



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Líbano



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Beirut

Actualizado a Marzo de 2023

1 SITUACIÓN POLÍTICA	5
1.1 Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones	5
1.2 Gabinete Económico y distribución de competencias.....	9
2 MARCO ECONÓMICO.....	10
2.1 Sectores económicos	10
2.1.1 Sector primario	10
2.1.2 Sector secundario.....	13
2.1.3 Sector terciario	15
2.2 Infraestructuras económicas: transporte, comunicaciones y energía	19
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	22
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	22
3.1.1 Estructura del PIB	22
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	22
3.1.2 Precios.....	24
3.1.3 Población activa y mercado de trabajo. Desempleo	24
3.1.4 Distribución de la renta	24
3.1.5 Políticas fiscal y monetaria.....	25
3.2 Previsiones macroeconómicas.....	26
3.3 Otros posibles datos de interés económico	26
3.4 Comercio Exterior de bienes y servicios	27
3.4.2 Principales socios comerciales	27
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	28
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	28
3.4.3 Principales sectores de bienes (exportación e importación)	29
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	29
3.4.4 Principales sectores de servicios (exportación e importación)	30
3.5 Turismo	30
3.6 Inversión Extranjera.....	31
3.6.1 Régimen de inversiones	31
3.6.2 Inversión extranjera por países y sectores.....	31
CUADRO 7: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES.....	32
3.6.3 Operaciones importantes de inversión extranjera	33
3.6.4 Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras.....	33
3.6.5 Ferias sobre inversiones	34
3.7 Inversiones en el exterior. Principales países y sectores.....	34

CUADRO 8: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	34
3.8 Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas	34
CUADRO 9: BALANZA DE PAGOS	35
3.9 Reservas Internacionales	36
3.10 Moneda. Evolución del tipo de cambio.....	36
3.11 Deuda Externa y servicio de la deuda. Principales ratios.....	37
3.12 Calificación de riesgo	37
3.13 Principales objetivos de política económica	38
4.1 Marco institucional	38
4.2 Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos.....	38
4.3 Intercambios comerciales.....	39
CUADRO 10: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	40
CUADRO 11: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	40
CUADRO 12: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	41
CUADRO 13: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	41
CUADRO 14: BALANZA COMERCIAL BILATERAL.....	39
4.4. Intercambios de servicios.....	42
4.5. Flujos de inversión	42
CUADRO 15: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	42
CUADRO 16: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	43
CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA.....	43
CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA.....	45
4.5 Deuda	45
4.6 Oportunidades de negocio para la empresa española	46
4.6.1 El mercado	46
4.6.3 Oportunidades comerciales	46
4.6.5 Fuentes de financiación	47
5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES.....	47
5.1 Con la Unión Europea	47
5.1.1 Marco institucional.....	47
5.1.2 Intercambios comerciales	48
CUADRO 19: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA.....	48
5.2 Con las Instituciones Financieras Internacionales	48
5.5 Acuerdos bilaterales con terceros países	50
5.6 Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro	51

CUADRO 20: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	51
---	----

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones

El sistema político del Líbano tiene su origen en el viejo cantón turco de Monte Líbano. En 1861, se produjeron duros enfrentamientos entre drusos y maronitas que propiciaron la abolición del Emirato otomano y la creación, por presión europea, de la provincia semiautónoma (mutasarrifa) del Líbano. La administración otomana nombró a un cristiano no libanés Gobernador del Líbano, nombre utilizado para referirse a la nueva provincia autónoma; el Gobernador era ayudado por un consejo administrativo local formado por representantes de las comunidades maronitas y drusas.

Tras el desmembramiento del Imperio otomano, la provincia del Líbano cayó en la suerte del Mandato francés sobre Siria, según el reparto del acuerdo secreto franco-británico de Sykes-Picot de 1916. Cuatro años después, cuando las autoridades francesas decidieron dividir el Mandato de Siria, el general francés Gouraud proclamó la creación del Gran Líbano, separado de Siria, en agosto de 1920.

Las ciudades costeras de Beirut, Trípoli, Sidón y Tiro, así como el extenso valle de la Bekaa en el interior del país, formaron el Gran Líbano. La anexión de estos territorios supuso la incorporación al pequeño Líbano, controlado por maronitas y drusos, de grandes poblaciones musulmanas de suníes y chiíes y de otras minorías cristianas.

En 1926 el Gran Líbano recibía una Constitución inspirada en la Constitución francesa de 1875 que definía al Gran Líbano como una república presidencialista y cambiaba su nombre por el de República Libanesa. La Carta Magna dibujaba ya un régimen regido por el comunitarismo político en el que la representación política quedaba determinada por pertenencia confesional y en el que la comunidad maronita resultaba privilegiada. En 1932, el Estado asumió la obligación de proteger el culto de las comunidades religiosas reconocidas oficialmente (17 por aquel entonces).

En **1943**, Francia reconoció oficialmente la independencia del Líbano. El presidente de la República (maronita) y el Primer Ministro (suní) establecieron el conocido Pacto Nacional, un acuerdo no escrito que establecía un nuevo reparto de los principales puestos políticos y administrativos entre las principales comunidades confesionales del país. Una de las consecuencias más novedosas de dicho pacto fue la integración de la elite suní en la estructura del Estado: si bien el Pacto Nacional consolidaba el dominio de la comunidad maronita sobre la presidencia de la República, también otorgaba a la comunidad suní el puesto de primer ministro. Por otro lado, el Pacto Nacional reafirmaba la independencia del Líbano respecto a la hegemonía occidental (suponía la renuncia de un sector de la población a buscar la protección de Francia), y también respecto a cualquier otro país árabe de la región, sobre todo Siria.

En 1947, la **comunidad chií** obtuvo el reconocimiento como comunidad confesional independiente y se le concedió la presidencia del Parlamento, órgano estructurado también en función de criterios confesionales. La Cámara, que por entonces contaba con 55 escaños, quedó dividida en la proporción de 6 a 5 entre cristianos y musulmanes.

La **Constitución de 1926** ha sido reformada en varias ocasiones. Las reformas más importantes se aplicaron en 1947, año en que los principios del Pacto Nacional fueron introducidos en la Carta Magna, y en 1990, cuando se sumaron al texto constitucional los

cambios aprobados en el Acuerdo de Taif de 1989 que puso fin a la Guerra Civil de 1975 - 1990.

La reforma constitucional de 1990 introdujo importantes cambios. En primer lugar, reformó el poder ejecutivo, que hasta entonces estaba concentrado en manos del Presidente de la República y que podía cesar a cualquier miembro del Gobierno; el Primer Ministro recibió más poder y las competencias del Consejo de Ministros se ampliaron.

En mayo 2017 se reformó la ley electoral para introducir el sistema de proporcionalidad basado en 15 circunscripciones. La Asamblea Nacional sigo ostentando el poder legislativo pero las reglas del reparto de los escaños parlamentarios cambiaron: a) paridad entre cristianos y musulmanes; b) proporcionalidad entre las comunidades confesionales de cada uno de los dos grupos; y c) proporcionalidad entre las regiones. De este modo, desde las elecciones de 1992, la Asamblea se constituye por 128 diputados: 64 cristianos (34 maronitas, 14 greco-ortodoxos, 8 greco-católicos, 5 armenio-ortodoxos, 1 armenio-católico, 1 evangelista y 1 para las minorías cristianas) y 64 musulmanes (27 suníes, 27 chiíes, 8 drusos y 2 alauíes).

En el Líbano, existe libertad de asociación política recogida en la Ley de Asociaciones de 1908, heredera de la administración otomana. En la actualidad, existe una gran variedad de partidos políticos, y la mayoría de ellos funcionan como grupos de notables organizados en torno a un líder carismático.

El actual mapa político nace de las convulsiones sociopolíticas que produjo el asesinato del ex primer ministro Rafic Hariri en 2005 y que resultó en la división de las fuerzas políticas libanesas en dos grandes coaliciones: la coalición del 8 de marzo (8M) próxima a Siria e Irán; y la coalición del 14 de marzo (14M) anti-Siria y próxima a occidente.

Más adelante, los enfrentamientos armados entre las milicias chiíes de Hezbollah y Amal contra varias facciones de la coalición 14M obligaron a adquirir una serie de compromisos en mayo de 2008 conocidos como los Acuerdos de Doha. Estos establecieron las bases para una reforma de la ley electoral e introdujeron novedades en el paisaje político institucional libanés, permitiendo la elección de un nuevo presidente de la República, el general Michel Sleiman.

El 31 de octubre de 2016, tras más de dos años de vacío presidencial, Michel Aoun fue elegido Presidente de la República, con el apoyo del partido Movimiento Futuro de Saad Hariri, el partido cristiano maronita Fuerzas Libanesas, y el apoyo de Hezbollah y Amal en su propio bloque parlamentario. La votación se saldó con 83 votos a favor de un total de 127 votos, bastante superior a la mayoría necesaria de 65 votos en segunda ronda.

Acto seguido, Michel Aoun convocó a Saad Hariri para jurar cargo como Primer Ministro y el 3 de noviembre de 2016 fue proclamado Primer Ministro. El nuevo gabinete de ministros destacó por incluir 5 nuevas carteras: Ministerio de Refugiados, Ministerio de lucha contra la corrupción, Ministerio de asuntos presidenciales, Ministerio de la Mujer y Ministerio de los Derechos Humanos. No obstante, dicho gobierno tendría una corta duración dado que el 6 mayo de 2018 debía finalizar el mandato del Parlamento y elegirse un nuevo gobierno. Sin embargo, el Parlamento prorrogó su mandato en tres ocasiones.

El primer ministro Hariri anunció su dimisión debido a las tensiones políticas que vive el país el 4 de noviembre de 2017. Responsabilizó a Hezbollah e Irán de su dimisión al considerar que sus interferencias han causado graves problemas al Líbano con los países de la Liga Árabe y que han impuesto una realidad por la fuerza de las armas. Por lo tanto, la renuncia de Hariri

derrocaba a un gobierno de coalición que agrupaba a casi todos los principales partidos políticos del Líbano.

Nueve meses después de las elecciones legislativas de mayo de 2018, Saad Hariri consiguió formar gobierno de nuevo. Hezbollah pasó a controlar tres ministerios en lugar de los dos que controlaba anteriormente y apoya el grupo de sunnís independientes, que han conseguido el Ministerio de Comercio Exterior.

La principal tarea encomendada al Gobierno consistió en acometer las reformas comprometidas en la Conferencia Internacional de los Cedros o Conferencia de París en abril de 2018. La inacción del gobierno en un clima de creciente indignación popular dio lugar a una oleada de protestas masivas en octubre de 2019 que provocaron la renuncia del entonces primer ministro Saad Hariri.

Michel Aoun convocó entonces a Hassan Diab para jurar cargo como Primer ministro. En enero 2020 se formó entonces el nuevo Gobierno presidido por Hassan Diab, apoyado por el CPL, Amal y Hezbollah, pero no por Movimiento Futuro de Saad Hariri. Uno de los objetivos principales del nuevo gobierno fue la ejecución de ambiciosas reformas económicas. El 27 de enero de 2020, el Parlamento libanés aprobó el Presupuesto para 2020 con objetivo de reducir el déficit público hasta el 6%. Lamentablemente, y pese a la vocación reformista del nuevo gabinete de Diab, las medidas no vieron la luz. En marzo de 2020, Hassan Diab anunció que Líbano dejaría de pagar su deuda soberana por primera vez en su historia y en agosto anunció su renuncia a raíz de la explosión del Puerto de Beirut y la creciente presión política y popular.

En octubre de 2020, el presidente Aoun volvió a nominar a Saad Hariri como primer ministro designado. Hariri buscó desde entonces formar un "gobierno de especialistas" de perfil tecnócrata que pudiese negociar un paquete de ayuda económica con el FMI. Hariri acordó permitir que el Ministerio de Finanzas permanezca bajo el control chií, una demanda clave de Amal y Hezbollah, y un punto de fricción en negociaciones anteriores. Los cuatro "ministerios soberanos" del Líbano (Defensa, Interior, Relaciones Exteriores y Finanzas) no están asignados formalmente a una secta específica, pero habitualmente se han dividido entre los grupos sectarios más grandes del país: cristianos maronitas, sunnís, chiíes y cristianos ortodoxos. Tras varios intentos fallidos, Hariri renunció a su cargo y a su tentativa de formar gobierno.

Así el 10 de septiembre de 2021 y tras 13 meses sin gobierno, el Líbano ha finalmente formado gobierno con Nagib Mikati como primer ministro.

Ministerio	Ministro	Aliado
Primer Ministro	Nagib Mikati (sunní)	
Viceprimer Ministro	Saadé Chami (Griego-ortodoxo)	Partido nacional social sirio Amal Hezbollah /
Desarrollo Administrativo	Najla Riachi (minoritaria)	Independiente, aliado del primer ministro Mikati
Asuntos Exteriores y Emigrados	Abdallah Bou Habib (maronita)	Presidente de la república
Defensa	Maurice Slim (griego-ortodoxo)	Presidente de la república
Finanzas	Youssef Khalil (chií)	Amal

Ministerio	Ministro	Aliado
Interior y Municipalidades	Bassam Maoulaoui (sunní)	Primer Ministro Mikati
Educación	Abbas Halabi (druzo)	Walid Joumblatt)
Energía y Agua	Walid Fayad (griego - ortodoxo)	Presidente de la república
Justicia	Henri Khoury (maronita)	Presidente de la república
Sanidad	Firas Abiad (sunní)	Primer ministro Mikati
Telecomunicaciones	Georges Corm (maronita)	Sleiman Frangié / Marada
Obras Públicas y Transporte	Ali Hamiyé (chií)	Hezbollah
Economía y Comercio	Amine Salam (sunní)	Primer ministro Mikati
Industria	Georges Bouchikian (armenio-ortodoxo)	Presidente de la república
Información	Georges Cordahi (maronita)	Sleiman Frangié
Juventud y Deporte	Georges Kallas (griego-católico)	Independiente, aliado del primer ministro Mikati
Trabajo	Moustapha Bayram (chií)	Hezbollah
Asunto Sociales	Hector Hajjar (griego-católico)	Presidente de la república
Turismo	Walid Nassar (maronita)	Presidente de la república
Desplazados	Issam Charafeddine (druso)	Talal Arslane
Agricultura	Abbas Hajj Hassan (chií)	Amal
Medio Ambiente	Nasser Yassine (sunita)	Primer ministro Mikati
Cultura	Mohammad Mortada	Amal

El 15 de mayo de 2022 se celebraron nuevas elecciones parlamentarias. Hezbolá y sus principales aliados no lograron conservar su mayoría y se observó cierta desmovilización del electorado sunní tras la retirada del partido Movimiento Futuro de Saad Hariri.

Las Fuerzas Libanesas, con su mensaje de oposición a Hezbollah, obtuvieron un importante triunfo frente a sus principales adversarios para captar el voto cristiano, el Movimiento Patriótico Libre, y se consolidaron como el partido cristiano maronita con más representación parlamentaria con 19 escaños. Así, el partido de Samir Geagea es el partido individual más grande de la legislatura, un récord que anteriormente ostentaba el Movimiento Futuro.

El partido Amal obtuvo 14 escaños, mientras que Hezbollah obtuvo 13 escaños. Los candidatos independientes de la oposición obtuvieron un récord de 13 escaños. Los 27 escaños restantes fueron para personas que no pertenecen a uno de los grandes partidos tradicionales.

Por último, el Parlamento revalida Nabih Berri (chií), de 84 años, como Presidente de la Cámara para un séptimo mandato consecutivo. Líder del Movimiento chií Amal y aliado

cercano de Hezbollah, Berri es una figura política intocable. Sin embargo, obtuvo el mínimo número de votos necesarios para ganar, uno de sus conteos más bajos desde que asumió el mando del parlamento libanés hace 30 años.

El primer ministro interino, el sunní Najib Mikati, fue reelegido para formar un gabinete. Mikati ha sido parte de la escena política desde finales de la década de 1990, ocupando el cargo de ministro de transporte y posteriormente de primer ministro. Si logra formar un gabinete, este será su cuarto mandato como primer ministro.

1.2 Gabinete Económico y distribución de competencias

A la espera de formación de un nuevo gobierno, los actuales titulares de los ministerios del gobierno en funciones son los siguientes:

Ministerio de Finanzas, **Youssef Khalil**

El Ministerio es el responsable de fomentar el crecimiento económico del país a través de la política fiscal y el control de la deuda pública. Entre sus principales objetivos se encuentra el mantenimiento de un entorno económico estable, la estructuración y gestión de los activos del país, el fomento de los mercados financieros, el desarrollo del comercio internacional, la cooperación entre los organismos públicos financieros y la lucha contra el fraude y la corrupción en el sistema financiero libanés.

Ministerio de Economía y Comercio, **Amine Salam**

El principal objetivo de este ministerio es ofrecer un marco económico y legal positivo para el desarrollo de la economía y la mejora de la competitividad, así como garantizar tanto el bienestar público como el empleo. Se encarga de las nuevas medidas de apoyo administrativo y financiero, el desarrollo empresarial y el fomento de pequeñas y medianas empresas, y la captación de inversiones para el desarrollo de la economía.

Ministerio de Industria, **Georges Bouchikian**

Es el responsable de elaborar una política sostenible para el desarrollo del sector industrial a través de la creación del marco legislativo, el fomento del tejido industrial libanés, la búsqueda de oportunidades de desarrollo industrial, la promoción de las PYMEs industriales, el apoyo a las exportaciones y el análisis y publicación de las estadísticas industriales.

Ministerio de Energía y Recursos Hidráulicos, **Walid Fayad**

Es una de las carteras clave en el país por su importancia estratégica. Este ministerio se enfrenta a los 3 grandes problemas del país en el sector energético: mejorar el estado y el servicio de la red eléctrica, solucionar los problemas con el agua, y la prospección y explotación de yacimientos marinos de gas y petróleo en el sur del país.

Ministerio de Turismo, **Walid Nassar**

Se encarga de conservar el patrimonio cultural del país, gestionar los principales centros turísticos, así como de fomentar la atracción de turistas extranjeros al Líbano.

Ministerio de Agricultura, **Abbas Hajj Hassan**

Es el encargado de la política agrícola y ganadera del país. Los principales objetivos del ministerio son la mejora de la seguridad alimentaria, el aumento de la productividad y del desarrollo de las infraestructuras destinadas a la agricultura.

[Ministerio de Obras Públicas y Transporte](#), **Ali Hamiyé**

Entre las prioridades de este ministerio están la modernización del transporte público y la mejora de las redes de transporte.

[Ministerio de Telecomunicaciones](#), **Georges Corm**

Otra de las carteras clave por su potencial futuro. Los principales objetivos de este ministerio son mejorar las infraestructuras de telecomunicaciones, reducir el coste de los servicios de telefonía e internet y lograr una mayor calidad en los servicios.

Dentro del gabinete económico, cabe destacar los organismos involucrados en la contratación pública:

- El [Consejo de Desarrollo y Reconstrucción](#) (CDR), adscrito a la Presidencia del Gobierno y
- El [Ministerio de Desarrollo Administrativo](#), **Najla Riachi**.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 Sectores económicos

2.1.1 Sector primario

El **sector agrícola** es uno de los más productivos de Oriente Medio. El sector representó el 3% del PIB entre 2016-2018, con un valor aproximado de 1.800\$ millones. La riqueza y empleo generados por el sector exceden su peso en la economía: el sector emplea alrededor del 12% de la fuerza de trabajo a tiempo completo y otro 13% a tiempo parcial. La topografía impide aprovechar todo el territorio, pero existen recursos hídricos suficientes y un clima favorable para incrementar la producción actual.

El 14% del territorio, 332.000 hectáreas, se considera arable; de las cuales, 232.000 están cultivadas, la mitad en regadío. Un 40% de los cultivos se realiza en terrazas acondicionadas en terrenos montañosos, regados por aguas subterráneas. En 2018, los cultivos más prominentes fueron las patatas (387.791tn), los tomates (300.157tn) y los pepinos y pepinillos (151.558tn). Como consecuencia de la llegada de refugiados sirios, la superficie cultivada se amplió y aumentaron las inversiones en el sector, especialmente en invernaderos.

En el Líbano, existen dos tipos principales de agricultura: la comercial, generalmente eficiente y orientada a la exportación. Este tipo de agricultura supone alrededor del 25% del total de las explotaciones agrícolas. El 75% de tierras cultivadas se dedica a la agricultura tradicional sin más propósito que la conservación de la herencia y tradición familiares. La producción apenas supera la necesaria para el autoabastecimiento. La abundancia de minifundios limita las oportunidades de inversión, crecimiento y rentabilidad.

La población rural del Líbano es el 12% del total y su renta es significativamente menor que la de trabajadores de otros sectores. Muchos de los trabajadores son refugiados sirios y su situación es precaria. En las zonas más pobres del país, como Akkar, Dinniyeh, el norte de Beqaa y el sur, la agricultura genera el 80% del PIB local. Algunos agricultores empobrecidos por el coste de vida se han visto obligados a realizar actividades remuneradas no agrícolas.

La producción nacional cubre el 20% de la demanda local. La balanza comercial también es deficitaria: entre 2014 - 2018, el Líbano exportó 700\$ millones anuales de media e importó 2.900\$ millones. En 2019, las exportaciones cayeron hasta los 500\$ millones. Líbano es muy dependiente de las importaciones de grano y azúcar, y exporta principalmente cítricos, frutos y patatas.

El sector agrícola depende en gran medida de las políticas proteccionistas implantadas a través de aranceles, cuotas y licencias a la importación. En 2018, la cláusula de Nación Más Favorecida (NMF), aplicaba un arancel del 15,4% a la importación de productos agrícolas frente al 4,1% aplicado a otros productos no agrícolas. En el Líbano, existe un sentimiento generalizado de que los subsidios que los agricultores reciben en otros países son responsables de la falta de competitividad de la agricultura libanesa. Los acuerdos GAFTA (Greater Arab Free Trade Area) y EMEA (Euro Mediterranean Association Agreements) promueven el máximo rendimiento de la capacidad instalada.

El café es el principal producto agrícola exportado (11,7%), seguido de las uvas frescas y pasas (7,6%) y las patatas frescas y refrigeradas (7,6%). El auge de la demanda de productos agrícolas en los países del Golfo ha contribuido al aumento de las exportaciones. Los países árabes son los principales mercados de exportaciones agrícolas para el Líbano, representado el 77,8% del total en 2019. Dentro de estos países se incluyen Arabia Saudita, Qatar y Siria con un 22%, 17% y 12% del total respectivamente.

Los principales obstáculos para el desarrollo de la agricultura en el Líbano, hacerla más competitiva internacionalmente y mejorar la situación de sus trabajadores, son los siguientes:

- Informalidad del sector: casi el 90% de trabajadores libaneses y la totalidad de los sirios son trabajadores sin regular, ya que el propio trabajo agrícola no tiene regulación.
- Regulación de la tierra y acceso: el 10% de los propietarios poseen dos tercios de la totalidad de la tierra cultivable. Esto da lugar a monopolios que hacen muy difícil la supervivencia a los minifundistas.
- Acceso a financiación: los bancos son muy reticentes en la concesión de préstamos a pequeños agricultores, y estos prefieren recibirlos de sus proveedores antes que de bancos. La crisis financiera de 2019 y las restricciones impuestas por los bancos a las cuentas denominadas en dólares ha supuesto una disminución significativa del crédito.
- Acceso a los servicios pos-cosecha: los agricultores pierden el control de su género una vez cosechado, cuando pasa a manos de los distribuidores. Las malas prácticas de estos, aparte de reducir el ingreso de los agricultores, desperdician alrededor del 15% de la producción nacional.
- Ausencia de regulación de mercados mayoristas.
- Debilidad del sector cooperativo: los agricultores prefieren vender su mercancía a un distribuidor privado antes que asociarse con otros campesinos para producir conjuntamente. La principal razón es el desconocimiento y un marco legal inadecuado.
- Cuidado deficiente del suelo y mala gestión del agua de riego.

Sin embargo, el sector goza de ventajas competitivas o, cuanto menos, oportunidades por explotar, que le convierten en el más competitivo de los países árabes y permiten augurar buenas perspectivas, si se toman las medidas adecuadas.

Las principales ventajas competitivas del sector agrícola son:

- Condiciones agroecológicas favorables: clima mediterráneo, variedad de productos.
- Amplias y diversificadas parcelas agrícolas: el Líbano tiene la mayor proporción de tierras agrícolas del Medio Oriente (63%) y el 78,8% de su tierra arable está equipada para riego.
- Ubicación geográfica: proximidad a mercados con gran potencial como Europa, África, Medio Oriente y Rusia.
- Alto potencial de innovación: cultivos hidropónicos, invernaderos, cultivos de alto valor añadido...
- Gran oportunidad para las exportaciones: depreciación de la libra.
- Desarrollo de la demanda interna: la crisis financiera y el descenso del poder adquisitivo de los libaneses puede traducirse en una mayor demanda de productos locales más baratos.

Estas ventajas pueden combinarse con las siguientes oportunidades para obtener el máximo potencial del sector:

- Agritech. Los agricultores están implementando nuevas técnicas avanzadas e innovadoras en la cadena de valor de la agricultura, como aplicaciones robóticas y digitales, con el objetivo de aumentar su producción y las exportaciones.
- Acuicultura. Existen recursos naturales suficientes para el desarrollo de piscinas artificiales donde criar pescado de forma eficiente y aumentar la producción nacional. De esta forma, el Líbano reducirá su dependencia de las importaciones de pescado.
- Empaquetado e almacenamiento de productor agrícolas.
- Potencial exportador: la metodología ITC para evaluar el potencial exportador estima que 900\$ millones están sin explotar en el sector agrícola del Líbano. Casi la mitad de éstos (47,7%) provienen de la producción hortofrutícola y la cuarta parte (23,8%) de productos alimenticios preparados o en conserva. Los productos con mayor potencial de exportación son las manzanas frescas y las patatas. Los acuerdos GAFTA, EMAA y EFTA facilitan la explotación de la capacidad instalada y, además, la depreciación de la libra libanesa impulsa las exportaciones.

El Ministerio de Agricultura ha elaborado el programa *National Agriculture Strategy (NAS) 2020 – 2025* cuyo objetivo es disminuir los problemas estructurales del sector mencionados, mejorar las condiciones de los trabajadores e incrementar sus exportaciones.

El último **censo ganadero** de 2010 registró 67.000 cabezas de ganado bovino, 236.000 de ganado ovino y 367.000 de la especie caprina. El número de cabezas experimentó un crecimiento del 5% entre 2010 y 2018; sin embargo, la llegada de ganado principalmente ovino de Siria trajo enfermedades animales y provocó el colapso del sistema sanitario animal en Líbano. No hay datos oficiales actuales sobre el número de cabezas de ganado en el Líbano.

El valor de producción de 2018 fue de 410.155 toneladas, destacando la leche de vaca, el pollo y la carne de bovino. En 2019, se exportaron 16.1\$ millones, principalmente animales vivos, como cabras y ovejas, y vísceras.

La producción de leche ha experimentado un notable crecimiento durante los últimos años como resultado de los programas del Ministerio de Agricultura, la FAO y otras instituciones encaminados a modernizar la industria láctea y mejorar el nivel de vida de sus trabajadores.

La **pesca** no tiene gran peso dentro de la economía libanesa. El último censo oficial data de 2004 y, por tanto, es difícil hablar de datos concretos. La FAO está preparando un nuevo censo telemático.

La pesca costera es una actividad tradicional que practican aficionados y unos pocos profesionales. La pesca se concentra en aguas poco profundas, lo que conlleva la extinción de especies marinas por la sobreexplotación de los caladeros. Existen 29 puertos pesqueros cuyas instalaciones son, en general, deficientes. La mayor parte de las embarcaciones pesqueras no exceden los 10 metros de eslora.

Las actividades de acuicultura, piscifactorías en su mayoría, se concentran en Beqaa, Akkar, Monte Líbano y el sur del Líbano, y su producción se destina principalmente a restaurantes y establecimientos turísticos.

La producción local de pescado está muy por debajo de su capacidad: en total, genera una cuarta parte del consumo de pescado. En 2019, las importaciones de pescado y otros productos marinos alcanzaron 82,3M\$ (20.525 toneladas), lo que supuso un CAGR de 1.4% entre 2010 y 2019. Por su parte, las exportaciones se cifran en 178 toneladas.

2.1.2 Sector secundario

El **sector industrial** se ha contraído desde 2019. En 2020, la producción fue de 2.195\$ millones y representó un 6,6% del PIB. Según el Banco Mundial, este porcentaje descendió a 1,4% en 2021. La industria ha perdido la relevancia que anteriormente tuvo para la economía libanesa. No existen datos posteriores a febrero de 2021, mes cuya producción fue ligeramente inferior a la de febrero de 2020.

Los principales sectores industriales en 2020 fueron los aparatos eléctricos y sus partes (19,09% del total), productos de la industria química (18,52%), productos alimentarios (17,71%) y productos metalúrgicos (14,3%). El descubrimiento de yacimientos de gas y petróleo en la Zona Económica Exclusiva del Líbano y el reciente anuncio de la inversión de Eni, Total y Qatar-Energy abre perspectivas muy positivas para el sector.

La industria manufacturera agrupa el 10%-12% de la población activa y la construcción entre el 7%-8%. La industria es el sector que más puestos de trabajo genera, después del sector público.

El tejido industrial se compone por unas 4.700 empresas. El sector está poco diversificado: el 86% de las empresas se concentran en 10 sectores, entre los que destaca el agroalimentario (26,0% del total), el de la construcción (12,0%) y el de productos químicos (8,0%). La mayoría de las empresas son pequeñas: el 78% emplean entre 5 y 19 trabajadores, el 18,8% entre 20 y 100 y sólo el 3% tiene más de 100 trabajadores.

Según el Ministerio de Industria, las exportaciones del este sector fueron de 240\$ millones en 2020. Las exportaciones principales fueron las de productos de la industria química (62,645\$ mill.), aparatos eléctricos y componentes (38,164\$ mil.), productos alimentarios (36,098\$ mil.), metales brutos y elaborados (30,322\$ mil.) y perlas y piedras preciosas y semipreciosas

(20,985\$ mill.). Los principales destinos de las exportaciones industriales fueron Estados Unidos (25,941\$ mil.), Emiratos Árabes Unidos (23,238\$ mill.), Arabia Saudita (20,118\$ mill.), Irak (16,522\$ mil.), Turquía (11,122\$ mil.) y Qatar (10,582\$ mil.). Los países árabes son compradores de productos alimentarios, principalmente. Destacan las frutas secas y nueces, el chocolate procesado y otras verduras y preparaciones alimenticias.

El 49,8% de las plantas industriales están ubicadas en la región de Monte Líbano. En el Valle de Beqaa hay unas 260 (7,65%), principalmente de la industria alimenticia (envasado de frutas y verduras), que emplean a 13.500 trabajadores. En la región del Norte, operan 440 plantas industriales (13,19%) y destaca la industria cementera. Por último, en el Sur, se localizan 230 compañías (6,85%), 350 en Beirut (10,46%) y 54 en Nabatiye (1,61%).

2.1.2.1 Principales industrias

Industria agroalimentaria

Es uno de los principales exportadores y tiene importancia estratégica nacional, como se recoge en la estrategia nacional del Ministerio de Agricultura. Este fuerte apoyo gubernamental ha contribuido a captar ayudas de instituciones internacionales y financiación privada para el desarrollo del sector.

La mano de obra es, por lo general, cualificada y sus salarios son muy competitivos. A estas facilidades se añaden los tratados y acuerdos internacionales (GAFTA, EFTA...) que facilitan el comercio internacional de productos agroalimentarios.

El sector industrial de agroalimentación ofrece varias oportunidades de inversión:

- **Vino.** El vino libanés ha conseguido un buen posicionamiento mundial con altas tasas de penetración en países con una gran población de diáspora. En 2021, las exportaciones de vino alcanzaron los 25\$ millones, con Bélgica, Reino Unido y Estados Unidos a la cabeza.
- **Aceite de oliva.** Las exportaciones crecieron hasta más de 23\$ millones en 2019 y cayeron hasta los 18\$ millones en 2021; en 2022, las exportaciones fueron 21\$ millones.
- **Chocolate.** Líbano es el principal proveedor de chocolate para los países del Golfo.
- **Productos lácteos.** El número de cabezas de ganado, así como las recientes reformas, han aumentado la eficiencia y rentabilidad del sector, así como la facilidad para la inversión privada.

Industria farmacéutica

Está creciendo rápidamente y alcanzando un alto nivel de competitividad a nivel regional y mundial. Su tamaño (1.500\$ millones) es moderado y sólo cubre el 6% de la demanda nacional. No obstante, existen crecientes oportunidades de inversión en la fabricación de medicamentos sin receta, genéricos y medicamentos patentados bajo licencias de empresas internacionales. El sector es atractivo por funcionar como sede de distribución a los países MENA.

El déficit comercial del sector es aún muy elevado, sobre todo debido a la importación de medicamentos patentados, no genéricos. El Líbano importa sobre todo de Alemania, Francia, Estados Unidos y Suiza. Los principales países a los que exportó fueron Iraq, EAU, Arabia Saudita y Kuwait. El Ministerio de Sanidad insiste en la necesidad de fabricar medicamentos

genéricos y básicos, pero las pocas compañías que fabrican se pelean por fabricar medicamentos caros y específicos para obtener mayores márgenes.

Industria química

El **sector químico** del Líbano ha consolidado su posición a lo largo de los años, posicionándose como un importante actor en el mercado regional. La producción del sector fue de 437\$ millones en 2017 y se concentró principalmente en plásticos (37%), pinturas y derivados (16%) y jabones y derivados (15%). Las compañías químicas representan el 13% (633) dentro del sector industrial; el 60% están ubicadas en el Monte Líbano y más del 10% en el Valle de Beqa'a.

Las exportaciones han crecido continuamente en los últimos años hasta un máximo de 14,2\$ millones en 2020. En 2022, las exportaciones de productos químicos fueron de 13,7\$ millones. El mayor importador fue Egipto (3.551\$ millones), seguido de Siria (1.500\$ millones), Emiratos Árabes Unidos (1.153\$ millones) e Iraq (734\$ millones).

Las perspectivas del sector son optimistas debido al descubrimiento de yacimientos de gas y petróleo en las aguas territoriales libanesas. Tras el primer acuerdo firmado en 2018, Qatar ha decidido dar un nuevo impulso al consorcio de Eni y Total y ha firmado su participación en el proyecto en enero de 2023.

Sector inmobiliario

El sector es uno de los más importantes, ya que la construcción representa el 9% del PIB. El sector está en clara contracción desde el inicio de la crisis en 2019 y requiere de medidas urgentes y drásticas para reconducir la situación. El mercado se vio muy afectado por la crisis bancaria y existe gran reticencia al pago en cheques y a las hipotecas: cada vez es más frecuente pedir el pago al completo y en dólares. Los permisos de construcción en 2022 (1.583) aumentaron por primera vez desde 2017 (2.479) y se están acercando a su nivel precrisis.

Sector de la imprenta

Se ha transformado enormemente por la digitalización durante la última década. El Líbano ha sido tradicionalmente el centro impresor de libros en árabe y otros idiomas en la región MENA y se mantiene como referente mediante la adopción de las últimas tendencias. El embalaje, especialmente para la industria agroalimentaria y la impresión 3D son las mayores oportunidades disponibles en este sector. Las exportaciones alcanzaron los 42M\$ en 2022.

2.1.3 Sector terciario

Las Cuentas Nacionales del Líbano apenas ofrecen información sobre el sector terciario. Según el Banco Mundial, el sector terciario representó el 94,1% del PIB. Tradicionalmente, la banca y el sector financiero, el turismo y el comercio han sido los pilares del sector terciario. Hoy día, el peso de la banca se ha reducido debido a la profunda crisis que atraviesa; el comercio internacional se ha reducido significativamente por la disminución de reservas de dólares y el poder adquisitivo de la población; el turismo no se ha recuperado de la pandemia y la difícil situación del Líbano no atrae a los turistas.

Turismo

Líbano tiene un gran potencial turístico debido a sus atractivos artísticos y culturales, su oferta gastronómica y su oferta vacacional: playa, esquí y montaña. Además de la vida nocturna y actividad cultural.

Antes de 2019, el turismo aportó 10.400\$ millones a la economía libanesa y representó el 19,1% del PIB. En 2021, las cifras del sector fueron muy inferiores a las de 2019, pero en 2022 se observó cierta mejoría. El turismo de playa facturó unos 3.000\$ millones y atrajo a 1,2 millones de turistas, cifra que se acerca al 1,9 millón de turistas de 2018. Destaca el turismo iraquí, que es una novedad respecto a los flujos tradicionales. La depreciación de la lira ha contribuido al repunte del turismo.

Líbano cuenta con más de 190 hoteles con una capacidad de 12.300 habitaciones, aproximadamente. La mayoría se concentran en Beirut y su categoría es de 4 y 5 estrellas, principalmente. Existen grandes oportunidades de apertura de nuevos hoteles fuera de Beirut y de otras categorías, como hoteles boutique, casas de huéspedes, albergues juveniles y apartamentos.

Sin embargo, los cortes en el suministro eléctrico, la debilidad de la red telefónica y el peligro creciente en el país derivado de tensiones políticas, sociales y económicas, son factores que ralentizan la recuperación del sector.

El turismo médico ha sido otro de los focos de atracción al país debido a la alta calidad de los hospitales y sus profesionales. Sus principales clientes proceden de países árabes, pero también de otras áreas geográficas. El deterioro del sistema sanitario, la situación financiera de los hospitales y la fuga masiva de médicos del país debilitan al sector.

Banca

El Líbano tiene una larga tradición bancaria, con 54 bancos comerciales y 14 bancos especializados en la concesión de créditos. La banca libanesa da unas 17.000 personas. Los principales bancos cotizan en la Bolsa de Beirut y son: Bank Audi, Blom Bank, Bank Byblos, Bank of Beirut, BLC, Fransabank y Bemo Bank. El Banco Central del Líbano o *Banque du Liban* (BdL), por su parte, fue establecido en 1964 y su gobernador y los cuatro vicegobernadores son nombrados por el Consejo de Ministros. El Gobernador, Riad Salameh, tiene autoridad total en lo referente al funcionamiento del Banco.

El sistema bancario libanés era uno de los más desarrollados y eficientes de la región hasta la crisis financiera de 2019. El sector se había beneficiado de su asociación con el poder político y de las remesas de millones de libaneses en la diáspora. El secreto bancario atrajo a muchos inversores, sobre todo del Golfo. Las prácticas de blanqueamiento de capitales provocaron las sanciones de la Oficina para el Control de Activos Extranjeros (OFAC) estadounidense. Esta institución emitió un comunicado en 2016 que reconocía que la adopción en el Líbano de los estándares de lucha contra el blanqueo; no obstante, hay sujetos que permanecen sancionados por la OFAC, sobre todo los relacionados con Hezbollah.

En el 2019, los activos de la banca comercial ascendían a 250.200\$ millones, mientras que en 2022 son 173.700\$ millones. Los pasivos financieros (depósitos totales de la banca comercial) fueron 134.100\$ millones en 2019 y 102.950\$ millones en 2022. Tanto activos como pasivos disminuyen. Con motivo de la crisis de 2019, los bancos impusieron un corralito y los préstamos al sector privado disminuyeron un 15%. Desde noviembre 2020, los bancos tienen que aplicar una nueva normativa para incrementar su capital en un 20%. La mayoría de los bancos sigue sin cumplirla.

La crisis bancaria sigue abierta y es uno de los principales impedimentos para la recuperación del país. Los accionistas no alcanzan un consenso sobre la mejor solución; para no perder sus ahorros, piden un rescate externo. La cantidad perdida (72.000\$ millones), no obstante, es demasiado grande. Un rescate externo, además, redistribuiría riqueza de los más pobres a los más ricos, exacerbando la desigualdad, que ya es una de las más extremas del mundo. Un rescate interno (bail-in), junto con importantes reformas, es la única salida realista de la crisis. En esta solución, los principales accionistas soportan la parte principal del coste de la reestructuración bancaria. Sin embargo, es difícil que las grandes fortunas hagan este sacrificio por proteger las rentas de las clases media y baja.

Energía

Desde el fin de la Guerra Civil en 1990, la compañía nacional Électricité du Liban (EDL) ha sido incapaz de suministrar electricidad suficiente a la población. El vacío ha sido ocupado por generadores privados que cubren la demanda que EDL no puede satisfacer. Estos generadores, no obstante, tampoco tienen capacidad para suministrar toda la electricidad necesaria; por lo tanto, particulares y negocios han instalado pequeños generadores privados que generan electricidad en las horas que se corta el suministro. El ciudadano promedio libanés, pues, paga la factura de EDL, la del generador privado que le suministra y el diésel que utiliza para su generador particular, en caso de tenerlo. Como se deduce de esto, las clases bajas son las más perjudicadas.

El **sector eléctrico** es, pues, uno de los mayores desafíos del Líbano. EDL es una empresa estatal fallida con más de 40.000\$ millones de deuda, dos veces el PIB del Líbano en 2021. A pesar de las transferencias fiscales, sus tarifas por debajo del coste de producción aumentan su deuda constantemente. EDL apenas suministra unas pocas horas de luz al día. El Ministerio de Energía y Agua (MoEW) calcula que las pérdidas económicas derivadas de la insuficiencia energética ascienden a 800\$ millones al año (3,8% del PIB en 2022).

Los generadores públicos y privados funcionan con diésel, con todos los daños medioambientales y sanitarios que ello conlleva; el suministro de diésel, sin embargo, no está garantizado. Los programas del Banco Mundial y otras ayudas internacionales ayudan a pagar las facturas del Gobierno libanés. Actualmente, existen cuatro proyectos principales de suministro de energía:

- El gaseoducto Arab Gas Pipeline desde Egipto y operado por la compañía egipcia TGS.
- Acuerdo con Iraq para el suministro de petróleo a cambio de bienes y servicios. El MoEW pretende acordar un suministro mínimo de 75.000 toneladas por mes. El principal problema de este acuerdo es la confusión existente sobre cómo va a pagar Líbano exactamente.
- Suministro de electricidad desde Jordania vía Siria.
- Explotación de los yacimientos en el litoral del Líbano. La reciente incorporación de Qatar-Energy en enero de 2023 al consorcio formado por Eni y Total alumbra perspectivas optimistas para el proyecto.

El FMI y el Banco Mundial están dispuestos a financiar estos proyectos y nuevas infraestructuras energéticas, así como a asesorar al Líbano sobre las medidas que debe adoptar; sin embargo, estas instituciones condicionan su colaboración al nombramiento de un Presidente de la República y la ejecución de reformas urgentes y necesarias.

El MoEW elaboró un Plan de Electricidad en 2010 que revisó en 2019. En marzo de 2022, publicó un nuevo programa para el desarrollo energético sostenible del Líbano. Los objetivos principales del plan son:

- Incrementar las horas de suministro eléctrico hasta las 8 – 10 horas diarias a la vez que se aumenta la capacidad de generación de la red. En 2023 se prevé alcanzar una capacidad de generación de 2.000MW, que permitirían suministrar energía durante 16-18 horas al día.
- Aumentar la generación de energía mediante la construcción de tres nuevas plantas con una capacidad de 825MW con la colaboración del sector privado (Public Private Partnerships).
- Construcción de plantas de energía renovable, también en colaboración con el sector privado. El objetivo es que el 15% de la energía generada en el país provenga de fuentes renovables en 2026.
- Mejorar el funcionamiento de la red para reducir las pérdidas y aumentar la recaudación mediante el cobro de facturas.
- Estabilizar las finanzas mediante una factura indexada al precio del dólar y del crudo.
- Reformas de las regulaciones y leyes necesarias tan pronto como sea posible.
- Establecer una Autoridad Reguladora de la Electricidad (ERA) controlada por el MoEW y que se encargue de ofrecer supervisión técnica y económica sobre los productores y distribuidores privados de energía.

Estas medidas están inspiradas en las recomendaciones del Banco Mundial. Si se adoptan, se espera aumentar la transparencia de EDL, atraer la inversión privada y reducir progresivamente el déficit del sector hasta eliminarlo completamente y lograr un desarrollo sostenible en 2025.

Por último, Líbano ha sido el primer país árabe que ha adoptado planes de transición y eficiencia energética. El Centro Libanés para la Conservación de la Energía (LCEC) elaboró el Plan de Acción Nacional de Eficiencia Energética (NEEAP) 2011 y lo actualizó en 2016 y 2020. El objetivo es establecer una legislación que abarque todo el sector y aumentar la participación de la generación eléctrica a partir de fuentes de energía renovables.

Así mismo, durante la Conferencia de los Cedros, que tuvo lugar en abril 2018 en París, el gobierno libanés consiguió la promesa de los países donantes de conseguir financiación a medio y largo plazo por importe de 11.000M\$.

Sanidad

El sector sanitario está atravesando una de sus peores crisis debido a la situación financiera de los hospitales, la fijación de precios por el Ministerio de Salud Pública (MoPH) y la crisis económica que afecta a la capacidad de los pacientes para pagar la atención sanitaria.

La sanidad libanesa ha gozado de muy buena reputación durante décadas y sus profesionales y centros hospitalarios han sido referentes en toda la región MENA, e incluso más allá. Las cifras del turismo sanitario en el país son prueba de ello. En 2018, el *Healthcare Access and Quality Index*, que mide el acceso y la calidad de los servicios sanitarios, colocó al Líbano en el puesto 33, codeándose con países europeos como Estonia y Portugal.

Sin embargo, la crisis sanitaria está afectando muy duramente al sector debido a su estructura financiera. De los 163 hospitales del país, 135 son privados; la explosión del Puerto de Beirut destruyó tres grandes hospitales. Existe seguridad social, pero aquellos ciudadanos que se lo

pueden permitir optar por contratar un seguro privado. El MoPH, por su parte, es garante de la cobertura médica de los ciudadanos en última instancia. Todos los libaneses mayores de 65 años están cubiertos por el MoPH.

Esto, no obstante, no asegura la estabilidad del sistema: tanto las contribuciones a la seguridad social, los pagos del MoPH y los precios de los tratamientos médicos están fijados en libras libanesas. Debido a la depreciación de la lira en los últimos años, los precios de tratamientos y salarios están desactualizados. Además, el MoPH es insolvente y se retrasa meses en sus pagos, con lo que aumenta la asfixia financiera de los hospitales. Existen líneas de préstamos blandos a hospitales privados, pero sólo destinadas a la adquisición de material sanitario. Muchos hospitales se niegan a atender a pacientes cubiertos por el MoPH.

Todo esto ha contribuido al éxodo de doctores y profesionales sanitarios, el deterioro de los hospitales por su incapacidad para renovar el material y sus instalaciones, y a la pérdida, en general, de calidad en el sector. Aunque todavía existen centros de referencia, como el American University Hospital, el deterioro del sistema es general.

No existen estadísticas de gasto sanitario oficiales del MoPH desde 2017; en ese año, el MoPH y los fondos militares financiaron el 21,4% del coste de los bienes y servicios sanitarios. El Fondo Nacional de Seguridad Social (NSSF) y la Cooperativa de Funcionarios Públicos cubrieron el 23%. Las compañías de seguros privadas y las ONGs cubrieron el 19,1% y el 3,1%, respectivamente. Los desembolsos directos de los consumidores representaron el 33,1% del gasto sanitario. El MoPH tuvo un presupuesto del 2,96% del PIB, equivalente a 106\$ per cápita; el gasto sanitario per cápita fue, no obstante, de 936\$. La ausencia de estadísticas oficiales es una prueba silenciosa de la incertidumbre del sector.

Telecomunicaciones

La creciente demanda de servicios móviles y de IT en el Líbano impulsó inversiones masivas en la infraestructura de telecomunicaciones del Líbano que se materializaron en un crecimiento pronunciado desde principios de los 2000 hasta 2013; desde entonces, el ritmo de crecimiento se ralentizó.

El Líbano está muy por debajo de la media mundial en el desarrollo de sus telecomunicaciones. En 2021, la media de teléfonos móviles por persona fue de 0,76 y la velocidad media de internet 7,3Mbit/s, lo que equivale al puesto 164 del mundo. Se estima que 32,43% de la población no tenía teléfono móvil en 2021. El uso de internet, por su parte, sí está muy extendido: el 89,3% de la población tenía acceso a internet en 2022.

El *Lebanon 2020 Digital Telecom Vision* lanzado por el Ministerio de Telecomunicaciones en 2015 no ha logrado mantener el progreso del sector ni proporcionar 5G a todo el país, como era su objetivo. En su lugar, la corrupción del sector y el monopolio de Alpha y Touch deterioran la situación e impiden que la iniciativa privada prospere.

El Gobierno libanés es consciente de la necesidad de mejorar el servicio de Internet; por ello, se está planteando ampliar el cable marítimo entre Chipre y Líbano para aumentar la velocidad y calidad de la conexión.

2.2 Infraestructuras económicas: transporte, comunicaciones y energía

El Líbano cuenta con infraestructura para tres medios de transporte: marítimo, aéreo, y terrestre. La red ferroviaria quedó inservible tras la Guerra Civil del país.

El Ministerio de Obras Públicas y Transportes es la autoridad encargada del mantenimiento de la infraestructura y del buen funcionamiento de las comunicaciones. Sin embargo, la desregulación del transporte terrestre ha sido casi total, lo cual resulta en congestiones, contaminación y numerosos accidentes.

Transporte Marítimo

Inaugurado en 1894, el Puerto de Beirut ha sido el principal puerto comercial del Líbano y un centro de distribución clave para el comercio marítimo en el Mar Mediterráneo y la región MENA.

Antes de la explosión del 4 de agosto de 2020, tenía vínculos directos con 56 puertos de tres continentes y exportaba mercancías indirectamente a otros 300 puertos de todo el mundo. Con un total de 16 muelles distribuidos en sus 4 cuencas (la quinta está en fase de construcción), el puerto de Beirut aglutinaba el 82% de las importaciones y exportaciones del país y generaba en torno a 250\$ millones anuales. Desde 2018, el número de buques ha disminuido lentamente, de 2.242 en 2018 a 1.831 en 2022. El número de TEUs también disminuyó pero aumentó en 2021 y 2022, aunque a niveles muy inferiores a los de 2018.

El puerto de Trípoli (PoT), el segundo más importante del Líbano y tiene capacidad logística y marítima para recibir naves de cualquier envergadura. Tradicionalmente, era la puerta de entrada a Siria antes del conflicto y tiene una Zona Franca. Su capacidad es de 400.000 TEU por año, que se prevé ampliar a 700.000 TEU para 2023, y recibió 450 barcos en 2022. Así, el Puerto de Trípoli se erige como sustituto para acoger los flujos comerciales que el Puerto de Beirut no puede gestionar actualmente.

Otros puertos secundarios como el de Saida, Tiro, Jounieh, y Jieh-Zahrami sirven de base para la actividad pesquera local.

Transporte aéreo

El Aeropuerto Internacional Rafic Hariri (BEY) situado en el suroeste de Beirut, es el único aeropuerto comercial en funcionamiento en el Líbano y es la base de *Middle East Airlines* (MEA) y la compañía de carga *Trans Mediterranea Airways* (TMA). Además, existen dos compañías *charter*: *Med Airways* y *Wings of Lebanon*.

Situado a unos 9km del centro de la capital, el Aeropuerto Rafic Hariri es el principal punto de entrada al Líbano junto con el Puerto de Beirut. La única terminal tiene una superficie de alrededor de 150.000m² y capacidad para 6 millones de pasajeros al año. El proyecto de ampliación del aeropuerto pretende ampliar el tránsito de pasajeros hasta los 16 millones anuales en 2035. El proyecto contempla la ampliación de la terminal, la incorporación de máquinas de inspección adicionales, generadores de energía, transportadores de equipaje y un sistema de acoplamiento de aviones. La ampliación se financió a través de la conferencia CEDRE en abril de 2018 mediante compromisos financieros por valor de 11.800\$ millones.

Durante 2022, tras un severo descenso de pasajeros en 2020 y 2021, las cifras muestran una clara mejoría y se aproximan a sus niveles anteriores a la crisis: en septiembre, 5.354.376 pasajeros habían llegado al Aeropuerto Rafic Hariri, un aumento del 52% respecto a 2021.

Las exportaciones registraron cifras récord en 2022: 4,08kg millones en 2021, con un incremento del 163,16% con respecto a 2020 y superior a las exportaciones en 2018 y 2019. Las exportaciones se acercaron al máximo histórico de 4,34kg millones en 2015.

Las importaciones aumentaron en menor medida en 2021 hasta los 2,61kg millones, con una variación positiva del 48,72% respecto a 2020. Los niveles de importación, no obstante, son muy inferiores a los niveles precrisis de 2019 con 3,27kg millones o 8,89kg millones de 2017. La causa principal es la depreciación de la lira y la escasez de reservas de divisas.

Red de carreteras

La red viaria libanesa consta de 21.705 km, de los cuales 6.380km son vías principales articuladas en tres ejes principales: Beirut-Trípoli (norte), Beirut-Tiro (sur), y Beirut-Masnaa (al este). Estas vías conectan al Líbano con Siria y, a través de ella, con Iraq y Jordania.

La red de carreteras sufre graves deterioros y hacen falta fuertes inversiones para restaurarla y ampliarla. Se calcula que sólo el 15% de la red de carreteras está en buenas condiciones y el 50% en condiciones aceptables. El deterioro de la infraestructura cuesta 2.000\$ millones anuales al PIB del Líbano y en torno a 1.350 vidas al año; si se añade el número de heridos graves, la cifra aumenta hasta las 11.900 personas .

Actualmente existen proyectos de evaluación, mantenimiento y restauración, como el Lebanon Roads and Employment Project, o colaboraciones entre la Universidad de Zagreb y la Université Saint Joseph. Estos programas son aún incipientes y es pronto para evaluar su impacto.

El parque automovilístico se estima superior a dos millones para una población de 5,5 millones. McKinsey estima que 865 de cada 1.000 libaneses tienen un coche. La carencia de aparcamientos públicos y el mal acondicionamiento de la mayoría de las carreteras libanesas dificultan considerablemente los flujos de transporte.

Red ferroviaria

La red ferroviaria del país fue completamente destruida durante los quince años de Guerra Civil (1975-1990). Una línea recorría toda la costa y conectaba las principales ciudades del país; a su vez, existían enlaces desde estas hacia el interior y otros destinos internacionales. El tendido ferroviario contaba con 399 kilómetros.

Recientemente, se delineó un proyecto para la reconstrucción de 40 kilómetros de vía de transporte de mercancías para unir la frontera norte del Líbano (Trípoli-Abboudieh) con Homs, en Siria. El proyecto se canceló debido la guerra en Siria. Por otro lado, existe otro proyecto que para la construcción de una vía férrea entre Beirut y el puerto de Trípoli que incluye la rehabilitación de las estaciones que existían a lo largo de este trayecto, además de la construcción de nuevas estaciones. Este proyecto, no obstante, está estancado desde hace años.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

DATOS ECONÓMICOS	2018	2019	2020	2021	2022
Evolución del PIB (%)	-1,7	-7,2	-21,4	-7	-5,4 (est.)
PIB per cápita (\$ PPP)	9.225	8.985	5.599	4.136	n.d.
PIB nominal (millones \$)	54,9	51,95	31,71	23,13	n.d
IPC (variación últimos 12 meses, %)	6,1	2,9	84,3	154,8	171,2
Tipo de interés de referencia (%)	7,09	8,8	4,22	1,72	0,78
Desempleo (%)	10,8	11,35	13,3	14,49	25,6
Exportaciones (millones \$)	2.844	2.952	3.731	3.544	3.492
Exportaciones a UE (millones \$)	513	473	453	520	n.d.
Importaciones (millones \$)	19.582	19.980	19.239	11.310	19.053
Importaciones de UE (millones \$)	7.168	6.074	4.056	4.114	n.d.
Saldo por cuenta corriente (% PIB)	-24,3	-21,9	-9,3	-12,5	n.d.
Reservas en divisas (millones \$) (1)	52.331	52.107	42.135	35.340	9.720
Saldo presupuestario (% PIB)	-34,36	-32,68	-20,32	-19,47	n.d.
Deuda externa (millones\$)	73.993	79.345	80.504	63.500	n.d.

Fuentes: Institute of International Finance (IF). Economist Intelligence Unit (EIU). Banque du Liban (BdL). Lebanese Customs Administration. Blom Invest Bank, Brite Indicators and Trends. UNCTAD 2019.WEO Abril 2020. WorldBank.

El PIB se contrajo también en 2022. Algunos indicadores, como las matriculaciones de vehículos y la compra de cemento, anticipan una mejoría lenta. El IPC cerró en diciembre en 122% y parece reducirse progresivamente. Los tipos de interés se mantienen excepcionalmente bajos porque las restricciones impuestas a las retiradas de efectivo de los bancos permiten prescindir de incentivos para que los ciudadanos depositen sus ahorros en instituciones bancarias.

Por último, destaca la escasa competitividad internacional de las empresas libanesas a pesar de la depreciación de la lira.

3.1.1 Estructura del PIB

El Instituto Nacional de Estadística Libanés publica con retraso los indicadores de actividad desagregados. A fecha de enero de 2023, los datos disponibles son los de 2020.

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

PIB (%)	2016	2017	2018	2019	2020
POR SECTORES DE ORIGEN					
PIB a precios corrientes	100	100	100	100	100
Impuestos sobre productos	9,3	9,4	9,0	6,4	3
Menos subvenciones	-2,2	-2,5	-3,1	-2,383	-1,9

Valor añadido a precios básicos	93,1	93,4	94,1	76,2	58,4
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca					
A1. Agricultura y silvicultura	1,6	1,6	2,0	1,6	2,2
A2. Ganadería y pesca	1,3	1,4	1,2	0,9	0,9
B. Explotación de minas y canteras	0,5	0,5	0,4	0,24	0,15
Industrias manufactureras					
C1. Productos alimenticios	2,2	2,2	2,0	1,6	0,9
C2. Bebidas y productos de tabaco	0,9	0,9	0,9	0,7	0,4
C3. Productos textiles	0,4	0,4	0,4	0,3	0,1
C4. Madera y papel; imprenta	0,6	0,6	0,6	0,44	0,15
C5. Químicos, caucho y plástico	0,8	0,8	0,9	0,66	0,4
C6. Minerales no metálicos	0,9	0,8	0,7	0,38	0,14
C7. Metales, maquinaria y equipo	2,0	2,0	1,8	1,3	0,4
C8. Otras industrias manufactureras	0,5	0,5	0,5	0,33	0,16
Suministro de electricidad, gas y agua, gestión de desechos					
D. Electricidad	1,0	1,1	1,4	1,3	1,1
E. Agua y gestión de desechos	1,3	1,0	1,0	0,9	0,8
F. Construcción	4,8	4,2	3,8	1,97	0,98
Comercio y reparaciones de vehículos					
G1. Comercio al por mayor y al por menor	12,2	12,4	11,7	8,8	4
G2. Mantenimiento y reparación de vehículos	1,1	1,2	1,1	0,9	0,3
H. Transporte	3,4	3,3	2,9	2,5	1,9
Servicios alojamiento, comidas, información y comunicaciones					
I. Hoteles y Restaurantes	3,0	3,1	3,1	2,4	0,6
J. Información y Comunicación	2,3	2,2	2,1	1,5	1,1
K. Actividades financieras y de seguros	8,6	8,2	8,5	7,4	4,9
L. Actividades inmobiliarias	14,4	14,8	15,2	13,2	13,3
M. Servicios profesionales	4,2	4,2	4,1	3,06	2,6
N. Act. Servicios administrativos	2,3	2,3	2,6	2,2	0,8
O. Administración Pública	9,1	9,8	11,4	9,7	9,9
P. Enseñanza	7,1	7,2	7,4	6,4	6,5
Q. Atención salud y asistencia social	3,6	3,6	3,7	2,99	2,6
R, S, T. Servicios personales y comunitarios	2,7	2,8	2,9	2,4	1,2
TOTAL	100	100	100	100	100
POR COMPONENTES DEL GASTO					
CONSUMO	101,5	103,2	105,9	87,6	67,7
Consumo Privado	88,6	90,0	90,6	75,1	54,5
Consumo Público	13,0	13,2	15,3	12,5	13,2
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	22,2	21,0	20,1	10,9	4

EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	21,7	21,9	20,7	16,6	10,9
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	45,9	46,4	47,4	33,9	22,6

Fuente: *Lebanese Administration for Statistics* <http://cas.gov.lb/index.php/national-accounts-en>

3.1.2 Precios

Líbano sufre una inflación descontrolada desde 2019. La lira se ha depreciado drásticamente y el precio de los bienes y servicios ha aumentado. El tipo de cambio fijo oficial (1\$ = 1.507 LL) ha sido modificado el 1 de febrero de 2023, pero sigue sin reflejar la realidad: 1\$=15.000LL, mientras que el precio del dólar supera las 64.000LL en el mercado negro.

El IPC fue de 84,9% en 2020, 154,8% en 2021 y 171,2% en 2022. Entre 2018 y 2021, el IPC acumulado fue de 2067%. En diciembre de 2022, el IPC descendió hasta 121,99%, lo cual parece indicar que la inflación está conteniéndose. Los precios son altamente volátiles y los proveedores y minoristas los elevan de forma oportunista y desproporcionada. Como resultado de esta volatilidad, la economía se está dolarizando y aquellos ciudadanos que tienen acceso a dólares prefieren utilizarlos en lugar de cambiarlos por liras y arriesgarse a perder dinero por los cambios constantes del tipo de cambio y los precios.

3.1.3 Población activa y mercado de trabajo. Desempleo

Los datos sobre el desempleo varían según la fuente. No hay un registro pormenorizado de la población activa ni su tasa de empleo. Igualmente, hay empleos desregularizados, como los agrícolas, y sobre los que no existen estadísticas exactas, sino estimaciones. De acuerdo con el último informe de la Central Administration of Statistics y la International Labour Organization, el desempleo era de un 29,6% y el empleo entre la población activa de un 43,4% en enero de 2022. El BRITE del Blom Invest Bank sitúa el desempleo en un 14,25% en 2022 y en un 13,42% en lo que va de 2023. El último dato del Banco Mundial data de 2021 y sitúa el desempleo en 14,5%.

Los sectores que más empleo generaron en 2022 fueron: venta mayorista y minorista de vehículos, así como su reparación (18%); sector industrial (12%); administración pública y ejército (12%); educación (9%); y construcción (8%).

La discriminación de la mujer en el mercado laboral libanés es frecuente. La mujer está incorporada al mercado laboral y no es infrecuente encontrar mujeres desempeñando todo tipo de profesiones. Sin embargo, la disparidad salarial es un hecho en la mayoría de sectores privados. Igualmente, la menor tasa de actividad entre la población femenina (22,2%) que entre la masculina (66,2%) indica que siguen siendo las mujeres las que asumen la completa responsabilidad de las tareas del hogar y la crianza de los hijos. El *Gender Gap Index* de la ONU estima la brecha de género en el mercado laboral en un 25,5%.

3.1.4 Distribución de la renta

Líbano es uno de los países más desiguales del mundo: un lujo desmesurado, representado por unas pocas familias de la élite política y económica, coexiste con una pobreza extrema. Ya antes de la crisis de 2019, el 53% de la población era pobre. Según estadísticas manejadas por el Gobierno y organismos internacionales, el 22% de la población libanesa (850.000 personas) y el 45% (1,7 millones) en situación de pobreza. El Banco Mundial estima que el PIB per cápita fue de 4.136\$ en 2021. La ESCWA estima que el 80% de la población se

hallaban en situación de pobreza en 2022. La situación no muestra signos de mejoría, sino que se está agravando por la crisis económico-financiera.

En el otro extremo, sólo el 1% de los clientes poseía el 50% de los depósitos bancarios precrisis, y el 0,01% de los clientes poseía el 20% de los depósitos.

El Líbano obtuvo 0.706 puntos en el Índice de Desarrollo Humano de la UNDP, que lo sitúan en la categoría de alto desarrollo y en la posición 112 de un total de 191 países. En general, la calidad de vida es notablemente inferior para los refugiados sirios, que ACNUR cuantifica en 1,5 millones pero que, según otras estimaciones, superan ampliamente los 2 millones. Los refugiados trabajan en empleo temporales, por lo que no tienen ingresos estables y su nivel de vida se ha deteriorado significativamente con la crisis. Su inseguridad alimentaria ha aumentado significativamente: 46% frente al 29% de 2019; su tasa de pobreza extrema alcanzó el 88% en 2020 frente al 51% de 2018. UNICEF estima que, actualmente, el 60% de libaneses y el 100% de refugiados compran comida a crédito o con dinero prestado.

3.1.5 Política fiscal y monetaria

Desde el inicio de la crisis en 2018-2019, Líbano tiene un déficit presupuestario crónico y necesita financiación externa mediante préstamos y ayudas. Los ingresos públicos se han reducido notablemente como consecuencia de la aguda contracción de la actividad económica. Las mayores caídas se atribuyen al IVA, las telecomunicaciones y las aduanas.

Se estima por tanto que los ingresos fiscales apenas suponen el 6,6%, el tercer menor ratio tras Somalia y Yemen. El gasto público ha tenido que adaptarse al desplome de los ingresos y ha pasado del 31% del PIB en 2019 al 11,6% en 2021. Parte de la reducción se debe a la reducción en los pagos de intereses resultante del impago de los Eurobonos en marzo de 2020.

La **política monetaria** en el Líbano corre a cargo del Banco Central (Banque du Liban, BdL). Su política ha sido tradicionalmente conservadora y se ha dirigido a mantener la paridad 1 \$/1.507,5 LBP; para ello, ha intervenido en el mercado de divisas apoyado en sus elevadas reservas internacionales y ha ofrecido tipos de interés atractivos para los tenedores de deuda pública, que en su mayoría son los bancos locales. Adicionalmente, el BdL ha atraído flujos financieros permanentes hacia el Líbano gracias al secreto bancario, una regulación fuerte y estricta, y una estrecha supervisión.

Sin embargo, tras la crisis de 2019, el BdL ha sido incapaz de mantener la paridad ni de estabilizar el sistema monetario. La estabilidad macroeconómica dependía casi por completo de la política monetaria; cuando esta se desmoronó, arrastró a toda la economía. El BdL ha intentado paliar las consecuencias durante 2020, 2021 y 2022 mediante préstamos de sus reservas a los bancos comerciales y con una legislación que imponía restricciones severas a las retiradas de dólares en efectivo.

Las consecuencias de estas políticas fueron: una disminución drástica de las reservas de divisas extranjeras del BdL, que se estiman en niveles ampliamente negativos; un corralito a los clientes y una pérdida de ahorros, con la consiguiente pérdida de poder adquisitivo y disminución del consumo; una fuerte liraficación de la economía que se tradujo en un aumento de M1 del 72,8% en septiembre de 2021, comparado con el 22% y 1,5% respectivos del M2 y el M3.

La lira libanesa está oficialmente indexada al dólar americano, por lo que el BdL no reconoce el tipo de cambio que se paga en el mercado negro. Sí permite, sin embargo, que los bancos comerciales cambien divisas en la plataforma oficial "Sayrafa", donde el tipo de cambio se aproxima al del mercado negro, aunque es considerablemente menos favorable. Así, se presentan diferentes tipos de cambio:

- el oficial: 15.000 LBP/\$ (desde el 1 de febrero de 2023)
- Sayrafa: 42.000 LBP/\$
- Mercado negro: en febrero de 2023, se sitúa en 63.500LBP/\$.

Los cheques en dólares o los nuevos depósitos en dólares (*fresh dollars*) se intercambian en el mercado negro. Muchos negocios necesitan acceder a ellos para poder pagar las importaciones. Se observa una **dolarización** progresiva de la economía: los precios se fijan en dólares porque la mayoría de los productos son importados, y los ciudadanos se protegen de las fluctuaciones de la lira utilizando dólares.

3.2 Previsiones macroeconómicas

Tras vivir un período de bonanza económica entre 2007 y 2010, el Líbano entra en recesión desde 2019 hasta ahora. La crisis alcanzó su punto más negativo en 2020 debido a la pandemia del Covid-19 y a la explosión del Puerto de Beirut. El país se declara en default por primera vez en su historia: tenía que elegir entre honrar los vencimientos de los eurobonos (en torno a 4.000\$ millones) o financiar bienes de primera necesidad. El impago de eurobonos provocó la restricción de acceso a los mercados financieros para el Líbano y una rebaja en su calificación crediticia por Moody's hasta el nivel más bajo: el C.

Líbano se enfrenta a una coyuntura económica sin precedentes desde la guerra civil. Según el último informe del Banco Mundial para Líbano:

- En el año 2022, el PIB se contrajo un 6,5%, tras haber experimentado una caída del 10,5% en 2021. Se estima que en términos nominales el PIB habría pasado de 52.000 millones en 2019 a 21.800 en 2021, lo que supone **una contracción del 58,1%**, la mayor experimentada en este período por todos los países objeto de estudio.
- La **deuda pública** ha sufrido un fuerte repunte, al pasar del 171% en 2019 al 183% del PIB en 2021, la cuarta más elevada del mundo tras Japón, Grecia y Sudán. Preocupa además que los ingresos fiscales apenas suponen el 6,6%, el tercer menor ratio tras Somalia y Yemen. La brusca caída en el servicio a la deuda tras declararse en *default en los Eurobonos por un importe de 31.000M USD*, ha permitido una sensible recuperación del saldo deudor de las cuentas públicas, con un **déficit público** estimado del 1,7% para 2021.
- El **déficit por cuenta corriente** se redujo considerablemente en 2020 al pasar del 21,2% al 11% del PIB en 2021. La cifra suponía una notable mejoría frente a la media del 22,9% del período 2013 – 2018. La explosión del puerto de Beirut, punto de entrada del 80% de las importaciones, la depreciación de la libra libanesa y la drástica caída del consumo interno han supuesto una fuerte caída de las importaciones. En 2021 continúa la reducción en el déficit corriente que en términos monetarios pasó de 10.600M\$ a 2.000M\$, descenso sobre todo atribuido al descenso de las importaciones. La interrupción en los flujos de capital ha acelerado la caída de **reservas**. El Banco del Líbano (BDL) no publica cifras de reservas netas, aunque se estima que éstas son negativas.
- La evolución de los precios es además muy preocupante: la **inflación** para el conjunto de 2021 alcanzó el 154,5%, frente al 84,9% de 2020, una cifra sin precedentes, dado

que el establecimiento de un tipo de cambio fijo frente al dólar había permitido mantener una inflación en torno al 3% anual. En febrero de 2023 la inflación alcanzaba el 189,6% en términos interanuales. El nuevo tipo de cambio oficial entrará en vigor en febrero de 2023 y se situará en 15.000 LBP/USD. Pero persisten diversos tipos de cambio como el aduanero (45.000) o el bancario (que pasaba de 70.000 a 90.000 en el mes de marzo). En marzo la libra libanesa volvía a tocar su mínimo histórico (140.000), pero tras la intervención del banco central se estabilizaba en los 110.000.

3.3 Otros posibles datos de interés económico

La **no implementación de las reformas** exigidas por organismos financiadores internacionales es uno de los principales problemas de la economía libanesa y está estrechamente ligado con la clase política. El Líbano necesita acometer reformas urgentes en numerosos sectores. Para ello, los ministerios correspondientes han diseñado programas y planes estratégicos inspirados claramente en las recomendaciones de instituciones como el FMI, el Banco Mundial y organismos de la ONU. Estos planes ya se han mencionado al tratar sobre la agricultura, la infraestructura y la energía, por ejemplo.

El Líbano también obtuvo **financiación adicional en la conferencia de los CEDRES** o Conferencia de París IV en abril de 2018. El gobierno había estimado sus necesidades de financiación para 2019 - 2024 en unos 10.000\$ millones y obtuvo, sin embargo, 11.200\$ millones, de los cuales 9.900\$ millones eran préstamos blandos con un tipo de interés inferior al 1,5% y pagaderos en 25 años.

Sin embargo, estos **fondos** están prácticamente **paralizados** hasta que se apruebe un programa de reformas según lo estipulado por el FMI en el "Staff Level Agreement" acordado con las autoridades libanesas en abril de 2022.

3.4 Comercio Exterior de bienes y servicios

El Líbano es un importador neto debido a su industria poco desarrollada y su limitada capacidad de producción. Después de una fuerte contracción del 55% en 2020, se espera que el déficit comercial se amplíe ligeramente en 2021. A pesar de la brusca depreciación de la lira y el decreciente consumo privado, el saldo de la balanza se mantiene negativo por el aumento del precio del petróleo en 2021. El Acuerdo de libre comercio entre la UE y el Líbano en 2015, por otro lado, ha reducido significativamente los ingresos estatales procedentes del comercio internacional, ya que el arancel es 0% para la mayoría de las partidas.

3.4.1 Apertura comercial

La economía libanesa ha estado históricamente muy abierta al exterior y posee una dilatada tradición comercial. En 2019, el grado de apertura fue de 44,2%; en 2022, fue de 64,22%. El déficit comercial se sitúa en los 9.180\$ millones, tras un proceso de reducción que duró hasta 2020, cuando el déficit fue de 7.750\$ millones.

En 2021, había 779 empresas exportadoras regulares al Líbano y 30 empresas importadoras regulares. Aproximadamente, el 50% de la exportación española al Líbano corresponde a 20 empresas, entre las que destacan el Grupo Inditex, Pinsos Ursa SL, Petróleo del Norte Sociedad Anónima, Laboratorios Normon SA, Michelin España Portugal SA, Repsol Comercial de Productos Petrolíferos SA y Aneto Natural SL.

3.4.2 Principales socios comerciales

En el año 2021, el principal socio comercial del Líbano fue Emiratos Árabes Unidos, receptor del 22,0% de las ventas del Líbano al exterior, seguido de la Unión Europea (12,1% del total), Suiza (10,9%), Camerún (7,3%), y Catar (5,1%).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES					
(Datos en MUSD)	2017	2018	2019	2020	2021
Total	2.952	3.731	3.544	3.887	3.492
(Unión Europea)	385	396	399	471	369
EAU	457	439	460	864	747
Siria	205	190	107	91	356
Egipto	71	78	98	173	168
Iraq	147	146	133	123	160
Suiza	131	1.062	1.054	425	156
Catar	133	128	142	197	146
Turquía	127	61	86	62	130
Corea	57	47	48	90	106
EE.UU.	63	69	99	130	102
Jordania	86	89	74	86	96

Fuente: Aduanas libanesas: www.customs.gov.lb

En el ranking de países proveedores figura la UE como primer proveedor de las importaciones libanesas de 2021 con 5.001 M\$ (36,7% del total), seguido de Turquía con 10,6% del total. El 51% de las importaciones registradas provenientes de Turquía son aceites de petróleo o de mineral bituminoso. A continuación, están Grecia y China con un 10,0% y 9,3% del total de las importaciones respectivamente.

En 2021 España ocupó el decimoquinto puesto con una cuota de 2,2% del total del mercado libanés.

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES					
(Datos en MUSD)	2017	2018	2019	2020	2021
Total	19.980	19.239	11.310	13.641	19.053
(Unión Europea)	8.302	7.763	4.196	5.001	6.077
China	2.048	1.627	748	1.263	2.675
Turquía	949	940	811	1.441	2.419
Grecia	1.708	1.401	858	1.361	1.820
Italia	1.591	1.326	679	625	1.062
EE.UU.	1.438	1.705	936	767	968

EAU	588	564	632	767	686
Alemania	1.169	954	571	613	665
Suiza	453	315	323	327	631
India	352	337	147	256	591
Egipto	549	408	280	329	529
<i>Fuente: Aduanas libanesas: www.customs.gov.lb</i>					

3.4.3 Principales sectores de bienes (exportación e importación)

El Líbano es altamente dependiente de las importaciones, lo que se refleja en su balanza comercial, claramente deficitaria en 9.754M\$ en 2021.

Las exportaciones ascendieron a 3.887M\$ durante el mismo periodo lo que supuso un aumento del 10,0% en valor con respecto al mismo periodo del año anterior. Entre los productos más exportados destacan las perlas finas, preciosas o semipreciosas con el 26,2% del total, frutas y frutos comestibles (10,4%), muebles, sillas y lámparas (8,7%) y reactores nucleares, calderas (4,5, estas cuatro categorías componen cerca del 50% del total de las exportaciones libanesas.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS DE LA EXPORTACIÓN LIBANESA					
(Datos en MUSD)	2017	2018	2019	2020	2021
71- Perlas finas (naturales) o cultivadas, piedras preciosas o semipreciosas, metales preciosos...	648	1.455	1.410	1.018	753
39 - Plástico y sus manufacturas	177	150	101	115	384
8 - Frutas y frutos comestibles	78	72	120	403	201
85- Máquinas, aparatos y material eléctrico	170	165	116	127	175
84- Reactores nucleares, calderas	151	217	195	175	168
72- Fundición, hierro y acero	123	72	90	165	160
74 - Cobre y sus manufacturas	94	67	73	109	121
31 - Fertilizantes	66	55	30	71	114
22 - Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	59	59	65	96	104
20 - Preparaciones de hortalizas, frutas u otros frutos o demás partes de plantas	105	118	129	116	99
<i>Fuente: Aduanas Libanesas: www.customs.gov.lb</i>					

Las importaciones totales ascendieron a 13.641M\$ en 2021 lo que supuso un aumento del 20,6% en valor con respecto al mismo periodo de 2020.

Los combustibles y aceites minerales ocupan el primer lugar (3.785M\$, 27,8% del total), a continuación, se encuentran las perlas finas (9,1%), los vehículos y automóviles (7,8%), los productos farmacéuticos (6,6%) y las máquinas, aparatos y material eléctrico (4,6%).

Las categorías que experimentaron un mayor aumento fueron los vehículos y automóviles (-147,1%, 1.065M\$), las máquinas, aparatos y material eléctrico (108,5%, 628M\$), las perlas finas o cultivadas (38,5%, 1.238M\$) y los combustibles y aceites minerales (18,7%, 3785M\$).

CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS DE LA IMPORTACIÓN LIBANESA					
TOTAL	19.980	19.239	11.310	13.641	19.053
27- Combustibles minerales, aceites minerales y productos	4.067	6.534	3.188	3.785	5.457
87 - Vehículos y automóviles	1.609	1.111	431	1.065	1.870
71- Perlas finas (naturales) o cultivadas	1.252	931	894	1.238	1.682
85- Máquinas, aparatos y material eléctrico	1.090	742	301	628	1.637
84- Reactores nucleares, calderas	1.231	923	596	554	819
30 - Productos farmacéuticos	1.329	1.242	1.184	900	552
39 - Plástico y sus manufacturas	638	530	306	406	498
10 - Cereales	322	312	355	431	452
72 - Fundición, hierro y acero	668	404	187	294	444
15- Grasas, aceite animal o vegetal	156	125	127	197	248
<i>Fuente: Aduanas Libanesas: www.customs.gov.lb</i>					

3.4.4 Principales sectores de servicios (exportación e importación)

El **comercio exterior de servicios** del Líbano está insuficientemente documentado. La UNCTAD no ofrece datos desde 2015, cuando las tres partidas más destacadas fueron "otros servicios" (47,3%), "viajes" (43,1%) y "transporte" (9,1%). Las fuentes coinciden en que el grueso de las exportaciones libanesas de servicios, excluido el turismo, corresponde a la partida "otros servicios a las empresas", que comprende actividades como el leasing, asesoría legal, contabilidad, consultoría, publicidad y relaciones públicas, investigación de mercados, encuestas de opinión pública, servicios de desarrollo, arquitectura, ingeniería y otros servicios técnicos.

Los servicios son el sector dominante de la economía libanesa. Representan el 78,8% del PIB del país y emplean al 64,3% de la población activa. El sector bancario y el turismo han sido tradicionalmente los pilares de la economía; actualmente, ambos atraviesan una profunda crisis, aunque el turismo muestra señales de mejoría notables.

3.5 Turismo

Según el World Travel & Tourism Council, la contribución del sector turístico (contemplando tanto impactos directos como indirectos) supuso un 19,% del PIB en el año 2019. Esto implica alrededor de 131.500 puestos de trabajo directos (6,4% del total) y 365.500 trabajos indirectos (17,9% del total), aunque las cifras varían según la fuente. La pandemia del Covid-19 detuvo abruptamente la llegada de turistas cuando los ingresos en divisas eran más necesarios que nunca. En 2021, el número de turistas aumentó un 132%, pero no fue suficiente para compensar el creciente déficit en la balanza por cuenta corriente. Las cifras

siguieron aumentando en 2022, ayudadas por la depreciación de la lira y la aún buena calidad del servicio. Sin embargo, los cortes eléctricos, la falta de seguridad y la debilidad de la red telefónica y de internet lastran la recuperación.

En junio de 2022, 570.738 turistas habían llegado al Líbano, más del doble que en 2021 y cuatro veces más que en 2020. Las llegadas al aeropuerto aumentaron un 77,88% con respecto a 2021. Los números, sin embargo, son notablemente inferiores a los de antes del 2019.

3.6 Inversión Extranjera

3.6.1 Régimen de inversiones

El derecho mercantil libanés fomenta la libertad comercial y está abierto a todas las formas tradicionales de inversión. En 2001, el gobierno libanés aprobó la **Ley 360 sobre Inversiones** con el objetivo de mejorar la competitividad del Líbano en la atracción de inversión directa extranjera. Para ello, reforzó las competencias del **IDAL** (*Investment Development Authority of Lebanon*) y centralizó en él todos los instrumentos de apoyo a la inversión. IDAL está bajo la autoridad directa del Primer Ministro y sus funciones incluyen:

- Elaboración de la información económica, comercial y jurídica necesaria para la toma de decisiones de los nuevos inversores.
- Elaboración de estudios, encuestas, estadísticas y propuestas sobre la inversión en el Líbano y sus tendencias.
- Identificación de oportunidades de negocio e inversión en el Líbano.
- Diseño de planes de comunicación, campañas de publicidad y distribución de material promocional para apoyar y orientar las inversiones extranjeras y de libaneses residentes en el extranjero.
- Fomento del turismo junto con las administraciones competentes, así como de los productos libaneses, en especial los agrícolas y alimentarios.
- Participación en el capital de sociedades anónimas en los sectores prioritarios cuando las instituciones internacionales exigiesen la participación del Estado.
- Concesión de incentivos fiscales y administrativos. Existen incentivos personalizados para grandes proyectos de inversión con exenciones fiscales de hasta 10 años.
- Agilización de los trámites administrativos para facilitar el establecimiento de empresas y facilitar la operación de diferentes proyectos.
- Unidad de Soporte Comercial (BSU), que brinda asesoramiento legal, contable y financiero gratuito a las nuevas empresas de todos los sectores.

IDAL es el intermediario entre el inversor y las empresas locales; en su web, suministra información sobre los principales sectores de interés y localiza oportunidades de negocio: industria, agricultura, agroindustria, turismo y tecnologías de la información y la comunicación (TIC). Asimismo, la agencia tiene la facultad de emitir las licencias y permisos necesarios. Sin embargo, la información no se actualiza desde 2018.

Por otro lado, la ley de **Asociación Público-Privada (PPP)** se ratificó en 2017 por el Parlamento y se aplica a proyectos gubernamentales y municipales, principalmente de infraestructura. También incluye la producción y distribución de electricidad, transporte público, gestión de residuos, telecomunicaciones y aviación civil.

3.6.2 Inversión extranjera por países y sectores

Según el último *World Investment Report* publicado por la UNCTAD en 2022, los flujos de IED hacia el Líbano se han deteriorado seriamente a partir de 2019. En ese año, se redujeron de

un promedio de 2.500\$ millones anuales hasta los 1.300\$ millones. La estimación para 2021 fue de tan sólo 293\$ millones. La causa principal de este descenso fue la ausencia de capitales procedentes del Golfo dirigidos al sector inmobiliario como consecuencia de las sanciones e incertidumbre en el Líbano.

El stock de IED fue de 68.905\$ millones en 2021, un aumento de más de 24.000\$ millones en diez años. La IED fomentó enormemente la creación de empleo. La IED se orienta principalmente al comercio, las materias primas, los servicios, el turismo y la agricultura, y los sectores que más se beneficiaron fueron los de información, tecnología y la industria. No obstante, la afluencia masiva de refugiados sirios y la desaceleración económica mundial motivada por la pandemia del Covid-19 han debilitado el flujo de IED. Además, los obstáculos normativos e institucionales afectaron a las perspectivas de diversificación de la IED.

Los países que más invierten en el Líbano son Francia, Emiratos Árabes Unidos, Estados Unidos, Alemania, Reino Unido, Holanda, Jordania y Egipto. Los datos no se han actualizado desde el informe de la UNCTAD de 2018; IDAL tampoco ofrece información actualizada.

**CUADRO 7: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES
(en \$ millones)**

FLUJOS POR PAÍSES Y SECTORES	
País	Junio 2021
Estados Unidos	328
Luxemburgo	82
Reino Unido	103
Francia	72
Islas Caimán	63
Irlanda	50
Bélgica	36
Sector	Sept 2020
Bancos comerciales	457
Bancos de medio-largo término	371
Instituciones financieras	181

Fuente: Banque du Liban, Third Quarter 2022 report

FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS					
(Datos en \$ millones)	2017	2018	2019	2020	2021
Entradas	2.522	2.658	1.361	1.306	273
Stock	63.307	65.961	67.326	68.632	68.905
#Greenfields	11	6	12	4	1
Valor Greenfields	103	149	290	41	1

Fuente: UNCTAD, Lloyds Bank Trade

Las cifras del BCL difieren ligeramente: 1.560\$ millones en 2019; 1.577\$ millones en 2020; 1.970\$ millones en 2021; y 236\$ millones hasta junio de 2022.

3.6.3 Operaciones importantes de inversión extranjera

La grave crisis económica y política que atraviesa el Líbano ha afectado negativamente la confianza de los inversores. La falta de confianza se agravó en marzo de 2020, cuando el Líbano anunció su intención de incumplir y reestructurar su deuda de 31.000\$ millones. El clima de inestabilidad en el país y las tensiones con los países del Golfo han paralizado gran parte de los proyectos de inversión. Además, los cortes de electricidad, la escasez de combustibles y la deficiente infraestructura tecnológica no ayudan a incentivar la inversión extranjera. En 2021, apenas llegaron flujos de inversión extranjera. Aún no hay datos de 2022.

El último *Doing Business* del Banco Mundial de 2020 sitúa al Líbano en el puesto 143 de entre 190 economías (una posición menos que en el informe anterior, en el que Líbano ya había descendido nueve posiciones), una de las clasificaciones más bajas de Oriente Medio.

Tras la explosión del Puerto de Beirut, la ONU, el Banco Mundial y la UE elaboraron una Evaluación Rápida de Daños y Necesidades con objeto de elaborar un plan de reconstrucción y ayuda humanitaria. El programa se conoce como 3RF (*Lebanon Reform, Recovery and Reconstruction*) y propone objetivos a corto y medio plazo. También se ha creado el Servicio de Financiación del Líbano (LFF) para atender las necesidades humanitarias más urgentes y canalizar las donaciones de la ONU, BM y UE.

Por otro lado, el Directorio Ejecutivo del Banco Mundial aprobó en enero de 2021 el **Emergency Social Safety Net** (ESSN), un fondo de 246\$ millones desembolsables en tres años y que proporcionará transferencias en efectivo y acceso a servicios sociales a poblaciones libanesas extremadamente pobres y vulnerables afectadas por la crisis económica.

Los fondos de ayuda y de inversión del FMI, del Banco Mundial y otras entidades están aprobados y a la espera de que el Líbano aplique las reformas sobre las que se condiciona la financiación. No obstante, en vista de la inacción política y de los sacrificios que exigen de la élite, es incierto cuándo se adoptaran estas reformas e, incluso, si se llegarán a aplicar.

3.6.4 Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras

El **BdL** es la única fuente que ofrece información actualizada (con unos seis meses de retraso), aunque sus datos no están desagregados ni coinciden con los de otras instituciones, como la UNCTAD. Los datos pueden consultarse en la sección de estadísticas de su página web: <https://www.bdl.gov.lb/statistics-and-research.html>

El **Informe Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo** (UNCTAD) proporciona información y estadísticas sobre la inversión extranjera que se actualiza cada pocos años, a veces meses. También proporciona fichas país y otros datos de interés, aunque no permite desglosar los datos por principales países inversores. La agencia **IDAL** no actualiza su información desde 2018, por lo que su utilidad es escasa. La UNCTAD

De otra parte, en el **Consejo de Desarrollo y Reconstrucción del Líbano** (CDR), se puede consultar información relativa a licitaciones, así como en Tenders Info y DgMarket.

3.6.5 Ferias sobre inversiones

Desde 1997, InfoPro SAL publica **Lebanon Opportunities** y organiza una conferencia en el Líbano que sirve de punto de encuentro de empresarios, inversores y prescriptores internacionales cada año.

IDAL también ha celebrado convenciones periódicas para promover la inversión internacional, pero desde 2018 no existe información sobre convenciones.

No existen ferias sobre inversiones en 2022. La crisis y la inacción política y de muchos sectores económicos dificulta la organización de estos eventos.

3.7 Inversiones en el exterior. Principales países y sectores

Las inversiones libanesas en el exterior han tenido una evolución irregular a lo largo de su historia. El primer aumento de inversión importante se observa en 1984 y 1985. En 2003, se la inversión libanesa en el exterior se incrementó notablemente y alcanzó los 611\$ millones. La inversión aumentó hasta 2009, cuando los flujos de la inversión neta del Líbano en el exterior alcanzaron la cifra récord de 1.126\$ millones.

Los destinos principales de la inversión libanesa en el exterior son países vecinos de la región MENA. Las principales inversiones se realizan en los sectores financiero (240 sucursales bancarias en más de 30 países), inmobiliario (Jordania y Dubái) y comercial (Egipto y otros países de África).

Desde octubre de 2019, el sector financiero libanés ha impuesto controles de capital que impiden que la mayoría de los libaneses transfieran dinero al exterior, a pesar de que el 75% de las cuentas de los bancos libaneses están denominadas en dólares. Según la UNCTAD, las inversiones libanesas en el exterior cayeron un 33,6%, a 437,9M\$ en 2019; en 2020, la inversión directa en el extranjero apenas representó un 0,2% del PIB y un 0,3% en 2021.

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

INVERSIONES LIBANESA EN EL EXTERIOR					
(Datos en \$ millones)	2016	2017	2018	2019	Junio 2020
Salidas	1.005	1.317	631	303	4

Fuente: Banco Central del Líbano (BdL).

3.8 Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas

El Banco del Líbano (BdL) suministra las estadísticas oficiales sobre la balanza de pagos que publica en su boletín trimestral.

La **balanza por cuenta corriente** ha sido siempre deficitaria porque Líbano es muy dependiente de las importaciones; esto se refleja concretamente en el saldo negativo de la **balanza comercial**. A partir de la crisis de 2018-2019, el Líbano ha reducido su déficit comercial debido a su escasa capacidad financiera para importar. Sin embargo, el saldo sigue siendo negativo por las importaciones de petróleo y el incremento de los precios por los costes

energéticos. Por el contrario, la **balanza de servicios** ha sido históricamente superavitaria. Destacan los servicios de **turismo y viajes**, que son uno de los motores principales de la economía libanesa. El sector está aún recuperándose después de la grave crisis que supuso la pandemia.

La **cuenta de capital** se ha ido reduciendo progresivamente desde 2017 (1.715\$ millones) hasta la fecha (159\$ millones).

Dentro de la **cuenta financiera**, destaca por un lado la fuerte disminución de las **reservas**, en especial en el último año, debido a que el BdL está utilizándolas para subvencionar la compra de productos importados considerados estratégicos o de primera necesidad. Por otro lado, Líbano ha perdido su atractivo para los inversores extranjeros y las **inversiones en cartera** disminuyeron entre 2017 (10.021\$ millones) y 2022 (532\$).. De igual manera, las inversiones directas han disminuido, aunque a menor escala. Sin la adopción de las reformas indicadas por los organismos internacionales, es difícil que las inversiones aumenten.

CUADRO 9: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS						
(Datos en \$ millones)	2017	2018	2019	2020	2021	Junio 2022
CUENTA CORRIENTE	-9.788	-14.406	-11.077	-2.778	-3.398	-3.027
Balanza Comercial (Saldo)	-14.398	-15.060	-13.378	-6.499	-8.226	-6.230
Balanza de Servicios (Saldo)	1.268	1.440	440	67	990	948
Turismo y viajes	2.024	2.146	2.255	682	1.319	875
Balanza de Rentas Primarias (Saldo)	-209	-1.113	-1.247	-1.014	-1.497	-546
Del trabajo	-129	-329	-96	-93	190	56
De la inversión	-80	-783	-2.301	-1.846	-3.373	-1.203
Balanza de Rentas Secundarias (Saldo)	1.205	1.366	3.108	4.668	5.335	2.800
Administraciones Públicas	-59	-55	44	-16	5	0,8
Resto Sectores (Remesa de Trabajadores, otras)	2.738	2.300	3.568	4.683	5.330	2.799
CUENTA DE CAPITAL	1.715	1.449	1.298	1.666	933	159
CUENTA FINANCIERA	8.857	4.144	5.922	9.763	6.187	2.714
Inversiones directas (netas)	1.205	2.027	1.560	1.577	1.970	236

Inversiones de cartera (netas) + otras	10.021	-200	-1.106	2.205	532	-1.250
Reservas (- = aumento)	-2.369	2.316	2.390	13.182	6.527	2.491
Errores y Omisiones	1.562	7.774	3.857	-8.651	-3.722	154

Fuente: Banque Central del Líbano, <https://www.bdl.gov.lb/webroot/statistics/>. Últimos datos disponibles a marzo de 2021.

3.9 Reservas Internacionales

Durante muchos años, el sistema financiero del Líbano ha ofrecido refugio a los capitales procedentes de los países árabes; para ello, se sustentaba en el secreto bancario y una estructura legal que permitía ofrecer altas rentabilidades a los inversores.

La afluencia de capitales extranjeros, junto con las remesas de la diáspora libanesa y la financiación internacional para la reconstrucción del país impulsaron muy favorablemente la cuenta financiera de la balanza de pagos del Líbano, que aumentó sus reservas internacionales desde 2004 hasta la crisis de 2019.

Desde entonces, las reservas internacionales del BdL han caído en picado hasta alcanzar un nivel crítico en 2022. Actualmente, se calculan en 9.000\$ millones. En 2021, Riad Salameh, el Gobernador del BdL, anunció que estaban cerca de alcanzar sus niveles mínimos. El BdL no publica estadísticas de las reservas netas, pero se estima que ya están en niveles ampliamente negativos.

La función de las reservas mínimas es principalmente proteger al sector bancario del riesgo sistémico. Hoy en día, estas reservas no son suficientes para rescatar al sistema y se utilizan para que el país pueda comprar importaciones imprescindibles, como material médico-sanitario, medicamentos, trigo o combustible.

3.10 Moneda. Evolución del tipo de cambio

Desde septiembre de 1999, el BdL adoptó un tipo de cambio fijo de 1.507,5 LBP/USD. Mantener este tipo de cambio ha sido el principal empeño de los gobiernos libaneses, pero la crisis de 2019 destapó la ficción en que se sustentaba el sistema. El sistema cambiario libanés era un *currency board* de cambio fijo y circulación simultánea de dólar y lira, donde la lira libanesa funcionaba como moneda fraccional.

Desde 2019, las restricciones impuestas sobre los depósitos en dólares forzaron la lirificación del mercado y la demanda de dólares como valor seguro depreció la lira. Además, los precios siguen fijándose en dólares debido a que casi todos los productos son importados y, aun los producidos domésticamente, sufren el alza de los precios energéticos. El valor de la lira ha pasado de 1.507,7LBP/\$ a 63.000LBP/\$ en el mercado negro en febrero de 2023.

El 1 de febrero de 2023, el BdL modificó el tipo de cambio a 15.000LBP/\$, con lo que existen, al menos, tres tipos de cambio simultáneos en la actualidad:

- Tipo de cambio bancario: 15.000LBP/\$

- Sayrafa: 42.000LBP/\$. Es una aplicación en la que el BdL permite a los bancos comerciales cambiar divisas. Su tipo de cambio fluctúa, pero es inferior que el del mercado negro.
- Mercado negro: 63.000LBP/\$. Es un mercado muy volátil y puede sufrir depreciaciones de 10.000LBP en pocos días.

3.11 Deuda Externa y servicio de la deuda. Principales ratios

Desde el default soberano en marzo de 2020, la deuda pública está en continuo crecimiento y la ratio deuda-PIB está en máximos históricos: 101.100\$ millones, mientras que el PIB del Líbano fue de unos 23.000\$ millones en 2022. Esto sitúa la ratio deuda/GDP en un 183%.

En cuanto a la deuda interna neta, que excluye los depósitos del sector público en el BdL y los bancos comerciales, aumentó un desde 81.000\$ millones en 2019 hasta 87.000\$ millones en 2022, lo que implica un aumento del 30% del PIB del Líbano en 2021 (23.000\$ millones).

La deuda soberana podría reestructurarse si el Líbano accediese a la financiación del FMI u otros donantes internacionales. La escasez de dólares, que a veces se suple con pagos equivalentes en liras a los deudores, está imponiendo sometiendo a los tenedores de bonos a una gran presión y genera frustración e impotencia por no haber un gobierno con el que negociar.

Composición de la deuda externa del Líbano en \$ millones según datos del Ministerio de Finanzas (MOF)		
	Dic 2019	Mar 2022
Deuda Bruta	92.000	100.647
Deuda Neta	81.000	87.000
Eurobonos	32	37.211
- Paris II (blandos)	0	0
- Paris III (blandos)	0	0
- Eurobonos mercado	31	26.722
- Intereses acumulados	378	551
Préstamos	2.051	2.145
- Paris II	0	0
- Paris III	161	30
- Bilaterales (no Paris II y III)	495	467
- Multilaterales (no Paris II y III)	1.351	1.618
- Préstamos sector privado	45	30
Otros: letras tesoro especiales en divisa	2	0

Fuente: *Ministerio de Finanzas (MoF). Bulletin 2022 Q1. Datos disponibles febrero 2023.*

3.12 Calificación de riesgo

La **OCDE** coloca al Líbano en el grupo 7, la categoría de países con mayor riesgo, en la última clasificación de riesgo país para los países participantes en el Acuerdo sobre Créditos a la Exportación con Apoyo Oficial publicada en 2022.

COFACE atribuye la calificación mínima (D) al Líbano tanto en la evaluación de riesgo país como en el clima de negocios. COFACE destaca las siguientes debilidades:

- Dificultad para acceder al crédito tras el default.
- Dependencia de financiación externa para sostener la deuda.
- Inflación muy alta.
- Pérdida de infraestructura tras la explosión del Puerto.
- Incertidumbre política.
- Dificultad para restaurar flujos turísticos.

Fitch Ratings, Moody's Investor Services y **Standard and Poor's** mantienen ratings negativos para el Líbano, incluso de default selectivo.

3.13 Principales objetivos de política económica

No existe ambigüedad sobre los objetivos que debe perseguir Líbano ni sobre las reformas que debe aplicar para alcanzarlos. La incapacidad de la clase política y de la administración estatal son las causas principales de su no aplicación. Numerosos ministerios tienen planes estratégicos inspirados en su casi totalidad en las recomendaciones del FMI, el Banco Mundial, la FAO, etc. La parálisis gubernamental, la debilidad de las instituciones, la falta de autoridad de los cuerpos del estado y la falta de fondos hacen imposible su implementación.

El fortalecimiento de la economía libanesa debe basarse en tres pilares:

- Un **plan fiscal** a medio plazo que sea creíble y se enfoque a conseguir un superávit fiscal primario sustancial y sostenido. El objetivo es reducir la ratio deuda pública/PIB.
- **Reformas estructurales** para impulsar el crecimiento y la competitividad externa. Debe comenzarse por mejorar la gobernanza e implementar el Plan de Reforma del sector eléctrico y las recomendaciones de la Visión Económica del Líbano.
- **Reestructurar y fortalecer el sector financiero** a través de un balance más sólido del Banco Central (BdL). El saneamiento del sector financiero es el desafío más complejo.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 Marco institucional

España y el Líbano firmaron un **Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones** (APPRI) en 1996, vigente desde abril de 1997.

Además, el Líbano firmó un **Acuerdo de Asociación con la UE** en junio de 2002, en vigor desde abril de 2006, que establece una zona de libre comercio entre ambos socios. Como resultado, los productos industriales libaneses, así como la mayoría de sus productos agrícolas, se benefician del libre acceso al mercado de la UE. Sin embargo, el Ministro de Industria libanés expresó que este Acuerdo penaliza a la industria nacional, reduce los ingresos del Estado y es claramente favorable a la UE.

4.2 Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

El Líbano mantiene un **régimen de importaciones abierto**. El arancel promedio de Nación Más Favorecida es del 5%, aunque tras el Acuerdo de Asociación con la UE el arancel es 0% para muchos productos. Igualmente, hay cretas arancelarias para artículos determinados

cuya producción nacional desea protegerse, como el caso de los vinos, frutas y vegetales, cuyo arancel general es 15% y el aplicado a la UE es del 11,25%.

Entre las principales barreras que limitan el acceso de los productos españoles al mercado libanés cabe señalar:

- El **entorno empresarial adverso** por la falta de transparencia, la burocracia de la Administración y la corrupción generalizada.
- La **tramitación aduanera** lenta y onerosa.
- La vulneración de los **derechos de propiedad intelectual** (marcas).
- Las **restricciones a la importación de conservas** que contengan productos animales si ha transcurrido la mitad de su vida útil, definida ésta como el periodo comprendido entre la fecha de envasado y la fecha de caducidad del producto.
- La **importación de cables** está sujeta a permiso de licencia de importación expedido por el Ministerio de Industria.
- Está prohibida la **importación de vehículos** que utilicen **diésel** como combustible, que tengan más de **ocho años de antigüedad** o que no lleven **placa de fabricación**.
- Está prohibida la importación de **miel** cuyo **contenido de hidroximetilfurfural (HMF)** sea superior a 20mg/kg, lo que contradice la norma del Código Alimentario CODEX, según la cual el contenido HMF después de su elaboración y/o mezcla no debe ser superior a 40 mg/kg.
- Se ha prohibido la importación de Metam Sodio (fumigante de suelos) junto con otros 36 productos cancerígenos.

4.3 Intercambios comerciales

Líbano ha sido tradicionalmente uno de los principales destinos de las exportaciones españolas en Oriente Medio, y se ha situado entre los tres o cuatro mercados más importantes en la región junto con Arabia Saudí, Israel y Emiratos Árabes Unidos. Actualmente, su posición ha descendido hasta el puesto 7 en la región y su relevancia ha disminuido para los exportadores españoles, como consecuencia de la crisis económica.

La balanza comercial entre España y Líbano ha arrojado históricamente un saldo comercial positivo para España. El flujo comercial en 2022 aumentó con respecto a 2021, pero aún es menor que el de 2019. Es el socio importador número 75. La importancia del Líbano como proveedor es muy reducida; su posición es 123 en el ranking de exportadores a España.

CUADRO 10: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL					
(Datos en MEUR)	2018	2019	2020	2021	2022
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	502	414	261	280	349
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	57	43	38	53	45
SALDO	445	371	223	227	304
TASA DE COBERTURA (%)	882%	968%	694%	526%	770%
<i>Fuente: Estacom</i>					

En 2021 se contabilizan un total de 779 empresas exportadoras regulares al Líbano y 30 empresas importadoras regulares. Aproximadamente el 50% de la exportación española al Líbano corresponde a 20 empresas, entre las que destacan el Grupo Inditex, Pinsos Ursa SL,

Petróleo del Norte Sociedad Anónima, Laboratorios Normon SA, Michelin España Portugal SA, Repsol Comercial de Productos Petrolíferos SA y Aneto Natural SL.

Los principales capítulos exportados al Líbano en 2022 fueron los combustibles y lubricantes (18%), ganado bovino (12,6%) y pavimentos y revestimientos cerámicos (8,5%).

CUADRO 11: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES (en € millones)

(Datos en MEUR)	2018	2019	2020	2021
Total productos	56,96	42,77	37,57	53,28
41 -- Metales no ferrosos	35,30	29,43	21,90	32,19
43 -- Productos químicos	14,08	8,66	11,36	15,32
15 -- Frutas y legumbres	0,76	0,98	0,97	0,66
54 -- Otros bienes de equipo	1,13	0,91	1,56	3,97
31—Mat. Primas animales y vegetal	0,01	0,01		0,00

Fuente: Estacom

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS (en € millones)

PRINCIPALES PRODUCTOS TARIC DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA AL LÍBANO					
	2018	2019	2020	2021	2022
(Datos en MEUR)	2018	2019	2020	2021	2022
Total productos	502,38	414,21	260,75	280,30	349,18
27 -- Combustibles, aceites minerales.	60,63	46,09	58,97	65,17	76,62
01 -- Animales vivos	61,74	67,34	57,74	43,88	49,34
69 -- Productos cerámicos	78,68	51,67	20,69	34,28	49,06
62 -- Prendas de vestir, no de punto	51,12	28,20	7,95	7,48	13,66
85 -- Aparatos y material eléctricos	15,03	12,24	7,00	8,11	10,88
61 -- Prendas de vestir, de punto	24,06	16,56	6,08	5,81	9,91
33 -- Aceites esenciales; perfumer.	14,00	12,52	5,60	6,66	9,80
99 -- Códigos especiales de la nomenclatura combinada.	3,71	10,48	8,92	10,25	9,14
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	22,15	15,53	7,31	8,56	8,81
39 -- Mat. plásticas; sus manufactu.	11,92	9,90	6,15	7,89	8,03
16 -- Conservas de carne o pescado	11,29	10,92	6,54	5,27	7,70
30 -- Productos farmacéuticos	18,59	15,49	14,24	14,12	7,58
12 -- Semillas oleagi.; plantas industriales	8,70	8,50	4,45	4,17	6,65
48 -- Papel, cartón; sus manufacturas	5,82	4,97	3,10	4,22	6,62
38 -- Otros productos químicos	4,08	4,78	3,13	4,65	5,47
31 -- Abonos	4,18	4,44	2,30	2,50	3,76
34 -- Jabones; lubricantes; ceras	2,67	2,13	1,55	2,35	3,57
94—Muebles, sillas, lámparas	7,02	6,50	2,04	2,89	3,35
40 -- Caucho y sus manufacturas	6,89	5,74	3,34	2,04	3,16
87 -- Vehículos automóviles; tractores	6,66	8,04	0,50	1,45	3,08

Fuente: Ices. Estacom.

CUADRO 13: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES (en € millones)

PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA DEL LÍBANO					
	2018	2019	2020	2021	2022
Total productos	502,38	414,21	260,75	280,30	340,18
22 -- Petróleo y derivados	60,62	46,09	58,95	65,13	76,59
44 -- Otras semimanufacturas	100,38	69,03	29,73	43,44	64,87
11 -- Carne	73,33	78,58	64,69	50,33	58,73
43 -- Productos químicos	62,82	53,70	35,43	41,86	40,61
81 -- Textiles y confección	82,95	50,51	16,87	15,29	27,54
54 -- Otros bienes de equipo	20,37	20,08	11,49	13,25	13,88
90 -- Otras mercancías	3,71	10,48	8,92	10,25	9,14
51 -- Maq. específica ciertas indust	21,22	14,49	6,82	7,87	7,91
1c -- Piensos animales	11,56	9,33	5,21	5,14	7,90
87 -- Otras manufacturas de consumo	8,21	7,41	3,45	4,65	6,40
17 -- Preparados alimenticios	11,62	11,26	3,67	3,19	4,94
15 -- Frutas y legumbres	5,39	3,92	1,85	2,39	3,39
16 -- Azúcar, café y cacao	2,62	2,54	2,84	3,08	2,85
42 -- Hierro y acero	4,38	5,84	2,79	1,82	2,76
61 -- Automóviles y motos	4,08	3,07	0,17	1,10	2,18
31 -- Mat. primas animales y vegetal	2,41	1,93	0,65	0,95	2,12
73 -- Muebles	4,50	3,93	1,03	1,37	2,03
41 -- Metales no ferrosos	0,96	1,09	0,43	2,69	1,93
82 -- Calzado	6,93	5,23	1,49	1,05	1,88
18-- Bebidas	0,66	0,42	0,20	0,63	1,46

Fuente: Estacom

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS (en € millones)

PRINCIPALES PRODUCTOS TARIC DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA DEL LÍBANO					
(Datos en € millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Total productos	55,60	40,11	33,39	48,78	42,46
78 -- Plomo y sus manufacturas	34,58	27,26	20,44	28,75	23,06
12 -- Semillas oleagi.; plantas industriales	0,70	0,78	0,76	0,52	6,29
39 -- Mat. plásticas; sus manufactu.	4,81	2,17	1,58	3,65	4,95
83 -- Manufact. diversas de metales	0,98	0,75	0,78	0,91	1,82
85 -- Aparatos y material eléctricos	0,02	0,04	0,46	2,91	1,43
32 -- Tanino; materias colorantes; pintura	1,15	1,49	0,88	1,10	1,33
05 -- Otros productos de origen animal	0,01	0,01			0,85
72 -- Fundición, hierro y acero		0,00	0,01		0,49
21 -- Preparac. alimenticias diversas	0,16	0,16	0,16	0,20	0,36
15 -- Grasas, aceite animal o vegetal	0,49	1,03	0,33	0,19	0,35

38 -- Otros productos químicos	0,04	0,06	0,12	0,06	0,23
20 -- Conservas verdura o fruta; zumo	0,05	0,19	0,03	0,17	0,16
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	0,09	0,12	0,03	0,03	0,13
94 -- Muebles, sillas, lámparas	0,02	0,01	0,04	0,02	0,09
49 -- Libros, publicaci.; artes gráf.	0,02	0,07	0,06	0,08	0,09
70 -- Vidrio y sus manufacturas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07
81 -- Otros metal. comunes; cermets					0,07
87 -- Vehículos automóviles; tractores	0,02	0,31	0,18	0,13	0,06
48 -- Papel, cartón; sus manufacturas	0,06	0,05	0,05	0,03	0,05
<i>Fuente: Estacom.</i>					

4.4. Intercambios de servicios

La información disponible sobre el comercio bilateral de servicios es muy limitada y no se encuentra suficientemente documentada. Algunas empresas españolas TIC, con o sin establecimiento permanente en el Líbano, prestan sus servicios en los sectores de infraestructura, comunicaciones, seguridad civil, distribución de reservas de viajes, seguros y educación a distancia.

En cuanto al **turismo**, el Líbano no es un destino típico del turista español ni tampoco un gran emisor de turistas. En 2022, España recibió 795 turistas libaneses.

Los vuelos entre España y el Líbano son relativamente frecuentes. Middle East Airlines es la única compañía que realiza vuelos directos, pero existen otras que realizan vuelos entre España y el Líbano con escalas, como Turkish Airlines o Air France.

4.5. Flujos de inversión

Según el Registro de Inversiones Españolas, el stock de la inversión española en el Líbano (empresas NO ETVE) en 2022 fue inexistente. Desde 2018, no hay registradas inversiones españolas en el Líbano.

Por su parte, el stock de la inversión procedente del Líbano (empresas NO ETVE) en 2022 **fue** de 440.000€, con 190.000€ destinados a adquisiciones y 25.000€ a otras ampliaciones. El sector inmobiliario recibió 200.000€, el comercio mayorista 150.000€, el minorista 50.000€ y la programación, consultoría e informática 40.000€.

En 2022, Líbano ocupó el puesto 73 entre los principales países inversores en España.

CUADRO 15: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA EN EL LÍBANO: No ETVE					
(Datos en millones de EUR)	2018	2019	2020	2021	2022
Inversión Bruta	0.12	0	0	0	0
Inversión Neta	0.12	0	0	0	0
Desinversión	0	0	0	0	0
SECTORES DE ACTIVIDAD		0	0	0	0

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA EN EL LÍBANO: No ETVE					
Comercio mayorista e intermediarios comerciales, excepto vehículos a motor y motocicletas	0.12	0	0	0	0
TIPO DE INVERSIÓN		0	0	0	0
Adquisiciones	0.12	0	0	0	0
Greenfield / Brownfield	0	0	0	0	0
Otras ampliaciones	0	0	0	0	0

Fuente: GlobalInvex

CUADRO 16: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

POSICIÓN DE LA INVERSIÓN ESPAÑOLA EN EL LÍBANO: No ETVE					
(Datos en millones de EUR)	2018	2019	2020	2021	2022
Posición Inversora	5.90	0	0	0	0
Cifra de Negocios	2.52	0	0	0	0
Resultados	0.60	0	0	0	0
Empleo	18	0	0	0	0
SECTORES DE ACTIVIDAD					
Industria alimentaria	4.85	0	0	0	0
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipos	1.09	0	0	0	0
Construcción de edificios	0	0	0	0	0
Comercio mayorista e intermediarios comerciales, excepto vehículos a motor y motocicletas	0	0	0	0	0

Fuente: GlobalInvex

RANKING DEL STOCK DE INVERSIÓN DE ESPAÑA AL LÍBANO					
#	2018	2019	2020	2021	2022
Inversión Bruta	122	0	0	0	0
Cifra de negocios	130	0	0	0	0
Resultados	109	0	0	0	0
Empleo	127	0	0	0	0

Fuente: GlobalInvex

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DEL LÍBANO: No ETVE					
(Datos en € millones)	2018	2019	2020	2021	2022
Inversión Bruta	1,23	29,42	3,22	1,1	0,44
Inversión Neta	1,23	29,42	3,22	1,1	0,04
Desinversión	0	0	0	0	0,4
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES					
Construcción de edificios	0,03	0	0	0,01	0
Agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados con las mismas	0	0,11	0	0,08	0
Actividades inmobiliarias	0	0	0	0	0,2
Industria alimentaria	0	0	0	0	0
Comercio mayorista e intermediarios comerciales, excepto vehículos a motor y motocicletas	0,06	0,01	0	0,81	0,15
Servicios de comidas y bebidas	0	0,01	0	0	0
Fabricación de material y equipo eléctrico	0,47	0	0	0	0
Comercio minorista, excepto vehículos de motor y motocicletas	0	27,5	0	0,06	0,05
Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	0	0,02	0	0	0
Fabricación de productos farmacéuticos	0	0	0	0	0
Programación, consultoría, otras actividades relacionados con la informática	0	1,34	0	0,14	0,04
Servicios de alojamiento	0,67	0,43	0	0	0
Almacenamiento y actividades anexas al transporte	0	0	2,43	0	0
Educación	0	0	0,75	0	0
Actividades sanitarias	0	0	0	0,01	0
TIPO DE INVERSIÓN					
Adquisiciones	0,47	0,11	3,17	0,12	0,19
Greenfield / Brownfield	0,76	0,47	0,01	0,02	0
Otras ampliaciones	0	28,84	0,04	0,96	0,25

Fuente: GlobalInvex

RANKING DE LOS FLUJOS DE INVERSIÓN DEL LÍBANO A ESPAÑA					
#	2018	2019	2020	2021	2022
Inversión Bruta	75	40	59	77	70

Fuente: GlobalInvex

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA (en € millones)

POSICIÓN DE LA INVERSIÓN DEL LÍBANO EN ESPAÑA: No ETVE					
(Datos en millones de EUR)	2016	2017	2018	2019	2020
Posición Inversora	57,62	356,14	141,59	183,8	139,87
Cifra de Negocios	57,45	57,62	77,88	36,82	12,58
Resultados	28,65	5,21	2,59	23,11	-3,86
Empleo	304	368	400	403	252
SECTORES DE ACTIVIDAD					
Construcción de edificios	0	36,97	89,14	127,28	101
Industria alimentaria	0	0	4,85		0
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipos	0	0	0	0	0
Comercio mayorista e intermediarios comerciales, excepto vehículos a motor y motocicletas	1,04	0,99	0,97	0,91	0,89
Comercio minorista, excepto vehículos de motor y motocicletas	0	260,74	0,00	0	0
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	0	0	0	0,7	0
Suministro de energía, gas, vapor y aire acondicionado	25,36	25,17	16,81	16,64	15,66
Actividades de juegos de azar y apuestas	14,72	15,23	15,36	15,7	15,31
Fabricación de productos farmacéuticos	8,91	9,79	10,26	14,36	0
Servicios de alojamiento	6,75	6,74	7,41	8,2	7,01
Publicidad y estudios de mercado	0,84	0,51	0,32	0	0
Consultoría de gestión empresarial	0	0	1,32	0	0

Fuente: GlobalInvex.

RANKING DEL STOCK DE INVERSIÓN DEL LÍBANO A ESPAÑA					
#	2016	2017	2018	2019	2020
Inversión Bruta	67	45	70	55	58
Cifra de negocios	61	58	56	70	81
Resultados	35	53	56	46	217
Empleo	52	51	51	51	56

Fuente: GlobalInvex.

4.5 Deuda

Actualmente la deuda ostentada por el Estado español en calidad de acreedor frente al Líbano es nula, y ningún organismo de financiación, como FIEM o Cofides, tienen abiertas líneas con el Líbano. Tampoco existen acuerdos de condonación o conversión de deuda bilateral entre España y el Líbano.

4.6 Oportunidades de negocio para la empresa española

4.6.1 El mercado

El Líbano está estratégicamente situado en la intersección entre Europa, Asia y África y ofrece acceso a mercados estrechamente interrelacionados. No obstante, la situación en Siria, única salida terrestre del país, dificulta la conexión con otros mercados regionales. Asimismo, Líbano tiene uno de los climas de negocios más abiertos y liberalizados de Oriente Próximo. No hay restricciones a la entrada o salida de empresas extranjeras, la libre competencia se incentiva y se apoya el desarrollo del sector privado.

Desde finales del 2019, el clima de negocios en el Líbano se ha deteriorado gravemente debido a la crisis económica. El sector privado se ve amenazado por la inestabilidad política, la ausencia de capitales y financiación, una demanda en contracción e insuficiencia energética.

4.6.3 Oportunidades comerciales

El Líbano presenta importantes carencias en numerosos sectores que representan grandes oportunidades para inversores extranjeros. La financiación aprobada en la Conferencia de CEDRE de 2018 de 11.000€ millones es un garante de los pagos a las empresas inversoras, pero esta financiación todavía aguarda las reformas sobre las que está condicionada. Debido a la situación actual, cada operación comercial debe evaluarse con máxima precaución y prudencia.

- **Infraestructura:** presenta carencias significativas y requiere grandes proyectos de restauración, acondicionamiento y ampliación. No obstante, la financiación internacional es imprescindible para que estos proyectos sean una realidad. Las empresas deben estar atentas al desbloqueo de las ayudas, ya que significarán la inauguración de proyectos de envergaduras que, se espera, den un empuje significativo a la economía.

Actualmente, existen numerosos proyectos, estrategias y planes ministeriales y sectoriales a la espera de su completa ejecución. Las empresas interesadas pueden explorar los programas para encontrar posibilidades que se adapten a su capacidad.

- **Agricultura:** el sector agrícola necesita de importantes reformas legales e institucionales, pero también económicas y materiales. Hacen falta fuertes inversiones en maquinaria, modernización de procesos y la construcción de cooperativas que permitan a los agricultores liberarse del oligopolio de los grandes propietarios y distribuidores.
- **Energía:** los proyectos para suministrar energía desde Egipto y Jordania están en manos de empresas locales. Sin embargo, la estrategia del Ministerio de Energía contempla la construcción de nuevas centrales. Igualmente, Líbano es uno de los países que más apuesta por las energías renovables en la región. Las empresas españolas disfrutan de destacadas ventajas competitivas en este sector.

4.6.4 Oportunidades de inversión

A raíz de la profunda crisis que atraviesa el Líbano, la **privatización** de empresas del sector público representa oportunidades de negocio para las empresas españolas, en concreto: Electricité du Liban (EdL), Middle East Airlines (MEA), Regie Libanaise des Tabacs et Tombacs (RLTT), Casino du Liban (CDL), el conjunto de suministradoras de agua, inversiones inmobiliarias, puertos y aeropuertos...

También deben mencionarse las oportunidades de inversión mediante franquicias en los sectores de moda y restauración, sobre todo en el área metropolitana de Beirut.

Como en el caso de las operaciones comerciales, debido a la difícil situación del país y la escasez de fondos, es recomendable analizar cada operación con máxima precaución.

4.6.5 Fuentes de financiación

Las principales operaciones comerciales de empresas españolas en el Líbano, realizadas en la última década, se han financiado con fondos de organismos internacionales (Banco Mundial, Unión Europea y PNUD).

El Banco Mundial y el FMI han aprobado importantes presupuestos para grandes obras de infraestructura en el norte (Trípoli) para impulsar el crecimiento económico. En la Conferencia de CEDRES de 2018, igualmente, los países donantes comprometieron 10.000M\$ en préstamos blandos y 1.000M en subvenciones para desarrollo de infraestructuras. Toda esta financiación está aprobada y en espera de que el Líbano elija un Presidente de la República y realice las reformas necesarias.

Actualmente, debido a la crisis económica, sanitaria y a la explosión del Puerto de Beirut, se ha puesto en marcha un importante programa de ayudas (3RF) por parte de la comunidad internacional para la reconstrucción del país y el envío de ayuda humanitaria.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 Con la Unión Europea

5.1.1 Marco institucional

Las relaciones entre el Líbano y la Comunidad Europea remontan al Acuerdo Comercial y de Cooperación Técnica de 1965. Las relaciones actuales están reguladas por el Acuerdo de Asociación en vigor desde el 1 de abril de 2006, que preparó el terreno para la plena incorporación del Líbano a la Política Europea de Vecindad (PEV) en 2015, así como el Protocolo de Acuerdo Euromediterráneo y el Acuerdo de Libre Comercio, también en 2015. Ésta amplió considerablemente el alcance y la intensidad de las relaciones UE-Líbano.

Entre 2021 – 2027, la cooperación bilateral se articulará a través del *Neighbourhood, Development and International Cooperation Instrument (NDICI)* cuya principal novedad es potenciar iniciativas de blending que combinen subvenciones de la UE con préstamos bilaterales de países y de bancos de desarrollo.

Líbano cuenta con aproximadamente 480.000 refugiados palestinos y recibe contribuciones de la UE dentro del marco del programa de Naciones Unidas destinado a refugiados palestinos (UNRWA). En 2021, la UNRWA recibió 1.190\$ millones para el desempeño de sus actividades,

como educación, asistencia sanitaria, etc. De los cuales 160\$ millones se dirigieron a los palestinos en el Líbano.

Por otra parte, según ACNUR, hay 1,5 millones de refugiados sirios en territorio libanés, lo que le convierte en el país con mayor número de refugiados per cápita del mundo. La UE ha canalizado un total de 2.700€ millones desde 2011, de los cuales 800€ millones se han destinado a ayuda humanitaria.

La celebración de la VI Conferencia de Bruselas en marzo de 2021 sobre el futuro de Siria y la región elaboró planes de ayuda para los refugiados y la reconstrucción.

Por otro lado, como respuesta a la explosión del puerto de Beirut en 2020, la UE proporcionó un paquete de ayuda de emergencia de 70€ millones, así como 100€ millones suplementarios para reparar los daños en las áreas afectadas. Además, la UE, ONU y el Banco Mundial han lanzado el plan de Reforma, Recuperación y Reconstrucción (3RF), por el que se canalizará la ayuda financiera condicionada a la implementación de reformas.

5.1.2 Intercambios comerciales

El flujo comercial se ha mantenido relativamente estable desde 2018; se observa un descenso de 1.000€ millones en las importaciones desde Europa y un ligero aumento de las exportaciones libanesas. La balanza es muy positiva para la UE. Lideran el ranking Grecia, Bélgica, Países Bajos y España con un 10,8%, 10,7%, 10,3% y 10,1% del total respectivamente. España se sitúa en la cuarta posición (véase 64M\$) lo que supone un aumento del 47,4% respecto a 2020.

Las importaciones del Líbano provenientes de la UE alcanzaron los 4.938M\$, un 28,2% superior al de 2020. Los principales socios proveedores europeos en 2022 fueron Alemania, Francia, Países Bajos, Italia y Bélgica. España ocupa la sexta posición y el volumen de sus exportaciones representó el 6,4% del total europeo.

Desde la entrada en vigor del **Acuerdo de Libre Comercio con la UE**, las exportaciones del Líbano han crecido un 24%. Alrededor de dos tercios corresponden a comida procesada, productos químicos, plásticos y ropa. Las importaciones crecieron un 15% y principalmente consisten en productos químicos, caucho, plásticos, motores de vehículos y maquinaria.

CUADRO 19: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E.					
(Datos en MUSD)	2018	2019	2020	2021	2022
EXPORTACIONES	477	435	499	623	627
IMPORTACIONES	6.795	5.736	4.078	4.937	5.839

Fuente: ICEX-Euroestacom

5.2 Con las Instituciones Financieras Internacionales

Las principales contribuciones financieras a favor del Líbano provienen del Banco Mundial, el Banco Europeo de Inversiones (BEI), el Fondo Árabe para el Desarrollo Económico y Social, y

el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), así como la Unión Europea, especialmente a través del Programa de Vecindad.

El **IFC** (*International Finance Corporation*), del grupo Banco Mundial, es uno de los organismos internacionales que más fondos destina al Líbano. Su principal objetivo es apoyar la recuperación del sector privado a través de inversiones, facilitar el acceso al crédito a las pequeñas empresas y promover el papel de la mujer en la sociedad libanesa. Una de sus iniciativas ha sido proporcionar financiación a bancos comerciales libaneses para que concedan crédito a aquellas empresas o particulares que desarrollen proyectos para la protección del medio ambiente y el desarrollo sostenible.

El **Banco Europeo de Inversiones (BEI)** también tiene al Líbano como uno de sus principales beneficiarios en Oriente Próximo. Desde 1978, el Líbano ha recibido 2.900€ millones destinados especialmente a la reconstrucción durante la posguerra. También ha financiado proyectos de infraestructura de energía, agua y transporte, y ha ofrecido instrumentos de financiación a las PyMEs a través de bancos locales intermediarios. El BEI también apoya iniciativas en el sector financiero, como el desarrollo de instituciones de microfinanzas y la creación de fondos de inversión.

El **Fondo Árabe para el Desarrollo Económico y Social** también financió proyectos de agricultura, energía, agua, transporte y servicios sociales durante 1947-2012.

Por su parte, el **PNUD** gestiona desde el año 2006 un fondo fiduciario que se encarga de financiar proyectos para la reconstrucción del país con la colaboración de otras entidades como la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD) o la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD).

La **Conferencia de los Cedros (CEDRES)** celebrada en París en abril de 2018 desarrolló un programa para modernizar la infraestructura libanesa con un presupuesto total de 16.000\$ millones. Las inversiones estaban condicionadas a las reformas estructurales en el sector público encaminadas a reestructurar el organigrama del estado, mejorar la gobernanza y luchar contra la corrupción. Tras la conferencia, la comunidad internacional prometió 11.000\$ millones al Líbano. No obstante, la ausencia de reformas impide desbloquear los fondos.

Tras las explosiones del 4 de agosto de 2020 en el Puerto de Beirut, el Grupo Banco Mundial junto con la ONU y la UE llevaron a cabo una Evaluación Rápida de Daños y Necesidades (RDNA) que estimó los daños en 2.000\$ millones necesarios para la reconstrucción y 580\$ millones para ayudas humanitarias. También se aprobó el Programa 3RF (*Reform, Recovery and Reconstruction*) mencionado anteriormente y cuyo objetivo es proporcionar un plan de acción común para hacer frente a los principales desafíos a los que se enfrenta el país, tanto a nivel humanitario, con un horizonte más inmediato, como de reforma y reconstrucción con una visión más a medio plazo.

Por último, el **Servicio de Financiación del Líbano (LFF)**, creado en 2021, es un instrumento para atender las necesidades humanitarias más urgentes y recibe aportaciones tanto de donantes multilaterales (BM, NNUU, UE), como bilaterales.

5.3 Con la Organización Mundial de Comercio

El Líbano solicitó su adhesión a la **OMC** y le fue concedida la condición de observador en abril de 1999. En 2001, el Gobierno libanés presentó el Memorándum del Régimen de Comercio Exterior y en 2002 inició las negociaciones para convertirse en miembro de pleno derecho.

En diciembre del 2010, el Ministerio de Economía y Comercio del Líbano y la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo (USAID) firmaron un Memorándum de Entendimiento (MoU) para apoyar el proceso de adhesión del Líbano a la OMC. El programa, con un presupuesto de 3\$ millones y una duración de 3 años, prestó asistencia técnica para ajustar la normativa libanesa a la legislación de la OMC. De este modo, en octubre de 2011, el Líbano cumplió uno de los requisitos clave para la adhesión a la OMC: la creación de un Centro de Consultas de Obstáculos Técnicos al Comercio, denominado Enquiry Point (EP), que se integra en la red internacional de información entre los países-miembro.

La adhesión del Líbano generó opiniones muy dispares en los distintos ámbitos sociales. Por un lado, la **Asociación de Comerciantes de Beirut** (ACB) valoró la adhesión muy positivamente, porque ofrecía la oportunidad de convertir a Beirut en el centro de distribución comercial de la región, función que actualmente desempeña Dubái.

La **Asociación de la Industria Libanesa**, por otro lado, no percibe grandes ventajas en la adhesión, puesto que la reducción de tarifas arancelarias y la apertura a grandes mercados sin disponer de las infraestructuras adecuadas son perjudiciales para el desarrollo industrial. De hecho, esta Asociación ha reclamado en más de una ocasión protección para la industria local mediante un incremento de aranceles o restricciones a la importación de ciertos productos, que son medidas contrarias al proceso de adhesión a la OMC.

5.4 Con otros Organismos y Asociaciones Regionales

El Líbano forma parte de la Gran Zona Árabe de Libre Comercio (**GAFTA**), fundada en 1997 por 14 países árabes con el objetivo reducir paulatinamente los aranceles entre los Estados-miembro. El Banco Mundial realizó el informe "**Over the Horizon: a New** ", donde estudiaba las ventajas que tendría la creación de una comunidad entre el Líbano, Turquía, Siria y Jordania para el libre tránsito de bienes y personas en el llamado que incluiría también a Irak. El proyecto está suspendido por el conflicto bélico de Siria.

5.5 Acuerdos bilaterales con terceros países

El Líbano ha firmado más de cuarenta acuerdos bilaterales, de los que casi treinta son de carácter económico o comercial. Los socios comerciales no pertenecientes a la Unión Europea con los que el Líbano ha firmado acuerdos comerciales son: Turquía (2010), Estados Unidos (2006), Irak (2002), Gabón y Pakistán (2001), Emiratos Árabes Unidos (2000), Indonesia (1999), Egipto, Siria, Cuba y Azerbaiyán (1998), Australia (1997), China, Ucrania y Kuwait (1996), Malasia, Armenia y Rusia (1995) y Jordania (1992).

En mayo de 2012, distintas asociaciones empresariales del Líbano y Turquía, en el marco del acuerdo firmado en noviembre de 2010 por los primeros ministros Hariri y Erdogan, negociaron el restablecimiento del enlace marítimo entre los puertos de Beirut y Mersin para impulsar el comercio bilateral turco-libanés.

Por otro lado, el Líbano ha firmado acuerdos de protección y promoción de inversiones con más de 40 países, entre ellos España, y acuerdos para evitar la doble imposición con casi una treintena de países.

5.6 Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro

CUADRO 20: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO
Agencia Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA)
Asociación Internacional de Fomento (AIF)
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF)
Cámara Internacional de Comercio
Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD)
Corporación Financiera Internacional (IFC)
Convenio ATA
Convenio del Sistema Armonizado (HS)
Convenio TIR
Fondo Árabe Monetario (AMF)
Fondo Árabe para el Desarrollo Económico y Social (AFESD)
Fondo Monetario Internacional (FMI)
Gran Zona Árabe de Libre Comercio (<i>Greater Arab Free Trade Area, GAFTA</i>)
Organización Internacional de Normalización (ISO)
Organización Internacional del Trabajo (OIT)
Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO)
Organización Mundial de Aduanas (OMA)
Organización Mundial de Sanidad Animal (OIE)
Unión Internacional de Telecomunicaciones (UIT)