



---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

## Cuba



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

Actualizado a enero 2024

<b>1 SITUACIÓN POLÍTICA</b> .....	4
<b>1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES</b> .....	4
<b>1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS</b> .....	5
<b>2 MARCO ECONÓMICO</b> .....	7
<b>2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA</b> .....	7
2.1.1 SECTOR PRIMARIO .....	7
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO .....	8
2.1.3 SECTOR TERCIARIO .....	11
<b>2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA</b> .....	12
<b>3 SITUACIÓN ECONÓMICA</b> .....	13
<b>3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES</b> .....	13
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS .....	14
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB .....	15
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO .....	16
3.1.2 PRECIOS .....	16
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO .....	17
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA .....	18
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA .....	18
<b>3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS</b> .....	18
<b>3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO</b> .....	20
<b>3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS</b> .....	22
3.4.1 APERTURA COMERCIAL .....	22
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES .....	23
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) .....	24
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) .....	24
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	24
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES .....	25
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	25
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES .....	25
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	25
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	25
<b>3.5 TURISMO</b> .....	26
<b>3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA</b> .....	27
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES .....	27
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES .....	29
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES .....	29
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA .....	29
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS .....	29
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES .....	30
<b>3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES</b> ...	30
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES .....	30
<b>3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS</b> .	30
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS .....	31
<b>3.9 RESERVAS INTERNACIONALES</b> .....	31
<b>3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO</b> .....	31
<b>3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS</b> ...	31
<b>3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO</b> .....	32

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA .....	32
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES .....	32
4.1	MARCO INSTITUCIONAL .....	32
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES .....	32
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS .....	32
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS .....	33
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	33
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	33
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	34
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	34
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	34
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL .....	35
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS .....	35
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN .....	36
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	36
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	36
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	36
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA .....	37
4.5	DEUDA .....	37
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA .....	37
4.6.1	EL MERCADO .....	37
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN .....	38
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES .....	38
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN .....	38
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN .....	39
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN .....	39
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES .....	39
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA .....	39
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL .....	40
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	40
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA .....	40
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES .....	40
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO .....	40
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES .....	40
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES .....	41
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	41
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	41

## 1 SITUACIÓN POLÍTICA

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

Cumpliendo lo prescrito en la Constitución cubana, modificada en 2019, Miguel Díaz-Canel Bermúdez y Salvador Valdés Mesa fueron elegidos Presidente y Vicepresidente de la República de Cuba por la Asamblea Nacional del Poder Popular (ANPP). La ANPP, con potestad constituyente y legislativa, había elegido ya a Díaz-Canel en abril de 2018 como Presidente del Consejo de Estado, en sustitución de Raúl Castro, que se retiró de este puesto tras diez años al frente del país. El nuevo Presidente, nacido en 1960, parecería encarnar el relevo generacional después de 60 años de gobierno de los Castro. En las elecciones de abril de 2023 tanto Díaz-Canel como Salvador Valdés fueron reelegidos.

Raúl Castro estuvo al frente del gobierno cubano desde 2008 y, aunque se retiró en 2018, siguió al frente del Partido Comunista hasta 2021, cuando también fue reemplazado en el puesto por Miguel Díaz-Canel.

En diciembre de 2018 la ANPP aprobó una nueva Constitución, que fue respaldada por amplia mayoría en un referéndum popular en febrero de 2019. La nueva Constitución incluye novedades entre las que destacan la mención de algún supuesto de propiedad privada tanto de bienes personales como de medios de producción, que antes era ignorada en la Ley Fundamental, y el nombramiento de un Primer Ministro distinto del Presidente de la República. Para éste establece un límite de dos mandatos de cinco años y una edad máxima de acceso de 60 años. Pese a estos cambios, el Partido Comunista sigue siendo el único partido autorizado y Cuba sigue siendo una economía de planificación central mayoritaria.

La nueva Constitución continúa la línea reformista que comenzó Raúl Castro con el "Proyecto de lineamientos de la política económica y social" aprobado por el VI Congreso del Partido Comunista de 2011 y ratificado por el VII Congreso de 2016 que contemplaba una serie de medidas liberalizadoras en materia económica como el "cuentapropismo", -posibilidad de trabajar de forma autónoma-, la búsqueda de la unificación monetaria o la reducción de la dependencia energética. En líneas generales, se trató de hacer frente a la anquilosada estructura económica de Cuba. Y aunque son muchas las cosas en las que apenas se ha avanzado, sería injusto negar progresos como la reactivación de las actividades privadas (mipymes, cooperativas no agropecuarias, programas de desarrollo local y trabajadores por cuenta propia), el acceso a la propiedad inmobiliaria por parte de ciudadanos cubanos, una nueva ley de inversión extranjera, etc. La presidencia de Díaz-Canel hasta la fecha sigue una línea continuista con lo hecho previamente, pues muchas de las reformas adoptadas durante su mandato fueron ya anunciadas en 2013.

En abril de 2023, y a raíz de las elecciones celebradas, se renovó el Consejo de Ministros, órgano ejecutivo gubernamental, constituido por el primer ministro, seis viceprimeros ministros, un secretario y 26 miembros, muchos de ellos los mismos que existían previamente.

La composición del Consejo de Ministros a diciembre 2023 es como sigue:

Primer Ministro,

- **Manuel Marrero Cruz (1963)**

Viceprimeros Ministros:

- **Ramiro Valdés Menéndez (1932)**
- **Jorge Luis Perdomo Di Lella (1962)**
- **Inés María Chapman Waugh (1965)**
- **Jorge Luis Tapia Fonseca (1964)**
- **Ricardo Cabrisas Ruiz (1937)**, que a su vez es nombrado Ministro del Comercio Exterior y la Inversión Extranjera.
- **Alejandro Gil Fernández (1961)** que a su vez sigue siendo Ministro de Economía y

## Planificación.

- Secretario, General de Brigada José Amado Ricardo Guerra (1952)
- Ministro de las Fuerzas Armadas Revolucionarias (MINFAR), Alvaro López Miera (1943)
- Ministro de Finanzas y Precios (MFP), Vladimir Regueiro Ale
- Ministro de Comercio Exterior e Inversión Extranjera (MINCEX), Ricardo Cabrisas Ruiz (1937)
- Ministra de Comercio Interior (MINCIN), Betsy Díaz Velázquez.
- Ministro de la Construcción (MICONS), René Mesa Villafaña (1958)
- Ministro de Economía y Planificación (MEP), Alejandro Gil Fernández (1961)
- Ministro de Energía y Minas (MINEM), Vicente de la O Levy (1962)
- Ministro de Industrias, Eloy Alvarez Martínez (1965)
- Ministro del Transporte (MITRANS), Eduardo Rodríguez Dávila. (1966)
- Ministro de la Agricultura (MINAG), Ydael Jesús Pérez Brito (1972)
- Ministro de la Industria Alimentaria (MINAL), Manuel Sobrino Martínez.
- Ministro de Turismo (MINTUR), Juan Carlos García Granda.
- Ministro de Salud Pública (MINSAP), José Angel Portal Miranda (1968)
- Ministra de Educación (MINED), Naima Trujillo Barreto
- Ministro de Educación Superior (MES), Walter Baluja (1975)
- Ministra de Ciencia, Tecnología y Medioambiente (CITMA), Elba Rosa Montoya (1960)
- Ministra de Comunicaciones, Mayra Arevich Marín (1964)
- Ministro de Cultura (MINCULT), Alpidio Alonso Grau (1963)
- Ministro de Justicia (MINJUS), Oscar Manuel Silvera Martínez
- Ministra de Trabajo y Seguridad Social (MTSS), Marta Elena Feitó Cabrera (1970)
- Ministro de Relaciones Exteriores (MINREX), Bruno Rodríguez Parrilla (1958)
- Ministro del Interior (MININT), General de Brigada Lázaro Alberto Alvarez Casas (1963)
- Ministro Presidente del Banco Central de Cuba, Joaquín Alonso Vázquez
- Presidente Instituto de Información y Comunicación Social (ICRT): Alfonso Noya Martínez (1965)
- Presidente Instituto Nacional de Deporte, Educación Física y Recreación (INDER), Osvaldo Vento Montiller (1963)
- Presidente del Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos (INRH), Antonio Rodríguez Rodríguez.
- Presidente del Instituto Nacional de Ordenamiento Territorial y Urbanismo, Raul Omar Acosta Gregorich

Desde 2020 la pandemia y el recrudescimiento del bloqueo norteamericano han sumido a Cuba en una profunda crisis económica que ha deteriorado sustancialmente el nivel de vida de los ciudadanos. La escasez de los suministros más básicos lanzó a la población a la calle en las históricas manifestaciones de julio de 2021, que no tuvieron réplicas posteriores, pero marcaron un antes y un después para los gobernantes cubanos.

## 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

La administración económica y comercial de Cuba está controlada principalmente por el Estado, que es el primer propietario de los medios de producción y quien se responsabiliza de decidir qué producir, a qué precio y, en su mayoría, las rentas del trabajo y los subsidios percibidos por la población, lo que determina en gran medida la capacidad de consumir de los hogares. Las familias son las destinatarias de unos Subsidios por Diferencia de Precios, que se han reducido considerablemente durante los últimos años, cuyo objetivo es abaratar y garantizar el consumo de ciertos bienes y servicios esenciales.

En la práctica, el Gobierno y los órganos de dirección del Partido Comunista Cubano son quienes diseñan la política económica, si bien, como en toda economía de planificación central, los órganos colegiados refrendan las decisiones del presidente del Gobierno.

Durante un tiempo se reforzó mucho la posición del Banco Central, con atribuciones relacionadas no solo con las finanzas sino también con la política económica del país. Posteriormente, el Ministerio de Economía y Planificación recuperó su papel como principal rector de la actividad económica. En la práctica durante mucho tiempo ha existido una comisión conjunta de ambos organismos para controlar la distribución de divisas a los diferentes sectores de la economía

cubana cuyas decisiones, secretas, son de importancia trascendental.

La cubana es una economía dirigida en la que las empresas estatales dependen del presupuesto y de las decisiones de las autoridades. El papel de la gran mayoría de los agentes económicos es muy distinto del que sus homónimos cumplen en una economía de mercado. Se trata de una estructura muy jerarquizada y disciplinada en la que todos deben cumplir las normas establecidas y las directrices ("orientaciones") que las inspiran.

Hace varios años que se permitió la creación de cooperativas no estatales, Trabajadores por Cuenta Propia-TCP y Programas de Desarrollo Local-PDL, que operaban con otras premisas aunque mantenían muchas limitaciones en cuanto a su operatividad. En 2021 se aprobaron nuevas regulaciones para estos actores económicos que se analizan en otros apartados y que están teniendo interesantes consecuencias, económicas y políticas. Estas nuevas normativas pasan a regular las llamadas desde entonces Formas de Gestión no Estatales-FGNE que incluye a Trabajadores por Cuenta Propia-TCP, Cooperativas no Agropecuarias-CNA y, por primera vez, a las Pequeñas y Medianas empresas-Mipymes. Los PDL, con un objetivo más social, se rigen por una legislación diferente. Las Mipymes y CNA tienen personalidad jurídica. Los TCP y PDL no.

La política económica vigente en ningún momento se ha propuesto cambiar sustancialmente el modelo, sino que simplemente propone «actualizarlo» de forma gradual y programada, para resolver los grandes problemas socio-económicos existentes. La planificación central continúa como instrumento primordial de dirección económica. No obstante, muestra transformaciones y tiene más en cuenta el mercado y la gestión privada. De momento ambos mecanismos quedan bajo la influencia del Plan y están sujetos a controles financieros y administrativos así como a una estricta regulación.

Aunque la empresa estatal es la prioritaria, cada vez tienen más cabida las Formas de Gestión No Estatales. La gestión de las empresas estatales deberá ser más descentralizada y realizarse mediante el autofinanciamiento y sin subsidios fiscales y, en el caso que dichas empresas o las cooperativas agrarias tengan pérdidas, podrán ser cerradas o transferidas a la gestión privada. Además, con los recursos generados, las empresas podrán crear fondos para realizar nuevas inversiones o subidas de salarios, a la vez que gozarán de una mayor flexibilidad en la fijación de precios. Se recapitalizarán las empresas que tengan condiciones para responder a ese estímulo con incrementos de producción y como parte de un proceso de ordenamiento empresarial.

La administración comercial exterior y de inversión extranjera la dirige el Ministerio de Comercio Exterior e Inversión Extranjera (MINCEX) que mantiene el control de aspectos fundamentales del comercio exterior mediante la regulación de importaciones y exportaciones, siendo también responsable del establecimiento de representaciones comerciales de empresas extranjeras. Del MINCEX también dependen algunas de las empresas intermediarias importadoras agrupadas en el grupo empresarial Gecomex.

En la década de los 90, casi 500 empresas estatales cubanas consiguieron licencia para importar (una lista de productos concretos, su "nomenclador"). Desde comienzos de la década del 2000 se revisaron estas autorizaciones en lo que se consideró una racionalización del comercio exterior aunque actualmente más de 100 siguen teniendo esta potestad. En 2021 se creó la Ventanilla Unica de Comercio Exterior-VUCE, dependiente del MINCEX y cuya función es apoyar las operaciones de comercio exterior del país.

En un intento de racionalizar compras y rebajar su coste, la contratación de las empresas cubanas estatales se realiza cada vez más mediante licitaciones. Estas no suelen ser públicas, sino que se comunican exclusivamente a aquellas empresas que están en la Cartera de Proveedores de la importadora en cuestión. También hay la pretensión de comprar directamente a fabricantes para evitar intermediarios y distribuidores aunque no suele ser posible por las condiciones financieras que las empresas estatales cubanas utilizan. Desde 2020 varias empresas estatales (más de 70), algunas ya existentes y otras de nueva creación, operan adicionalmente como intermediarios para las operaciones de comercio exterior de las Formas de Gestión no Estatales-FGNE ya que estos últimos no tienen licencia de importación directa.

La inversión extranjera también depende del MINCEX desde 2009, cuando absorbió al Ministerio

de Inversión Extranjera-MINVEC. Desde entonces el MINCEX coordina las negociaciones de proyectos de inversión con empresas extranjeras (salvo en la Zona Especial de Desarrollo de Mariel que tiene autonomía al respecto). Aunque la primera instancia de tutela de empresas mixtas y demás formas de inversión extranjera corresponde a los ministerios sectoriales de quienes dependen en función de la actividad concreta que desarrollen, el MINCEX es el organismo que controla la operativa de la inversión extranjera en el país. Desde 2020 está en funcionamiento la Ventanilla Unica- VUINEX dependiente del MINCEX y cuya labor es canalizar los intereses de posibles inversores extranjeros en Cuba. Las posibles inversiones de empresas extranjeras con empresas privadas (Mipymes y CNA) también deben canalizarse a través de VUINEX.

## 2 MARCO ECONÓMICO

### 2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

#### 2.1.1 SECTOR PRIMARIO

**Agricultura:** La reforma agraria y la colectivización de los años 60 no tuvieron éxito ya que, pese a la inversión de grandes recursos, la producción no creció y el sector permaneció lastrado durante décadas. El resultado fue una agricultura poco productiva y poco diversificada, dominada durante muchos años por la caña de azúcar que hasta el 2002 ocupaba el 50% del área cultivable. En esa fecha se llevó a cabo una fuerte reducción de las áreas de cultivo de caña azucarera.

La agricultura y la ganadería aportaron en 2022 un 2,3% del PIB (-5% respecto al año anterior). Al no satisfacer la demanda nacional, el país está obligado a recurrir a importaciones cuantiosas de alimentos. Se importa casi un 80% de los alimentos que consume la población. Del total de 6,3 millones de hectáreas de superficie agrícola de que dispone el país, en 2022 estaban cultivadas un 44%. Otro 15% son tierras ociosas y el 41% restante son tierras agrícolas que, por diversas razones, no se aprovechan.

Para aumentar la producción y reducir las importaciones en los últimos años se han tomado medidas para que agricultores privados, cooperativas y entidades estatales dispongan de tierras ociosas en régimen de usufructo. El sector público gestionaba antes más del 70% de la tierra cultivable, pero obtenía rendimientos por debajo del pequeño agricultor privado y de ahí la apuesta por esta política. Según datos oficiales, hasta 2022 se habían entregado 2,8 millones de hectáreas a campesinos privados y Cooperativas de Créditos y Servicios. Se implantó también un impuesto sobre tierras ociosas con el objetivo de estimular la productividad.

Otras medidas para incrementar la productividad en la agricultura incluyen la venta a los agricultores de herramientas y otros insumos agrarios, la autorización de venta directa por parte de cooperativas a entidades relacionadas con el turismo y empresas en ZED Mariel, la puesta en marcha de mercados mayoristas controlados por cooperativas, mejoras en las condiciones de vida de los campesinos, como la posibilidad de construir una vivienda en la tierra que tienen en usufructo, mejoras en las condiciones de seguridad social o incrementos de precios en la compra de sus producciones y, desde 2020, la posibilidad de exportar sus producciones e importar insumos contando, eso sí, con la intermediación de empresas estatales para las labores de comercio exterior.

Todas estas medidas siguen sin dar los resultados esperados y desde 2016 hay un descenso importante de la producción agrícola no azucarera que en 2020 resultó particularmente significativo (según la Oficina Nacional de Estadísticas-ONEI, la agricultura no azucarera descendió en ese año casi un 22% respecto al anterior). Los datos oficiales del 2021 y 2022 siguen mostrando descensos aunque más moderados: -2,8% en 2021 y -4,8% en 2022.

**Azúcar:** La producción de azúcar (aunque sea una producción industrial se analiza en este epígrafe) fue el principal rubro de la economía cubana desde el siglo XIX hasta la década de los 90, con su máximo de producción en los años 70, con una cosecha récord de 8 millones de toneladas. Cuba llegó a representar el 25% de la producción mundial en su momento de apogeo. Sin embargo esta cifra se vio reducida drásticamente y actualmente la producción cubana

representa menos del 1% de la cuota mundial. En 2002 se reestructuró el sector, cerrando 71 centrales de los 156 existentes y reorientando otros 25 para fabricar derivados. El resultado fue un descenso anual de la producción hasta llegar en 2007 al mínimo en un siglo, con 1,1 millones de toneladas. A partir de ahí, la producción se estabilizó entre 1,1-1,3 millones de toneladas con un ligero repunte entre 2016 y 2017 para disminuir fuertemente a partir de ahí. Las últimas estadísticas oficiales corresponden a la zafra 2020/2021 con 756 mil toneladas. Aunque no hay estadísticas posteriores, las declaraciones oficiales anunciaron que la zafra 2021/2022 fue de 480 mil toneladas y la 2022/2023 fue incluso peor con 350 mil toneladas.

**Tabaco:** Es uno de los rubros exportables cubanos importantes. La elaboración de puros está en manos del Estado y su comercialización internacional la realiza en exclusiva Habanos S.A., empresa mixta creada por la empresa española Tabacalera, adquirida actualmente por una empresa china. Cuba es el principal exportador de puros del mundo. En 2022 sus ingresos por exportaciones alcanzaron los 230 millones de dólares (13% mayor que en 2021). Acapara más del 70% de la cuota de mercado mundial, a pesar de no estar presente en el mercado de EE.UU. Tiene la exclusiva de venta internacional de marcas líderes como Cohiba, Partagás y Montecristo.

**Cítricos:** Cuba fue un importante productor de cítricos, en general de menor calidad, exportando zumos. La naranja y el pomelo eran los principales cultivos y los zumos concentrados el producto elaborado más destacado. Sin embargo, desde 2004 la producción de cítricos en Cuba ha ido reduciéndose drásticamente (casi un 90%), debido a la baja productividad y a una plaga que diezmo la cosecha. Salvo un muy ligero repunte entre 2015 y 2016 la producción cae año a año de forma significativa. En 2022 se alcanzaron únicamente 27 mil toneladas (27% menos que el año anterior y 62% menos que en 2018).

**Pesca:** La pesca y la acuicultura son relativamente importantes y su producción de mariscos (langosta y camarón) se destina fundamentalmente a la exportación, siendo España el destino principal de estas exportaciones. Los rubros más importantes corresponden a acuicultura (principalmente tenca) por delante de la pesca de plataforma, ambas utilizadas básicamente para el consumo interno. En cuanto a las variedades exportables, estamos hablando de camarones (principalmente de camaricultura) y langosta. Los datos de 2022 de camarones y langosta son dispares. La langosta ha mejorado un 18% respecto al año anterior para un total de 4.225 toneladas, cifra muy cercana a la de 2018. La camaricultura, sin embargo, con 1.908 toneladas, disminuye un 60% respecto al 2021 y un 71% si se compara con 2018.

**Ganadería:** Fue duramente afectada por la crisis de los 90, con una importante disminución de la cabaña ganadera que las autoridades trataron de frenar con medidas coercitivas y, desde 2007, incentivando a los productores con aumentos de precios y pago parcial en divisas de la producción de leche de vaca. Ello generó un modesto crecimiento del sector aumentando la producción casi un 50% entre 2006 y 2016, debido casi en su totalidad al aporte de la producción no estatal. A pesar de ello, las cifras actuales son muy bajas. En 2022 la producción fue de 370 mil toneladas (-1% respecto al año anterior).

La ganadería en general presenta también resultados poco halagüeños. En cualquier caso, las cifras de 2022 que ha facilitado la ONEI, a pesar de las declaraciones oficiales de inicio de año que hablaban de descensos importantes, no muestran este decrecimiento. En 2022 se entregó a sacrificio un 11% más de ganado vacuno (402 mil cabezas) y un 39% más de ganado porcino (2.914 mil cabezas). La producción de huevos aumentó un 3% (1.657 millones de unidades). El sacrificio de aves aumentó un 4% (37,5 mil toneladas).

## 2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

En la época soviética, la industria fue un sector pujante de la economía cubana. Al amparo de un mercado protegido y con fuentes de energía a precios subvencionados se desarrollaron empresas de gran tamaño. Por ello fue el sector más afectado por la crisis de los años 90 generada por la caída de la Unión Soviética y nunca ha vuelto a alcanzar esos niveles. A modo de ejemplo, el índice del volumen físico de la industria se situó en 2022 en un 46% de lo que era en 1989. En la actualidad su tecnología está obsoleta y las empresas no son competitivas en los mercados internacionales. Se puede decir que Cuba ha descuidado totalmente su sector industrial confiando en lo renglones de servicios de la balanza de pagos para la financiación de



sus importaciones, lo que desde hace un tiempo causa honda preocupación y coloca la "sustitución de importaciones" como el objetivo a cumplir por las políticas sectoriales.

**Minería:** Los principales productos son el níquel (Cuba es el 5º país en reservas mundiales) y el cobalto (3er. país por reservas).

El níquel, que fue durante años el principal producto de exportación, perdió importancia por la evolución del precio del mismo y, sobre todo, por la obsolescencia de las plantas que lo producen. Hoy solo quedan dos: «Pedro Sotto», mixta con la canadiense Sherrit; y «Ernesto Che Guevara». Ambas se encuentran en Moa, Holguín. Las exportaciones de níquel pasaron de 1.465 millones de dólares en 2011 a 998 millones de dólares en 2022 que, aún representando un crecimiento de un 22% respecto a las cifras del año anterior, sigue estando muy por debajo del 2011. El aumento de ingresos se ha producido principalmente por el aumento de precios internacionales ya que la producción ha sido prácticamente igual a la de 2021.

En 2020 se firmó una nueva empresa mixta para la terminación de una tercera planta, la de Camariocas, que produciría ferroníquel refinado.

Existe producción a menor escala de otros minerales como oro, plata, zinc y cromo. También existen reservas de mármol y zeolita. En los últimos años se ha producido inversión extranjera en el sector minero, con inversiones en la minería de plomo y cinc y oro.

**Energía:** Las principales fuentes de energía primaria son el petróleo y el gas. La producción nacional de ambos se utiliza principalmente para la producción de energía eléctrica. Es un crudo de baja calidad que necesita mezclarse con otros más ligeros y se utiliza para quemar y producir energía en las plantas termoeléctricas y para ser procesado en la refinería de Cienfuegos. Esta planta fue recuperada por la empresa cubano-venezolana CUPET-PDVSA (en 2017 disuelta y convertida en empresa 100% cubana) que cuenta con una capacidad de refinado de 65.000 barriles diarios aunque opera habitualmente por debajo de ese nivel.

Adicionalmente Cuba importó durante años unos 105.000 barriles diarios de petróleo de Venezuela en condiciones preferenciales, que utilizaba en parte para sus necesidades de consumo; reexportando el resto una vez procesado en Cienfuegos a países del ALBA. Este escenario cambió desde 2015, cuando la ayuda venezolana en el suministro de combustibles se redujo notablemente debido a la bajada de los precios del petróleo. Desde entonces la crisis venezolana impactó fuertemente los intercambios bilaterales entre ambos países por lo que los envíos desde Venezuela se redujeron de forma considerable (fuentes venezolanas mencionan unos 50.000 barriles diarios durante 2022 con grandes diferencias entre unos meses y otros). Según la ONEI, la importación de combustibles y afines alcanzó los 2.604 millones de dólares en 2021, un poco superior a la de 2019. La cifra de 2022 no es oficial pero parece haber crecido hasta los 3.300 millones aproximadamente lo que representa un incremento de un 27% respecto al año anterior.

Desde 2012 y 2013 cuando se realizaron sin éxito perforaciones en aguas profundas del Golfo de México por Repsol, Petronas, PDVSA y Zarubezhneft no se han realizado más exploraciones para la búsqueda de petróleo off shore. Son varias las áreas de las aguas territoriales cubanas donde se está ofreciendo posibilidades de perforación a empresas extranjeras.

En 2016 la compañía australiana Melbana anunció haber encontrado un importante yacimiento de petróleo en tierra, en la zona norte de las provincias de Matanzas y Villa Clara. En 2021 comenzaron los trabajos en ese yacimiento que continúan desde entonces.

La mayor parte de la energía eléctrica se produce en centrales termoeléctricas que tienen una capacidad de 4.200 megavatios pero trabajan muy por debajo de ella por problemas de mantenimiento e inversiones. En 2022 estas plantas produjeron el 60% de la generación. En 2006 se implementó la "Revolución Energética" que potenció la instalación de grupos diésel conectados entre sí instalados en las zonas más deficitarias. Estos grupos electrógenos fueron comprados fundamentalmente a España, Alemania y Corea del Sur por un monto superior a los 1.000 millones de dólares. Desde 2020 se han incorporado plantas eléctricas flotantes (en 2023 hay 8) que se instalaron en los puertos de Mariel, Santiago y La Habana y que se han convertido en una fuente importante de generación de energía. La situación sigue siendo complicada

aunque los cortes de luz diarios programados en 2022 parecen haberse eliminado en 2023 aunque persisten los no programados.

A nivel doméstico ha tratado de fomentarse el ahorro en el consumo eléctrico de los hogares a través de incrementos sustanciales de las tarifas eléctricas (el último en 2021 con motivo de la unificación monetaria y el aumento de salarios), a la vez que se distribuyeron a las familias aparatos eléctricos y bombillas de bajo consumo, sustituyendo equipos antiguos.

El Gobierno cubano insiste en su compromiso de alcanzar una matriz energética más eficiente y sostenible, con la progresiva sustitución de combustibles fósiles por fuentes renovables de energía. En 2022 aproximadamente un 4% de la energía procedía de fuentes renovables. El objetivo es alcanzar un 24% en 2030, proveniente sobre todo de la biomasa y la solar fotovoltaica. Para alcanzar esta meta, el Estado cubano calcula que debería desembolsar más de 3.000 millones de dólares en importaciones. Este ambicioso proyecto contempla la instalación de 2.334 MW de nueva potencia eléctrica de origen sostenible. En la actualización del plan realizada en 2022 se incluye la construcción de 17 plantas bioeléctricas que funcionarán con biomasa cañera, 13 parques eólicos, 191 parques solares fotovoltaicos, 74 centrales hidroeléctricas y 531 plantas de biogás. La empresa mixta Biopower, en el central azucarero Ciro Redondo (Ciego de Avila), comenzó a operar en 2020 siendo la primera bioeléctrica en el país quemando bagazo y marabú.

**Construcción:** Desde 2005 el sector fue impulsado principalmente por el programa de la "batalla de ideas", centrado en dos objetivos: social (escuelas y hospitales) y la construcción turística. También se implementó un ambicioso programa de vivienda que se incumple prácticamente todos los años (salvo en 2018 y 2019). Se fomenta la construcción de viviendas por los propios interesados a través de la concesión de créditos y la venta subsidiada de materiales de la construcción. En 2022 la construcción de viviendas por «esfuerzo propio» representó el 60% de las 20.232 construidas en total.

En 2015, durante el acercamiento político con EE UU, se anunció un ambicioso proyecto para aumentar la capacidad hotelera con la construcción de nuevos hoteles y la remodelación de instalaciones anticuadas. El objetivo era aumentar la capacidad en 108.000 habitaciones hasta 2030 para alcanzar aproximadamente las 173.000 habitaciones. De las nuevas, al menos 30.000 de ellas tendrán participación de capital extranjero. La construcción turístico-hotelera es uno de los pocos sectores que no parecen haberse visto afectados por la pandemia y las obras en curso han seguido avanzando en estos años.

**Informática y electrónica:** Cuba tiene una cierta capacidad de producción de software para diferentes sectores, especializándose en algunos como el hospitalario y el hotelero. La producción de software cubana es valorada internacionalmente y es uno de los sectores con posibilidades de exportación. Es un sector, además, en el que están incursionando con fuerza las mipymes. A destacar que es el único sector privado que actualmente tiene permiso de exportación directo de sus producciones y no necesita la intermediación de una empresa estatal.

En el sector electrónico, el país caribeño desarrolló ciertas producciones en los últimos años (componentes electrónicos, antenas, paneles eléctricos, equipos médicos, paneles solares....) y se ensamblaron algunos productos en la isla, principalmente de componente chino (televisores y autobuses) que en 2022 están prácticamente fuera de producción .

**Biotecnología:** Cuba desarrolló desde los años 90 la industria biotecnológica, con centros especializados en sus diferentes ramas a la vez que impulsan la cooperación biotecnológica con otros países. En el caso de España, una empresa española participa en un proyecto para fabricar en España el medicamento cubano HeberProt-P, para el tratamiento del pie diabético, destinado al mercado de la UE. También en 2018 se firmó una empresa mixta en Mariel con participación norteamericana (Instituto Roswell) para el desarrollo de medicamentos para tratamiento del cáncer.

De los laboratorios cubanos han salido medicamentos contra el cáncer, colesterol, vitiligo y retinosis pigmentaria, vacunas contra la meningitis B y C, leptospirosis, fiebre tifoidea, hepatitis B y haemophilus influenzae tipo B, la causa principal de la meningitis y otras infecciones infantiles. En 2020 Cuba desarrolló 4 candidatos vacunales contra la COVID-19. Dos de ellos han sido los

que se han inoculado a la población cubana.

La exportación de la industria biotecnológica cubana representa uno de los principales rubros de sus exportaciones. Según cifras oficiales, las exportaciones de productos medicinales y farmacéuticos alcanzaron 268 millones de dólares en 2019 (para un descenso de un 35% respecto al año anterior). No hay datos detallados de 2020 y 2021 aunque la ONEI menciona datos de la exportación de vacunas que ha representado 211 millones de dólares en 2021 y 101 millones en 2022.

Independientemente de las producciones de más nivel tecnológico, desde hace unos años se trata de potenciar la producción de medicamentos básicos para sustituir importaciones y abastecer farmacias y hospitales cubanos. En los últimos años la producción de fármacos en Cuba se ha visto muy afectada por la escasez de divisas para la compra de materias primas lo que ha generado importantes escaseces en el país.

**Industria alimentaria:** Existe producción cubana de algunos rubros como los productos cárnicos, algunas conservas vegetales y de pescado y bebidas (refrescos, cervezas y ron). Este es un sector que se pretende potenciar para sustituir las importaciones destinadas tanto al turismo como al consumo local y que cuenta con la presencia de varias empresas extranjeras que producen en el país bajo la forma de empresas mixtas (Havana Club, en la producción de ron; Ciego Montero, agua y refrescos; Bravo, embutidos, Nescor, cafés y helados, etc..).

### 2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector de los servicios está liderado por la exportación de servicios médicos y el turismo. Ha tenido un gran crecimiento y se ha convertido en la actividad más dinámica de la economía cubana representando en 2022 el 80% de su PIB.

**Turismo:** Es uno de los principales motores de la economía cubana.

En 2018 alcanzó su récord histórico con 4,7 millones de visitantes. En 2019 la cifra descendió un 9% debido principalmente al descenso de turismo norteamericano por las restricciones de la Administración Trump (prohibición de cruceros, disminución de vuelos directos y otras restricciones). Los ingresos asociados fueron 2.645 millones de dólares. En 2020 y 2021, y como ha ocurrido en el resto del mundo por la COVID-19, el turismo sufrió una drástica reducción, alcanzándose 1,1 millones de visitantes en 2020 (prácticamente correspondientes a los meses de enero a marzo cuando aún no se habían cerrado los aeropuertos) y 356 mil en 2021 ya que Cuba sólo abrió sus fronteras con una cierta normalidad a partir del 15 de noviembre de ese año. Los ingresos del 2020 fueron de 1.152 millones de dólares y los de 2021 fueron de 417 millones de dólares. En 2022, Cuba alcanzó 1,6 millones de visitantes de un plan inicial de 2,5 millones. Los ingresos por turismo alcanzaron 1.050 millones de dólares, lo que representa un ingreso inferior a 2020 con más de medio millón de turistas adicionales.

Los principales emisores de turismo en 2022 fueron Canadá (33%), la Comunidad Cubana en el Exterior, contabilizada de forma independiente (21%), EE UU (6%) y España (5%).

El turismo español se mantuvo en cifras que rondaban los 150/160 mil visitantes anuales hasta el 2019. En los atípicos 2020 y 2021 las cifras no fueron comparables a ningún año por las razones expuestas de la pandemia. En 2022, la cifra ha sido de 83 mil visitantes.

**Salud:** Cuba tiene un sistema gratuito de atención sanitaria a su población. El sistema padeció los problemas derivados de la crisis económica con un deterioro de las instalaciones y disponibilidades de material y equipos que se trató de revertir en parte con un programa de reparaciones y mejoras. Los parámetros sanitarios de Cuba (esperanza de vida al nacer, mortalidad infantil, ratio de médicos por habitante, etc.) están entre los mejores de América Latina siendo algunos de ellos equiparables a los de países desarrollados. En cualquier caso, la crisis económica de los últimos años está afectando de forma importante a la calidad de los servicios.

La exportación de servicios médicos y otro personal sanitario, especialmente a Venezuela, generan ingresos en divisas que alcanzaron 4.882 millones de dólares en 2022,

representando un incremento de un 12% respecto al año anterior.

**Telecomunicaciones:** Tanto la telefonía fija como la móvil dependen de la empresa estatal Etecsa que realizó un proceso de modernización de líneas y plantas que, desde 2019, son digitales. La densidad de la telefonía aumenta progresivamente alcanzando el 82% de habitantes en 2022. En cuanto a telefonía móvil, en 2022 existían 7,6 millones de líneas.

Desde 2014, y por un acuerdo firmado entre Etecsa y la norteamericana IDT, hay llamadas directas de los EE.UU. a Cuba.

La difusión de Internet es limitada aunque está creciendo de forma importante. Se pasó de 261 usuarios de internet por 1000 habitantes en 2013 a 676 en 2021 (no aparecen datos de 2022 en el anuario de la ONEI). La administración, universidades y empresas tienen acceso web y cada vez más hogares cubanos cuentan con conexión. También existen puntos de conexión a Internet en plazas y parques públicos y, desde 2018, servicio de datos móviles para particulares. En 2022 ya había 5,2 millones de usuarios con internet en el móvil.

Hay 7 canales nacionales de televisión, 15 centros televisivos provinciales y 30 municipales. No existe televisión privada.

**Transporte:** La carretera más importante es la autopista central, planificada para atravesar la isla de este a oeste, pero sin acabar desde hace muchos años. Las condiciones viales son deficientes en cuanto a señalización y mantenimiento del firme y estas circunstancias, junto con la circulación de vehículos de tracción animal o la carencia de señales luminosas, hacen peligrosa la circulación durante la noche.

El transporte por carretera ha acusado la crisis por la falta de recursos para renovar las flotas. Desde 2007 se realizaron inversiones centradas principalmente en la compra de nuevos autobuses (de origen chino) para rutas urbanas e interurbanas y en la reparación de algunas vías. Esto generó un crecimiento más o menos constante del número de pasajeros transportados hasta 2018 para descender ligeramente en 2019 y mucho más en 2020 y 2021 por la pandemia. En 2022 ha crecido la transportación de pasajeros, pero la cifra aún no alcanza a la de 2020 por lo que la situación sigue siendo muy compleja. El sistema sigue manteniendo problemas diversos: falta de repuestos, obsolescencia de los equipos, etc.

También se puso en marcha un programa de mejora del ferrocarril con equipos chinos y rusos que dio sus primeros resultados en 2019 retomándose, entre otros, la ruta Habana-Santiago que había desaparecido hace años, poniendo en funcionamiento 80 nuevos coches, rehabilitando estaciones ferroviarias, etc.

El transporte marítimo está afectado por la Ley Torricelli de EE UU, que establece que cualquier buque que toque puerto cubano no podrá tocar puerto norteamericano en 6 meses. El transporte de mercancías en contenedores está centralizado en el puerto del Mariel, a 45 km de La Habana. Aspira a recibir a los grandes porta-contenedores que atraviesen el canal de Panamá y convertirse en un hub de distribución para el Caribe y en un futuro para los puertos atlánticos de EE UU. En su entorno, y en un área de más de 400 km<sup>2</sup>, se desarrolla una "Zona Especial de Desarrollo" para la instalación de empresas que se ha dotado de una amplia infraestructura de autopista y vía ferroviaria.

Cuba tiene varios aeropuertos internacionales. El más importante es el "José Martí", de La Habana, donde se concentra la mayor parte del transporte de mercancías y pasajeros. Entre La Habana y Varadero se reciben más del 70% de las llegadas internacionales. La compañía nacional es "Cubana de Aviación" que opera muy pocos vuelos nacionales e internacionales. Los vuelos internacionales están casi exclusivamente en manos de compañías extranjeras, entre ellas las españolas Air Europa, Iberia y World 2 Fly. Iberojet, que estuvo volando algunos años, deja la ruta en enero de 2024. Dentro del sector de transporte aéreo de cargas, Iberia participa en una empresa mixta que opera una terminal de carga para la zona del Caribe.

## **2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA**

**Transporte:-** Aéreo: En Cuba existen 12 aeropuertos internacionales y 9 nacionales. La renovación del de La Habana, adjudicada a un consorcio francés en 2016, no se puso en marcha y nuevamente salió a licitación aún sin cerrar. Hasta la COVID-19, con España había dos vuelos regulares diarios (Iberia y Air Europa) más uno adicional cuatro días a la semana con Evelop. También había conexión frecuente con varias capitales europeas e iberoamericanas y vuelos a Miami (sólo desde La Habana) que durante varios años fueron frecuentes si bien se redujeron a partir de 2019 por las restricciones americanas. Desde finales de 2021 han ido restableciéndose las frecuencias de vuelos aunque en el caso de España aún no se han recuperado las frecuencias previas. También las frecuencias con otros puntos europeos y con Miami han aumentado considerablemente.

Los vuelos internos son escasos y adolecen de falta de regularidad.

- Por carretera: El transporte en autobús y automóvil es el más usado en la isla. La red de carreteras y caminos suma 71.500 km., de los que unos 28.000 km. son carreteras asfaltadas y autopistas. La conservación y señalización necesita mejoras. El parque móvil no está en buen estado, lo que hace aconsejable extremar las precauciones y evitar viajar por la noche. Los viajes por carretera deben estar bien planificados y organizados pues las distancias y tiempos de viaje pueden ser largos. El viaje de La Habana a Santiago de Cuba (860 km) puede durar más de 12 horas. Es recomendable utilizar alguna aplicación de las que funcionan a través de gps,-como maps.me- dada la escasa señalización.

En el país se pueden encontrar los siguientes tipos de vías:

- Autopistas: Vías con entre 4 y 6 carriles. Carecen de cerca perimetral y telefonía para urgencias aunque gran parte tienen cobertura móvil. Los cruces rasantes con otras carreteras y vías ferroviarias son habituales. También la invasión de la calzada por animales, incluso de gran tamaño.
- Carreteras principales: Son el eje de la infraestructura vial de la isla, generalmente con un carril por cada sentido y un límite de velocidad de 80 km/h. Casi todos los cruces con otras vías se producen a nivel.
- Otras carreteras. Vías con un carril por senda y límites de velocidad de entre 60 y 80 km/h. Casi todos los cruces con otras vías se producen a nivel.
- Caminos: Vías con superficie de tierra compactada y cuya utilización suele estar condicionada por la estación de lluvias.

- Por tren: Cuba fue uno de los primeros países en el mundo en tener ferrocarril. Hoy en día posee 8.367 km de líneas férreas, pero el desarrollo del ferrocarril sufrió un estancamiento que lo ha distanciado enormemente de los estándares internacionales. En los últimos años se realizaron mejoras que implicaron el arranque de algunos trayectos paralizados durante años.

- Por barco: Existen varias líneas regulares directas con México y con Europa. Hay algunas con España, normalmente con una periodicidad quincenal-mensual. Los costos son elevados por el insuficiente tráfico y por la limitación que marca la Ley Torricelli y las restricciones a petroleros del embargo norteamericano ya referidas.

**Comunicaciones:** La telefonía fija y móvil está razonablemente bien implantada. El servicio de internet es lento.

**Energía:** La energía eléctrica se genera principalmente en centrales termoeléctricas y plantas generadoras. La generación por fuentes renovables (solar, eólica, biodigestores...) es escasa, aunque hay planes de expansión. No hay energía nuclear.

### 3 SITUACIÓN ECONÓMICA

#### 3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

**Evolución económica.**

La economía cubana adolece de numerosos problemas económicos siendo quizás el principal su baja productividad, lo que genera escaso crecimiento, déficit de balanza de pagos y deuda exterior. Entre 2015 y 2016 Cuba trató de reconducir esta situación renegociando la deuda soberana con un número de países miembros del Club de París, denominado "Grupo de acreedores de Cuba" (GAC), tras haber llegado a acuerdos con China, acreedores comerciales japoneses, México y Rusia. Es difícil saber cuál es la cifra total de deuda oficial externa de Cuba, que sólo presenta datos con retraso y sin detallar. Los últimos datos facilitados de fuentes oficiales (Banco Central a través de la ONEI) corresponden a 2020 y dan una cifra de 19,7 mil millones de dólares (31% a corto plazo y 69% a mediano y largo plazo). De ese importe, 11,2 mil millones corresponden a deuda oficial, 2,7 mil millones a deuda bancaria y 5,8 mil millones a deuda con proveedores.

Desde 2019 Cuba dejó de pagar su deuda oficial a sus acreedores más cuantiosos, España entre ellos. Para no ser declarada en "default", Cuba renegó nuevos plazos de pago con los acreedores en 2020 y 2021, que ciertamente fueron sensibles a la difícil situación causada por la pandemia. En cuanto a la deuda con sus proveedores comerciales, los retrasos se remontan hasta 2016.

En 2019 el PIB decreció un -0,2%. En 2020 la pandemia de COVID-19 hizo caer **el PIB un -10,9%**. En 2021 se declaró un crecimiento de un 1,3% y en 2022 de un 1,8% (de una previsión inicial de un 4%). La previsión oficial para 2023 es un crecimiento de un 3%.

Donde más medibles son las limitaciones de la economía cubana es en su sector exterior, aquejado de un déficit crónico y severo. La consecuencia inmediata están siendo los impagos a proveedores que siguen produciéndose. A excepción de algunos sectores priorizados (particularmente construcción de nuevos hoteles, suministro al turismo, alimentario y salud) el resto de sectores se ha visto afectado por enormes retrasos y no son pocas las empresas españolas que están atravesando serias dificultades financieras por este motivo. De esta problemática de riesgo estatal hay que excluir las importaciones hechas por Formas de Gestión no Estatales que puedan pagar desde fuera de Cuba y que están relacionadas en muchos casos con compras de productos de consumo (principalmente alimentos y bebidas).

La pandemia introdujo un nuevo elemento de pesimismo en este terreno con la práctica paralización de la economía cubana, el cierre de las fronteras y la desaparición del turismo durante 2020 y 2021. La "Tarea de Ordenamiento" puesta en marcha en 2021, que supuso la unificación monetaria y cambiaria, se vio acompañada de un amplio número de reformas que afectaron a salarios y jubilaciones, precios, cuentas bancarias, contabilidad, fiscalidad, etc. Por otra parte, se generaron cuestiones adicionales que han afectado a la economía destacando, entre otros, el aumento muy significativo de la inflación y la aparición de un tipo de cambio informal entre la moneda cubana-CUP y el dólar-USD.

**CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS**

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2020	2021	2022	2023
<b>PIB</b>				
PIB (MUSD a precios corrientes)	107.352	22.717***	26.393***	Nd
Tasa de variación real (%)	-10,9	1,3	1,8	3 (prev.)
<b>INFLACIÓN</b>				
Media anual (%)	18,5	77,3	39,1	34,1 (interan. octubre)
Fin de período (%)	Nd	Nd	Nd	Nd
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>				
Media anual (%)	Nd	Nd	Nd	Nd
Fin de período (%)	Nd	Nd	Nd	Nd
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>				

Población (x 1.000 habitantes)	11.182	11.113	11.090	Nd
Población activa (x 1.000 habitantes)	4.710	Nd****	4.590	Nd
% Desempleo sobre población activa	1,4	1,5	1,8	1,6 (plan)
<b>DÉFICIT PÚBLICO</b>				
% de PIB	-17,7	-11,7	-11,1	Nd
<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
en M USD	Nd	Nd	Nd	Nd
en % de PIB	Nd	Nd	Nd	Nd
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>				
en MUSD	1.703	1.996	2.170	1.282 (en-jun)
% variación respecto al período anterior	-17,4	17,2	8,7	Nd
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>				
en MUSD	7.230	8.431	9.833	4.368 (en-jun)
% variación respecto al período anterior	-27,0	16,6	16,6	Nd
<b>SALDO B. COMERCIAL</b>				
en MUSD	-5.527	-6.435	-7.663	Nd
en % de PIB	5,1	28,3***	29,0***	Nd
<b>SALDO B. CUENTA CORRIENTE</b>				
en MUSD	Nd	Nd	Nd	Nd
en % de PIB	Nd	Nd	Nd	Nd
<b>DEUDA EXTERNA</b>				
en MUSD	19.743	Nd	Nd	Nd
en % de PIB	18,4	Nd	Nd	Nd
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>				
en MUSD	Nd	Nd	Nd	Nd
en % de exportaciones de b. y s.	Nd	Nd	Nd	Nd
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>				
en MUSD *	8.853	6.603	4.603	Nd
en meses de importación de b. y s.	Nd	Nd	Nd	Nd
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA</b>				
en MUSD	Nd	Nd	Nd	Nd
<b>TIPO DE CAMBIO INTERNO FRENTE AL DÓLAR</b>				
Media anual Peso Cubano-CUP	24	24	24 y 120	24 y 120
Tipo Cambio Peso Cubano Convertible CUC **	1	-	-	-

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba-ONEI y declaraciones oficiales gobierno cubano. \* Economist Intelligent Unit. Última actualización: Diciembre 2023

\*\* En 2021 desaparece el CUC. \*\*\* Desde 2021 la ONEI publica datos del PIB en CUP. La cifra se ha obtenido dividiendo el dato en CUP entre el tipo de cambio oficial (1 x 24) lo que genera distorsiones en algunas cifras de la tabla. \*\*\*\* No hay datos por no haberse realizado la Encuesta Nacional de Ocupación en 2021.

### 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Al estructurar el PIB por sectores cabe destacar la importancia del sector servicios que representa en 2022 un 80%. La mayoría de los servicios corresponde a servicios sociales, comercio, restaurantes y hoteles. El sector industrial representa un 17,7% del PIB y la aportación del sector agropecuario y pesca es de un 2,4%.

En cuanto al PIB por componentes de gasto los datos oficiales destacan el alto porcentaje que supone el consumo, tanto privado como público, que supera el 85%. En su composición interna el consumo privado representa casi un 58% del consumo total mientras que el consumo público, mucho más relevante que en otros países, representa un 27,4%.

En coherencia con los datos anteriores, la inversión o Formación Bruta de Capital Fijo es significativamente más reducida en Cuba que en la generalidad de los países y, en especial, en los países emergentes en procesos de rápido crecimiento. Su participación en el PIB es de un 15%.

La aportación del sector exterior (balanza de bienes y servicios) depende fuertemente de la exportación de servicios, en concreto servicios médicos que son el componente que financia fundamentalmente las importaciones básicas como son el petróleo, alimentos y todo tipo de insumos.

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

<b>PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>POR SECTORES DE ORIGEN</b>				
<b>AGROPECUARIO Y PESCA</b>	<b>3,4</b>	<b>3,0</b>	<b>2,6</b>	<b>2,4</b>
<b>INDUSTRIAL</b>	<b>20,2</b>	<b>20,9</b>	<b>19,3</b>	<b>17,7</b>
MINERÍA	0,4	0,5	0,5	0,4
MANUFACTURAS	11,0	10,6	8,8	8,1
CONSTRUCCIÓN	7,4	8,4	8,6	8,0
ELECTRICIDAD Y AGUA	1,4	1,4	1,4	1,2
<b>SERVICIOS</b>	<b>76,4</b>	<b>76,1</b>	<b>78,1</b>	<b>79,9</b>
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	10,9	11,6	12,1	15,0
COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	25,1	23,8	22,6	22,9
FINANZAS Y SERVICIOS A EMPRESAS	6,1	6,7	6,7	6,6
SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES	33,5	33,2	35,9	34,7
DERECHOS DE IMPORTACIÓN	0,8	0,8	0,8	0,7
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>POR COMPONENTES DEL GASTO</b>				
<b>CONSUMO</b>	<b>82,2</b>	<b>84,1</b>	<b>85,1</b>	<b>85,1</b>
Consumo Privado	58,2	59,9	57,6	57,7
Consumo Público	24,0	24,2	27,5	27,4
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	15,8	16,5	16,3	15,0
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	18,4	16,4	16,1	14,1
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	16,4	17,0	14,7	14,2
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Precios Constantes de 1997. Última actualización: Diciembre 2023

### 3.1.2 PRECIOS



Históricamente ha existido un monopolio estatal tanto en el abastecimiento como en la distribución mayorista y minorista de productos, lo que implicaba que los precios siempre fueron establecidos por normativas estatales y no por la ley de la oferta y la demanda.

En las tiendas estatales de productos de consumo (las que venden en pesos cubanos- CUP, pero sobre todo las que venden en divisas mediante tarjetas magnéticas en divisas), los márgenes comerciales para los productos importados van de un 180% a un 240% , lo que implica un nivel de precios bastante superior al existente en España.

En 2022 el gobierno anunció su disposición a permitir la entrada de inversión extranjera en la distribución mayorista (posibilidad de empresas 100% extranjeras) y minorista (empresas mixtas con participación estatal cubana) lo que implica un cambio en la estructura de la oferta de productos y, por lo tanto, un cambio en los criterios de establecimiento de precios. En 2023 se firmaron algunos proyectos de inversión extranjera en la distribución minorista que, a diciembre de 2023, aún no están operativos.

Por otra parte, también las Formas de Gestión no Estatales-FGNE (principalmente Mipymes, Trabajadores por Cuenta Propia y Cooperativas no Agropecuarias) están participando directamente en la distribución minorista aunque no tengan licencia de importación directa y deban realizar sus importaciones a través de empresas estatales. Ello está generando la aparición de multitud de tiendas privadas pequeñas y algunas medianas en las que se venden alimentos y productos de limpieza principalmente.

También está comenzando a proliferar el comercio electrónico a través de portales creados ad hoc y manejados casi siempre desde empresas fuera de Cuba pero que se apoyan en FGNE para su logística en el país.

En todos estos casos los precios no son impuestos estatalmente sino que son establecidos por las propias empresas privadas.

Según la Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba-ONEI, la inflación fue de un 18,5% en 2020, para crecer de forma importante un 77,3% en 2021 y un 39% en 2022 producto de las medidas enmarcadas en la "Tarea de Ordenamiento".

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

Según datos oficiales de la ONEI la población ocupada en 2022 fue de 4.505,9 miles de trabajadores. El desempleo fue de un 1,8%.

Se mantiene la tendencia que comenzó en 2013 y que corresponde a la recolocación en el sector privado (Formas de Gestión No Estatales-FGNE que abarca principalmente a Trabajadores por Cuenta Propia- TCP, cooperativas no agropecuarias y Mipymes) de trabajadores excedentes en la reestructuración de las empresas estatales. Las cifras de la ONEI indican 1.067,1 miles de trabajadores en el sector privado en 2022.

Los salarios y las pensiones han sido históricamente muy bajos y, a pesar de que existían determinadas prestaciones sociales gratuitas o a precios subvencionados, siempre han sido una de las principales causas de descontento. Dentro del proceso de reforma integral acometido en 2021, se aumentaron de forma significativa los salarios a la par que se eliminaron gratuidades y subsidios incrementando las tarifas eléctricas, agua, transporte, etc. y los precios de muchos productos básicos (arroz, ...) que la población recibía por las "libretas de racionamiento". El salario mínimo se fijó en 2.100 CUP mensuales (equivalente a unos 90 USD al tipo de cambio oficial de 1:24) y se estableció una escala salarial en función de la complejidad de los trabajos siendo el salario máximo 9.510 CUP mensuales (equivalente a unos 400 USD al tipo de cambio oficial). En el caso de las pensiones, se fijó la mínima en 1.528 CUP (64 USD al tipo de cambio oficial). El salario medio en 2022 (en empresas estatales y mixtas) ha sido de 4.219 CUP mensuales. En el caso de los trabajadores de empresas privadas, los salarios pueden ser más altos.

Los aumentos de salarios y pensiones han perdido su valor por el muy considerable aumento de la inflación y de la tasa de cambio no oficial entre el CUP y el USD que, en la realidad, es la que

usa la población y que ha alcanzado en diciembre de 2023 el valor de 1:265.

### 3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Según la Oficina Nacional de Estadísticas-ONEI el PIB per cápita de 2022 a precios corrientes fue de 56.406 pesos. Las rentas salariales fueron 153.926 millones de pesos; las rentas de propiedades y empresas, 525.446 millones de pesos; y los impuestos indirectos fueron 45.930 millones de pesos. El Producto Interior Bruto a precios de mercado fue de 633.442 millones de pesos. Todas estas cifras están impactadas por la Tarea de Ordenamiento.

### 3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Después de unos años de mantenerse entre un 6 y un 8%, el **déficit fiscal** creció de forma importante en 2020, 2021 y 2022 (17,7, 11,7 y 11,1% respectivamente). Se financia con la emisión de bonos a 20 años que se colocan automáticamente en el sistema bancario estatal.

Los gastos asociados a educación, salud, cultura, deporte y asistencia social (sin incluir Seguridad Social) supusieron en 2022 un 42% de los gastos totales del Estado. Si se añaden los de la Seguridad Social, el conjunto de partidas citadas representa el 54% de los gastos totales del Estado.

La política fiscal prevista en las directrices económicas del país propone el establecimiento de impuestos progresivos sobre la renta y la necesidad de crear una cultura fiscal en la población. En consonancia con todo ello, se promulgó una nueva Ley Tributaria en 2012 y en las normas sobre Formas de Gestión no Estatales (Mipymes, Cooperativas no Agropecuarias, Programas de Desarrollo Local y Trabajadores por Cuenta Propia) las obligaciones fiscales adquirieron mucha mayor relevancia. Dentro del proceso de cambios en la economía promulgados desde 2020, cambian también algunas normas relativas a impuestos y a partir de ese momento muchos trabajadores cubanos deben tributar anualmente a la hacienda pública.

La responsabilidad de la **política monetaria** es del Banco Central de Cuba, quien regula también la supervisión bancaria de los bancos comerciales. Otra de sus funciones principales es regular, junto con el Ministerio de Economía y Planificación, el control financiero y administrativo de las empresas estatales cubanas.

Las directrices de política monetaria se dirigen a contar con coeficientes de liquidez y solvencia en los bancos, regular la obligación de depósitos del Banco Central y los tipos de descuento. En cuanto a política financiera, se propone el establecimiento de tipos de interés estimulantes del ahorro para los depósitos en cuenta y una política de créditos dirigida a favorecer actividades prioritarias (exportación, agricultura, Formas de Gestión no Estatales, etc.).

Durante muchos años existió internamente una dualidad monetaria con dos monedas, el peso cubano-CUP y el peso cubano convertible-CUC que se intercambiaban a razón de 24 a 1. El 1 de enero de 2021 se eliminó el CUC, dejando únicamente el CUP (peso cubano) que no cotiza internacionalmente e internamente tiene un cambio **oficial** de 1 USD = 24 CUP y de 1 USD=120 CUP para ciertas operaciones minoristas (este tema se analiza con más detalle en otros epígrafes).

## 3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El futuro económico de Cuba está condicionado por las dos limitaciones a las que se enfrenta tradicionalmente su economía: un sistema productivo basado en una planificación central muy ineficiente y la débil capacidad de generación de divisas en un contexto en el que la producción está fuertemente vinculada a las importaciones de materia prima y bienes intermedios.

Los intentos de modificación del actual sistema productivo para incrementar su eficiencia se basan en la aplicación de los "Lineamientos" de las políticas económicas y sociales aprobadas en 2011 para la actualización del modelo económico, que se han reflejado en un conjunto de medidas liberalizadoras en distintas áreas, aprobadas desde entonces que todavía no han conseguido aumentos de productividad sustanciales.

Las Formas de Gestión no Estatales-FGNE, que abarca a Trabajadores por cuenta propia-TCP, Cooperativas no Agropecuarias-CNA, Mipymes y Programas de Desarrollo Local-PDL, alcanzaron unas cifras que superaban las 470 CNA y 4.600 Mipymes registradas en la ONEI a diciembre de 2022. La cifra de PDL no está actualizada. Los TCP registrados por la ONEI en esa fecha eran 596 mil.

Desde 2021 existe nueva legislación que regula el funcionamiento de las FGNE, estableciendo sus campos de actuación y, entre otras cosas, una lista de trabajos "prohibidos" que limita las actividades que pueden ser realizadas por particulares. La figura que más está proliferando desde la existencia de la nueva legislación es la de la Mipyme. Aunque la cifra de 4.600 refleja únicamente aquellas que ya estaban registradas ante la ONEI a diciembre de 2022, la realidad es que el nivel de aprobaciones del Ministerio de Economía y Planificación-MEP de este perfil de empresa es más grande a día de hoy y están presentes, con sus limitaciones, en la práctica totalidad de sectores económicos. Los principales sectores son las industrias manufactureras varias (pequeñas producciones de alimentos, entre otras) con un 36% de las aprobadas, las empresas de la construcción (24%) y las empresas de alojamientos y servicios de comidas (15%). En la práctica muchas de estas empresas están convirtiéndose en uno de los actores económicos a tener en cuenta en el país y mantienen unos niveles de importaciones nada desdeñables (aunque no tienen licencia de importación directa y deben realizar las operaciones a través de intermediarios estatales), que han alcanzado en los 4 primeros meses de 2023 los 264 millones de usd (últimos datos disponibles) según datos del Ministerio de Economía y Planificación-MEP. Fuentes oficiales han indicado que algunas de ellas, las relacionadas con sectores exportadores de servicios de software principalmente, podrán comenzar a exportar directamente.

Sin embargo es en el sector estatal, que representa la mayoría del PIB, donde menos se ha avanzado a pesar de la profusión de normas en sentido descentralizador. La excesiva rigidez en la toma de decisiones empresariales, la ausencia de un sistema de formación de precios eficiente que refleje la escasez, la inexistencia de un mercado mayorista de insumos y la dualidad monetaria (eliminada en 2021) que distorsionaba los balances de las empresas son algunos de los problemas existentes a los que aún deben enfrentarse las empresas. A ello se ha unido la inflación que se ha disparado en los dos últimos años.

La otra limitación al crecimiento es la dificultad de obtener divisa para la importación de materias primas, bienes de equipo, tecnología y bienes finales, absolutamente necesarios para la producción. Productos clásicos de exportación como el azúcar y el níquel requieren fuertes inversiones para aumentar la producción. La exportación de servicios es la partida más importante de ingresos del país, liderados por los servicios de salud prestados a terceros países que supusieron 6.400 millones de dólares en 2018, 5.400 millones en 2019, 3.998 millones en 2020, 4.350 millones en 2021 y 4.882 millones en 2022. Los servicios asistenciales se concentran fundamentalmente en Venezuela, a pesar de los intentos de diversificación en otros países. En segundo lugar está el turismo con cifras que no alcanzaban los 3.000 millones de dólares anuales y que, evidentemente, en los años de pandemia, se han visto reducidas drásticamente.

El turismo está abocado a ser, si no el principal, uno de los ingresos más importantes del país en el futuro pero con el modelo existente los ingresos no terminan de despegar ni de dar el salto cuantitativo necesario para financiar un proceso de crecimiento como el esperado. Entre 2013 y 2018, cuando las relaciones con los EE UU estaban en su mejor momento, el turismo creció de forma importante alcanzándose el récord absoluto de llegadas. Por contra, a partir de la llegada del presidente Trump al poder, se obstaculizó nuevamente el flujo de turistas americanos (se cancelaron cruceros, se redujeron los vuelos entre ambos países y restringieron los permisos para que los norteamericanos pudieran viajar a Cuba). Ello implicó un descenso del turismo en 2019 que se vio agravado posteriormente debido a la COVID-19 cuando el país estuvo cerrado al turismo hasta noviembre de 2021. En el año 2022 la situación ha ido mejorando paulatinamente con la apertura del sector aunque las cifras finales de 2022 fueron de 1,6 millones de turistas, casi un millón por debajo de lo planificado.

Recae pues en la inversión extranjera la tarea de aportar la divisa necesaria para financiar el crecimiento y reducir la dependencia de las importaciones.

### 3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

#### ***Las reformas económicas en Cuba***

La situación económica de Cuba es complicada, con escaseces de todos los productos básicos, carencia de divisas para realizar importaciones, baja productividad, paro encubierto, impagos a proveedores, etc. Se trata de una situación difícilmente sostenible. Las autoridades cubanas la atribuyen al "bloqueo" norteamericano. Otros analistas atribuyen el deterioro económico a las ineficiencias en la gestión interna y a los problemas de productividad.

Esta problemática se arrastra desde la caída de la URSS, cuando Cuba atravesó el llamado "periodo especial", el peor momento quizá de la economía cubana. En aquel tiempo se tomaron algunas medidas que no fueron suficientes para cambiar el sistema y con el apoyo de Venezuela a partir de la llegada de Hugo Chávez en 1999 se pudo posponer la adopción de otras de más calado que revirtieran la baja productividad y escaso crecimiento. Sin embargo, a partir de la segunda década del siglo XXI sí se han ido adoptando algunas medidas de reforma económica:

#### 1- Iniciativa privada y descentralización.

Desde 2010, y bajo la dirección de Raúl Castro, se aprobaron los denominados "Lineamientos", que trataban de introducir cambios en la economía cubana. Se adoptaron medidas para flexibilizar y ampliar el trabajo por cuenta propia (TCP), que fue cobrando importancia y que culminó con la aprobación en 2021 de una nueva legislación que pasa a regular a todas las Formas de Gestión No Estatal- FGNE que comprende a los Trabajadores por Cuenta Propia-TCP, las Cooperativas no Agropecuarias-CNA, las Mipymes y los Programas de Desarrollo Local-PDL. El objetivo es descentralizar la producción y permitir la iniciativa privada en algunos sectores entre los que destacan restaurantes, tiendas de venta de productos de consumo, alquiler de viviendas y habitaciones, transporte de pasajeros, servicios personales y reparaciones, brigadas de construcción y todo tipo de pequeñas producciones relacionadas principalmente con alimentos, materiales de construcción e industria ligera, entre otros. Las actividades permitidas están restringidas existiendo un listado de "actividades prohibidas" a realizar por las Formas de Gestión no Estatales. Desde la aprobación de la legislación hasta septiembre de 2023 la ONEI contabiliza 7.489 Mipymes y 479 CNA.

Las FGNE están creciendo de forma muy importante como actores relevantes dentro de la producción y, sobre todo, el comercio del país y, como tales, hay que tenerlos en cuenta cada vez más dentro de los posibles interlocutores para operaciones comerciales. Muchas de estas empresas privadas están relacionándose con la distribución minorista de productos de consumo, importando (a través de intermediarios estatales) productos que luego se venden internamente a través de marketplaces o tiendas físicas. A destacar también que muchas de estas FGNE están pagando desde cuentas en el extranjero, bien propias quien puede hacerlo o bien de familiares o amigos, lo que elimina el riesgo Cuba en las operaciones comerciales con ellas.

Por otro lado, desde 2008 se inició el reparto de tierras en usufructo a campesinos privados y cooperativas aunque las dificultades para conseguir insumos junto a la obligación de entregar parte de la producción (Acopio) a precios tasados a niveles muy bajos, han impedido el desarrollo del sector. Todo ello iría dirigido a lograr un aumento de la producción agropecuaria pues actualmente Cuba importa más del 80% de los alimentos que consume. Este objetivo aún se incumple ya que los problemas del sector agrícola son el talón de Aquiles de la economía cubana y el desabastecimiento y precios elevados es una de las principales fuentes de descontento de la población cubana. A partir del 2020, con la flexibilización de las importaciones por parte de campesinos privados y cooperativas siempre que cuenten con las divisas necesarias para ello y el permiso de exportación de sus producciones se han dado pasos adelante en este sentido. En todos los casos es necesaria la intermediación de una empresa estatal cubana para la realización de las operaciones de comercio exterior. Pero la realidad es que las producciones agrícolas y ganaderas siguen cayendo de forma importante y el sector sigue lastrado.

#### 2- Inversiones extranjeras.

La inversión extranjera es naturalmente una de las mejores bazas a que puede recurrir la

economía cubana ya que puede aportar divisas muy necesarias a la vez que know how también muy necesario para el país. El gobierno cubano promulgó nuevas leyes de la Zona Especial de Desarrollo Mariel-ZED Mariel y de Inversión Extranjera en 2013 y 2014 respectivamente. En esencia la normativa no presentaba grandes novedades con relación a la que ya existía, a excepción de mejorar los incentivos fiscales, agilizar los trámites de autorización y la propia creación de la ZED. Aunque es cierto que se ha captado más inversión extranjera desde entonces, la realidad es que los inversores extranjeros enfrentan multitud de regulaciones legales y administrativas, etc. que hacen lentos y farragosos los procesos de inversión. Además hay otros problemas entre los que destacan:

- la discrecionalidad en la regulación del mercado y los precios;
- las inversiones son en realidad concesiones con un plazo de vencimiento con la incertidumbre que genera su renovación;
- la convertibilidad de los dividendos no está asegurada (requiere una autorización adicional que en la actualidad tiene muchas limitaciones para ser concedida) a pesar de que la ley contempla su libre transferibilidad;
- la capacidad de consumo del mercado interior es muy limitada;
- la contratación de personal a través de una empresa empleadora estatal.

El ritmo de creación de nuevos proyectos es más lento de lo deseado, aunque en número creciente en el caso español al calor del Fondo de Contravalor proveniente de los Programas de Conversión de Deuda, y la gran mayoría de ellos representa volúmenes discretos. Además, los aprobados se desarrollan a un ritmo lento en parte por la burocracia del país.

Finalmente, la incertidumbre causada por la entrada en vigor en 2019 del Título III de la Ley Helms-Burton y el recrudecimiento de las medidas del embargo comercial a Cuba está siendo también un motivo de preocupación importante para inversión extranjera directa en la Isla.

### 3- Unificación monetaria y cambiaria.

Cuba tuvo dos monedas entre 1994 y 2020: el peso cubano (CUP) y el peso convertible (CUC). El peso cubano era el accesible a la población y a las empresas 100% cubanas para la compraventa de productos fabricados en Cuba. Para todo lo demás se utilizaba el CUC. Ninguna de las dos monedas cotizaba internacionalmente. En el mercado interno 1 USD equivalía legalmente a 1 CUC y éste a su vez a 24 CUP. Sin embargo, la contabilidad nacional y la de las empresas, -incluidas las mixtas-, utilizaban el cambio de 1CUC=1CUP, lo que distorsionaba las cuentas nacionales y las cuentas de resultados y balances de las empresas.

El CUC no era en realidad convertible sin el correspondiente "Certificado de Liquidez"-CL, que asignaba discrecionalmente un comité presidido por el ministro de economía. Además, se asignaban distintos tipos de cambio en actividades diferentes: algunas empresas seleccionadas utilizaba en sus contabilidades un cambio distinto; proveedores de productos vegetales al turismo tenían otro; el salario en la ZED Mariel tenía otro, etc.

Ante este caótico panorama cambiario, en 2014 se anunció el comienzo del proceso de unificación monetaria y cambiaria que comenzó por las personas jurídicas y que culminó en enero de 2021, momento en el que se procedió a realizar la unificación monetaria total haciendo desaparecer el CUC y estableciendo con carácter oficial general el tipo 1 USD = 24 CUP. Esta medida unificadora vino acompañada de un incremento de salarios en CUP, incrementos de precios regulados estatalmente y el establecimiento de una normativa fiscal parecida a la vigente en la mayoría de los países, junto con muchas otras normas adicionales. La escasez de oferta generó una inflación galopante desde entonces y una distorsión del tipo de cambio oficial. En la práctica, el tipo de cambio que está funcionando de forma informal supera 1 USD=260 CUP a diciembre de 2023. En cuanto al cambio oficial, se implementó a finales del 2022 un cambio de 1=120 en los bancos cubanos para la población.

No se puede dejar de mencionar el impacto que la crisis mundial producida por la COVID-19 ha tenido en la economía cubana. El turismo desapareció de facto en 2020 y 2021, cuando era la industria preferente a la que se dedicaban la mayoría de los recursos. Las fronteras sólo han vuelto a abrirse al turismo a partir de mediados de noviembre de 2021. También se produjeron confinamientos que obligaron a que muchos trabajadores dejaran de acudir a su puesto de trabajo, siendo el teletrabajo muy poco accesible y practicable. Todo ello generó una caída importante del PIB en 2020 de casi un 11% mientras que en 2021 se reconoce un modesto crecimiento de un 1,3% y de un 1,8% en 2022.

Toda esta situación económica no se puede analizar sin mencionar también las relaciones Cuba-EE UU. A lo largo de todo el mandato de Donald Trump se recrudecieron las medidas para estrangular a la economía cubana: La activación del Título III de la Ley Helms- Burton, las restricciones al turismo norteamericano y a los vuelos directos entre ambos países, la persecución a transportistas y aseguradores del crudo adquirido por Cuba, las amenazas del Tesoro norteamericano a bancos e intermediarios financieros que hacen negocios con Cuba, la inclusión de Cuba en la lista de países que no colaboran contra el terrorismo, las restricciones en el envío de remesas provenientes de EE UU, etc. A pesar de las esperanzas de que la administración Biden revirtiera alguna de estas medidas, esto no ha ocurrido de forma sustancial y siguen manteniéndose la mayor parte de las sanciones que heredaron de la anterior presidencia e incluso se ha añadido alguna nueva como la no validez del ESTA y la necesidad, por tanto, de obtener un visado para entrar en EE UU para todo aquel ciudadano europeo que haya visitado Cuba.

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

Cuba es una economía muy dependiente del exterior, a pesar del embargo comercial estadounidense y de no ser una economía de mercado. En los últimos años esa dependencia del sector exterior ha sido el mayor freno al crecimiento, con un grave déficit comercial en la balanza de bienes, déficit que se compensaba tradicionalmente con la balanza de servicios.

La oferta exportable de bienes está muy limitada a sus productos tradicionales (níquel, azúcar, tabaco, ron, pescados y mariscos, etc.), productos químicos y medicamentos y, durante algunos años, a derivados de petróleo producidos con importaciones de petróleo venezolano. La necesidad de importar materias primas, petróleo, bienes de equipo y alimentos condicionan el desarrollo de la economía. La propensión a importar es muy elevada y cualquier mejoría del crecimiento y de la situación financiera, redundan en un aumento inmediato de las importaciones. El gobierno cubano, consciente de esta dependencia, tiene como una de sus prioridades la sustitución de importaciones —especialmente alimentos— a partir del aumento de la producción nacional y el desarrollo de nuevos productos de exportación.

Los servicios son el principal rubro de los ingresos corrientes. De ellos cabe destacar la exportación de servicios de salud (sobre todo a Venezuela y otros países del ALBA) y, en segundo lugar, el turismo, este último fuertemente afectado por la pandemia y que aún no se recupera a los niveles deseables.

#### **3.4.1 APERTURA COMERCIAL**

La apertura comercial ( $X+I$  de bb y ss/PIB precios constantes) en Cuba fue en 2022 de un 38%.

La protección arancelaria media respecto de los miembros de la OMC es del 10%. Para varios países (Venezuela, etc.) hay reducciones arancelarias o incluso exenciones. En general, los aranceles afectan poco a las importaciones del Estado. La principal vía de regularlas son las licencias de importación. La totalidad de las importaciones son realizadas por el Estado, bien para sus propias necesidades, bien como intermediarios de las importaciones de particulares. En 2022 comienza a hablarse de permitir exportar directamente (que no importar) a empresas privadas del sector servicios.

De acuerdo con la legislación cubana, la importación está encomendada a grandes empresas estatales que importan para las necesidades de los sectores para los que trabajan. Desde 2020, algunas de ellas también realizan labores de comercio exterior para las Formas de Gestión no

Estatales- FGNE que tienen posibilidad de importar lo que necesiten para realizar su labor siempre que cuenten con la divisa necesaria que deben aportar de forma anticipada a que la importadora estatal haga la correspondiente gestión de compra. En la práctica, muchas empresas privadas están pagando de forma directa al proveedor desde cuentas fuera de Cuba.

En los últimos años del siglo XX hubo un proceso de descentralización por el que casi 450 empresas estatales cubanas dispusieron de licencia de importación para su nomenclador de partidas específicas. A partir de entonces, la adjudicación de licencias se redujo y los importadores oficiales han reforzado su papel. En la actualidad, más de 100 empresas mantienen la facultad de importar y centralizan las compras del país. De ellas, más de 70 tienen atribuciones para importar para FGNE y se han aprobado también algunas Mipymes estatales creadas ad hoc para realizar esta labor.

La garantía del cobro de lo exportado es la principal variable a tener en cuenta por parte de la empresa extranjera a la hora de vender en Cuba. Es necesario tener precaución en este sentido: desde 2015 una parte importante de las importadoras cubanas acumulan impagos a sus proveedores internacionales. Las compras realizadas por los privados (Mipymes, TCP...) pueden no tener este riesgo siempre que se paguen anticipadamente y desde cuentas fuera de Cuba.

### **3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES**

#### **Principales socios comerciales.**

Según la información aportada por la Oficina Nacional de Estadística e Información (ONEI) de Cuba los principales socios comerciales de Cuba de bienes en 2022 fueron Venezuela, China, España, Canadá y Rusia. Destaca el crecimiento de Venezuela después de dos años con cifras más bajas. Los tres primeros países acaparan el 45% del comercio de Cuba.

Según esa fuente, los principales proveedores de Cuba en 2022 fueron: Venezuela, China, España, Rusia y Países Bajos.

Los principales países receptores de productos cubanos en 2022 fueron: Canadá, China, España, Países Bajos y México.

#### **Intercambios Comerciales con España.**

Según datos estadísticos españoles 2018 fue el récord de las exportaciones españolas a Cuba, alcanzándose los 971 millones de euros. En 2019 hubo un descenso de un 6%, en 2020 una importante caída de un 35%, en 2021 un ligero aumento de un 6% para alcanzar los 630 millones de euros y en 2022 un nuevo aumento hasta los 780 millones de euros (+24%). Estas cifras sitúan a Cuba en el puesto 51 de clientes mundiales de la exportación española y el 8º en Latinoamérica tras México, Brasil, Chile, Colombia, Argentina, República Dominicana y Perú.

España es competitiva en diversas áreas y dispone de pymes muy flexibles, capaces de ofrecer soluciones «a medida» con un alto nivel de entendimiento de las necesidades cubanas y una gran penetración en todo el tejido empresarial de Cuba.

En cuanto a productos, la exportación española está muy diversificada y cubre una gama amplia, desde bienes de equipo hasta productos de consumo y alimentos, fundamentalmente elaborados. Los capítulos más relevantes son: máquinas y sus repuestos para un amplio abanico de sectores, equipamiento eléctrico, materias plásticas, suministros para la hostelería, materiales de construcción, pinturas, repuestos para automóviles y camiones, alimentos y un largo etcétera.

La importación española de Cuba es reducida. En 2017 alcanza su récord con 170 millones de euros. Posteriormente ha descendido hasta los 97 millones de euros en 2020. En 2021 crece un 10% hasta los 103 millones de euros y en 2022 crece un 35% hasta los 139 millones de euros. Estas cifras sitúan a Cuba como 102º proveedor a nivel mundial y el 16º en Latinoamérica.

En cuanto a productos, las importaciones españolas a Cuba están poco diversificadas y se centran en ron, tabaco, pescados y mariscos.

## Evolución del saldo de la Balanza Comercial Bilateral

La balanza comercial continúa desequilibrada a favor de España, con una tasa de cobertura comercial de un 562% en 2022.

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

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES					
(Datos en MUSD)	2020	2021	%	2022	%
Canadá	460	615	31	734	34
China	372	418	21	409	19
España	144	165	8	348*	16*
Países Bajos	196	71	4	101	5
México	16	13	1	46	2
Alemania	37	38	2	42	2
Venezuela	124	103	5	40	2
Portugal	38	29	2	36	1
Francia	26	17	1	27	1
Chipre	24	15	1	18	1
Otros	266	482	24	368	17
<b>TOTAL</b>	<b>1.703</b>	<b>1.966</b>	<b>100</b>	<b>2.170</b>	<b>100</b>

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Anuario Estadístico 2022 (Edición 2023). \* El dato difiere mucho del de las estadísticas españolas.

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

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES					
(Datos en MUSD)	2020	2021	%	2022	%
Venezuela	1.062	1.246	15	2.013	20
China	963	972	12	1.147	12
España	844	842	10	1.014	10
Rusia	320	628	7	844	9
Países Bajos	307	451	5	511	5
EE UU	196	371	4	391	4
Brasil	262	228	3	378	4
México	324	361	4	348	3
Argentina	404	462	6	348	3
Italia	286	446	5	297	3
Otros	2.262	2.424	29	2.542	27
<b>TOTAL</b>	<b>7.230</b>	<b>8.431</b>	<b>100</b>	<b>9.833</b>	<b>100</b>

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Anuario Estadístico 2022 (Edición 2023).

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

La norma general es que las importaciones y las exportaciones se realizan a través de empresas del Estado, que siguen las directrices establecidas por el gobierno del país, aunque en 2022 se comienza a hablar de permitir exportar a algunas Mipymes privadas relacionadas con el sector servicios. Desde 2020 algunas de las empresas estatales también actúan como intermediarias de las importaciones y exportaciones que puedan hacer las Formas de Gestión no Estatales (Trabajadores por Cuenta Propia-TCP, Mipymes, Cooperativas no Agropecuarias y Programas



de Desarrollo Local-PDL) y, en esos casos, actúan a pedido y siguiendo las indicaciones de la FGNE.

Las importaciones se centran en productos prioritarios como son: Alimentos, maquinaria, combustibles, manufacturas diversas y productos químicos que suplen las carencias de la producción nacional.

Las exportaciones se centran en níquel, tabaco, medicamentos, mariscos, ron y otros.

#### CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS					
(Datos en MUSD)	2020	2021	%	2022	%
Materias Primas	676	853	43	1.031	47
Bebidas y Tabaco	327	306	16	495	23
Manufacturas	104	161	8	167	8
Alimentos	254	234	12	153	7
Productos Químicos	146	271	14	131	6
Maquinaria y equipos de transporte	20	28	1	28	1
Otros no determinados	176	113	6	165	8
<b>TOTAL</b>	<b>1.703</b>	<b>1.966</b>	<b>100</b>	<b>2.170</b>	<b>100</b>

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Anuario Estadístico 2022 (Edición 2023).

#### CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Cuba no facilita datos de exportaciones por capítulos arancelarios.

#### CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS					
(Datos en MUSD)	2020	2021	%	2022	%
Combustibles y lubricantes	1.593	2.604	31	3.337*	34
Alimentos	1.620	1.954	23	2.024	21
Maquinaria y equipos de transporte	1.615	1.350	16	1.533	16
Manufacturas	1.229	1.157	14	1.371	14
Productos químicos	793	956	11	895	9
Bebidas y tabaco	69	74	1	239	2
Materias primas	146	134	2	229	2
Aceites y grasas	146	202	2	205	2
<b>TOTAL</b>	<b>7.230</b>	<b>8.431</b>	<b>100</b>	<b>9.833</b>	<b>100</b>

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Anuario Estadístico 2022 (Edición 2023). \* Cálculo realizado por la Oficina Comercial restando el resto de las partidas del total de importaciones (el Anuario Estadístico no da la cifra).

#### CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Cuba no facilita información de sus importaciones por capítulos arancelarios.

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

La exportación de servicios es la principal fuente de ingresos de la economía cubana. Los principales servicios son los servicios médicos y, en segundo lugar, el turismo.

Los servicios médicos comenzaron a exportarse a finales de los 90 a Venezuela y otros países iberoamericanos principalmente, del ALBA. Se convirtieron desde 2005 en la principal fuente de divisas del país. Según declaraciones del Ministerio de Salud de Cuba, los ingresos por este concepto pudieron superar los 8.000 millones de dólares en sus mejores años. Según la Oficina Nacional de Estadísticas en 2022 la cifra es de 4.882 millones, un 12% superior al año anterior y creciendo año a año aunque aún lejos de los mejores años.

En cuanto al turismo, Cuba recibió en 2018 su récord de visitantes con 4,71 millones de turistas, con unos ingresos de 2.782 millones de dólares. En 2019 las cifras descienden hasta los 4,2 millones de turistas y 2.645 millones de dólares y, por supuesto, los años 2020 y 2021 han sido muy malos. La pandemia cerró el país al turismo desde marzo de 2020 y no se reabrió de forma más o menos normal hasta noviembre de 2021. El año 2022 terminó con 1,6 millones de turistas, casi 1 millón menos de lo planificado y unos ingresos de 1.050 millones de dólares, aún por debajo de los obtenidos en 2020.

La importación de servicios no es grande (sobre 792 millones en 2022). Su principal variable son los servicios profesionales (18%), los servicios relacionados con electricidad y gas (17%) y los servicios de telecomunicaciones (12%).

### 3.5 TURISMO

El récord de turistas en Cuba se alcanzó en 2018 con 4,7 millones de visitantes. En 2019 la cifra descendió hasta los 4,2 millones y en 2020 y 2021 se desplomó por el impacto de la COVID-19 para una cifra de 1,1 millones de visitantes en 2020 y 356 mil en 2021. En 2022 se alcanzaron los 1,6 millones de visitantes.

Los principales emisores de turismo a Cuba en 2022 fueron Canadá (33%), la Comunidad Cubana en el exterior (21%), EE UU (6%) y España (5%).

El turismo español hacia Cuba marcó su mínimo, al margen de las circunstancias provocadas por la COVID, en 2013. Posteriormente mantuvo cifras bastante constantes año a año rondando los 170.000 visitantes hasta 2019 cuando desciende hasta los 146.000. Las cifras de 2020 y 2021 no son significativas por el impacto de la pandemia. En 2022 visitaron Cuba 83 mil españoles.

La actividad de cruceros fue importante durante unos años de la pasada década. En 2018, 17 compañías de cruceros operaban en el país arribando más de 800 mil turistas por esta vía. Sin embargo, en 2019 la práctica totalidad de los cruceros dejó de tocar puerto cubano por la implementación de normas restrictivas de la Administración norteamericana. Solo se mantuvieron los de orígenes europeos. En 2020 y 2021 el turismo de cruceros prácticamente desapareció a nivel mundial y Cuba no fue sino una excepción. En 2022 volvió a retomarse aunque sin la importancia que tuvo en el pasado.

La presencia de empresas extranjeras en el sector turístico cubano es importante con grandes cadenas hoteleras internacionales que participan en capital o, sobre todo, mantienen contratos de administración hotelera-CAD, la forma más utilizada en Cuba. Destaca la importante presencia de empresas españolas, que hace de nuestro país el principal socio de Cuba en este sector. Las empresas turísticas españolas gestionan unas 30.000 habitaciones, de las cuales unas 3.000 son en régimen de empresa mixta y el resto en régimen de CAD. La mayor parte de estos contratos de administración se centran en hoteles de 5 y 4 estrellas siendo España el líder indiscutible en estos dos niveles. El sector tiene buenas perspectivas a largo plazo.

El gobierno cubano intenta potenciar las inversiones en el sector. Desde hace un tiempo están en marcha y se planifican nuevas inversiones en hoteles y en infraestructura complementaria: campos de golf, etc. A partir de 2015 comenzó una fuerte inversión para aumentar la capacidad hotelera incluyendo tanto construcción de hoteles nuevos como remodelación de instalaciones anticuadas. El plan es alcanzar las 173.000 habitaciones en 2030. De las nuevas, al menos 30 mil de ellas tendrán participación de capital extranjero. A finales de 2019 estaban disponibles un total de 91.739 habitaciones, de las cuales casi 77 mil eran en hoteles. No se contabilizan aquí los alojamientos no estatales. En 2022, aunque la cifra total de habitaciones disponibles es menor (84.623), el descenso se relaciona con instalaciones de categorías diferentes a 5\*. En

hoteles de 5\* la oferta se sitúa ese año en 36.697 habitaciones para un aumento de un 58% desde el año 2018 en ese segmento.

Cuba tiene un gran potencial de crecimiento en el sector turístico, si bien sería necesaria una mayor diversificación fuera de la fórmula «sol y playa», y un aumento de la oferta de productos complementarios a la mera estancia hotelera, con objeto de poder aumentar los ingresos en mayor proporción que los visitantes.

### **3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA**

#### **3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES**

La inversión extranjera en Cuba comenzó a fines de los 80 como respuesta necesaria a la situación económica y se impulsó en los 90 con la Ley 77/1995, liberal en su redacción pero restrictiva en su aplicación. Admitía inversiones en todos los sectores excepto en salud, educación y defensa pero en la práctica se excluyeron sectores como el comercio minorista y otros. La ley tampoco limitaba la participación del socio extranjero. Sin embargo la participación extranjera en una empresa mixta raramente se autorizaba por encima del 49%, siendo el 51% restante de participación estatal.

Esta Ley estuvo en vigor sin prácticamente modificaciones ni cambios reseñables hasta 2013 y 2014 cuando se aprobaron dos nuevas normas, una específica para la Zona Especial de Desarrollo Mariel y otra, la Ley 118 de Inversión Extranjera, aplicable a todo el país. La nueva legislación se justificó con el argumento de que Cuba requería crecimientos del PIB de un 7% anual, lo que implicaría crecimientos superiores al 20% de la inversión. El crecimiento del PIB se había mantenido por debajo del 3% y la tasa de acumulación era insuficiente, por lo que la entrada de la inversión extranjera debía contribuir al esfuerzo inversor con financiación. Se estimó en torno a 2.000 - 2.500 millones de dólares el flujo anual necesario de inversión extranjera.

La antigua Ley 77/1995, la de la ZED de Mariel y la nueva Ley de Inversión Extranjera responden a una misma filosofía y tienen muchos principios en común:

- En todas ellas se requiere autorización expresa para cualquier tipo de inversión.
- Se mantiene el concepto de «plazo en la inversión». Más que una inversión contempla una «concesión».
- Se mantiene la intermediación de una entidad empleadora estatal para la contratación de trabajadores.
- Se recoge la libertad de repatriación de dividendos pero es necesaria autorización para la transferencia de divisa.

Las nuevas normativas incorporan beneficios fiscales y especifican actividades priorizadas y políticas específicas en varios sectores (algunos de los cuales estaban antes en la práctica excluidos).

#### **• Zona Especial de Desarrollo de Mariel.**

El Decreto Ley 313/2013 crea la Zona Especial de Desarrollo Mariel-ZED Mariel y regula su funcionamiento. Sus características más relevantes son las siguientes:

- Ventanilla Única en la ZED para la autorización de expedientes de inversión.
- Más facilidad en la práctica para la aprobación de empresas con capital 100% extranjero (aunque también puede haberlas en el resto del país).
- La contratación de personal se hará a través de empresas empleadoras.
- Régimen tributario ligeramente menor al general.
- El régimen aduanero se autorizará caso a caso, según la actividad desarrollada.
- Las transacciones se realizan en divisas internacionales.

#### **• Ley de Inversiones Extranjeras.**

Ley 118/2014 de Inversión Extranjera. Las características más reseñables son las siguientes:

- Aprobación caso a caso de los proyectos y la autorización se concede por un plazo prorrogable.
- Ventanilla Única-VUINEX en el Ministerio del Comercio Exterior e Inversión Extranjera.
- Existen tres modalidades de inversión:
  1. Empresa 100% extranjera, solo para inversiones cuya complejidad o importancia lo requiera. No tendrá los beneficios fiscales contemplados para el resto de modalidades.
  2. Empresas mixtas en el porcentaje que se autorice, habiendo más flexibilidad para conseguir mayoría extranjera en algunos sectores, entre otros el turismo.
  3. Contratos de Asociación Económica Internacional-AEI que incluyen: contratos a riesgo para explotación de recursos naturales no renovables, construcción, producción agrícola, administración hotelera, productiva y servicios.
- El socio cubano es el Estado a través de sus empresas. Según declaraciones oficiales la inversión extranjera podrá asociarse excepcionalmente con Cooperativas No Agropecuarias y Mipymes, aunque aún no se ha desarrollado la legislación que ampare esta opción.
- Se mantiene la entidad empleadora para la contratación de trabajadores.
- No se permite participación mayoritaria extranjera en la explotación de recursos naturales, prestación de servicios públicos, turismo, biotecnología.
- Se priorizarán sectores que generen encadenamiento productivo, transferencia de tecnología, que generen energía, producción agrícola y agroalimentaria, hidrocarburos, minería, turismo y salud.
- Inversión en inmuebles. Se puede obtener la propiedad u otros derechos reales en viviendas y edificios para fines turísticos, oficinas y desarrollos inmobiliarios con fines de explotación turística. La tierra se podrá tener en usufructo.
- No se otorgarán derechos de exclusividad en el mercado cubano al socio extranjero, que podrá ser suministrador o cliente del negocio en igualdad de condiciones.
- Se garantiza la importación y exportación de lo necesario para el fin productivo aunque se adquirirán preferentemente bienes y servicios nacionales, ofrecidos en iguales condiciones.
- El régimen tributario (no aplicable salvo autorización a las empresas 100% extranjeras) establece una exoneración del impuesto sobre utilidades durante los primeros 8 años y excepcionalmente por un periodo superior y otras exenciones o exoneraciones (algunas temporales) en otros impuestos.

La Ley 118 será de aplicación a la inversión extranjera que se establezca en la ZED Mariel en los casos en que pueda ser más beneficiosa.

En 2022, declaraciones oficiales gubernamentales informaron que las inversiones extranjeras en sectores que históricamente estaban vedados, como son el comercio minorista y mayorista, serían bienvenidas. El comercio mayorista a través de empresas mixtas o 100% extranjeras y el minorista siempre a través de empresas mixtas con empresas estatales. Ello no implica ninguna modificación a la legislación existente ya que ésta no incluía estos sectores entre los prohibidos aunque de facto estuvieran excluidos del interés gubernamental hasta ahora. En 2023 ya hay algunos proyectos firmados tanto en el comercio mayorista como en el minorista.

Para promover la inversión extranjera Cuba publica una Cartera de Oportunidades de Inversión. Ello no implica que no puedan prosperar proyectos que sin estar en la Cartera puedan ser interesantes para ambas partes. Esta Cartera es actualizada anualmente, generalmente durante la Feria Internacional de La Habana (noviembre). Se puede obtener copia de la versión de 2023-2024 en la web de Procuba ([www.procuba.cu](http://www.procuba.cu)).

El Ministerio de Comercio Exterior e Inversión Extranjera (MINCEX) es el organismo responsable de la promoción y coordinación de las negociaciones con los posibles socios extranjeros. También existe responsabilidad en los Ministerios sectoriales de quienes depende el área objeto de la inversión, aunque todo proyecto debe ser presentado ante el MINCEX, que se encargará de valorarlo y elevarlo a la instancia gubernamental que corresponda para su eventual aprobación.

La Ley Helms-Burton y otras leyes de EE. UU. amenazan con actuaciones legales contra los inversores extranjeros en Cuba cuando utilizan propiedades reclamadas por ciudadanos cubanoamericanos. En 2019 se activó el Título III de la Ley Helms Burton que se mantenía inactivo desde 1996. La aplicación de esta normativa otorga derecho a titulares norteamericanos a reclamar por los bienes confiscados contra cualquier tercero que opere con ellos. La UE y España rechazan su aplicación y defienden mediante su propia normativa que respalda a quienes se viesen amenazados por ellas ("normas antidoto"). Aunque puedan tener escaso efecto real, en la práctica suponen una influencia negativa sobre algunas posibles inversiones y han desanimado a inversores relacionados comercial o financieramente con EE.UU.

Por último, mencionar que entre España y Cuba está en vigor un Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones (APPRI).

### 3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

La Administración cubana no detalla la identidad de los inversores extranjeros para protegerlos de actuaciones de EE UU y por ello los datos disponibles son orientativos.

Más del 50% de los proyectos de inversión en Cuba provienen de países de la UE. España es el principal inversor en una amplia gama de sectores como el turismo, industria ligera, servicios financieros, industria alimentaria, cemento, etc. Canadá ha sido tradicionalmente otro gran inversor en turismo, energía y níquel. Los inversores de los demás países juegan un papel menos relevante. Hay inversiones de Brasil, China, Vietnam, Italia....

Venezuela y Cuba firmaron diversos acuerdos de cooperación que incluían un alto número de empresas mixtas aunque no todas se materializaron en inversiones concretas. La principal fue la terminación de la refinería de petróleo de Cienfuegos, sin acabar desde la época soviética.

También se firmaron acuerdos con Brasil para la creación de varias empresas mixtas en algunos sectores. Brasil financió en su momento la remodelación del puerto de Mariel, una obra que se inauguró en 2014 y que realizó la empresa brasileña Odebrecht.

Según declaraciones oficiales del MINCEX en 2023 hay 334 negocios en operaciones, 52 de ellos en la ZED Mariel y 56 con un 100% de capital extranjero. También hay 172 contratos de asociación económica internacional, con prevalencia en sectores de turismo, energía y alimentos.

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

Cuba no facilita esta información.

### 3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Entre las principales inversiones extranjeras en el país cabe destacar varias españolas. Por sectores las principales participaciones españolas se dan en turismo, transporte aéreo (manejo de carga aérea y mantenimiento de aeronaves); producción de cemento, fabricación de productos de limpieza, perfumes y jabones, tabaco, etc.

Otras inversiones importantes realizadas por otros países son: Canadá en la industria del níquel, Francia en la producción de ron y la construcción, Suiza en producción de aguas y refrescos, Brasil en la elaboración de cigarrillos y tabacos, etc.

### 3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

El Ministerio del Comercio Exterior e Inversión Extranjera- MINCEX es el organismo responsable de las actuaciones en materia de inversión extranjera. Dentro del MINCEX hay dos organismos a destacar: Procuba [www.procuba.cu](http://www.procuba.cu), cuyo objetivo es la promoción de la Cartera de Proyectos de Inversión, y la Ventanilla Unica-VUINEX, creada en 2020 para ser el primer contacto para inversores extranjeros interesados en el mercado cubano <https://vuinex.mincex.gob.cu>

Los responsables económicos cubanos han manifestado varias veces que los proyectos a desarrollar por la inversión extranjera deben estar incluidos en el plan a medio plazo de la economía cubana y ser complementarios de la inversión realizada por el propio país. En la Cartera se incluyen proyectos dentro del sector turístico, industrial, generación de energía, alimentos y otros. Esta Cartera de Proyectos se actualiza anualmente y su publicación es responsabilidad del MINCEX, previa aprobación del Consejo de Ministros.

La Cartera de Oportunidades se complementa con una Guía del Inversionista elaborada por el Mincex para brindar ayuda a los posibles inversionistas que quieran realizar negocios en Cuba. En ella se facilita información económica y práctica del país a la vez que se dan respuestas a algunos de los interrogantes que pueda tener un inversionista extranjero.

Otro interlocutor en temas de inversión extranjera es la Oficina de la Zona Especial de Desarrollo de Mariel (ZEDM), responsable de cualquier proyecto de implantación extranjera que pretenda realizarse en la Zona Especial de Desarrollo Mariel, inaugurada en 2014. La ZED Mariel también tiene una «Ventanilla Única» a la que hay que dirigirse para presentar los proyectos. En su web, [www.zedmariel.com](http://www.zedmariel.com), se puede encontrar más información.

ICEX y Procuba firmaron un acuerdo de colaboración en 2017 por el cual se comprometen a: intercambiar información -sobre todo de ámbito económico, jurídico y de legislación del comercio exterior- de interés para España y Cuba, detectar oportunidades de negocio, apoyarse mutuamente en la promoción de la inversión y del comercio, promover la organización de jornadas de manera conjunta y colaborar para fortalecer las relaciones institucionales a nivel bilateral con homólogos de terceros países, instituciones financieras y organismos multilaterales.

### 3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

No existen ferias dedicadas a la promoción de inversiones ya que Cuba prefiere tratar cada proyecto de inversión de forma personalizada. No obstante, desde 2017 se organiza un Foro de Inversiones anual que se enmarca en el contexto de la Feria Internacional de La Habana (mes de noviembre).

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

Al igual que ocurre con las inversiones extranjeras en Cuba, no hay información detallada sobre las inversiones cubanas en el extranjero.

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

Cuba no facilita esta información.

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

La balanza de bienes y servicios en los últimos años es la siguiente en datos de la ONEI:

PIB nominal y desglose				
MPesos	2019	2020	2021*	2022
PIB a precios corrientes	103.428	107.352	545.218	633.442
Consumo	89.877	96.049	471.208	583.924
FKB	11.889	10.601	129.822	105.104
X-M	1.661	702	-55.812	-55.586
<b>X</b>	<b>12.632</b>	<b>8.769</b>	<b>190.246</b>	<b>253.465</b>
X Bienes	2.392	1.783	49.389	59.314
X Servicios	10.240	6.985	141.220	194.152
<b>M</b>	<b>10.971</b>	<b>8.067</b>	<b>246.058</b>	<b>309.051</b>
M Bienes	9.937	7.255	228.380	289.961
M Servicios	1.034	812	17.679	19.090

Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Cuba. Anuario Estadístico 2022 (Edición 2023) \* El crecimiento a partir de 2021 está impactado por la Tarea Ordenamiento, por lo que no es comparable con años anteriores.

### CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

Cuba no facilita datos detallados de Balanza de Pagos. Los existentes son:

Balanza de pagos (millones de pesos a precios corrientes)	2019	2020	2021	2022
Cuenta corriente	1.657	-529	Nd	Nd
Balanza de bienes y servicios	1.685	819	Nd	Nd

Fuentes: Datos ONEI. Anuario estadístico 2022 (Edición 2023).

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

No hay información oficial sobre el nivel de las reservas internacionales. Según estimaciones realizadas por el Economist Intelligence Unit (EIU), las reservas internacionales en 2022 fueron 4.603 millones de dólares, un 30% menos que el año anterior.

### 3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Hasta el 1 de enero de 2021 en Cuba existieron dos monedas, el Peso Cubano Convertible (CUC) y el Peso Cubano No Convertible (CUP). El CUP como la moneda en la que se realizaban determinadas transacciones internas y en la que se cobraban salarios y pensiones. El CUC, creado en la década de los 90, era equiparable internamente al dólar estadounidense. Su relación era 1CUC=24CUP y ninguna de las dos monedas cotizaba internacionalmente.

Después de varios años anunciándose y en proceso de planificación, finalmente en **enero de 2021 desaparece la dualidad monetaria**. Es eliminado el CUC y sólo se mantiene el CUP cuyo **cambio oficial**, fijo de momento, dentro del país (no cotiza internacionalmente) es de 24 CUP= 1 USD aunque para el cambio físico de moneda, en las Casas de Cambio oficiales-CADECA el USD se paga a 120 CUP desde septiembre de 2022. El cambio informal es, en cambio, diferente y ronda casi 1x265 en diciembre de 2023.

Las tarjetas de crédito (siempre que no sean emitidas en EE. UU. ni por bancos norteamericanos) se aceptan en los principales hoteles y centros turísticos como medios de pago. Incluso, desde 2020, hay muchas tiendas de alimentación y productos de consumo (las llamadas tiendas MLC) donde el pago es obligatorio hacerlo con tarjeta de crédito en divisas tanto extranjeras como nacionales. Las tiendas privadas creadas a partir de 2022 también tienden a exigir tarjetas internacionales.

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

Tras haber llegado a acuerdos con China, acreedores comerciales japoneses, México y Rusia, entre 2015 y 2016 Cuba cerró acuerdos de reestructuración con España y con el Club de París, con lo que el grueso de la deuda fue renegociada con quitas importantes y plazos generosos, pero con compromiso anual de hacer frente al nuevo servicio de la deuda. No hay datos ni de cuantía ni de calendarios respecto al total del servicio de la deuda pero la mayor parte, que corresponde al Club de París, se reestructuró a 18 años.

Los últimos datos estadísticos facilitados por el Banco Central y publicados por la Oficina Nacional de Estadísticas sobre deuda corresponden a 2020 y se refieren únicamente a la deuda corriente que refleja las transacciones financieras y comerciales. En ese año, la deuda total por este concepto ascendía a 19.743 millones de dólares, de los cuales 11.202 corresponden a deuda oficial, 2.737 a deuda bancaria y 5.804 a deuda con proveedores.

Cuba no pudo atender los pagos reestructurados de su deuda en 2019 por lo que solicitó una moratoria al Grupo de Acreedores de Cuba-GAC del Club de París, que fue atendida y acordada en junio de 2021.

### **3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO**

La agencia de calificación Moody's, evalúa el riesgo país de Cuba como Caa2 estable, lo que pone al país caribeño en la categoría de «Riesgos Sustanciales», 7ª de las 10 categorías de la agencia.

### **3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA**

Los objetivos del Gobierno en materia de política económica están definidos por los "Lineamientos" y persiguen eliminar las trabas al crecimiento. Se resumen en:

- Dar prioridad a las inversiones que generen ingresos por exportaciones sin incurrir en más gastos que los que sus ingresos puedan soportar.
- Reducir importaciones (en especial de alimentos) y potenciar la producción nacional con el programa de agricultura suburbana y líneas de apoyo a agricultores privados.
- Mejorar la eficiencia del proceso inversionista y de la producción.
- Reducir gastos en la esfera social, principalmente en salud y educación, para poder dedicar los recursos a inversiones en infraestructura y equipamiento productivo.
- Descentralizar la toma de decisiones de los Ministerios a los Grupos Empresariales.
- Permitir que la iniciativa privada absorba mano de obra excedentaria del sector estatal.

## **4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES**

### **4.1 MARCO INSTITUCIONAL**

#### **4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES**

España mantiene relaciones comerciales y de inversión con Cuba de una gran tradición, como demuestra el hecho de que es el país con más inversión extranjera y más representaciones comerciales implantadas en la isla, amén de una destacada presencia en el sector del turismo y los servicios.

Las relaciones oficiales entre ambos países también son estrechas como demuestran las frecuentes visitas institucionales bilaterales realizadas antes del parón obligado por la pandemia.

Según datos cubanos, en 2022 España fue el tercer socio comercial, después de Venezuela y China. Desde finales de 2015 se han producido importantes impagos a proveedores (en su mayor parte contratos firmados con cartas de crédito a 360 días) impactando negativamente en el tejido exportador español, casi totalmente compuesto por Pymes.

En inversiones, las fuentes cubanas no facilitan datos detallados. No obstante, es posible firmar que España es el principal país inversor por número de proyectos en marcha, aunque no por volumen total invertido. Según datos españoles, Cuba es en 2021 el país número 67 en el ranking de posición inversora de España en el exterior. En el ranking de países por posición inversora en España, Cuba ocupa el puesto 76. Hay una importante presencia de cadenas hoteleras españolas (aunque en general no son propietarias de los hoteles que únicamente gestionan) e inversiones en otros muchos sectores.

Con los Programas de Conversión de Deuda se han producido varias inversiones industriales de tamaño medio que buscan producir en la Isla.

#### **4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS**

Entre Cuba y España no existe un acuerdo de cooperación económico-financiera como los firmados con otros países iberoamericanos.

En 1994 se firmó un APPRI, en vigor desde 1995. En 2007, a petición de las autoridades cubanas, se reunió en La Habana la Comisión para la redacción de un nuevo APPRI. Se acordó gran parte del texto pero existían puntos pendientes y las conversaciones se interrumpieron. La parte española está satisfecha con el APPRI actual.



El Convenio para evitar la Doble Imposición fue firmado en 1999 y está en vigor desde 2001.

Acuerdos de Refinanciación y Programas de Conversión de Deuda:

- Corto Plazo: Fondo de Contravalor por 40 millones de euros. (Noviembre 2015), utilizado en gran medida desde 2019.
- Medio y Largo Plazo: Fondo de Contravalor por 375 millones de euros. (Mayo 2016), aún no ha entrado en vigor.

Memorandos de Entendimiento — Noviembre 2015: Varios acuerdos de Cooperación Económica y Comercial; Cooperación Industrial y Colaboración en materia de Micro, Pequeña y Mediana Empresa. Colaboración en materia Energética. Cooperación en materia de Telecomunicaciones y Sociedad de Información. Colaboración en el Ámbito Turístico. Cooperación Tecnológica e Innovación.

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

La principal barrera al comercio es el aseguramiento de la divisa para atender los pagos, bien sea por la asignación de la disponibilidad de divisas (el denominado "CL") entre los organismos estatales para algunas compras, o bien sea porque el importador tenga capacidad de generar divisas.

También es importante tratar de cobrar en el extranjero y no en bancos cubanos ya que desde septiembre de 2021 existe un importante bloqueo en la salida de divisas de los bancos cubanos al extranjero. Esta posibilidad está siendo manejada desde algunas empresas estatales y, sobre todo, en las compras de empresas cubanas privadas siempre que éstas puedan tener esa opción.

#### 4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Comercio bilateral de Bienes.

Según datos de fuente española, en 2022 el total de exportaciones españolas a Cuba fue de 780 millones de euros, con un importante aumento de un 24% respecto a 2021. El récord histórico de las exportaciones españolas a Cuba fue en 2018 con 971 millones de euros.

Estas cifras sitúan a Cuba en el puesto 51 de clientes mundiales de la exportación española y el 8º en Latinoamérica detrás de México, Brasil, Chile, Colombia, Argentina, República Dominicana y Perú.

Las empresas exportadoras son en su mayoría pymes de las que más de 280 están implantadas en el país mediante delegación comercial y más de 60 mediante proyectos de inversión.

Por productos la exportación está muy diversificada. Los capítulos más relevantes son: máquinas y repuestos para muchos sectores, equipamiento eléctrico, materias plásticas, productos químicos, manufacturas diversas, pinturas, alimentos y un largo etcétera pues la concentración es mínima: España vende de todo a Cuba.

La importación española desde Cuba es reducida, ascendió en 2022 a 139 millones de euros, un 35% más que el año anterior y casi seis veces menos que nuestras ventas. Existe pues un desequilibrio importante entre exportaciones e importaciones, con un superávit comercial con una tasa de cobertura del 562% .

Los productos de importación están muy poco diversificados y se centran en renglones tradicionales como ron, tabaco, pescados y mariscos, chatarras de diversos metales, etc.

#### CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA				
(Datos en MEUR)	2020	2021	2022	%

Bienes de Equipo	274	235	281	36
Semimanufacturas	181	218	224	29
Alimentos	84	117	189	24
Manufacturas de Consumo	28	33	44	5
Bienes de Consumo Duradero	10	11	16	2
Sector Automóvil	10	9	15	2
Materias Primas	5	4	5	1
Otras Mercancías	2	2	4	1
Productos Energéticos	2	1	2	0
<b>TOTAL</b>	<b>596</b>	<b>630</b>	<b>780</b>	<b>100</b>

Fuente: Estacom. Aduanas Españolas.

### CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA				
(Datos en MEUR)	2020	2021	2022	%
Cap. 84- Máquinas y aparatos mecánicos	122	99	127	16
Cap. 85- Máquinas y material eléctrico	82	77	81	10
Cap. 39- Plásticos	41	49	54	7
Cap. 22- Bebidas	9	14	37	5
Cap. 02- Carne y despojos comestibles	4	10	35	4
Cap. 16- Conservas de carne o pescado	13	23	34	4
Cap. 73- Manufacturas de fundición / hierro / acero	27	30	29	4
Cap. 32-Pinturas	19	29	28	4
Cap. 72- Fundición, hierro y acero	16	16	24	3
Cap. 87- Vehículos automóviles...	25	9	22	3
Otros	238	274	309	40
<b>TOTAL</b>	<b>596</b>	<b>630</b>	<b>780</b>	<b>100</b>

Fuente: Estacom. Aduanas Españolas.

### CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA				
(Datos en MEUR)	2020	2021	2022	%
Alimentos	75	79	99	71
Materias Primas	21	21	36	26
Semimanufacturas	2	2	3	2
Bienes de equipo	0,4	1	0,4	0
Otras Mercancías	0,1	0,1	0,2	0
Manufacturas de Consumo	0,1	0,2	0,2	0
Bienes de Consumo Duradero	0,0	0,0	0,0	0
Sector Automóvil	0,0	0,0	0,0	0
Productos energéticos	0,0	0,0	0,0	0
<b>TOTAL</b>	<b>98</b>	<b>103</b>	<b>139</b>	<b>100</b>

Fuente: Estacom. Aduanas Españolas.

### CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA				
(Datos en MEUR)	2020	2021	2022	%
Cap. 22- Bebidas (ron)	34	34	42	30
Cap. 03-Pescados y mariscos	16	18	29	21
Cap. 24- Tabaco	19	23	26	19
Cap. 74- Cobre y sus manufacturas	8	10	15	11
Cap. 44- Madera y manufacturas	6	7	11	8
Cap. 72- Fundición, hierro y acero	1	1	5	4
Cap. 76- Aluminio y manufacturas	6	2	4	3
Cap. 04- Leche, productos lácteos	1	3	2	1
Cap. 28- Productos químicos inorgánicos	1	1	2	1
Cap. 78- Plomo y manufacturas	0	1	1	1
Otros	6	3	2	1
<b>TOTAL</b>	<b>98</b>	<b>103</b>	<b>139</b>	<b>100</b>

Fuente: Estacom. Aduanas españolas.

#### CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL					
(Datos en MEUR)	2020	2021	% var.	2022	% var.
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	596	630	6	780	24
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	98	103	5	139	35
SALDO	498	527	-	641	-
TASA DE COBERTURA	607	614	-	562	-

Fuente: Estacom. Aduanas Españolas.

#### 4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Comercio bilateral de Servicios.

Después de dos años pésimos (2020 y 2021) debido a la pandemia, el año 2022 vuelve a recuperar en parte el flujo de turistas españoles a Cuba. Según estadísticas de la ONEI, el número de turistas españoles ascendió en 2022 a 83.025, para un aumento de casi un 700% respecto al año previo pero aún lejos de los 146.339 de 2019. Con estas cifras España ocupó el 4º lugar entre los emisores de turistas a Cuba por detrás de: Canadá, la Comunidad cubana en el exterior y los EE UU.

Desde el punto de vista de la presencia empresarial en el sector turístico, España está en primer lugar entre los países involucrados en la industria turística en Cuba. Hasta la fecha se encuentran aprobados más de 100 Contratos de Administración gestionados por unas 20 cadenas extranjeras, algunas de las cuales tienen también empresas mixtas. De las gerencias mencionadas unas 10 son de origen español, gestionando más de 70 Contratos de Administración. Tienen intereses en Cuba las principales cadenas hoteleras como Meliá, Iberostar, Be Live, Roc, Barceló, Valentín, NH, Blau, Axel y Sirenis. alguna de ellas tiene planes de expansión, mejorando su posición de liderazgo en la industria turística cubana.

Finalmente son varias las empresas que están involucradas en el desarrollo de grandes proyectos inmobiliarios asociados a campos de golf, tres de las cuales (Globalia, Atlantic Group Investment y La Playa Golf and Resort) tienen sus acuerdos ya firmados con las autoridades cubanas para sus proyectos denominados: El Salado, La Altura y Punta Colorada, respectivamente.

La activación del Título III de la Ley Helms-Burton por la Administración Trump ha introducido

incertidumbre respecto a la marcha de algunas de estas inversiones.

#### 4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Los datos disponibles de fuentes cubanas muestran más de 60 inversiones españolas, entre empresas mixtas, Asociaciones Económicas Internacionales y empresas 100% extranjeras radicadas tanto en la ZED Mariel como fuera de ella. Adicionalmente, se puede hablar de más de 70 contratos de administración hotelera.

Los últimos datos disponibles de fuentes españolas, año 2021, indican que la posición de la inversión española en Cuba ascendió a 305 millones de euros (aumento del 1% respecto a 2020).

En 2021 el stock de inversiones españolas en Cuba se concentra en cuatro sectores que abarcan el 90% del total: la industria del tabaco con un 42%; los servicios de alojamiento con un 30%, los servicios financieros (excepto seguros y fondos de pensiones) con un 10% y el comercio mayorista con un 8%.

La inversión cubana en España es pequeña. En 2021 alcanzó un stock de 66 millones de euros. De ellos, el 89% corresponde al sector del comercio mayorista.

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

<b>INVERSION DIRECTA ESPAÑOLA BRUTA Y NETA, POR SECTORES (MEUR)</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
INVERSIÓN BRUTA	0	3	0	0
INVERSIÓN NETA	-3	3	-6	0
<b>INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES</b>				
Servicios Financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	0	3	0	0

Fuente: Zona Invex. Última actualización: Junio 2023.

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

<b>STOCK INVERSION DIRECTA ESPAÑOLA POR SECTORES (MEUR)</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Industria del Tabaco	166,4	129,4	128,0	Nd
Servicios de Alojamiento	100,6	114,4	93,4	Nd
Servicios Financieros	25,8	27,0	29,8	Nd
Comercio May. e Intermediarios Comercio excepto Vehículos	16,3	10,8	24,3	Nd
Artes Gráficas	6,1	6,9	8,4	Nd
Construcción de Edificios	0,0	4,3	4,4	Nd
Fabricación de Muebles	5,5	4,2	8,4	Nd
Industria Química	3,5	3,3	4,8	Nd
Venta y Reparación de vehículos	3,0	2,5	2,7	Nd
Otros	0,2	0,2	0	Nd
<b>TOTAL (NO ETVE)</b>	<b>327,5</b>	<b>303,0</b>	<b>304,5</b>	<b>Nd</b>

Fuente: Zona Invex. Última actualización: Junio 2023

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

<b>INVERSION DIRECTA DE CUBA EN ESPAÑA, POR SECTORES (MEUR)</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
---	-------------	-------------	-------------	-------------

INVERSIÓN BRUTA	0,02	12,7	0,01	0,02
INVERSIÓN NETA	0,02	12,7	0,01	0,01
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Comercio Mayorista e Intermediarios	0,003	0,0	0,003	0,01
Actividades Jurídicas y de Contabilidad	0,0	0,0	0,0	0,01
Actividades Administrativas	0,0	0,0	0,002	0
Comercio al Por Menor	0,0	0,0	0,001	0
Telecomunicaciones	0,0	0,0	0,001	0
Fabricación de Productos	0,0	12,7	0,0	0
Servicios Financieros	0,005	0,007	0,0	0
Otros	0,009	0,0	0,003	0

Fuente: Zona Invex. Última actualización: Junio 2023

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

STOCK INVERSION DIRECTA DE CUBA EN ESPAÑA POR SECTORES (MEUR)	2019	2020	2021	2022
Comercio May. e Intermed. Comercio excep. vehículos	54,9	51,5	59,1	Nd
Fabricación de productos farmacéuticos	0,0	6,0	5,0	Nd
Transporte aéreo	4,0	2,8	2,1	Nd
<b>TOTAL</b>	<b>58,9</b>	<b>60,3</b>	<b>66,2</b>	<b>Nd</b>

Fuente: Zona Invex. Última actualización: Junio 2023.

### 4.5 DEUDA

España alcanzó en noviembre de 2015 un **Acuerdo de Reestructuración de deuda a corto plazo** por un importe de 201 millones de euros, de los que se condonaron 110,8 millones. De éstos, **40 millones de euros pasaron a integrar un Fondo de Contravalor de Deuda**.

Posteriormente, en mayo de 2016 en el marco del **Club de París**, España reestructuró 2.242 millones de euros de **deuda a medio y largo plazo**, de los que condonó 1.492 millones y accedió a constituir un **segundo Fondo de Contravalor por un importe de 375 millones de euros**.

En total, los dos Fondos de Contravalor suman 415 millones de euros que permiten subvencionar parcialmente el gasto en moneda local de proyectos de inversión de interés hispano-cubano. Dada la envergadura de estos recursos, los Programas de Conversión que España tiene con Cuba equivalen prácticamente a la suma de los Programas de Conversión que España tiene con el resto de países, constituyen un instrumento importante para el desarrollo cubano y un incentivo para las inversiones españolas en Cuba.

El primer Fondo de Contravalor se utilizó en una gran parte aunque todavía queda un remanente de unos 5 millones de euros. El segundo Fondo aún no se ha puesto en marcha.

Cuba atendió los pagos de las cuotas correspondientes hasta que la pandemia agravó la situación. Desde entonces, hay negociaciones entre el Club de París y el gobierno cubano para la reestructuración de la misma.

### 4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

#### 4.6.1 EL MERCADO

A pesar de ser un mercado pequeño y de tener un nivel de vida y poder adquisitivo bajo, Cuba es un mercado importante para España y fue su octavo cliente en Iberoamérica en 2022.

El comercio exterior se controla por empresas estatales que compran para las necesidades del importante sector público cubano y también para la demanda privada de las llamadas Formas de Gestión no Estatales-FGNE que abarca a Trabajadores por Cuenta Propia-TCP, Cooperativas no

Agropecuarias-CNA, Mipymes y Programas de Desarrollo Local-PDL. Estas empresas ejecutan las decisiones estatales de provisión de necesidades para el país en base a los planes anuales de inversión y consumo controlados por los diferentes estamentos gubernamentales y, en el caso de las necesidades de las FGNE, atendiendo a las peticiones que reciban y, sobre todo, al pago previo por parte de la FGNE. En la práctica, los "privados" están pagando en muchas ocasiones desde cuentas que tienen en el extranjero bien ellos o bien amigos o familiares, lo que elimina el riesgo Cuba en las operaciones que se hacen con ellos bajo esta premisa y están generando la realización de determinadas operaciones comerciales con más fluidez que las establecidas con el Estado.

La demanda de las empresas privadas es cada vez más interesante y sus volúmenes de compra no son desdeñables. Por lo tanto se trata de un sector a tener muy en cuenta.

No existen centros económicos importantes al margen de La Habana. La práctica totalidad de las empresas cubanas importantes en materia de comercio exterior radican en esta ciudad y, en el caso de empresas cuyos centros productivos estén en otras zonas del país, suelen tener igualmente una oficina comercial en La Habana desde donde canalizan operaciones. En el caso de los privados, la demanda está mucho más atomizada y dispersa por todo el país lo que, unido a su reciente despegue, hace difícil conocer cuáles de ellos tienen más importancia económica que otros.

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

Cuba ostenta un cierto liderazgo en la región, sobre todo, con algunos países afines. En el sector sanitario, por ejemplo, fue importante a la hora de seleccionar proveedores de los centros sanitarios de algunos países del área. También tuvo importancia en el sector de la enseñanza, en el de los servicios informáticos, energía, etc., sobre todo en el caso de los países integrantes del ALBA.

#### 4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

La escasez generalizada de oferta interna hace que haya **oportunidades de exportación** en casi todos los sectores, como muestra la variedad de la exportación española en la actualidad, pero casi siempre condicionadas, en el caso de las importaciones estatales, a facilitar financiación y a aceptar un riesgo de cobro, casi nunca pequeño, a valorar en cada caso. Por lo general aquellos sectores económicos cubanos que generan divisas a la Isla (turismo, níquel, tabaco, biotecnología, alimentación, sanidad, etc.) ofrecen mayor seguridad a los proveedores exteriores.

Con la aprobación de las Formas de Gestión no Estatales-FGNE que pueden realizar importaciones a través de empresas estatales, se ha abierto de forma muy importante un nuevo mercado para la exportación a este país que no parece ser desdeñable. Las compras que realizan estas empresas son muy variadas: textiles, materias primas para calzado, pegamentos, cemento, maquinaria, sistemas constructivos, vinilos de impresión, pinturas, equipamiento línea blanca, partes y piezas de autos, aceites y lubricantes, neumáticos, tractores, medios de computación, ferretería, maderas, artículos de limpieza, material de oficina, alimentos y bebidas, etc. Las compras de alimentos y bebidas para su venta minorista, en concreto, han sido significativas durante todo el año 2022. Se recuerda que las importaciones se canalizan a través de empresas estatales intermediarias. El pago cada vez es más posible hacerlo directamente por el cliente final privado lo cual es especialmente interesante sobre todo si se realiza desde cuentas fuera de Cuba.

#### 4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

El sector estrella para la inversión extranjera es el turismo. Está programado construir más de 100.000 nuevas habitaciones hasta 2030, de las que al menos 30.000 se levantarán con capital extranjero. Las perspectivas en este sector fueron buenas hace unos años, en particular por la subida de demanda y de precios como consecuencia de la relajación de las limitaciones impuestas por el embargo a los turistas norteamericanos en época de Obama. Sin embargo, tras las medidas tomadas por la Administración Trump mantenidas por el actual presidente, estas expectativas no se cumplieron y, por supuesto, la caída del turismo mundial en 2020 y 2021 ha

impactado fuertemente al sector en Cuba.

Cuba presenta anualmente en el mes de noviembre la actualización de la **Cartera de Oportunidades de Inversión** publicada periódicamente desde 2014 en la que invita a inversores extranjeros a participar y que representa una inversión foránea de casi 12 mil millones de dólares. Abarca prácticamente todos los sectores de la economía, con proyectos en turismo, petróleo, construcción, energía, transporte, industria química, industria ligera, industria azucarera, biotecnología, minería, agroalimentario, etc. Los más interesantes son aquellos sectores vinculados a la generación de divisas como minería, azúcar, agricultura, etc. La mayoría, dirigidos al sector doméstico (como energías renovables o industria ligera), arrastran la incertidumbre de la obtención de divisa convertible para la importación o repatriación de dividendos.

#### 4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Existen algunos programas de Apoyos Financieros por parte española para los que Cuba es país elegible.

El principal son los Fondos de Contravalor provenientes de los programas de conversión de deuda. Estos fondos aportan subvenciones a empresas españolas que invierten en Cuba para sus gastos en **moneda local exclusivamente**. El primero de estos Fondos ascendía a 40 millones de euros y está utilizado en una gran parte. El segundo asciende a 375 millones de euros y está pendiente de puesta en marcha.

En cuanto a COFIDES, aprobó en 2015 la Línea País Cuba, destinada a apoyar la implantación productiva o comercial de empresas españolas a través de la financiación de las inversiones que realicen en el país. La línea englobaba dos subproductos: una **Línea para proyectos desarrollados en cualquier provincia del país** y una **Línea específica para proyectos en la Zona Especial Desarrollo Mariel**. Esta línea, con cargo a fondos FIEEX y FONPYME, tenía una dotación de 40 millones de euros en total.

Se formalizaron cuatro operaciones, por un importe total de 2,5 millones de euros y una inversión asociada de 9,15 millones de euros. En 2023 no está activa.

La línea de seguro de crédito a la exportación de CESCE está cerrada desde 2019 por impagos.

#### 4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

##### Año 2022

Feria Internacional de La Habana-FIHAV (noviembre) en la que ICEX coordinó el Pabellón Oficial de España.

##### Año 2021 y 2020

Por la pandemia no hubo viajes oficiales ni Misiones Comerciales ni Ferias.

##### Año 2019

Encuentro empresarial con motivo de la visita de SSMM los Reyes de España (noviembre).

Pabellón Oficial de España en la Feria Internacional de La Habana-FIHAV (noviembre).

Pabellón Oficial español en Feria del Turismo-FITCuba (mayo). Visita de la Ministra de Industria, Comercio y Turismo con este motivo.

## 5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

### 5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA



### 5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

**Marco institucional con la UE.** Durante muchos años, las relaciones de la UE con Cuba se basaron en la Posición Común adoptada en 1996, vinculada a la situación de los derechos humanos y políticos en Cuba. Desde 2016, con la firma del Acuerdo de Diálogo Político y de Cooperación (PDCA), desapareció la Posición Común. Este acuerdo no tiene apartado comercial. En 2018 se firmó un acuerdo de cooperación Cuba-UE que contempla el apoyo a las energías renovables por un total de 18 millones de euros.

En 2000 Cuba fue admitida en el grupo de países ACP y se unió a CARIFORUM en 2001, aunque no es signataria del Acuerdo de Cotonou ni ha formado parte de la negociación del acuerdo EPA con CARIFORUM en 2008. Cuba se unió al Grupo de Río en 2008. Hasta 2014 fue beneficiaria del Sistema de Preferencias Generalizadas (SPG) de la UE, cuando salió al haber rebasado el límite de renta per cápita.

**Peso comercial de Cuba.** La UE es un muy importante socio comercial de Cuba- sobre todo gracias al peso de España. Mantiene un superávit comercial con Cuba en mercancías: 1.263 millones de euros en 2022 según datos europeos, con unas exportaciones de 1.627 millones y unas importaciones de 364 millones. Asimismo, la UE ocupa el primer lugar en la lista de inversores en Cuba.

### 5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Según datos oficiales cubanos de 2022, la Unión Europea es el primer socio comercial de Cuba con un 27% de intercambio comercial. El siguiente es Venezuela, con un 20%.

Como proveedor, la Unión Europea aportó en 2022 el 25% de los suministros a Cuba. Liderados por España (que supone el 41% de la UE) seguida a mucha distancia por Países Bajos (20%) e Italia (12%), la UE suministra una amplia gama de bienes de equipo y productos de consumo. Como cliente, la Unión Europea representó en 2022 un 28% del total exportado por Cuba, liderada nuevamente por España.

Para la UE, Cuba representa un porcentaje muy pequeño de sus intercambios.

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

<b>INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAÍSES DE LA UE (MEUR)</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
EXPORTACIONES A CUBA	1.439	1.348	-6	1.627	21
IMPORTACIONES DE CUBA	342	359	5	364	1

Fuente: Euroestacom. ICEX (nótese que no coinciden con las cifras facilitadas por las autoridades cubanas)

### 5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Cuba no es miembro del FMI ni del Banco Mundial. Respecto a Bancos Regionales, ingresó en 2017 en el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) pero todavía no forma parte del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). La actual situación de falta de liquidez de Cuba y la dificultad para resolverla a corto plazo, se podría ver aliviada si el país ingresara en algún organismo internacional a través del cual pudiera acceder a financiación a corto plazo. Otra posible alternativa sería ingresar en la Corporación Andina de Fomento (CAF).

### 5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

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

### 5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES



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

En este sentido, se creó otro campo de cooperación política y comercial, el ALBA (Alternativa Bolivariana para las Américas) que promueve, entre otros, programas de ayuda y colaboración —especialmente en medicina y servicios sociales— y una nueva zona de libre comercio en Latinoamérica y Caribe. Al ALBA, suscrito inicialmente por Cuba y Venezuela, se fueron incorporando otros países del área. En la actualidad, además de Cuba y Venezuela, la componen Bolivia, Nicaragua, Antigua y Barbuda, Dominica, Santa Lucía, San Vicente y Granadinas, y Ecuador.

En 2008 Cuba se incorporó también en el Grupo de Río y en 2014 Cuba presidió la Cumbre de la Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños —CELAC—, organismo intergubernamental heredero del Grupo de Río, que se celebró en La Habana.

### 5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Cuba mantiene especiales relaciones políticas, económicas y comerciales con Venezuela y con otros países como Nicaragua y México. Además del acuerdo para el suministro de petróleo en condiciones preferenciales con Venezuela, existe cooperación en numerosas áreas técnicas y económicas en el marco del ALBA.

En la actualidad, Venezuela es el principal país receptor de servicios que ofrece Cuba en materia de sanidad. Las especiales relaciones con China, Rusia y Vietnam, tanto en comerciales como de inversión se están viendo afectadas por la deuda acumulada.

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

Cuba es miembro de las principales organizaciones internacionales de comercio.

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

<b>ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE CUBA ES MIEMBRO</b>
<i>Organización de las Naciones Unidas (ONU)</i>
<i>Organización Mundial del Comercio (OMC)</i>
<i>Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD)</i>
<i>Comunidad de Estados Latinoamericanos y Caribeños (CELAC)</i>
<i>Alianza Bolivariana para las Américas (ALBA)</i>
<i>Comisión Económica para América Latina (CEPAL)</i>
<i>Corte Permanente de Arbitraje</i>
<i>International Air Transport Association (IATA)</i>
<i>Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO)</i>
<i>Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (ONUDI)</i>
<i>Organización Latinoamericana de Energía (OLADE)</i>
<i>Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD)</i>
<i>Organización Mundial de la Salud (OMS)</i>
<i>Asociación de Estados del Caribe (AEC)</i>
<i>Organización Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura (UNESCO)</i>
<i>Movimiento de Países No Alineados</i>
<i>Organismo Internacional de Energía Atómica (OIEA)</i>
<i>Organización Internacional del Trabajo (OIT)</i>
<i>Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI)</i>
<i>Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)</i>

<i>Banco de Desarrollo del Caribe (CDB)</i>
<i>Banco Internacional de Inversiones (IIB)</i>

*Fuente: Elaboración propia*

