en el creado Comité Monetario integrado por seis miembros (gobernador y otros dos miembros del staff del Banco y tres miembros externos; el gobernador tiene voto de calidad).

Como consecuencia de dicha estructura, la política monetaria ha sido expansiva en los últimos años, aprovechándose de la bajada de IPC. El tipo de interés se ha venido reduciendo situándose desde febrero de 2015 en el 0,1%. En noviembre de 2018 se subió a 0,25% y en los momentos actuales es del 0,1%.

El Banco de Israel interviene activamente en el mercado de divisas comprándolas, especialmente dólares americanos, para frenar la apreciación del shekel israelí. La inflación en 2019 fue del 0,6%.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

Las previsiones internas de crecimiento para 2019 y 2020 eran del 3-3,5. Sin embargo, ha sido rebajadas en gran medida como consecuencia del coronavirus de forma que se prevé un descenso del PIB en 2019 y su recuperación en 2020. Los ligeros problemas de competitividad que el sector high tech está empezando a sufrir provocaron cierta desaceleración económica en 2015, pero la economía rebotó con fuerza en 2016 al crecer el 4%, 3,4% en 2017 y 3,3% en 2018. Las razones explicativas se encontrarían en una recuperación de la inversión (gas natural) del 11%, un crecimiento del consumo privado de más del 6% y una no caída en valor absoluto de las exportaciones, cambiando la tendencia que estaba prevista inicialmente.

Respecto al déficit público, se mantiene en el entorno del 2%. La deuda pública se estima que siga reduciéndose, y ya está por debajo del 65% del PIB. Sigue siendo un objetivo el 60% para 2020.

No se espera que la inflación perdure más con tasas negativa, de hecho fue del 0,6% en 2019. La tasa de paro no se espera que se vea reducida mucho más allá del bajo 3,4% de 2019. Finalmente con respecto al sector exterior, las estimaciones mejoran.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Si bien la situación económica del país se puede calificar de buena, el marco macroeconómico no debe hacer olvidar que en Israel hay un número elevado de personas de baja renta (se habla de casi 1 de cada 5), en la mayor parte de los casos derivado de algunas de las olas de inmigración que recibe el país. El país necesita de ciertas reformas estructurales para mantener la senda expansiva de crecimiento, sin ser tan dependiente de la alta tecnología (las exportaciones israelíes son en un 73% de alta tecnología), la inversión extranjera y de la coyuntura geopolítica.

En el verano de 2011 y en menor medida durante 2012, hubo protestas por la carestía de la vida (vivienda, educación, cesta de la compra...) A resultas de ello, se aprobaron una serie de leyes tendentes a incrementar la progresividad impositiva, disminuir los aranceles, favorecer a determinados sectores, favorecer la competencia, reducir los conglomerados económicos y mejorar la gobernanza corporativa. Como se ha comentado antes, en la actualidad hay diversas medidas encima de la mesa que tienen como objetivo el incremento de las importaciones.

Un reciente informe de la OCDE resalta que el crecimiento de la productividad en Israel es inferior a la media de los países de la OCDE y los salarios del sector hi-tech son muy altos (se precisa la entrada de nuevo capital humano en el sector, que podría venir de las minorías árabe israelíes y ortodoxas religiosas, que facilite el desarrollo futuro del propio sector y reduzca diferencias salariales en general). La OCDE anima a implementar alguna medida en el medio y largo plazo, como la ya señalada en el gasto educativo o la lucha contra la burbuja inmobiliaria. Asimismo, Israel está entre los 5 países de la OCDE con mayores desigualdades en términos impositivos, y es el segundo peor situado en el índice de pobreza y desigualdad impositiva tras México.

Con respecto a reformas actuales de mayor calado recomendadas:

El sector de la electricidad está entrando poco a poco en la senda de la reforma. La situación de casi monopolio de la empresa pública de electricidad en todas las fases se tiende a minimizar, especialmente en la fase de producción, donde se espera que en unos años el 80% de la electricidad se genere desde fuentes privadas. El sector de las energías renovables ya fue reformado, con recorte de subsidios incluido, y trata de compensarse ahora con nuevos planes de expansión de plantas eólicas, solares y de biomasa.

El sector bancario precisa también de reforma. No hay prácticamente entidades bancarias extranjeras en Israel y se estaría trabajando en una reforma que facilitase la competencia. La situación restrictiva actual se deriva de las últimas crisis financieras sufridas por el país, hace más de 15 años, tras la que las exigencias para desarrollar negocio bancario en Israel se incrementaron. Se trataría de reducir las barreras a nuevos participantes, facilitando significativamente el proceso para recibir licencia destinada a entrar en el sector. Sin embargo, no se reducirían los requisitos del Banco Central para nuevos bancos. es una reforma basada en el modelo británico, que ha permitido en los últimos 5 años incorporar 12 bancos más tras más de 150 años sin haber puesta en marcha de nuevos bancos. No hay entidades financieros españolas operando comercialmente en Israel (sucursales...), aunque sí que hay intereses vinculados a la innovación que se desarrolla en el país.

Israel sufre una burbuja inmobiliaria que está tratando de minorarse fortaleciendo la oferta: incorporando subsidios a las operaciones de suelo, añadiendo también nuevas empresas extranjeras constructoras al mercado israelí, y suavizando al demanda: se incentiva la adquisición-venta de pisos más pequeños, se grava a las operaciones inmobiliarias puramente con matiz inversor y se está redirigiendo la política de ayudas públicas a la compra de vivienda. En 2017 los precios de la vivienda se han frenado, tras subidas consecutivas de hasta porcentajes dos dígitos anuales.

Como conclusión final, el cuadro macroeconómico es bueno y la fortaleza del shekel no está afectando negativamente a la balanza por cuenta corriente, si bien las exportaciones sí que están empezando a notar cierta desaceleración muy puntual, no solo vinculada a la evolución del tipo de cambio sino a la propia estructura del sector exterior israelí, muy competitivo pero no especialmente diversificado en productos, ni en países destino (a pesar de los acercamientos a numerosos países asiáticos, por ejemplo con China se está empezando a negociar algún marco para el fomento del intercambio comercial, en un contexto actual de 8.000 millones de dólares de comercio bilateral que va a más). El país necesitaría alguna reforma de carácter estructural para adecuar su oferta a una demanda acrecentada y con margen amplio para seguir fortaleciéndose. El concepto start up nation sigue vigente, pero muestra síntomas de agotamiento, ha de ampliarse más allá del ámbito de los emprendedores añadiendo nuevas perspectivas y objetivos que no se queden en el propio objetivo de crecimiento empresarial vertiginoso y venta de empresa. Se considera por los inversores internacionales que en Israel existe actualmente cierta sobrevaloración de compañías.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Israel es un país bien integrado en el comercio internacional, especialmente en el de servicios (los servicios significaron el 45,3% de las exportaciones en 2019). En los últimos años, las exportaciones y las importaciones de bienes y servicios alcanzaron unas cifras del orden de los 100.000 y 90.000 millones de dólares anuales por término medio, cifras importantes para la

dimensión de un país como Israel, ya que por ejemplo las exportaciones suponían un 35% del PIB. En 2019 las exportaciones totales se situaron por encima de los 110.000 millones de dólares, con una exportación de servicios cada vez mayor (50.000 millones de dólares) y una exportación de bienes que crece en menor medida. Sin duda la fuerte apreciación del tipo de cambio en los últimos años ha tenido que ver, junto con una clara pérdida de competitividad de las exportaciones israelíes en lo que a coste incorporado se refiere. Las importaciones por su parte aumentaron en 2019 hasta situarse casi en los 108.000 millones de dólares. Por lo tanto la balanza comercial de bienes y servicios es positiva pero en una cifra pequeña debido a la evolución al alza en estos de las importaciones.

La balanza por cuenta corriente se situó en 2019 en un 2,43% del PIB (empeoramiento con respecto a 2018), ya que al saldo positivo de la balanza de bienes y servicios hay que sumar el tradicional saldo positivo de la balanza de transferencias.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Israel es un país bastante abierto al comercio internacional; de hecho, algunos sectores están muy abiertos al exterior no sólo en el ámbito puramente comercial sino también en el inversor, innovador y tecnológico, si bien la situación actual del comercio exterior de Israel no es la mejor de los últimos años, especialmente en lo que a las exportaciones de bienes se refiere.

Las exportaciones se han visto guiadas recientemente por los productos y servicios de alta tecnología que representan un porcentaje relevante del total de las exportaciones israelíes, ya que son altamente competitivos. Este sector estaría tocando cierto techo en Israel a la espera de reformas estructurales y este hecho está incidiendo en la propia evolución de las exportaciones. Las importaciones por su parte se han visto facilitadas en el pasado por la gran necesidad israelí de ciertos productos, principalmente industriales. En otros sectores la falta de competencia es clara, y las importaciones se guían por el establecimiento de cuotas (sector agrícola).

Afortunadamente Israel está haciendo caso a las recomendaciones de la OCDE en materia de mejora de la competencia y facilitar la llegada de importaciones en determinados sectores, con el objetivo final de reducir el ritmo de incremento del coste de la vida para los ciudadanos.

La evolución reciente del valor de la moneda israelí, apreciaciones tanto en términos absolutos con respecto a las principales monedas, como apreciación del tipo de cambio efectivo real no han favorecido un incremento del peso del comercio exterior en la economía israelí.

La suma de importaciones y exportaciones de bienes y servicios sobre el PIB rondó el 60% en 2019.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

EE.UU. y la U.E. son los dos principales socios comerciales de Israel. Destaca el ascenso de China como socio comercial (el comercio bilateral ya supera los 11.000 millones USD al año). Además, se están planteando diversos acuerdos comerciales Israel-China.

La UE es el principal cliente de las exportaciones israelíes y EEUU, el segundo. Por países, y tras EE.UU. figura el Reino Unido, seguido de Hong Kong, China y Bélgica.

En cuanto a las importaciones, las procedentes de la U.E. lideran el mercado israelí y después, EE.UU. Por países, siguen a EEUU China, Suiza, Alemania, y Bélgica.

A pesar de que las cifras de comercio bilateral giran hacia Asia, la UE y EE.UU seguirán siendo los socios principales de Israel en los próximos años.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES					
(Datos en M USD)	2016	2017	2018	2019	% var.

U.E.	16.718	18.254	17.570	17.396	-1,0%
EE.UU.	17.611	17.084	16.696	15.856	-5,0%
Reino Unido	3.910	5.166	4.341	5.021	15,7%
Hong Kong	4.434	4.215	4.227	2.964	-29,9%
China	3.323	3.289	4.779	4.714	-1,3%
Bélgica	2.478	2.700	2.194	1.631	-25,6%
Países Bajos	2.136	2.287	2.276	2.185	-4,0%
India	2.400	1.933	2.150	1.989	-7,5%
Francia	1.466	1.765	1.606	1.545	-3,8%
Alemania	1.446	1.642	1.777	1.667	-6,2%
Turquía	1.298	1.428	1.912	1.762	-7,9%
Total	60.347	61.087	59.527	56.731	-4,7%

Fuente: Foreign Trade Statistics - Central Bureau of Statistics (Israel).
Última actualización: marzo 2019
Última actualización: febrero 2020

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES					
(Datos en M USD)	2016	2017	2018	2019	% var.
UE	27.363	28.469	31.625	27.410	-13,3%
EE.UU.	8.076	8.084	9.755	12.273	25,8%
China	5.896	6.527	6.836	6.721	-1,7%
Suiza	4.288	5.528	7.757	5.567	-28,2%
Alemania	4.070	4.721	5.420	5.528	2,0%
Bélgica	3.914	4.098	3.823	3.570	-6,6%
Reino Unido	3.668	4.303	6.151	2.994	-51,3%
Países Bajos	2.701	2.925	3.283	2.857	-13,0%
Turquía	2.602	2.895	2.886	3.174	10,0%
Italia	2.693	2.777	2.842	2.772	-2,5%
TOTAL	65.804	69.142	80.378	72.865	-9,3%

Fuente: Foreign Trade Statistics - Central Bureau of Statistics (Israel).
Última actualización: febrero 2020

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Tradicionalmente, el comercio de diamantes ha tenido una importancia considerable tanto en las importaciones como en las exportaciones de Israel. En los momentos actuales, se mantiene esa importancia sobre todo en las exportaciones (es el tercer rubro exportador) Otros productos exportados son productos químicos, informática, electrónica y óptica maquinaria, productos farmacéuticos, y equipos de transporte. En los últimos años y para el futuro destaca el gas natural como importante generador de divisas. Entre los servicios, destacan los de alta tecnología, como la ciberseguridad, para la que incluso de ha puesto freno a sus exportaciones por ser un sector estratégico.

En cuanto a la importación, cabe destacar la informática, combustibles, maquinaria, vehículos, química y aparatos eléctricos. Israel carece de una industria que abarque todos los sectores.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
(Datos en M USD)	2016	2017	2018	2019	% var.	% sobre total

Química y productos químicos	6.863	7.772	8.866	11.786	25%	25%
Informática, electrónica y óptica	11.452	10.505	11.812	11.421	-3%	24%
Diamantes	12.694	12.297	12.040	9.699	-24%	20%
Otra maquinaria no especificada	3.234	3.495	3.661	4.072	10%	9%
Productos farmacéuticos	6.905	7.514	5.839	3.466	-68%	7%
Otros equipos de transporte	2.758	3.320	2.436	2.625	7%	5%
Otras manufacturas	2.245	2.256	2.314	2.368	2%	5%
Productos metálicos	2.630	2.274	2.514	1.982	-27%	4%
Otros productos no metálicos	2.057	2.214	370	368	-1%	1%
TOTAL	60.573	61.153	49.852	47.787	-4%	100%

*Fuente: Foreign Trade Statistics - Central Bureau of Statistics (Israel).
Última actualización: abril 2020*

CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS				
(Datos en M USD)	2018	2019	% var.	% sobre total
Informática, electrónica y óptica	9.080	9.400	3,5%	12,4%
Combustibles y aceites	9.838	9.286	-5,6%	12,3%
Otra maquinaria no especificada	8.636	7.258	-16,0%	9,6%
Vehículos	5.507	7.053	28,1%	9,3%
Química y productos químicos	5.191	5.419	4,4%	7,2%
Diamantes	5.664	3.880	-31,5%	5,1%
Productos eléctricos	3.333	3.346	0,4%	4,4%
Agroalimentario	2.842	2.696	-5,1%	3,6%
Productos farmacéuticos	2.450	2.586	5,6%	3,4%
TOTAL	75.645	75.608	0,0%	100%

*Fuentes: Central Bureau of Statistics (Israel)
Última actualización: abril 2020*

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Las exportaciones más relevantes de servicios son las relacionadas con los servicios empresariales, que suponen casi la mitad del total. La otra mitad se la reparten a partes iguales el turismo (transporte y viaje en términos más generales), los servicios relacionados con la industria informática o ligados a la investigación y alta tecnología en diferentes sectores. Se ha producido un gran incremento en los últimos años debido a la fuerte competitividad de los servicios de alta tecnología de Israel.

3.5 TURISMO

En 2018 Israel superó por primera vez la barrera de los 4 millones de turistas que visitaron el país, con el récord histórico de 4.120.800 visitantes. Esta cifra supone un incremento del 14% con respecto a 2017 y del 42% con 2016. Récord que se ha visto superado en 2019, con 4.500.000 turistas. El principal mercado emisor es Estados Unidos, con casi 900.000 visitantes. El turismo procedente de Francia, Alemania, Rusia y el Reino Unido se ha incrementado notablemente en los últimos años. España ocupa un lugar relativamente modesto como emisor, octavo lugar, con la llegada a Israel de algo más de 80.000 turistas en 2019.

Adicionalmente, cada vez más israelíes viajan al extranjero, 4,300.000 en 2019, lo cual supone una cifra significativa para un país de unos 9 millones de habitantes. Tradicionalmente, EE.UU.

ha sido el destino preferido para los viajes de larga distancia, mientras que en los viajes continentales, Turquía ha sido siempre el preferido por los israelíes. Alrededor de unos 350.000 israelíes se dirigen cada año a España.



3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El aspecto más relevante del sistema en el que se enmarcan las inversiones extranjeras en Israel es la consolidación de un modelo ortodoxo de gestión económica mediante la disciplina presupuestaria y la liberalización de los mercados.

Se han adoptado numerosas medidas para fomentar el crecimiento de la economía. Entre ellas, se encuentra el aumento de la regulación de los operadores en los mercados financieros internacionales, un mayor gasto en infraestructuras e I+D, la protección a los más perjudicados o la reducción del gasto menos productivo. Estas medidas están enmarcadas en una política de gestión prudente de la economía y apoyo creciente al sector tecnológico.

Se facilita por tanto la inversión extranjera en el país, tanto la puramente financiera (Israel es referencia mundial para este tipo de inversión) como la productiva, en un contexto de cierta deslocalización de la industria local.

Invest in Israel desarrolla acciones promoción de cierta intensidad, entre las que incorporamos aquellas que buscan que empresas extranjeras que ganan algún concurso (de infraestructuras por ejemplo), aprovechen su estancia en Israel para invertir. <http://www.investinisrael.gov.il/>

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Aunque algunos organismos oficiales facilitan información actualizada sobre las principales operaciones de inversión, cabe señalar que las Autoridades israelíes no publican con regularidad informes de seguimiento de la evolución de las inversiones extranjeras en Israel por países de origen y sectores. De acuerdo con un informe publicado en el pasado, los principales países inversores en Israel son EE.UU., Alemania, Japón, Francia, Reino Unido y Canadá. También se han detectado importantes operaciones realizadas por empresas de Italia, Países Bajos, Corea, Singapur, Suiza, Suecia y Taiwan.

Según datos facilitados por la Israel Venture Association y por el Investment Promotion Center, el origen de las inversiones extranjeras en Israel se reparte según la siguiente clasificación: 49% de las inversiones extranjeras en Israel procede de EE.UU y Canadá, 27% de Europa, 6% Asia y 18% el resto.

El conjunto de sectores que comprende lo que se denomina alta tecnología o high-tech (biotecnología, defensa, telecomunicaciones, seguridad, electrónica, tecnologías de internet, software, aeroespacio, equipos médicos, nanotecnología, tratamiento de aguas, tecnología agraria, etc.) ha sido, en los últimos años, una de las áreas que con mayor éxito ha conseguido atraer al inversor extranjero. Israel cuenta con la concentración más elevada en el mundo de empresas de alta tecnología, fuera de Silicon Valley. La inversión en compañías locales y, en algunos casos, su total participación por empresas internacionales ha sido un fenómeno que ha caracterizado la actividad en esta área. Un análisis de las operaciones realizadas por los distintos países permite evaluar que se han producido también inversiones en los sectores químicos, alimentación, seguros, turismo, publicidad, etc.

De acuerdo con los World Investment Reports de la UNCTAD, durante los años 1995-2004, la inversión directa recibida fue de unos 3.000 m.\$ anuales. Pero, en el período 2005-007, Israel recibió de media anual más de 9.500 m.\$. En el año 2008, la inversión directa recibida fue de 10.875 m.\$. Durante el año 2009 se produjo una caída del 60%, de forma que el flujo de inversión directa recibida fue de 4.607 m.\$ y recibió 5.510 m.\$ en 2010, más que el año anterior pero muy por debajo de los niveles previos a la crisis. Sin embargo, la inversión directa aumentó en 2011 hasta los 10.766 m.\$ y fue de 9.481 m.\$ en 2012. En el año 2013, la inversión directa

recibida fue de 11.804 m.\$ y la inversión total, 12.208 m.\$. En 2015 y 2016 la IED se mantuvo en cifras similares, con 11.337 y 11.903 m.\$ respectivamente. Los flujos de inversión extranjera directa (IED) hacia Israel fueron de 19.000 M\$ en 2017 y de 21.803 M\$ en 2018. Por su parte, la IED israelí en el exterior fue de 6.300 M\$ en 2017 y de 6.000 M\$ en 2018. El stock de IED del resto el mundo en Israel era de 148.000 M\$ (2018) y el de Israel en el resto del mundo de 103.000 M\$. (2018)

Cabe destacar que en enero de 2019 Intel anunció la mayor inversión extranjera en la historia de Israel: 11.000 M\$ para los próximos años, después de haber invertido 5.000 M\$ en el último bienio. Intel pondrá en marcha una nueva fábrica de chips para ordenadores y móviles.

CUADRO 7: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES					
(Datos en M USD)	2016	2017	2018	2019	% var.
TOTAL Inversión extranjera en Israel	17.868	17.057	18.279	22.784	25%
Distribución por origen:					
Sector privado no bancario	18.714	15.452	13.187	20.038	52%
Bancos	-1.177	-1.330	-558	676	221%
Administraciones públicas	330	2.923	5.650	2.073	-63%
Distribución por tipo de inversión:					
Inversiones directas	11.903	18.169	20.788	18.224	-12%
Inversiones de cartera	3.240	1.946	-3.093	-389	-87%
Otras inversiones	2.725	-3.058	584	4.949	747%
Fuente: Central Bureau of Statistics ; Bank of Israel Ultima actualización: abril 2020					

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

IBM, Cisco, Apple, HP, Samsung, Facebook, Siemens, GE, Microsoft, Intel, Motorola y Google y así centenares de empresas multinacionales poseen centros de investigación y laboratorios en Israel, buscando aprovechar la disponibilidad de ingenieros y expertos en el país. Por ejemplo, una única empresa como Cisco ha invertido más de 1.000 m.\$ en Israel durante la última década e IBM tiene más de 1.000 empleados fijos en Israel.

Actualmente, en 2019, hay 320 compañías multinacionales activas en Israel, de las cuales más de 300 tienen centros de I+D en 360 oficinas. Las empresas estadounidenses son las compañías extranjeras de mayor presencia en el país, seguidas de las empresas alemanas y las de Reino Unido.

El mercado destaca también por las fusiones y adquisiciones. En 2018, 98 compañías israelíes de *high-tech* fueron adquiridas en operaciones que sumaron un total de 3.280 millones de dólares. La operación de mayor envergadura fue la adquisición por Salesforce de la empresa Datorama, dedicada a la implementación de la IA en *marketing analytics*, por un valor de 850 millones de dólares.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

El Centro de Promoción de Inversiones israelí, adscrito al Ministerio de Economía y Comercio, dispone de una página web muy completa en la que se ofrece información detallada y en inglés sobre los siguientes apartados: entorno empresarial, incentivos y beneficios, información de interés para inversores, experiencias con éxito y datos concretos sobre sectores de interés en Israel como biotecnología, telecomunicaciones, agrotecnología, productos químicos, etc.

El enlace a dicha página es www.investinisrael.gov.il

Por otra parte, el Banco de Israel facilita información sobre el desarrollo de las inversiones extranjeras en Israel y de las inversiones israelíes en el exterior en su Informe Anual, como parte del análisis de la balanza de pagos. Se suele publicar en abril o mayo de cada año y cuenta con una versión en inglés. Para consultar dicha información se puede acceder a la página en inglés del Banco de Israel www.bankisrael.gov.il/firsteng.htm

El Ministerio de Finanzas puede recoger también en algunos casos noticias destacadas de interés para el inversor extranjero.

Su página web es www.mof.gov.il/mainpage_eng.asp

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

No es habitual en Israel la celebración de ferias sobre inversiones. La atracción y promoción de inversiones se suele realizar mediante otro tipo de actividades como la celebración de seminarios y jornadas o el desplazamiento de delegaciones de empresarios israelíes que, lideradas por algún alto cargo, pretenden captar el interés del posible inversor extranjero.

En todo caso, en Israel, en todo evento/jornada/sesión informativa, hay presencia de inversores. Se podría destacar el evento puramente inversor del OurCrowd Summit que se celebra en Jerusalén cada febrero.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Según fuentes de la UNCTAD, la Inversión directa emitida por Israel alcanzó los 4.500 millones de dólares en 2014; en 2015 creció con fuerza hasta los casi 11.000 millones de dólares, para seguir creciendo en 2016 (14.5000 m.) y caer hasta poco más de 6.000 millones \$ en 2017 y otro tanto en 2018.

Se puede obtener más información en inglés en la web del Banco de Israel, en su Informe Anual como parte del análisis de la balanza de pagos.

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

INVERSION EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES					
(Datos en M USD)	2016	2017	2018	2019	% var.
TOTAL Inversión de Israel en el extranjero	26.084	26.906	19.680	25.351	29%
Distribución por origen:					
Sector privado no bancario	14.781	13.994	17.839	13.238	-26%
Bancos	2.654	5.120	-3.497	5.455	256%
Administraciones públicas	8.650	7.793	5.338	6.658	25%
Distribución por tipo de inversión:					
Inversiones directas	13.070	6.153	6.115	8.565	40%
Inversiones de cartera	1.659	4.332	7.219	6.588	-9%
Otras inversiones	3.376	9.693	1.009	4.818	378%
Fuente: Central Bureau of Statistics ; Bank of Israel					
Última actualización: abril 2020					

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

Durante la década de los 90, Israel arrastró un prolongado déficit en su balanza por cuenta corriente. La crisis mundial, con especial énfasis en los sectores tecnológicos, y los problemas de seguridad de la zona tuvieron un efecto recrudecedor de dicho déficit e incidieron en la depreciación real de la moneda.

Pero ya en 2003, los resultados fueron esperanzadores pues la balanza por cuenta corriente

arrojó por primera vez un superávit y está en el origen de una tendencia que se fue consolidando en los años posteriores. En 2018, hubo un superávit de 9.503 m.\$ y fue de 13.716 m.\$ en 2019. La evolución del saldo por cuenta corriente la marca en los últimos años el excepcional comportamiento de la balanza de servicios, en los que Israel es altamente competitivo. Israel sufre un déficit creciente en la balanza de bienes que podría empeorar en los próximos años. En el año 2019 el déficit comercial fue de -22.230 m.\$ pero se vio más que compensado por la balanza de servicios (+24.109 m.\$) a lo que se añadió el superávit de la balanza de transferencias (+7.734 m.\$)

CUADRO 9: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en MUSD)	2016	2017	2018	2019
CUENTA CORRIENTE	10.604	8.104	9.503	13.716
Balanza Comercial (Saldo)	-7.959	-	-	-
Balanza de Servicios (Saldo)	13.549	15.459	19.476	24.109
Turismo y viajes	-1.134	-3.522	-4.073	-4.005
Otros Servicios	14.683	18.981	24.369	20.104
Balanza de Rentas (Saldo)	-6.906	-3.555	171	-635
Del trabajo	-4.038	-5.001	-5.030	-5.194
De la inversión	1.142	1.390	5.280	4.558
Balanza de Transferencias (Saldo)	8.989	7.868	8.014	7.733
AAPP	4.070	3.786	3.882	3.766
Resto Sectores (Remesas y otras)	4.919	4.082	4.131	3.967
CUENTA DE CAPITAL	2.179	1.835	1.562	1.627
Transferencias de capital	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
CUENTA FINANCIERA	23.456	9.849	1.402	2.574
Inversiones directas	-	-	-	-
Inversiones de cartera	33.756	12.016	14.672	-9.659
Otras inversiones	18.321	2.387	10.312	6.977
Derivados financieros	13.474	12.753	426	-125
Variación de Reservas	-3.068	-1.355	62	-1.222
Errores y Omisiones	8.530	8.080	5.274	6.601
	-	-337	-9.685	-
	27.927			13.381
Fuente: Central Bureau of Statistics; Bank of Israel Ultima actualización: abril 2020				

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales de Israel han sido adecuadas en los últimos años, alcanzando en 2019 los 126.717 m.\$, un nivel muy alto, pues cubren 20 meses de importaciones de bienes y 13 meses de importación de bienes y servicios. Estas reservas se están acumulando no tanto por el desahogado sector exterior, sino en mayor medida por la compra de divisas forzada por el Banco de Israel para frenar la apreciación de la moneda local.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La moneda de Israel, el nuevo shekel (NIS), fue una moneda débil hasta el año 2003 cuando se saneó la economía en base a una mayor disciplina presupuestaria y una liberalización de los mercados.

Desde ese momento, el NIS dejó de depreciarse y entre los años 2005 y 2008 se produjo una revalorización importante de la moneda de Israel tanto frente al euro como, especialmente, frente al dólar.

Con posterioridad, en 2009, los tipos reflejaron una ligera depreciación de la moneda local por el impacto de la crisis económica mundial (en torno a los 5,5 NIS por euro y los 4 NIS por dólar). Sin embargo, en 2010 continuó la presión al alza de la moneda israelí y esa fue asimismo la tónica durante 2011 y 2012. Esa tendencia incluso se profundizó en los años siguientes, de forma que la moneda israelí ha tenido una apreciación de más del 20% con respecto al euro en los últimos años, a pesar de la política intervencionista del Banco de Israel, que no dejar de comprar divisas (principalmente dólares) para ir frenando dicho fortalecimiento.

Durante 2017 y 2018, ha continuado una fuerte apreciación con respecto al dólar, hasta los 3,59 NIS/Dólar, alcanzando los 3,55 NIS/\$ en los 2019.

En lo que respecta al euro, el tipo de cambio se ha mantenido estable durante 2017 y 2018 en el entorno de los 4,2 NIS/€. En 2019, el NIS se ha apreciado hasta los 3,85 NIS/euro.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

El Banco de Israel y el Ministerio de Finanzas han mantenido una política de prudencia en este capítulo, con presupuesto saneado y bajo endeudamiento, asegurando así un coste de financiación favorable.

En 2019 la deuda externa alcanzó los 98.329 m.\$, una cifra ligeramente superior a la de 2017. Se sitúa en un 24,7% del PIB.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Israel está situada en un nivel máximo en la calificación de riesgo de la OCDE, es decir en una posición bastante favorable, igual que ocurre en relación con otros calificadores, según se puede apreciar en el cuadro siguiente:

Agencias califi. riesgo	Plazo	Bonos internos		Bonos en el exterior	
		Rating	Perspectiva	Rating	Perspectiva
Fitch Ratings	Largo	A+	Estable	A+	Entre estable y positiva
	Corto	F1		F1	
Standard & Poor's	Largo	AA-	Positiva	AA-	Entre estable y positiva
	Corto	A-1+		A-1	
Moody's	Largo	A1	Positiva	A1	Entre estable y positiva
	Corto	-		P-1	

Fuentes: Accountant General – Ministry of Finance (Israel); Globes Israel Business News; Invest in Israel (Ministry of Economy and Trade)

- Coface: Calificación de riesgo país A3 y de acuerdo con el nuevo rating de “clima de negocios” A2, que apunta hacia un buen entorno empresarial, fiabilidad de la información corporativa y financiera, cobro de deudas razonablemente eficiente, etc.
- Cesce: Está clasificado como el país OCDE que es Israel.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

A pesar de que el cuadro macroeconómico es bueno con un crecimiento estimado de alrededor del 3% (antes del coronavirus de primeros de 2020 que ha trastocado todas las previsiones), hay

voces en Israel que consideran que Israel puede crecer a tasas cercanas al 4,5% anual.

La política monetaria es acomodaticia ante una inflación muy baja. El Banco de Israel interviene el tipo de cambio frenando su apreciación. La política fiscal es ligeramente expansiva en un contexto de crecimiento en desaceleración y con grandes desigualdades sociales que tienden a incrementarse.

Otro de los objetivos de la política económica es poner freno a los precios en determinados sectores, como la vivienda, los servicios financieros y los alimentos. Para ello hay una serie de reformas económicas activas.

Como tercer pilar, la política económica en materia de educación se muestra como clave para los próximos años, ya que si bien los niveles de educación israelí son conocidos por su calidad, especialmente en lo relativo a la alta tecnología, el país tiene que trabajar aún en lo referente a otros estratos no solo de la economía, sino de la propia sociedad, especialmente las minorías árabes y ultraortodoxas.

Todo ello, en un punto de inflexión que se está viviendo en relación a la continuidad de Israel como Start up Nation o a una diversificación de la misma hacia la Scale up Nation. Ese decir, no ya innovar y vender sino innovar y dejar la producción en Israel.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Hoy en día, las relaciones bilaterales entre Israel y España han alcanzado un alto grado de madurez y entendimiento. La aprobación en 2015 por parte del Congreso de los Diputados de la Ley de concesión de la nacionalidad española a los sefardíes de origen español, que concede nacionalidad española sin obligatoriedad de residir en España y sin perder la nacionalidad original, ha sido especialmente importante en este sentido. Por su parte, las relaciones económicas y comerciales bilaterales van en aumento, con un mayor interés de las empresas españolas por el mercado israelí, y viceversa, y una mayor involucración de empresas españolas tanto como principales como subcontratistas, en los numerosos proyectos de infraestructuras actualmente en desarrollo en Israel.

En la relación económica se integra desde luego la relación en tecnología, innovación, inversión productiva y de capital riesgo, así como entre los ecosistemas de emprendimiento.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Con respecto a las relaciones bilaterales, no existe un APPRI con Israel (Israel es país miembro de la OCDE).

Entre los acuerdos firmados por los dos países destacan:

- Acuerdo para la Cooperación en el Campo de la Energía entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Jerusalén el 9 de noviembre de 1993.
- Acuerdo sobre Cooperación en el campo de la desertificación entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Jerusalén el 9 de noviembre de 1993.
- Acuerdo sobre cooperación en el campo de la agricultura entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Jerusalén el 31 de julio de 1989.
- Acuerdo sobre Transporte Aéreo entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Jerusalén el 31 de julio de 1989.
- Acuerdo sobre la Cooperación en la Lucha contra el Crimen entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Jerusalén el 18 de abril de 2007.
- Convenio para el reconocimiento mutuo y la ejecución de resoluciones judiciales en materia civil y mercantil entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Jerusalén el 30 de mayo de 1989.
- Acuerdo sobre empleo remunerado de diplomáticos, personal administrativo y técnico en

las Misiones Diplomáticas entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Madrid el 31 de marzo de 2009.

- Acuerdo en el campo de la agricultura entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Jerusalén el 9 de noviembre de 1993.
- Convenio de cooperación turística entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Jerusalén el 1 de noviembre de 1987.
- Convenio para el mutuo reconocimiento y la ejecución de sentencias en materia civil y mercantil entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Jerusalén el 30 de mayo de 1989.
- Convenio Cultural entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Madrid el 9 de febrero de 1987.
- Convenio para evitar la doble imposición y prevenir la evasión fiscal en materia de impuestos sobre la renta y sobre el patrimonio entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Jerusalén el 30 de noviembre de 1999.
- Convenio Básico de Cooperación científica y tecnológica entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado en Madrid el 23 de octubre de 1989.
- Acuerdo sobre la supresión de visados entre el Estado de Israel y el Reino de España, firmado el 9 de noviembre de 1993.
- MoU de cooperación entre el Ministerio de Fomento y el Ministerio de Transportes israelí: firmado durante la visita de la Ministra de Fomento a Israel en diciembre de 2012.

Además de estos acuerdos de carácter oficial, destaca el que la CEOE firmó sobre cooperación con la *Manufacturers Association of Israel* (MAI) y el que CESCE estableció con la Compañía Israelí de Seguros de Riesgo en Comercio Exterior.

En materia de cooperación tecnológica desde 2007 existe un acuerdo entre el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI) y su contraparte israelí MATIMOP (hoy rebautizada como Autoridad Israelí de Innovación, con más competencias que Matimop) para promover una mayor colaboración dentro del programa Eureka, que cuenta con financiación descentralizada. En este ámbito, anualmente se lanzan Llamadas Conjuntas, en 2017 se realizó la novena llamada conjunta España-Israel para fomentar la cooperación tecnológica y facilitar el acceso a la financiación pública dentro del programa Eureka.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

No existen barreras graves entre España e Israel, sino problemas de carácter multilateral que afectan a nuestro país como miembro de la UE. Entre ellos destacan los siguientes:

Existen restricciones veterinarias, que afectan a la carne y animales vivos, así como barreras a las importaciones de comida y algunos productos de higiene y textil que no cumplan los requisitos *kosher*. Lo más grave es la no homologación de España sin motivación clara como exportador de animales vivos a Israel.

Existen tarifas muy elevadas y contingentes muy limitados para productos agrícolas y unos costosos requisitos en el etiquetado de los vinos.

El Ministerio de Sanidad israelí sigue adelante con una propuesta que está tratando de ser frenada por los Ministerios de Economía y Finanzas, y la UE, entre otros, que se centra en la incorporación en el etiquetaje de productos agroalimentarios de ciertos componentes (grasas y azúcares) que podrían ser nocivos para la salud en determinadas cantidades. Los que se oponen, argumentan que conllevará más trabas en el mercado sin estar rigurosamente estudiado el tema.

Está en marcha una reforma del mercado de los cosméticos y productos de aseo que a pesar de ser liberalizadora podría incorporar alguna medida que pudiera perjudicar a exportadores-importadores oficiales de productos europeos.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En relación al comercio de bienes, Israel se presenta como uno de nuestros principales destinos en Oriente Medio, junto a Arabia Saudita y los Emiratos Árabes Unidos, y considerablemente por delante de otros países de la zona. La tasa de cobertura de nuestro comercio exterior bilateral con Israel alcanzó el 209% en 2019 y las exportaciones de bienes se situaron en 1.532 M€, aumentando un 2,0% con respecto a 2018.

Merece la pena resaltar que la exportación española a Israel se ha más que duplicado en los últimos 7 años, gracias al empuje y tirón de los proyectos de infraestructuras y de las actividades de promoción en nuevos sectores. Además, la evolución del tipo de cambio y el interés mutuo entre las economías y las sociedades de ambos países han animado esta tendencia al alza. Israel ha pasado de ser no hace mucho el 40º destino de nuestras exportaciones a ser el 34º en 2019. España supera a Francia, Reino Unido e Irlanda en el nivel de exportaciones de bienes a Israel, manteniendo la distancia con Alemania, Italia, Bélgica (diamantes) y Países Bajos, las economías europeas más exportadoras a Israel. España muestra un crecimiento continuo de las exportaciones 2016-2019, con un pequeño decremento en 2018.

La exportación española por capítulos arancelarios está cada vez más diversificada destacando en 2019 automóviles, partes y accesorios (23,3%), productos cerámicos (6,6%), máquinas, aparatos mecánicos y partes (6,5%), prendas y complementos de vestir (exc. de punto) (6,1%), materias plásticas y manufacturas (5,6%), fundición, hierro y acero (5,6%), máquinas, aparatos, material eléctrico (4,6%), prendas y complementos de vestir de punto (4,2%), productos farmacéuticos (3,5%), combustibles y aceites (3,4%)

La exportación española por capítulos arancelarios está cada vez más diversificada destacando en 2018 automóviles y partes (21,3%); aparatos mecánicos (8,2%) y eléctricos (4,9%); cerámica (7,1%); plásticos (6,7%); prendas y complementos de vestir (no de punto, 5,6%; de punto, 4,1%); fundición (5,0%); productos farmacéuticos (4,2%) y combustibles y aceites (3,3%).

Los principales capítulos de importación desde Israel en 2019 son combustibles y aceites minerales (14,8), máquinas, aparatos mecánicos y partes (13,9%), materias plásticas y manufacturas (12,9%), productos químicos inorgánicos (8,2%), productos químicos orgánicos (8%), instrumentos óptica, precisión, médico-quirúrgico (6,5%), máquinas, aparatos, material eléctrico (4,4%), otros productos químicos (4,1%), abonos (3,9%), frutas/frutos, sin conservas (2,4%).

CUADRO 10: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA				
(Datos en M EUR)	2017	2018	2019	% var.
87. Vehículos automóviles, partes y accesorios	310,8	319,7	356,8	11,6%
69. Productos cerámicos	107,4	106,2	100,5	-5,4%
84. Máquinas, aparatos mecánicos y partes	144,9	122,8	99,8	-18,8%
62. Prendas y complementos de vestir (exc. de punto)	81,9	83,8	93,6	11,7%
39. Materias plásticas y manufacturas	100,5	100,8	85,5	-15,2%
72. Fundición, hierro y acero	59,5	75,8	85,3	12,6%
85. Máquinas, aparatos, material eléctrico	85,7	73,7	70,8	-4,0%
61. Prendas y complementos de vestir de punto	61,3	61,2	64,4	5,3%
30. Productos farmacéuticos	67,4	62,4	54,1	-13,3%
27. Combustibles y aceites	43,4	49,1	52,3	6,5%
Resto de sectores	458,2	447,8	469,7	4,9%
TOTAL	1.521,0	1.503,3	1.532,7	2,0%

*Fuente: ICEX-ESTACOM
Última actualización: abril 2020*

CUADRO 11: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA				
(Datos en M EUR)	2017	2018	2019	% var.
27. Combustibles, aceites minerales	22,8	49,4	108,6	119,8%
84. Máquinas, aparatos mecánicos y partes	96,0	98,5	101,8	3,3%
39. Materias plásticas y manufacturas	86,0	87,8	94,4	7,6%
28. Productos químicos inorgánicos	44,4	49,2	60,1	22,2%
29. Productos químicos orgánicos» ¿	43,4	31,8	58,2	83,1%
90. Instrumentos óptica, precisión, médico-quirúrgico	32,5	44,5	47,4	6,6%
85. Máquinas, aparatos, material eléctrico	141,7	28,8	32,5	12,8%
38. Otros productos químicos	32,3	23,9	30,3	26,6%
31. Abonos	26,7	26,6	28,8	8,3%
08. Frutas/Frutos, sin conservas	14,2	12,8	17,2	34,6%
Resto de sectores	140,4	145,3	152,0	4,6%
TOTAL	680,4	145,3	731,4	22,2%
<i>Fuente: ICEX-ESTACOM Última actualización: abril 2020</i>				

CUADRO 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

(Datos en M EUR)	2015	2016	2017	2018	2019	% var.
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	1.482,3	1.445,0	1.520,7	1.503,3	1.532,7	2,0%
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	786,7	896,1	680,4	598,6	731,4	22,2%
SALDO	695,6	548,9	840,3	904,7	801,3	-11,4%
TASA DE COBERTURA	135,9	195,6	223,5	251,2	209,6	-16,6%
<i>Fuente: ICEX-ESTACOM Última actualización: abril 2020</i>						

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

De forma general, para Israel el peso en su exportación del sector servicios es más elevado que en España. En 2018 Israel exportó servicios por un valor superior al 45% del total de sus exportaciones, alcanzando la cifra récord de 50.000 millones de dólares. De hecho, es el sector servicios el que está sosteniendo el sector exterior israelí, ya que cierta pérdida de competitividad lo está lastrando, con la excepción del sector servicios, principalmente high tech, que mantiene su competitividad. En el caso de las exportaciones a España, los servicios se refieren a los vinculados a la alta tecnología, transporte, informática y software e I+D. En 2018 Israel exportó a España, sin contar con el sector turismo, 161 millones de € frente a los 80 millones exportados en 2015.

Sin contar con el sector turismo España exportó a Israel 298 m. de euros en 2018 lo que supuso un incremento de casi el 100% con respecto, por ejemplo, a los 157 m. de euros del año 2014. España destaca sobre todo por el peso de servicios de consultoría, informática, transporte y ciertos servicios empresariales. Los intercambios en el sector turístico entre España e Israel son relativamente importantes. Aprovechando la iniciativa europea de *open skies* existen varios vuelos diarios entre los dos países y se trata de un turismo de nivel alto con estancias relativamente prolongadas. Además nuestro país es punto de tránsito importante de viajeros de Israel sobre todo con destino a América del Sur. Sin contar los tránsitos, el número de turistas israelíes que visitan España cada año supera los 360.000. Se calcula que el número de turistas españoles que visitan Israel ronda la cifra de 60.000 al año.

No es necesario visado para los turistas que viajan entre Israel y España.

4.4 FLUJOS DE INVERSION

El análisis de la inversión tanto productiva como financiera hay que hacerlo con prudencia ante la volatilidad de los datos. Es importante remarcar una nueva tendencia por la que las empresas españolas se acercan a Israel con intención inversora, pero no en actividades puramente productivas, sino más vinculadas a la tecnología y a la innovación. España está desarrollando el concepto de innovación abierta en Israel.

De España en el país

Las inversiones españolas en Israel son tradicionalmente muy escasas y se han venido ligando generalmente a proyectos y concursos internacionales, ya que las empresas españolas suelen instalarse como empresas locales para conseguir más contratos en Israel. De igual forma ha destacado la apertura de tiendas propias por parte de marcas españolas de moda y complementos, tal y como se ha reflejado en el epígrafe de operaciones comerciales recientes.

Según el registro de inversiones española, el stock de inversión española en Israel entre los años 1993 y 2017 asciende a 80 m.€, lo que sitúa a Israel en el puesto nº 92 del ranking mundial de países receptores de inversión española. En 2017 no ha habido prácticamente flujo inversor productivo, pero sí en materia financiera o inversión en tecnología israelí por parte de nuestras multinacionales. Así, en 2018 hubo una inversión bruta de 3.363 m.€)y en 2019 de 17.446 m.€, aunque en ese años tuvo lugar una desinversión de 10.887 m.€.

Del país en España

Las inversiones de Israel en España son bastante más importantes, al menos en términos productivos. De hecho el stock de inversiones israelíes en España en el año 2017 era de 880 m.€. En 2018 39 millones de euros fluyeron en forma de inversión de Israel a España. Y 21 m.€ en 2019. Las inversiones fueron realizadas principalmente en el sector de extractos minerales, abonos y productos químicos, así como en el sector inmobiliario y sector del deporte. Esta Oficina recibe empresas interesadas en invertir en España, sobre todo en inversiones inmobiliarias, pero también en sectores como el de los bienes de consumo, el turismo o el agroalimentario.

CUADRO 13: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSION DIRECTA ESPAÑOLA BRUTA Y NETA, POR SECTORES (M EUR)	2016	2017	2018	2019	%
INVERSIÓN BRUTA	0,0	27,0	3.363,3	17.446,1	4,2
INVERSIÓN NETA	0,0	27,0	3.363,3	-10.887,2	-4,2
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES					
43 ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIÓN ESPECIALIZADA	0,0	0,0	0,0	11.101,2	n.d
62 PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA, OTRAS ACTIVIDADES RELAC.	0,0	0,0	0,0	4.490,8	n.d
61 TELECOMUNICACIONES	0,0	0,0	2.894,1	0,0	n.d
74 OTRAS ACTIV. PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS	0,0	0,0	0,0	907,3	n.d
26 FABRICACIÓN DE PRODUCTOS INFORMÁTICOS, ELECTRÓNICOS	0,0	27,0	252,3	505,9	1,0
27 FABRICACIÓN DE MATERIAL Y EQUIPO ELÉCTRICO	0,0	0,0	216,9	440,9	1,0
Fuente: Secretaría de Estado de Comercio-Datainvex Ultima actualización: abril 2020					

CUADRO 14: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DE ISRAEL EN ESPAÑA, POR SECTORES (M EUR)

	2016	2017	2018	2019	%
INVERSIÓN BRUTA	24.535,5	35.620,8	38.996,8	21.031,6	-46%
INVERSIÓN NETA	- 33.157,6	2.871,2	38.895,5	-4.997,2	-113%
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES					
68 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS	7.046,4	26.967,0	661,4	8.188,5	-1138%
47 COMERCIO AL POR MENOR, EXCEPTO DE VEHÍCULOS DE MOTOR	34,2	15,0	0,9	7.183,0	780661%
70 ACTV. SEDES CENTRALES; ACTIV. CONSULTORÍA DE GESTIÓN	3,8	500,0	6,0	4.623,9	76965%
41 CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS	14.908,4	2.301,7	802,3	761,2	-5%
03 PESCA Y ACUICULTURA	0,0	0,0	0,0	107,9	n.d.
62 PROGRAMACIÓN, CONSULTORÍA, OTRAS ACTIVIDADES RELAC.	3,0	10,6	6,0	52,5	776%
69 ACTIVIDADES JURÍDICAS Y DE CONTABILIDAD	0,0	0,0	0,0	50,0	n.d.
01 AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SERV. RELACIONADOS	10,4	0,0	0,0	45,5	n.d.
93 ACTIVIDADES DEPORTIVAS, RECREATIVAS Y DE ENTRETENIM.	0,0	1,5	0,0	5,2	n.d.
46 COMER. MAYOR E INTERME. COMERCIO, EXCEP. VEHÍCULOS MOTOR	4,5	472,8	74,4	3,0	-96%
55 SERVICIOS DE ALOJAMIENTO	1,1	46,3	544,0	2,7	-100%
73 PUBLICIDAD Y ESTUDIOS DE MERCADO	0,0	0,0	0,0	2,7	n.d.
10 INDUSTRIA DE LA ALIMENTACIÓN	n.d.	n.d.	50,0	2,1	-96%
35 SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA, GAS, VAPOR Y AIRE	0,0	0,0	3,1	1,5	-50%
74 OTRAS ACTIV. PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS	1,5	3,0	3,0	1,5	-50%
80 ACTIVIDADES DE SEGURIDAD E INVESTIGACIÓN	0,0	1,5	0,0	0,4	n.d.
64 SERVICIOS FINANCIEROS, EXCEP. SEGUROS Y FONDOS PENSIÓN	306,8	5.139,1	0,0	0,0	n.d.
29 FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE MOTOR, REMOLQUES	0,0	0,0	36.454,3	0,0	n.d.
85 EDUCACIÓN	0,0	0,0	3,7	0,0	n.d.
86 ACTIVIDADES SANITARIAS	0,0	0,0	1,8	0,0	n.d.
79 ACTIVI. AGENCIAS VIAJE, OPERADOR TURÍST. RESERVAS	0,0	29,9	0,0	0,0	n.d.

4.5 DEUDA

No existe deuda bilateral.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

Como cualquier país desarrollado, Israel cuenta con un mercado maduro pero con buenas perspectivas de crecimiento. Dejando a un lado sus particularidades geo-políticas, debe ser abordado como cualquier país europeo. El número de exportadores presentes en Israel es muy elevado y la competencia es grande, por lo que es imprescindible ofrecer productos y servicios con una buena relación calidad-precio.

El producto español tiene una buena reputación, ha recibido una muy buena acogida en el país y durante los últimos años el aumento de la exportación de vehículos, cerámica, plásticos, etc. ha sido constante.

Al tratarse de una economía en crecimiento con un sector inmobiliario en alza, los bienes industriales intermedios y los productos hábitat son muy bien recibidos. Entre los españoles se encuentran los azulejos, el acero para la construcción, la pasta de papel, los elementos de decoración, el mobiliario, etc.

De igual manera, es un mercado especialmente eficaz y competitivo, con un altísimo grado de desarrollo tecnológico. No en vano, Israel es pionero en avances científicos en campos como las telecomunicaciones, la aviación, la biomedicina, la química, el sector financiero, la defensa o la seguridad. Estos sectores presentan importantes oportunidades de negocio y colaboración para las empresas españolas, pero dado su nivel de desarrollo tecnológico, quizá sería más interesante el establecimiento de acuerdos de cooperación que la exportación propiamente dicha.

El acceso a terceros mercados de la mano de una empresa israelí puede ser una opción también a valorar. Así, España puede ofrecer negocios en Iberoamérica e Israel se está posicionando bien en Asia.

Israel tiene grandes necesidades en ámbitos como las obras públicas, la construcción de infraestructuras, la gestión de residuos o el aprovechamiento de energías renovables.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Israel, a pesar de contar únicamente con 9,1 millones de habitantes y muy escasos recursos naturales, es, por su PIB, la cuarta economía del Gran Oriente Medio. A este respecto, se encuentra todavía a considerable distancia de Turquía y Arabia Saudí, aunque cerca de Irán y por delante de Egipto, Argelia o Marruecos (que cuentan, todos ellos, con poblaciones mucho más numerosas que la del Estado de Israel).

Sus programas de infraestructuras están en plena ebullición, así como nuevas iniciativas de apertura de mercados tradicionalmente vinculados a los proveedores locales.

Por otro lado, el país mantiene una ingente ventaja cualitativa en términos de desarrollo tecnológico y nivel educativo. Israel invierte en I+D más del 4% de su PIB y es el país extranjero con el mayor número de empresas que cotizan en el Nasdaq estadounidense.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Los automóviles constituyen nuestro principal producto exportado a Israel, aunque la competencia asiática (japonesa y coreana) copa el mercado. Las exportaciones de productos cerámicos y de maquinaria son los siguientes rubros de exportación. Otros sectores tradicionalmente exportadores con potencial para las empresas españolas son moda, material ferroviario, productos eléctricos, productos farmacéuticos y combustibles. Y, en menor medida,

preparados alimenticios (confitería, conservas de pescado, aceite de oliva, yvino)

Junto a estos, los sectores de más futuro deberían ser los vinculados a las infraestructuras, la ingeniería, el tratamiento de residuos, las tecnologías agrícolas y del agua, las energías renovables y las tecnologías smart city. Los servicios high tech, como la ciberseguridad y el fintech tienen también capacidad de crecimiento en Israel, así como la nanotecnología. El objetivo debería ser no sólo la propia operación de exportación sino la colaboración en acuerdos de gestión tecnológica e innovación, así como el afrontar terceros mercados conjuntamente.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

La inversión internacional se dirige principalmente al sector de la alta tecnología: energías alternativas, biotecnología, nanotecnología, software, medicina y similares. A este respecto, la inversión española es muy escasa todavía y no se han aprovechado todas las oportunidades de negocio que ofrece el desarrollo tecnológico del país.

Sin duda, nuevos sectores como el fintech o la ciberseguridad son los más atractivos puesto que Israel se está convirtiendo en hub mundial. Asimismo el propio sistema de emprendimiento, las aceleradoras e incubadoras y el ecosistema israelí en sí mismo es un estupendo caldo de cultivo para invertir en alta tecnología.

Ya hay multinacionales españolas siguiendo la estela de otras de terceros países que ven Israel como la localización ideal para parte de sus actividades de I+D o de innovación, o directamente de inversión en startups israelíes. Sin duda, en este campo que acaba beneficiando a España en varias líneas, y hay oportunidades también por explotar.

Los planes existentes para carreteras, vías férreas y trenes ligeros, además de las licitaciones para grandes proyectos de ingeniería -y aunque ya ido habiendo adjudicaciones- darán lugar en los próximos años a oportunidades en infraestructuras, al mismo tiempo que la necesidad del país de gestionar adecuadamente sus residuos abre un importantísimo mercado para empresas especializadas en proyectos de desalación, tratamiento de aguas y residuos sólidos, así como al sector del gas (centrales, suministro y distribución).

Podemos concretar en:

-SALUD Y CIENCIAS DE LA VIDA: Imágenes digitales, bioinformática, tecnología láser médica, equipamiento médico y quirúrgico, farmacéutico y administración de fármacos.

-AUTOMOCIÓN: Movilidad inteligente, movilidad eléctrica, combustibles alternativos, coches automatizados.

-AEROESPACIAL: Satélites y espacio, defensa aérea, vehículos aéreos no tripulados, simuladores, productos metálicos.

-HIGH-TECH Y SEMICONDUCTORES: Big data y analítica web; herramientas, aplicaciones y plataformas de usuarios; publicidad online y comercio; tecnologías de la información y software para empresas.

-TECNOLOGÍA AGRÍCOLA: Producción de equipamiento especializado, tecnologías para la avicultura y producción lechera, fertilizantes y pesticidas.

-CIBERSEGURIDAD: Firewall, seguridad y protección de la información; detección y prevención de fraude, seguridad integral corporativa, sistemas de prevención de intrusiones.

-INFRAESTRUCTURAS RESIDENCIALES Y DE TRANSPORTE, SERVICIOS, ENERGÍA Y COMUNICACIONES: Construcción, energía renovables (solar fotovoltaica y eólica), gas natural, ferrocarril (metro, LRTs) y carreteras.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Israel, como país industrial desarrollado, no recibe financiación concesional. A nivel multilateral,

como se menciona en otros apartados de este informe, conviene señalar que por su nivel de desarrollo, la relación de Israel con la UE y otros organismos internacionales se enfrenta a retos que difieren, en cierta medida, de los que presentan otros países euro-mediterráneos. Las ayudas, por tanto, van principalmente orientadas hacia programas cuyo objetivo es facilitar y mejorar la cooperación, aproximar la legislación israelí a la europea, etc.

La financiación FIEM (Fondo de Internacionalización de la empresa) y la cobertura CESCE a la exportación son posibles fuentes de financiación española de exportaciones y proyectos.

Por otro lado, las oportunidades de financiación para los negocios españoles provienen de las fuentes de financiación israelíes, o asentadas en Israel. Por ejemplo, hay más de 100 fondos de Venture Capital operativos en Israel.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En 2019 se destacó:

- Apoyo a las delegaciones de que participaron en el evento Ourcrowd; -Apoyo a la delegación de empresas que participaron en Retail Tech Innovation Tour Israel.
- Apoyo a la visita a Israel de la delegación de empresarios del Círculo de Empresarios.
- Apoyo a la primera visita institucional de Foodtech.
- Apoyo a la Delegación de mujeres del sector de ciberseguridad que visitaron Israel.
- Apoyo a la delegación de alumnos de la Universidad de Navarra que visitaron Israel.
- Misión inversa MAFEX Asociación Ferroviaria Española.
- Misiones inversas IFEMA/FICE/ICEX MOMAD- Show Room - marzo y septiembre.
- Misión inversa Federación de Gremios de Editores de España/ICEX a Liber.
- Misión inversa ASEPRI-Asociación Española de Productos para la Infancia - Kid's World Spain Showroom.
- Participación en el Seminario sobre las oportunidades de negocio en Israel.
- Jornadas Técnicas Desafía: Visita a Israel del Secretario de Estado para el Avance Digital con motivo del lanzamiento de DesafíaTelAviv acompañado por el Director del Gabinete y la Asesora de la Secretaría de Estado para el avance Digital. Se desplazaron también el Director General y Director de Agenda Digital de Red.es.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Marco institucional.

En 1995, la UE lanzó el Proceso de Barcelona basado en su parte comercial en el establecimiento de un Área de Libre Comercio entre la UE y los países mediterráneos para 2010. Se configuraría a través de una red de Acuerdos entre la UE y sus socios mediterráneos (dimensión Norte-Sur) y de los socios mediterráneos entre sí (dimensión Sur-Sur). En 2008 el Proceso de Barcelona quedó subsumido en la Unión para el Mediterráneo, que además incluye una cartera de proyectos prioritarios en sectores específicos (infraestructuras, energía, agua...) a fin de impulsar la integración regional.

En este contexto, las relaciones institucionales UE-Israel se basan en el Acuerdo Euromediterráneo de Asociación UE-Israel firmado en 1995, que entró en vigor de forma interina en 1996 para la parte comercial y, en junio de 2000, de forma definitiva para todos los capítulos. Sustituye a un Acuerdo previo de 1975. Dado el nivel de desarrollo de Israel, el Acuerdo contiene

disposiciones de liberalización recíproca en el área comercial: eliminación total recíproca de aranceles sobre productos industriales desde la entrada en vigor y, en productos agrícolas, prevé la liberalización progresiva.

Además en este marco y en cuanto a la mayor liberalización de productos agrícolas y productos pesqueros se refiere, se concluyó formalmente un Acuerdo en julio de 2008, que entró en vigor el 1 de enero de 2010, destacando el grado de ambición alcanzado y el resultado equilibrado para ambas partes. Este Acuerdo mejora el acceso a los productos agrarios comunitarios al liberalizarse gran número de líneas arancelarias y se abren contingentes con derecho nulo para muchos productos.

Por otro lado, Israel es el único socio mediterráneo que ha concluido un acuerdo bilateral de conformidad y aceptación de productos industriales (ACAA) en buenas prácticas manufactureras en el sector de productos farmacéuticos que fue firmado en mayo de 2010.

En agosto de 2006, adoptó el Protocolo PanEuroMed de reglas de origen.

Cabe señalar que, para el caso de Israel, y por lo que se refiere a los productos obtenidos en los territorios ocupados, estos no se benefician, en su importación en la UE, del trato preferencial establecido en el Acuerdo de Asociación entre la UE e Israel. Desde 2005 se aplica un Régimen Técnico (technical arrangement) en el marco del Acuerdo de Asociación según el cual, si el lugar en el que se ha obtenido un producto está más allá de las fronteras establecidas en 1967, no se puede acoger al citado trato preferencial. La cuestión es que la UE considera que los territorios en los que Israel tiene control y están fuera de las fronteras fijadas en 1967 son asentamientos ilegales. Por ello, los productos que entran en la UE de esos lugares no se benefician del Acuerdo de Asociación UE-Israel. A esos efectos de identificación de aduana, y de informar a los consumidores, se ha introducido en 2015 de manera definitiva la obligación del etiquetado de los productos (agrícolas y cosméticos) figurando los códigos postales de los lugares de procedencia, así como su comprobación en las aduanas europeas. En noviembre de 2019, el Tribunal de Justicia dictaminó que los productos agrícolas originarios de los territorios ocupados por el estado de Israel, deben llevar la indicación de su territorio de origen.

El Acuerdo de Asociación también abarca la liberalización progresiva del comercio de servicios y derecho de establecimiento de conformidad con el GATS (*General Agreement on Trade in Services*). Israel es uno de los 4 países con los que se iniciaron formalmente estas negociaciones en 2008. Israel ha mostrado interés en los sectores de telecomunicaciones, servicios financieros, servicios audiovisuales y cooperación regulatoria. También negocia con la UE un protocolo para el establecimiento de un mecanismo de solución de diferencias bilateral (MSD) desde 2008.

El Proceso Euromediterráneo se ha complementado con la Política Europea de Vecindad (PEV), iniciativa de la Comisión de 2003, cuyo principio descansa en la diferenciación, es decir, cada país vecino avanza en función de su disponibilidad y fomenta una profundización específica y diferenciada de las relaciones UE con sus socios. Los principales instrumentos para la aplicación de la PEV son los Programas de Acción de Vecindad. En lo que concierne a Israel, se desarrollan fundamentalmente con hermanamientos (twinings) por un importe máximo de 2 m. euros al año en sectores como medioambiente y salud.

En junio de 2013 Israel y la Unión Europea firmaron un Acuerdo de Aviación en virtud del cual se abren e integran paulatinamente ambos mercados, desarrollando un área común de aviación, completado a finales de 2018, y que reemplaza los bilaterales existentes hasta el momento con los estados miembros.

Israel ha firmado en 2013 el acuerdo Horizonte 2020 con la Unión Europea, de modo que se convierte en un miembro de pleno derecho en el mayor programa de investigación e innovación europeo.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Europa es el principal socio de Israel junto a EEUU, situándose por encima. Destacan como exportadores Alemania, Holanda, Italia, Bélgica y España (por delante de Francia y Reino Unido) como principales socios comerciales de Israel.

CUADRO 15: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

(Datos en M EUR)	2016	2017	2018	2019	% var.
EXPORTACIONES EUROPEAS	21.108,5	21.430,9	20.681,9	21.761,6	5,4%
IMPORTACIONES EUROPEAS	13.177,8	14.808,9	13.473,8	14.321,7	5,2%
<i>Fuente: ICEX-EURESTACOM Última actualización: marzo 2020</i>					

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Israel y el Banco Europeo de Inversiones (BEI) empezaron a colaborar en 1981 y desde entonces esa institución ha aportado una financiación cercana a los 920 millones de euros, dirigidos principalmente al sector privado, tratamiento de agua y protección medioambiental junto con proyectos de I+D. En los últimos años, siete proyectos relacionados con el agua, la energía e industria se han beneficiado de estos fondos. Para el periodo 2014-2016 se espera que se continúe con esta financiación.

Israel y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID): Israel es miembro del BID desde 1976 y ha convenido con dicho organismo los siguientes fondos:

- Fondo Fiduciario Israelí para Consultores/The Israeli Consultant Trust Fund (IST) - Convenio (9/92): Fondo para cooperación técnica cuya administración es responsabilidad del Banco y que ha financiado proyectos de entre 35.000 a 120.000 US\$ en los sectores de la educación, medio ambiente, transporte, agricultura y desarrollo rural, etc.
- Fondo Israelí de Desarrollo Rural/Israeli Fund for Rural Development – Convenio (7/70)
- Fondo Israelí para Programas de Cooperación Técnica para Capacitación de Recursos Humanos/ Israeli Fund for Technical Cooperation Programs for Human Resources Training (ISF) (Mashav) – Convenio (9/92). La administración de estos fondos corresponde al país donante, Israel. MASHAV, el Centro Israelí de cooperación internacional del Ministerio de Asuntos Exteriores de Israel, colabora con diversos organismos internacionales, entre ellos el BID, ofreciendo sus conocimientos y apoyo en áreas en las que Israel tiene ventaja comparativa o experiencia acumulada.
- Israel y el Banco Mundial: Israel se incorporó al Banco Mundial en 1954 y es miembro del Banco Internacional para la Reconstrucción y el Desarrollo (IBRD), la Corporación Financiera Internacional (IFC), la Agencia Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA), etc.

Israel también es miembro de diversos organismos de la ONU.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Israel es miembro de la OMC desde 1995 y no tiene ningún problema especial en este organismo, si bien se han abierto recientemente un procedimiento de consultas sobre compras públicas y otro de intercambio de información en tema comercial.

En http://www.wto.org/english/theWTO_e/countries_e/israel_e.htm puede verse la información relativa a Israel y la OMC.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Israel no participa en organismos regionales ya que sus relaciones con sus vecinos no son favorables a ello; tiene un acuerdo de asociación con la UE y otro de libre comercio con los EEUU.

Israel forma parte de la OCDE desde mayo de 2010 como miembro de pleno derecho.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Actualmente, Israel ya cuenta con numerosos acuerdos de libre comercio con distintos países y organismos supranacionales, como son Vietnam (2016), Panamá (2015), Colombia (2013), MERCOSUR (2007), México (2000), Canadá (1996), Turquía (1996), la Unión Europea (1995), EFTA (Islandia, Liechtenstein, Noruega y Suiza, 1992) y Estados Unidos (1985). Además, parece que se está avanzando en las negociaciones para establecer nuevos diálogos sobre este tipo de acuerdos, lo que podría favorecer la creación nuevos lazos comerciales de Israel con países como Rusia, Bielorrusia, Kazajistán; Kirguistán y Armenia.

Muchas de los acuerdos de libre comercio incorporan cláusulas de nueva generación como servicios, inversiones, derechos humanos y laborales, etc.

En base a su capacidad tecnológica en comunicaciones, defensa y ciberseguridad, Israel está construyendo unas relaciones económicas más estrechas con Asia. El continente oriental está ganando importancia como destino de las exportaciones israelíes, de las cuales acapara actualmente un 24,5%. Con el objeto de fortalecer su economía y favorecer el crecimiento de las exportaciones, el país mediterráneo se encuentra en la actualidad abriendo nuevos procesos de negociación de tratados de libre comercio con países asiáticos.

Destacan como principales destinos de sus exportaciones China e India. China en la última década ha ido ganando peso como socio comercial de Israel. A su vez, India está creciendo y destaca como destino para la tecnología de defensa israelí.

Un acuerdo de libre comercio con China, la segunda mayor economía del mundo, podría tener importantes implicaciones para la industria israelí, donde el gobierno local estima que podría duplicar el comercio entre las dos naciones, impulsar la cooperación tecnológica y abrir camino para más inversiones. Actualmente, ambos países se encuentran negociando un acuerdo de libre comercio donde se está prestando especial interés a la asistencia sanitaria, educación, agricultura, acuicultura y IT. Israel y China ya intercambian 10.000 millones de dólares en materia de comercio exterior, aunque la percepción es que China vende más a Israel (con bajo valor añadido) que Israel a China (con alto valor añadido). Otro país asiático con el que Israel está abriendo procesos de negociación es Corea del Sur.

Sin embargo, no solo países del lejano Oriente muestran interés en mejorar sus relaciones comerciales con Israel. Ucrania también está interesado en un mayor desarrollo de la cooperación humanitaria y cooperación en materia de seguridad. El primer ministro ucraniano confirmó la intención de intensificar el diálogo político entre los dos países al más alto nivel. Actualmente, ambos países ya colaboran en materia de investigación y la financiación de proyectos conjuntos de distinta naturaleza.

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

Actúan diversos organismos pero las Cámaras de Comercio y el Instituto de Exportación son los principales.

THE FEDERATION OF ISRAELI CHAMBERS OF COMMERCE

<http://www.chamber.org.il/en>

THE ISRAEL EXPORT & INTERNATIONAL COOPERATION INSTITUTE

<http://www.export.gov.il/eng/Homepage/>

MANUFACTURERS ASSOCIATION OF ISRAEL

<http://www.industry.org.il/eng/?CategoryID=2866&ArticleID=6570&snq=1>

CUADRO 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

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

Bank for International Settlements (BIS)

Black Sea Economic Cooperation (BSEC) (Observador)
CE Marking "Conformité Européene/European Conformity" (CE) (Observador)
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)
Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO)
Inter-American Development Bank (IADB)
The International Bank for Reconstruction and Development (IBRD)
International Civil Aviation Organization (ICAO)
ICC
International Council on Clean Transportation (ICCT) (Signatario)
International Fund for Agricultural Development (IFAD)
International Finance Corporation (IFC)
IFRCS (Observador)
International Labour Organization (ILO)
International Monetary Fund (IMF)
International Maritime Organization (IMO)
International Organization for Migration (IOM)
International Organization for Standardization (ISO)
International Telecommunications Union (ITU)
Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA)
Organisation for Economic Co-operation and Development OECD (2010)
United Nations (UN)
United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD)
United Nations Economic Commission for Europe (UNECE)
United Nations Environment Programme (UNEP)
United Nations Industrial Development Organization (UNIDO)
Universal Postal Union (UPU)
The World Bank (WB)
The World Customs Organization (WCO)
The World Food Programme (WFP)
World Health Organization (WHO)
World Intellectual Property Organization (WIPO)
World Tourism Organization (WTO)
World Trade Organization (WTO)