



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Arabia Saudita



Elaborado por la
Oficina Económica y Comercial
de España en Riad

Actualizado al 4 agosto de 2024

| | | |
|-------|--|-------|
| 1 | SITUACIÓN POLÍTICA..... | ..... |
| 1.1 | Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones ..... | ..... |
| 1.2 | Gabinete Económico y distribución de competencias..... | ..... |
| 2 | MARCO ECONÓMICO ..... | ..... |
| 2.1 | Principales sectores de la economía..... | ..... |
| 2.1.1 | Sector primario ..... | ..... |
| 2.1.2 | Sector secundario ..... | ..... |
| 2.1.3 | Sector terciario..... | ..... |
| 2.2 | Infraestructuras económicas: transporte, comunicaciones y energía ..... | ..... |
| 3 | SITUACIÓN ECONÓMICA..... | ..... |
| 3.1 | Evolución de las principales variables..... | ..... |
| | CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS ..... | ..... |
| 3.1.1 | Estructura del PIB..... | ..... |
| | CUADRO 2: DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DEL PIB ..... | ..... |
| | CUADRO 3: COMPOSICIÓN DEL GASTO DEL PIB..... | ..... |
| | CUADRO 4: ESTRUCTURA DEL PIB POR SECTORES ..... | ..... |
| 3.1.2 | Precios..... | ..... |
| 3.1.3 | Población activa y mercado de trabajo. Desempleo ..... | ..... |
| 3.1.4 | Distribución de la renta..... | ..... |
| 3.1.5 | Políticas fiscal y monetaria..... | ..... |
| 3.2 | Previsiones macroeconómicas..... | ..... |
| 3.3 | Otros posibles datos de interés económico ..... | ..... |
| 3.4 | Comercio Exterior de bienes y servicios ..... | ..... |
| 3.4.1 | Apertura comercial ..... | ..... |
| 3.4.2 | Principales socios comerciales..... | ..... |
| | CUADRO 5: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) ..... | ..... |
| | CUADRO 6: PRINCIPALES DESTINOS GEOGRÁFICOS DE LAS EXPORTACIONES ..... | ..... |
| | CUADRO 7: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)..... | ..... |
| | CUADRO 8: ORIGEN POR ZONAS GEOGRÁFICAS DE LAS IMPORTACIONES (%) ..... | ..... |
| 3.4.3 | Principales sectores de bienes (exportación e importación)..... | ..... |

| | |
|--|--|
| CUADRO 9: EXPORTACIONES | |
| CUADRO 10: EXPORTACIONES POR SECTORES..... | |
| CUADRO 11: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS | |
| CUADRO 12: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS..... | |
| 3.4.4 Principales sectores de servicios (exportación e importación) | |
| CUADRO 13: BALANZA DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN) | |
| CUADRO 14: BALANZA DE SERVICIOS (IMPORTACIÓN)..... | |
| 3.5 Turismo | |
| 3.6 Inversión Extranjera | |
| 3.6.1 Régimen de inversiones | |
| 3.6.2 Inversión extranjera por países y sectores | |
| CUADRO 15: FLUJO DE INVERSIÓN DIRECTA EXTRANJERA RECIBIDA | |
| CUADRO 16: STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA EXTRANJERA RECIBIDA..... | |
| CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES..... | |
| 3.6.3 Operaciones importantes de inversión extranjera..... | |
| 3.6.4 Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras | |
| 3.6.5 Ferias sobre inversiones..... | |
| 3.7 Inversiones en el exterior. Principales países y sectores..... | |
| CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIÓN EXTRANJERA EMITIDA | |
| CUADRO 18: STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA EXTRANJERA EMITIDA..... | |
| CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES..... | |
| CUADRO 20: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR SECTORES | |
| 3.8 Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas..... | |
| CUADRO 21: BALANZA DE PAGOS | |
| 3.9 Reservas Internacionales | |
| 3.10 Moneda. Evolución del tipo de cambio | |
| 3.11 Deuda Externa y servicio de la deuda. Principales ratios | |
| CUADRO 22: DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA | |
| 3.12 Calificación de riesgo | |
| 3.13 Principales objetivos de política económica..... | |
| 4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES..... | |
| 4.1 Marco institucional | |

| | | |
|-------|---|--|
| 4.1.1 | Marco general de las relaciones | |
| 4.1.2 | Principales acuerdos y programas | |
| 4.1.3 | Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos | |
| 4.2 | Intercambios comerciales | |
| | CUADRO 23: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES..... | |
| | CUADRO 24: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS..... | |
| | CUADRO 25: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES | |
| | CUADRO 26: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS..... | |
| | CUADRO 27: BALANZA COMERCIAL BILATERAL..... | |
| 4.3 | Intercambios de servicios | |
| 4.4 | Flujos de inversión | |
| | CUADRO 28: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS..... | |
| | CUADRO 29: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS | |
| | CUADRO 30: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA..... | |
| | CUADRO 31: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA | |
| 4.5 | Deuda | |
| 4.6 | Oportunidades de negocio para la empresa española | |
| 4.6.1 | El mercado | |
| 4.6.2 | Importancia económica del país en su región | |
| 4.6.3 | Oportunidades comerciales | |
| 4.6.4 | Oportunidades de inversión | |
| 4.6.5 | Fuentes de financiación | |
| 4.7 | Actividades de Promoción | |
| 5 | RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES | |
| 5.1 | Con la Unión Europea | |
| 5.1.1 | Marco institucional | |
| 5.1.2 | Intercambios comerciales..... | |
| | CUADRO 32: INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LA UE | |
| | CUADRO 33: EXPORTACIONES DE LA UE A ARABIA SAUDÍ POR SECTORES ICEX..... | |
| | CUADRO 34: EXPORTACIONES DE LA UE A ARABIA SAUDÍ POR CÓDIGO DE PRODUCTO | |
| | CUADRO 35: IMPORTACIONES DE LA UE A ARABIA SAUDÍ POR SECTORES ICEX | |
| | CUADRO 36: IMPORTACIONES DE LA UE A ARABIA SAUDÍ POR CÓDIGO DE PRODUCTO | |

5.2 Con las Instituciones Financieras Internacionales

5.3 Con la Organización Mundial de Comercio.....

5.4 Con otros Organismos y Asociaciones Regionales.....

5.5 Acuerdos bilaterales con terceros países

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

CUADRO 37: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA
QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones

Arabia Saudí es una monarquía islámica y una teocracia desde su fundación como estado. Está basada en los principios del islam. Al Reino de Arabia Saudí también se le conoce como «la tierra de las dos mezquitas sagradas» en referencia a la Mezquita Sagrada en la ciudad de La Meca y a la Mezquita del Profeta en la ciudad de Medina, que están entre los lugares más sagrados del islam.

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

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

El rey Abdulaziz Bin Saud tuvo más de 100 hijos de 22 mujeres diferentes, lo que ha dado lugar a la existencia de diferentes linajes o clanes dentro de la familia real.

El 23 de enero de 2015 falleció a los 90 años el rey Abdallah bin Abdulaziz al Saud, hijo del fundador y considerado un gran aliado de Occidente. Su sucesor es Salman bin Abdulaziz. Salman y Abdallah eran hermanos. El nuevo rey, Salman bin Abdulaziz, pertenece al linaje Sudairi, mientras que el fallecido monarca Abdullah pertenecía al linaje Saud.

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

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

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

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

El rey Salman tiene 88 años, y tiene que enfrentarse con los problemas que afronta en este momento la más poderosa de las monarquías del Golfo: sus relaciones con Irán, la guerra en Yemen, el ascenso en la región de las fuerzas islámicas radicales, la caída de los precios del crudo y la presión interna y externa para la relajación de la ley islámica.

El Consejo de ministros de Arabia Saudí, también conocido como el Gabinete, es la principal autoridad ejecutiva y administrativa del Reino. Fue creado en 1953 por el Rey Abdulaziz para supervisar y coordinar la implementación de las políticas internas, externas, financieras, económicas, educativas y de defensa del estado, así como otros asuntos generales. El Consejo de ministros juega un papel crucial en la gobernanza del país y es un pilar fundamental en la estructura política y administrativa de Arabia Saudí.

El Consejo está presidido por el Príncipe Heredero Mohammed bin Salman bin Abdulaziz Al Saud (conocido como MBS) quien también funge como primer ministro. Desde 2015, el Consejo está compuesto por 23 ministros con cartera y siete ministros de Estado, algunos de los cuales tienen responsabilidades especiales. Todos los miembros del Consejo son nombrados por decreto real, lo que subraya la centralidad del monarca en la toma de decisiones y en la administración del gobierno.

A julio de 2024, el Consejo de ministros está formado por:

| Cargo | Titular | Nombramiento |
|--|--|--------------------|
| Primer ministro | Príncipe Heredero Mohammed bin Salman Al Saud | Septiembre de 2022 |
| Relaciones Exteriores | Príncipe Faisal bin Farhan bin Abdullah Al Saud | Octubre de 2019 |
| Interior | Príncipe Abdulaziz bin Saud bin Nayef Al Saud | Junio de 2017 |
| Defensa | Príncipe Khalid bin Salman bin Abdulaziz Al Saud | Septiembre de 2022 |
| Guardia Nacional | Príncipe Abdullah bin Bandar bin Abdulaziz Al Saud | Diciembre de 2018 |
| Justicia | Dr. Walid bin Muhammad Al-Samaani | Enero de 2015 |
| Finanzas | Mohammed bin Abdullah Al-Jadaan | Noviembre de 2016 |
| Hajj y Umrah | Dr. Tawfiq bin Fawzan Al-Rabiah | Octubre de 2021 |
| Asuntos Islámicos, Dawah y Orientación | Sheikh Abdul Latif bin Abdul Aziz Al Sheikh | Junio de 2018 |
| Educación | Dr. Yousef bin Abdullah Al-Bunyan | Septiembre de 2022 |
| Salud | Fahd bin Abdul Rahman Al-Jalajel | Octubre de 2021 |
| Recursos Humanos y Desarrollo Social | Eng. Ahmed bin Sulaiman Al-Rajhi | Junio de 2018 |
| Energía | Príncipe Abdulaziz bin Salman Al Saud | Septiembre de 2019 |
| Información | Salman bin Youssef Al-Dosari | Marzo de 2023 |
| Comercio | Dr. Majid bin Abdullah Al-Qasabi | Mayo de 2016 |
| Industria y Recursos Minerales | Bandar bin Ibrahim Al-Khorayef | Agosto de 2019 |
| Economía y Planificación | Faisal bin Fadel Al-Ibrahim | Mayo de 2021 |
| Inversiones | Eng. Khalid bin Abdulaziz Al-Falih | Febrero de 2020 |
| Medio Ambiente, Agua y Agricultura | Eng. Abdulrahman bin Abdulmohsen Al-Fadhly | Mayo de 2016 |
| Asuntos Municipales y Vivienda | Majid bin Abdullah Al-Hoqail | Julio de 2024 |

| Cargo | Titular | Nombramiento |
|---|--|-----------------------|
| Comunicaciones y Tecnología de la Información | Eng. Abdullah bin Amer Al-Swaha | Abril de 2017 |
| Transportes y Servicios Logísticos | Eng. Saleh bin Nasser Al-Jasser | 23 de octubre de 2019 |
| Deportes | Príncipe Abdulaziz bin Turki bin Faisal Al Saud | 25 de febrero de 2020 |
| Cultura | Príncipe Badr bin Abdullah bin Farhan Al Saud | 2 de junio de 2018 |
| Turismo | Ahmed bin Aqeel Al-Khatib | 25 de febrero de 2020 |
| Ministro de Estado para Asuntos Exteriores | Adel bin Ahmed Al-Jubeir | Diciembre de 2018 |
| Ministro de Estado para Asuntos del Consejo Shura | Essam bin Saad bin Saeed | Enero de 2022 |
| Ministro de Estado | Sheikh Saleh bin Abdul Aziz Al-Sheikh | Junio de 2018 |
| Ministro de Estado | Príncipe Mansour bin Miteb bin Abdulaziz Al Saud | Enero de 2015 |
| Ministro de Estado | Príncipe Turki bin Mohammed bin Fahd Al Saud | Diciembre de 2018 |
| Ministro de Estado | Muttalib bin Abdullah Al-Nafisa | 1995 |
| Ministro de Estado | Musaed bin Mohammed Al-Aiban | 1995 |
| Ministro de Estado | Ibrahim bin Abdul Aziz Al-Assaf | Septiembre de 2022 |
| Ministro de Estado | Muhammad bin Abdul Malik Al Sheikh | Enero de 2015 |
| Ministro de Estado | Khalid bin Abdul Rahman Al-Issa | Abril de 2015 |
| Ministro de Estado | Hamad bin Mohammed Al-Sheikh | Septiembre de 2022 |

Fuente: [vision 2030, kingdom of Saudi Arabia](#)

No existen partidos políticos ni elecciones nacionales, aunque en 2005 se celebraron las primeras elecciones municipales. En 2011 pudieron votar las mujeres, pero la novedad fue recibida con escaso entusiasmo. En septiembre de 2015 se realizaron las terceras elecciones municipales en las que participaron mujeres con una participación de solo el 25%.

No hay parlamento en Arabia Saudí. Existe un consejo consultivo desde 1992, con funciones únicamente de asesoramiento, formado por 150 miembros y un presidente, nombrados por el rey para un periodo renovable de cuatro años. Propone nuevas leyes y modifica las existentes con la aprobación del rey. Un pequeño porcentaje de sus miembros son mujeres, lo que se ha interpretado como una gran señal de avance social del país.

El sistema judicial de Arabia Saudí se basa en la Sharía (Ley Islámica), que es la ley fundamental de gobierno, y el Rey está a la cabeza del sistema judicial. La Constitución protege la independencia del poder judicial y de los jueces. Los tribunales están divididos en:

- Tribunales especializados de primera instancia: Incluyen tribunales civiles públicos, tribunales mercantiles, tribunales de familia, tribunales penales y tribunales laborales.

- Tribunales de apelación.
- Tribunal Supremo: encargado de revisar las decisiones legales y asegurar su correcta aplicación.

Estos tribunales resuelven todos los asuntos excepto los administrativos, que son competencia de la Junta de Reclamaciones. La Junta de Reclamaciones puede confirmar o revocar decisiones, pero las decisiones del tribunal de apelación son ejecutivas e inapelables. Los tribunales mercantiles se encargan de resolver disputas comerciales. Sus decisiones pueden ser apeladas ante los tribunales de apelación y el Tribunal Supremo.

La legislación también prevé alternativas para resolver disputas comerciales, como el arbitraje. Según la ley de arbitraje, el tribunal con jurisdicción de primera instancia sobre la disputa, como un tribunal mercantil, es el encargado del proceso arbitral. En 1994, Arabia Saudí se adhirió a la Convención de Nueva York de 1958 sobre el reconocimiento y la ejecución de laudos arbitrales extranjeros.

Arabia Saudí, miembro de la Convención de Washington sobre resolución de conflictos de inversión, se encuentra en la posición 53 de 180 países en el Índice de Percepción de la Corrupción (2023). En el Índice de Democracia elaborado por la EIU, ocupa el puesto 150 de 167 países (2023). Según el Índice de Libertad Económica, está en la posición 118 de 177 países (2023), y el Índice de Libertad de Prensa lo sitúa en el puesto 166 de 180 países (2024).

1.2 Gabinete Económico y distribución de competencias

El rey, que también ejerce como primer ministro, asegura la aplicación de la ley y de la política general del estado. Para ello, el rey está asesorado por el Consejo de ministros, que incluye los diferentes ministerios del gobierno y está presidido por el rey o por quien él designe en caso de ausencia. Las principales instituciones responsables de la gestión de los asuntos económicos son:

- *Council of Economic and Development Affairs*: este consejo está formado por 23 ministros y un secretario. El Consejo de Ministros ha ordenado al Consejo de Asuntos Económicos y de Desarrollo que establezca los mecanismos y medidas necesarios para lograr la Visión de Arabia 2030. Esto incluye identificar y presentar instrucciones y programas, así como decidir sobre cualquier enmienda o actualización de los mismos.
- *Ministry of Investment (MISA)*: sus competencias cambiaron en febrero de 2020, incorporando las responsabilidades de SAGIA y otros organismos. Debido a la importancia de atraer inversiones al Reino, la SAGIA fue elevada a rango ministerial.
- *Ministry of Economy and Planning*: entre sus funciones destaca la de diseñar e implementar planes de desarrollo quinquenales basados en los objetivos económicos a largo plazo del Reino.
- *Ministry of Finance*: este ministerio es responsable de la política monetaria y financiera, la preparación de los presupuestos generales del estado y el control de su ejecución. Trabaja en colaboración con otras instituciones del gobierno, como la ZATCA, y fiscaliza las cuentas públicas de los diferentes organismos. Sus responsabilidades incluyen la gestión del Zakat, el impuesto sobre sociedades y los aranceles, así como el VAT, actualmente del 15%. Además, representa al Reino ante las organizaciones económicas y financieras internacionales.

- *Saudi Arabian Monetary Authority (SAMA)*: es el Banco Central de Arabia Saudí y juega un papel fundamental en la consolidación y desarrollo del sistema financiero saudí. Gestiona las reservas monetarias del país, emite billetes y monedas de curso legal, actúa como banco del gobierno, supervisa la actividad de los bancos comerciales, guía la política monetaria para promover la estabilidad de precios y del tipo de cambio, y supervisa compañías aseguradoras, financieras y de información crediticia.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 Principales sectores de la economía

El análisis de la distribución económica por sectores en Arabia Saudí revela cambios significativos en la composición del PIB y el empleo entre 2021 y 2023. El sector industrial ha experimentado un descenso en su participación en el PIB, pasando del 58,6% en 2022 al 55,3% en 2023, según datos del EIU. Simultáneamente, el sector servicios ha aumentando su participación en la generación del PIB pasando del 38,4% al 41,6% en el mismo período. Los sectores de finanzas, seguros e inmobiliario son los que más han influido en este aumento. Con respecto al sector industrial es la extracción de petróleo y gas el que más desciende; el resto de los subsectores (construcción , distribución, transporte) han aumentado su peso en el PIB.

| Distribución de la actividad económica por sectores | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|------|------|------|
| PIB por sectores (en %) | | | |
| Agricultura | N/A | 3,0 | 3,1 |
| Industria | N/A | 58,6 | 55,3 |
| Servicios | N/A | 38,4 | 41,6 |
| Empleo por sectores (en % sobre empleo total) | | | |
| Agricultura | 2,4 | 2,9 | N/A |
| Industria | 24,8 | 16,9 | N/A |
| Servicios | 72,8 | 80,2 | N/A |

Fuente: BM, GSTAT, EIU

2.1.1 Sector primario

La agricultura, la silvicultura y la pesca aportaron el 3,1% del PIB de Arabia Saudí en 2023 y empleaba al 2,9% del empleo total en 2022. La producción **agrícola** en Arabia Saudí refleja su riguroso clima desértico, la insuficiencia de recursos hídricos y la escasa calidad de sus suelos.

Históricamente, la producción agrícola en Arabia Saudí se limitaba a los dátiles, la agricultura de subsistencia en pequeña escala y la ganadería trashumante. Sin embargo, a partir de la década de 1970, los programas estatales impulsaron la construcción de infraestructuras de regadío, transporte y almacenamiento, así como la implementación de programas de investigación y formación, y la asignación de tierras a los agricultores.

En los últimos años, el uso de la tierra ha cambiado significativamente debido a nuevas políticas implementadas en los recientes planes de desarrollo. Estas políticas se centraron en la optimización del uso del agua y la racionalización de la producción y exportación de cultivos que requieren un uso intensivo de agua. Como resultado, la superficie total destinada a la producción de cultivos ha continuado disminuyendo, reflejando un esfuerzo por parte del gobierno para hacer un uso más sostenible y eficiente de los recursos hídricos limitados del país.

Actualmente, el país ha logrado avances significativos en la producción de dátiles, posicionándose como el segundo mayor productor mundial de. Además, hay un interés en la diversificación agrícola, incluyendo la producción en invernaderos y el uso de tecnologías avanzadas para mejorar la eficiencia del agua y aumentar la producción agrícola de manera sostenible.

Para aumentar la seguridad alimentaria, Arabia Saudí lanzó en enero de 2009 la iniciativa agrícola "Rey Abdullah", que incentivó a empresas a invertir en proyectos agroalimentarios en el extranjero, mejorando así la seguridad alimentaria a largo plazo del país. Esta iniciativa beneficiaba la producción de trigo, cebada, maíz, sorgo, soja, arroz, semillas oleaginosas, forraje verde, ganado y pescado, con algunas empresas realizando inversiones exitosas en América y África. En septiembre de 2018 se aprobó el Programa de Desarrollo Agrícola Rural Sostenible para apoyar a agricultores en varias regiones del Reino, enfocándose en ocho sectores, incluyendo pequeñas explotaciones ganaderas y pesqueras. Este programa, cuya primera fase se extiende hasta 2025, busca optimizar recursos, mejorar ingresos de pequeños agricultores, crear empleo, asegurar provisiones alimenticias y fomentar el desarrollo sostenible.

La pesca. La longitud del cinturón costero saudí, que supera los 2.400 km a lo largo del Mar Rojo y el Golfo, ha convertido al país en una rica fuente de peces y productos marinos para la exportación. Con la Séptima Iniciativa para el Desarrollo Pesquero, se espera que Arabia Saudí alcance la autosuficiencia en productos del mar, con una producción de 1 millón de TM para 2029. Se pescan principalmente caballa, emperador, pez limón, jurel y camarón. El sector está sujeto a restricciones en cuanto a cantidad de embarcaciones, tamaño de redes, especímenes, y zonas vedadas. No obstante, no hay controles sobre la producción ni un sistema de contingentes. El MEWA y la guardia costera regulan y aplican las leyes y normas de pesca. La mayoría de los trabajadores del sector son de Bangladesh.

En los últimos años, y en el marco de la Visión 2030, el Gobierno saudí está promoviendo diversos programas de desarrollo de la **acuicultura**, con el objetivo de incrementar el consumo de pescado entre la población y mejorar así la seguridad alimentaria del reino. Con un presupuesto de 1.300 millones de SAR, el Ministerio de Agricultura, Agua y Medio Ambiente tiene como objetivo incrementar en diez veces la producción actual hasta las 600.000 TM en 2030.

2.1.2 Sector secundario

En el año 2023 la aportación de la industria al PIB ha sido del 55,3% y empleaba al 16,9% de la población activa en 2022.

El sector secundario se compone de las industrias de extracción y refinado de petróleo, petroquímica básica, amoniaco, gases industriales, sosa cáustica, cemento, fertilizantes, plásticos, metales, astilleros de reparación de buques, reparación de aviones y la construcción.

En el marco de la Visión 2030, la **estrategia gubernamental** para desarrollar el sector secundario en Arabia Saudí está definida en el *National Industrial Development and Logistics Program* (en adelante, el NIDLP). Entre sus objetivos destacan los siguientes:

- Crear zonas económicas especiales y rehabilitar las ciudades económicas ya existentes.
- Incrementar la producción local de componentes para el sector de los hidrocarburos.
- Incrementar la capacidad de producción y distribución de gas.
- Desarrollar industrias adyacentes a los hidrocarburos.
- Incrementar la contribución de las renovables al mix energético del país.
- Mejorar la competitividad del sector energético.
- Extraer el máximo valor del sector minero.
- Incrementar la producción local de industrias manufactureras prometedoras.
- Localizar la producción de la industria militar.
- Incrementar el porcentaje de contenido local en sectores industriales distintos de los hidrocarburos.
- Crear y mejorar el rendimiento de los centros logísticos del país.
- Mejorar la conectividad local, regional e internacional de las redes de comercio y transporte.

Para alcanzar estos objetivos, el NIDLP desarrolla iniciativas y proyectos amparados en cuatro pilares estratégicos:

- Desarrollar el ecosistema industrial y agilizar los procesos.
- Mejorar la competitividad y la productividad.
- Maximizar la conectividad local, regional e internacional.
- Promover la integración intersectorial.

Además de las ya mencionadas, entre las políticas de desarrollo industrial hay otros aspectos que merecen especial interés:

- El desarrollo de una política de suelo industrial planificada a través de las “ciudades industriales” gestionadas por Modon (Organización Saudí de Propiedad Industrial y de Zonas Tecnológicas). En la actualidad existen 36 de estos complejos, diseminados por todo el país, que ofrecen todos los servicios y facilidades necesarios para el desarrollo de la industria.
- Acceso a financiación en condiciones muy favorables a través del Saudi Industrial Development Fund. Gestiona programas de financiación y acompañamiento estratégico para PYMES, proyectos de eficiencia energética, automatización y digitalización, inversión en energía renovable, y proyectos que impliquen la localización en Arabia Saudí de la cadena de suministro de sectores de carácter industrial.

Entre los sectores industriales destacan los siguientes:

El petróleo y el gas

La empresa **ARAMCO**, acrónimo de *Arabian American Oil Company* es la mayor empresa petrolera del mundo. Además de extraer gas y petróleo de sus campos, lo refina, distribuye, comercializa y transporta. También participa en la obtención de derivados químicos. Es el mayor exportador mundial de petróleo crudo y de gas natural líquido (LGN). Tiene una plantilla de unos 57.000 trabajadores de muchas

nacionalidades. Hasta la fecha y con el objetivo de diversificar sus fuentes de financiación, ARAMCO ha llevado a cabo dos ofertas públicas de venta de sus activos en la bolsa saudí (TADAWUL): la primera en 2020 por el 1,5% del capital social por un importe de 26.000 MUD; la segunda en 2024 con el 0,64% de los activos de la empresa por un importe de 12.350 MUSD. Con esto, un total del 2,14% de las acciones de la compañía se encuentran en el mercado público frente al 83,86% que pertenece al gobierno Saudí y el 14% es propiedad del PIF.

Upstream

Abarca un conjunto de actividades desde la extracción del crudo hasta que se transporta a la refinería. Incluye la exploración y desarrollo de los campos, la extracción y procesamiento del petróleo y gas, la inyección de agua, la estabilización de petróleo y también comprende el procesamiento del gas y su transporte por tuberías hasta las refinerías o punto de exportación.

De acuerdo con la página web oficial de la OPEC, en 2021, Arabia Saudita tenía aproximadamente 267 MM de barriles de reservas probadas de petróleo lo que supone en torno al 16% de las reservas mundiales de petróleo probadas.

A pesar de que Arabia Saudita tiene cerca de 100 grandes yacimientos de petróleo y gas, más de la mitad de sus reservas de petróleo están contenidos en ocho campos situados en la parte noreste del país. Son significativos los de Abqaiq, el campo petrolero de Ghawar, el *off-shore* The Manifa, Khurais, Katif, Aghajari, el campo de Shaybah, Zuluf y otros menores. La Saudi-Kuwait Neutral Zone o Divided Zone, que contiene un estimado de 5M b. de reservas de petróleo probadas, se divide por igual entre los dos países.

La extracción de gas del petróleo y de sus yacimientos.

De acuerdo con la página web oficial de la OPEC, en 2021, Arabia Saudita tenía aproximadamente 8 MM de metros cúbicos de reservas de gas natural, que representa el 4,2% de las reservas totales mundiales.

En 2023 Arabia Saudí produjo alrededor de 125.900M m³ de gas natural seco, procedente de yacimientos de gas natural asociados a los importantes yacimientos de petróleo crudo de Arabia Saudí.

Especialmente se deben resaltar los campos petrolíferos de Ghawar, de donde se extraer alrededor del 60% de la producción total de gas, Safaniya (10%) y Zuluf (10%). El campo Karan fue el primer yacimiento de gas no asociado *off-shore* en el país. Wasit es otro campo de gas *off-shore* de gran interés.

Plantas de tratamiento del crudo.

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

En estas plantas primeras de separación (GOSP) tras descender la presión, se libera la mayor parte del gas disuelto. Posteriormente se realiza un proceso de desalación, que elimina el agua salada. (hidro-desulfuración)

Aramco obtiene diferentes grados de petróleo crudo. La mayor parte de este petróleo se le considera "sour" debido a que contiene altos niveles de azufre. En general, la mayor parte del petróleo "sour" de AS procede de los yacimientos *off-shore*. El petróleo "sweet" procede mayormente de yacimientos tierra-adentro.

El crudo ácido resultante se envía a continuación para su estabilización. Ahí concluye el proceso de separación del gas-petróleo y se elimina el azufre. La planta de estabilización más importante de Arabia Saudí y del mundo está situada en Abqaiq donde se procesa/estabiliza el 70% del crudo saudí. Tiene capacidad para procesar 7M b./d.

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

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

La red de oleoductos y gaseoductos.

Saudi Aramco dispone de unos 20.000 km de oleoductos y tuberías, si se incluyen las correspondientes a la extracción de petróleo y gas, tuberías de inyección de agua y los propios de la elaboración y distribución de sus refinados.

Son de especial dimensión los siguientes oleoductos: el Arabia Saudí-Bahrain, en realidad llamada AB-1 pipeline, que se inauguró en 1945: comunica la planta de Aramco en Abqaiq con la refinería de Sitra en Bahrain; Petroline mide 1200 km y une el complejo de Abqaiq hasta el Mar Rojo. Consiste en dos sistemas de tuberías con una capacidad nominal total de aproximadamente 4,8 millones de b./d. Adicionalmente (en los años 80) construyeron dos oleoductos multiproducto: uno de 380 km que comunica Dhahran y Riad y otro de 354 km entre Riad y Qassim.

En 1975 se decidió desarrollar la industria del gas. Hasta ese momento todo el gas se quemaba. Se adoptó el llamado *Master Gas System* (MGS), que integraba los recursos disponibles, resultando un sistema de gas integrado con un total de 34 plantas de separación de gas-oil (GOSPs) situados en Berri, Ghawar, Abqaiq y Har-Maliyah; cuatro centros de procesamiento de gas en Berri, Shedgum, 'Uthmaniyah y Abqaiq y tres plantas de fraccionamiento con terminales de exportación en Juaymah, Ras Tanura y Yambú. El sistema implicaba 2.400 kilómetros de gasoducto que incluye el que comunica Shed-gum con Yanbu. Posteriormente se tendieron otros gaseoductos.

Downstream

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

Arabia Saudí tiene refinerías con una capacidad de procesamiento de crudo combinado de alrededor de 2,5 millones de b/d de petróleo de los que Aramco representa unos 1,8 millones de b/d.

Hay seis refinerías que son propiedad de Aramco al 100%: *The Jeddah Oil Refinery Co*, *Ras Tanura Refinery*, *The Riyadh Oil Refinery Co* y *The Yanbú Refinery*. En 2016 inició su actividad la *Jazan Refinery and Terminal Project*. Aramco también es parcialmente propietario de refinerías situadas en el exterior del país.

Finalmente cabe destacar la colaboración de Aramco en 2024 con TotalEnergies en un proyecto valorado en 11.000 MUSD. Consistirá en la ampliación de la refinería SATORP existente en Jubail. Una vez completado, el proyecto añadirá una capacidad considerable a la refinería SATORP, permitiendo la producción anual de 1,5 millones de toneladas de etileno y otros productos químicos. Este proyecto es crucial para la estrategia de Aramco en diversificar su portfolio y aumentar su participación en el sector downstream, alineándose con la iniciativa Visión 2030 de Arabia Saudita para diversificar la economía

La industria petroquímica

La industria petroquímica es el mayor sector no petrolero de Arabia Saudí, con más de 26 complejos. Cuenta con inversiones 63,5 MMUSD y proporciona cerca de 84.000 puestos de trabajo. La mayoría de las exportaciones no petroleras de Arabia Saudí consisten en productos petroquímicos que incluyen la producción de materiales plásticos y derivados del petróleo. Saudi Aramco, desde hace años, está desarrollando una política de integrar refinerías con instalaciones petroquímicas mediante consorcios.

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

Sadara Chemical Company (Sadara) en Jubail nace de la asociación de Aramco y SABIC con The Dow Chemical Company para construir y operar un complejo industrial de productos químicos integrado, de escala mundial, en Jubail Industrial City II.

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

Saudi Aramco ha adjudicado recientemente contratos por valor de 3.300 MUSD a una empresa conjunta (JV) entre la compañía española Técnicas Reunidas y el grupo chino Sinopec Engineering para el desarrollo de nuevas instalaciones de fraccionamiento de líquidos de gas natural (NGL). La duración del proyecto se estima en 46 meses para el Paquete 1 y 41 meses para el Paquete 2, empleando hasta 575 ingenieros en el pico de construcción, con más del 70% de ellos procedentes de Técnicas Reunidas.

Minería

En el año 2020, la aprobación de la Ley de Inversiones Mineras permitió la participación de inversores privados extranjeros en el sector. En el marco de la Visión 2030, la minería tiene la consideración de sector estratégico para el desarrollo y la diversificación de la economía saudí. De acuerdo con el NIDL, para

2030 se espera que el sector constituya el tercer pilar en la economía nacional, después de los hidrocarburos y el sector petroquímico. La geografía saudí cuenta con yacimientos económicamente viables de hierro, niobio, fosfato, bauxita, oro, cobre, zinc, plata, feldespato, sílice y piedra caliza.

El sector está regulado por el Ministerio de Industria y Recursos Minerales. El Ministerio asigna los derechos mineros y concede las licencias de minería y extracción en función de una serie de factores, como la competencia técnica y financiera del solicitante.

La Saudi Arabian Mining Company (Ma'aden). Constituida en 1997, es la principal empresa extractora de minerales distintos de los hidrocarburos. Su objeto social es el desarrollo de los recursos minerales de Arabia Saudí. Está participada en el capital por el Estado en un 69,9% - 50% a través del Public Investment Fund y el resto entre GOSI y otra entidad de pensiones - mientras que el 33,1% del capital restante cotiza en Bolsa (Tadawul). La empresa no tiene el monopolio sobre los derechos minerales; extrae minerales y exporta oro, cobre y zinc refinado. Ma'aden tampoco tiene el monopolio sobre la exportación. Aunque su actividad se centra en cuatro grandes líneas (bauxita, fosfatos, oro y magnesita) pretende explotar otros minerales existentes en el país como el cobre o el zinc.

Fosfatos. La franja minera de fosfatos está situada en Al Jalamid, a 150 km de Turaif, y en Al Ouorayyat y Al Baseeta. Actualmente se extraen en torno a 5,2 millones de toneladas de fosfatos al año. Para el traslado del mineral desde las minas se construyó un ferrocarril en conexión con las instalaciones de procesamiento y exportación situadas en la ciudad de Ras Al-Khair, una planta de fosfato diamónico (DAP), una planta de amoníaco y ácidos, así como una planta potabilizadora.

Bauxita. Los yacimientos están situados en la amplia zona de Al Zabirah. Actualmente se extraen en torno a 3 millones de toneladas de bauxita al año. También se construyó una línea de ferrocarril para conectar las minas con las instalaciones de tratamiento de la alúmina y fundición secundaria situadas en la ciudad de Ras Al-Khair, a 90 Km de Jubail.

Oro. Para la extracción de este mineral, la empresa Ma'aden se vio obligada a construir una red de tuberías de agua desde Taif, la Meca, a sus minas de oro en la provincia de Medina.

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

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

El sector de la construcción aportó el 6% del PIB en 2022, frente al 4,57% en 2017, y dio empleo a 2,8 millones de personas, extranjeros en su mayoría procedentes de países como Bangladesh, India, Pakistán, Egipto, Yemen, Nepal, Filipinas, Sudán y Siria.

En los años anteriores a la caída del precio del petróleo, el sector de la construcción se había visto impulsado por las inversiones gubernamentales, al aumentar la inversión anual desde los 199MM reales en 2010 hasta los 370MM reales (1USA\$=3,75rs) en 2014. A pesar del crecimiento positivo del sector

hasta el 2015, esta tendencia se rompe en el 2016, año en el que presenta un crecimiento negativo del -3,18% y al que le sigue el año 2017 con otro dato negativo del -3,25%.

No obstante, desde el puesta en marcha de la Visión 2030 en 2018, el sector de la construcción no ha parado de crecer, propulsado en gran medida por los denominados “giga-proyectos”, grandes proyectos de infraestructuras que pretenden ser catalizadores del desarrollo económico del país. Entre los giga-proyectos destacan Neom (con la ciudad futurística The Line, el complejo industrial Oxagon, y el macrocomplejo turístico de montaña Trojena), el desarrollo turístico de la costa del Mar Rojo (Red Sea Global), el centro de entretenimiento Qiddiya, el recientemente anunciado New Murabba, Diriyah Gate, Saudi Downtown Company, Saudi Entertainment Ventures y los proyectos de la Royal Commission for Riyadh City (King Salman Park, Green Riyadh, Sports Boulevard).

Hay varios organismos públicos que se ocupan de las políticas que afectan al sector de la construcción:

- Ministerio de Asuntos Municipales, Rurales y Vivienda, que regula y supervisa el sector inmobiliario mediante la clasificación de los contratistas, la administración de las bases de datos sobre el sector de la construcción, la administración y aplicación del Código de Edificación, la puesta en marcha del sistema de registro inmobiliario (en coordinación con el Ministerio de Justicia) y la concesión de licencias municipales para la realización de actividades comerciales, industriales, artesanales y profesionales.
- Autoridad Saudí en materia de Contratistas, que regula y supervisa la actividad de las empresas contratistas en proyectos de infraestructuras.
- Autoridad General Inmobiliaria, que regula y supervisa el sector inmobiliario.

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

Aunque en las actividades de contratación se permite que la participación extranjera llegue al 100%, muchas empresas extranjeras deciden firmar acuerdos de colaboración conjuntas con socios locales. Para poder participar en licitaciones de contratos con organismos públicos, las entidades extranjeras deben contar con la correspondiente licencia de inversión otorgada por el Ministerio de Inversiones.

De igual modo, el Ministerio de Inversiones otorga las licencias necesarias para que las empresas extranjeras realicen actividades de consultoría de ingeniería en el Reino. No es necesario contar con un socio saudí para realizar tales actividades.

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

En 2018, en el marco de la Visión 2030, el Gobierno saudí lanzó el Programa de Vivienda con el objetivo de ofrecer a las familias saudíes la oportunidad de ser propietarios de una vivienda adecuada a sus necesidades. El programa se está llevando a cabo en tres fases:

- Primera fase (2018-2020): Comenzó el desarrollo del ecosistema inmobiliario y se consiguió que el 60% de los saudíes fueran propietarios de sus viviendas.
- Segunda fase (2020-2025): Se pretende madurar el ecosistema inmobiliario promoviendo la participación del sector privado y de inversores extranjeros. En esta fase los desarrollos inmobiliarios irán destinados a satisfacer las necesidades de las clases más desfavorecidas del país.
- Tercera fase (2025-2030): Esta fase estará liderada principalmente por el sector privado, por lo que las autoridades públicas se limitarán a desempeñar un papel regulador. El objetivo es que el 70% de las familias saudíes dispongan de una vivienda en propiedad.

2.1.3 Sector terciario

El sector servicios contribuyó en 2023 al 41,6% del PIB y en 2022 proporcionó empleo al 80,2% de la mano de obra total.

Turismo. Hasta 2016, la entrada de turistas estaba limitada al turismo religioso que viene cada año a realizar las peregrinaciones de Hajj y Umrah. En Arabia Saudí están ubicadas las ciudades santas del islam, Meca y Medina, que atraen a musulmanes de todo el mundo. La demanda de solicitudes de entrada de peregrinos supera con creces la capacidad de recepción de Arabia Saudí. Ante esta situación, el Programa de Experiencia del Peregrino, en el marco de la Visión 2030, pretende mejorar las infraestructuras y los servicios proporcionados a los peregrinos con el objetivo de incrementar el número de visitantes hasta los 30 millones cada año.

Por otro lado, en 2019 Arabia Saudí abrió sus puertas al turismo no religioso mediante la implementación de un visado electrónico de fácil obtención. El impacto real de las nuevas medidas para promover el turismo no puede ser estimado todavía, pues las restricciones a la movilidad provocadas por la pandemia del coronavirus limitaron considerablemente la entrada de turistas extranjeros en el país. Además, las autoridades gubernamentales no han desvelado todavía los datos referentes al año 2022.

En cualquier caso, el objetivo es que el sector turístico contribuya al 10% del PIB anual para 2030. Desde el establecimiento de las autoridades turísticas se han otorgado más de 3.500 licencias de inversión en el sector.

Igualmente, muchos de los giga-proyectos promovidos en el marco de la Visión 2030 tienen un marcado carácter turístico: *Red Sea Global*, proyecto de desarrollo turístico de la costa oeste de Arabia Saudí valorado en 16.000 millones de dólares y que cubre un total de 28.000 kilómetros cuadrados; *Royal Commission for Al-Ula*, encargada del desarrollo turístico de los yacimientos arqueológicos nabateos de la región, Patrimonio de la Humanidad de la UNESCO; Sindalah y Trojena, proyectos turísticos de montaña y playa en la región de Neom, etc.

El **sistema bancario** en Arabia Saudí se caracteriza por su apertura gradual, aunque sigue estando bajo la regulación estricta del Saudi Arabian Monetary Authority ([SAMA](#)). La mayoría de los bancos en Arabia Saudí son privados, y el sector está compuesto por bancos locales y sucursales de entidades internacionales.

Aunque muchos bancos son de propiedad mayoritariamente privada, el gobierno aún mantiene participaciones significativas en algunas de las principales instituciones financieras. Estas participaciones

no solo reflejan un esfuerzo por mantener cierta estabilidad y dirección en el sistema financiero, sino que también buscan asegurar que los bancos apoyen iniciativas estratégicas como las delineadas en la Visión 2030. Por ejemplo, el gobierno saudí posee una participación considerable en el National Commercial Bank y Samba Financial Group.

Arabia Saudí ha implementado una serie de reformas regulatorias y legales para mejorar el acceso a la financiación para empresarios extranjeros y fomentar la inversión directa extranjera. Una de las iniciativas más destacadas es la introducción de la "[Premium Residency](#)", una serie de categorías de residencia que facilitan a los inversores y empresarios extranjeros la posibilidad de vivir y trabajar en el reino sin necesidad de un patrocinador local.

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

2.2 Infraestructuras económicas: transporte, comunicaciones y energía

Arabia Saudí es un país extenso y relativamente poco poblado, con una densidad de población de aproximadamente 17 habitantes por km², donde el 82% de la población se concentra en núcleos urbanos. Dispone de excelentes infraestructuras de transporte en todas sus formas, respaldadas por inversiones significativas. Estas infraestructuras son fundamentales para el desarrollo económico y social del país, y están alineadas con la Estrategia Visión 2030 para diversificar la economía y mejorar la calidad de vida de los ciudadanos.

Carreteras

El Ministerio de Transporte de Arabia Saudí ha logrado desarrollar una red de carreteras y autopistas moderna y en constante expansión. La red totaliza más de 71.500 km diseñados según estándares internacionales para conectar las principales ciudades y permitir futuras expansiones para manejar el tráfico pesado. Las autopistas son uno de los proyectos más importantes del Ministerio, con más de 5.000 km en operación en todas las regiones del Reino. Además, se están transformando 49.000 km de carreteras simples en carreteras dobles, alcanzando actualmente más de 12.000 km, junto con 144.000 km de caminos de tierra pavimentados.

El Ministerio también desempeña un papel crucial en la construcción y mantenimiento de anillos viales y puentes, especialmente en áreas montañosas del sur del país. La red de carreteras internas que conecta las ciudades dentro de una misma provincia y las regiones del Reino también es mantenida por el Ministerio, garantizando una conectividad eficiente en todo el país. Además, las subrutas que sirven a áreas pobladas como pueblos y pequeñas aldeas están bajo la supervisión y mantenimiento del Ministerio de Transporte.

- *Carretera 40*: conecta Riad con la Provincia del Este y posteriormente con la ciudad santa de La Meca y el puerto de Jeddah.

- *Carretera 10*: desde Haradh hasta la frontera de Batha con los Emiratos Árabes Unidos, conocida por ser la carretera recta más larga del mundo.

Puertos

La ubicación geográfica estratégica de Arabia Saudí ha incentivado la inversión en puertos, gestionados principalmente por la Autoridad de Puertos Saudí (Mawani). Fundada en 1976, Mawani supervisa los principales puertos del país, incluyendo el Puerto Islámico de Jeddah, el Puerto Rey Abdulaziz en Dammam, y los Puertos Industriales Rey Fahd en Yanbu y Jubail, entre otros. Estos puertos manejan el 95% de las exportaciones e importaciones no petroleras del país y representan el 62% del movimiento de cargas en los países del Consejo de Cooperación del Golfo (CCG), con un volumen de más de 160 millones de toneladas anuales. La modernización y expansión de los puertos forman parte integral de la Visión 2030, destinada a fortalecer la posición de Arabia Saudí como un centro logístico global.

Ejemplos de puertos importantes incluyen:

- Puerto Islámico de Jeddah: principal puerto en el Mar Rojo y puerta de entrada para los peregrinos que se dirigen a La Meca.
- Puerto Rey Abdulaziz en Dammam: principal puerto en el Golfo Pérsico, manejando una gran cantidad de carga y comercio.

Aeropuertos

Arabia Saudí cuenta con unos 35 aeropuertos, que incluyen aeropuertos nacionales, militares e internacionales. Entre los aeropuertos más importantes se encuentran el Aeropuerto Internacional Rey Khalid en Riad, el Aeropuerto Internacional Rey Abdulaziz en Jeddah, y el Aeropuerto Internacional Rey Fahd en Dammam, el cual es el aeropuerto más grande del mundo por área. En 2022, el transporte aéreo de carga alcanzó los 678,56 millones de toneladas-kilómetro. Además, algunos de estos aeropuertos se han clasificado como los más transitados del mundo. La expansión y modernización de los aeropuertos forman parte de los esfuerzos del Reino para mejorar la conectividad y apoyar el crecimiento económico.

Ejemplos de aeropuertos importantes incluyen:

- Aeropuerto Internacional Rey Khalid en Riad: principal aeropuerto de la capital, con gran conectividad internacional.
- Aeropuerto Internacional Rey Abdulaziz en Jeddah: principal aeropuerto para los peregrinos que viajan a La Meca.

Ferrocarril

El sistema ferroviario de Arabia Saudí, aunque menos desarrollado que otros medios de transporte, está en plena expansión. El Saudi Railway Master Plan 2010-2040 prevé una red ferroviaria de 19 líneas con una extensión total de 9,900 km y una inversión de 365,000 millones de riales saudíes hasta 2040. La red ferroviaria actual incluye varias líneas importantes:

- *Tren de Alta Velocidad Haramain*: este proyecto finalizado en 2017, facilita el transporte de peregrinos entre La Meca y Medina, con una línea de alta velocidad de 450 km diseñada para velocidades de hasta 320 km/h.
- *Línea Landbridge*: esta línea ferroviaria conectará el Puerto de Jeddah con la capital, Riad, y continuará hasta el Puerto Rey Abdulaziz en Dammam, facilitando la comunicación entre el este y el oeste del país.
- *Línea Norte-Sur*: este proyecto incluye dos líneas principales: una de 1.460 km para transporte de pasajeros y carga entre Riad y la frontera con Jordania, y otra de 1.484 km para el transporte de mineral de bauxita y fosfatos desde las minas hasta el complejo industrial de Ras Al-Khair.

Sector logístico

El sector logístico es uno de los componentes más modernos e importantes del sistema de transporte en Arabia Saudí, desarrollado bajo la Estrategia Nacional de Transporte y Servicios Logísticos. La posición geográfica estratégica del Reino, situado entre el Golfo Árabe y el Mar Rojo, le otorga una ventaja significativa. Un tercio de las exportaciones mundiales de petróleo pasa por el Golfo Árabe, mientras que el 13% del comercio mundial transita por el Mar Rojo. Esta ubicación permite a Arabia Saudí conectar mercados que abarcan más de 6.000 millones de personas. En 2019, el Reino avanzó 72 puestos en el índice de comercio transfronterizo.

Además, se han establecido varias zonas logísticas, incluida la Zona Logística de Al-Khamra. Arabia Saudí posee la mayor economía de la Península Árabe, Levante e Irak, contribuyendo con alrededor del 38% del PIB y el 21% de la población de esta región.

Energía

Energía nuclear

Arabia Saudí no tiene actualmente centrales nucleares operativas, pero el país tiene planes ambiciosos para establecer una industria nuclear nacional en previsión del elevado crecimiento del consumo energético interno. El objetivo del gobierno es utilizar las centrales nucleares para sustituir a las de petróleo, liberando así petróleo para la exportación. Se considera que el programa saudí es el segundo más desarrollado del mundo árabe, por detrás de su vecino del Golfo Pérsico, Emiratos Árabes Unidos.

En 2010, se fundó el Centro Rey Abdullah para la Energía Atómica y Renovable (KAcare) para supervisar el programa nuclear del país. KAcare representará a Arabia Saudí ante el OIEA y será responsable de la energía nuclear saudí, incluyendo la supervisión de la producción de energía nuclear y la gestión de residuos nucleares.

En junio de 2011, el coordinador de la colaboración científica en KAcare dijo que planeaba la construcción de 16 reactores nucleares en los próximos 20 años, con un coste superior a los 80.000 millones de dólares. Se espera que las dos primeras estén operativas en 10 años para seguir a un ritmo de dos por año, hasta 2030. Estos generarían alrededor del 20% de la demanda de electricidad del país. En abril de 2019, el OIEA confirmó la posibilidad de que Arabia Saudí tuviera un reactor nuclear operativo en un año. En enero de 2023, el ministro de Energía saudí, el príncipe Abdulaziz Bin Salman, confirmó los planes para utilizar uranio de origen nacional en su futura industria nuclear.

Además, KAcare tiene en marcha una iniciativa para estudiar y establecer un Holding Company Nuclear (NHC), encargada del diseño, construcción y operación de plantas y reactores nucleares en el reino. El gobierno saudí está debatiendo el papel de la energía nuclear dentro del futuro mix de la generación eléctrica, con la previsión de que las oscilaciones en el precio del petróleo podrían dejar algunos proyectos en el papel.

Energías renovables

El Reino tiene una situación geográfica y climática particular que hace que la utilización de fuentes de energía renovables sea económicamente atractiva, apoyando los esfuerzos saudíes por diversificar la combinación energética nacional. El Programa Nacional de Energías Renovables (PNER) es una iniciativa estratégica, lanzada bajo la dirección de Su Majestad el Rey como parte de la Visión 2030. Este programa tiene como objetivo aumentar la cuota de producción de energía renovable del Reino, lograr un equilibrio en la combinación de fuentes de energía locales, y cumplir con las obligaciones del Reino hacia la reducción de las emisiones de dióxido de carbono.

A través del programa, el Ministerio de Energía está trabajando para diversificar la combinación energética nacional utilizada en la producción de electricidad, aumentando la proporción de gas natural y fuentes de energía renovables hasta aproximadamente el 50% en 2030, al tiempo que se reduce el uso de combustible líquido. La expansión de las energías renovables en el Reino también presenta una oportunidad para el desarrollo de una nueva industria de tecnología de energías renovables, apoyada por la inversión del sector privado y las asociaciones entre los sectores público y privado.

En 2012, KAcare propuso añadir 23,9 GWe de capacidad renovable para 2020 y 54 GWe para 2032. La Visión 2030 lanzó el Programa Nacional de Energía Renovable (NREP) con un objetivo inicial de 9.5 GW de energía renovable para 2023, posteriormente aumentado a 27.3 GWe para 2023 y 58.7 GWe para 2030.

En marzo de 2018, el príncipe heredero Mohammed bin Salman firmó un memorando de entendimiento con SoftBank de Japón para desarrollar hasta 200 GW de capacidad solar para 2030. El proyecto NEOM, lanzado en 2017, es una nueva ciudad alimentada completamente por energía renovable.

En 2021, Arabia Saudí se comprometió a producir el 50% de su electricidad a partir de renovables para 2030. Las principales iniciativas de Energías Renovables son:

- Saudi Green Initiative: Se han plantado 43,9 millones de árboles y se han rehabilitado 94.000 hectáreas de tierras degradadas desde su lanzamiento.
- Renewable Energy Program: Aumenta la capacidad instalada de energía renovable a 2.800 MW, con planes para exceder 8 GW a finales de 2023.
- National Carbon Circular Energy Program: Desarrollo de plantas de hidrógeno verde y proyectos de captura y almacenamiento de carbono.
- Skaka Solar Project: Un proyecto emblemático en la expansión solar del Reino.
- The National Atomic Energy Project: Impulsa el desarrollo de la energía nuclear.

Electricidad convencional

Arabia Saudí ha visto un crecimiento significativo en su capacidad de generación eléctrica, pasando de 25.8 GWe en 2000 a 83.0 GWe en 2021. La mayor parte de esta electricidad se genera a partir de combustibles fósiles.

Estadísticas clave (2021):

- Generación total: 409 TWh
- Mezcla de generación: gas natural 58%, petróleo 41%, solar 0.8 TWh, eólica 0.4 TWh.
- Consumo total: 313 TWh, con un consumo per cápita de aproximadamente 8700 kWh.

Sistema de aguas

Arabia Saudita enfrenta serios desafíos debido al uso insostenible de los recursos hídricos. Con reservas limitadas de aguas subterráneas no renovables que se están agotando rápidamente y una escasez extrema de agua renovable debido a las condiciones climáticas áridas, el país está en una situación crítica. La alta demanda de agua en el sector agrícola, que consume el 84% del total de los recursos hídricos, agrava la situación. Los servicios urbanos de agua y saneamiento son costosos para el gobierno y los niveles de servicio no son óptimos. Además, el sector se ve obstaculizado por un marco institucional y mecanismos de gobernanza inadecuados.

El Ministerio de Medio Ambiente, Agua y Agricultura (MEWA) ha desarrollado un marco unificado para el sector del agua en Arabia Saudita. Este marco incluye una estrategia global que integra orientaciones, políticas, normativas y prácticas a nivel nacional, con el objetivo de abordar los retos clave y reestructurar el sector. La evaluación del estado actual del sector se basó en varios estudios previos, entrevistas con partes interesadas clave y referencias de países relevantes.

La evaluación del estado actual del sector del agua en el Reino se realizó utilizando un marco integral que aborda las áreas críticas del sector. La evaluación se informó mediante varios estudios previos, entrevistas con partes interesadas clave y referencias de países relevantes. Se identificó que el uso elevado de agua en la agricultura representa un desafío ambiental significativo, dado su alto consumo de recursos no renovables. Además, la infraestructura limitada y la percepción del público limitan el uso del TSE a su máximo potencial. La Estrategia Nacional del Agua 2030 busca abordar todos los desafíos clave, aprovechando estudios previos y en curso, y reformar el sector del agua y aguas residuales para asegurar el desarrollo sostenible de los recursos hídricos del Reino, al tiempo que se proporcionan servicios de alta calidad y asequibles.

Desalación

El país es líder en desalación de agua, con plantas clave como Shuaibah en el Mar Rojo y Ras Al Khair en el Golfo Pérsico. Estas instalaciones combinan la generación de electricidad con la desalación, utilizando tecnologías como la destilación multietapa (MSF) y la ósmosis inversa (RO).

Plantas principales:

- Planta de Shuaibah: proporciona 0,9 millones m³/día de capacidad.
- Planta de Ras Al Khair: proporciona más de 1 millón m³/día, suministrando a Riad.
- Planta de Yanbu: suministra 1,5 millones m³/día a la región de Medina.

Sistema sanitario

El sector sanitario en Arabia Saudí es uno de los pilares fundamentales de la Visión 2030. El Programa de Transformación del Sector Sanitario es clave en este proyecto, con cuatro objetivos principales: mejorar la calidad y eficiencia de los servicios de salud, promover la prevención de

enfermedades y mitigar los riesgos sanitarios, mejorar la seguridad vial, y facilitar el acceso a servicios sanitarios. Para alcanzar estos objetivos, se están implementando numerosas iniciativas como el desarrollo de una metodología de respuesta a crisis, la mejora de la infraestructura sanitaria, la inversión en inteligencia artificial y la aceleración de la atención virtual y telemedicina. Además, se busca nacionalizar las industrias farmacéuticas y de equipamiento y suministros sanitarios, y desarrollar un programa nacional de concienciación sanitaria.

En 2019, mediante una modificación de la Private Healthcare Institutions Law (Ley de Instituciones Sanitarias Privadas), llevada a cabo por el Consejo de Garantía para la Sanidad, se permitió la inversión de capital extranjero en entidades sanitarias sin tener que contar con un socio local. Este cambio legislativo ha favorecido el fortalecimiento del sector privado y demuestra una apuesta clara de las autoridades públicas por la privatización del sector sanitario. En 2021 el sector sanitario contribuyó al PIB de Arabia Saudí con 55 miles de millones de dólares americanos, lo que supuso el 6,8% del PIB total. Las expectativas son que esta cifra se incremente considerablemente en los próximos años a un ritmo de crecimiento acumulado del 7%.

En cualquier caso, estas cifras hacen de Arabia Saudí el principal mercado de la región MENA (Oriente Medio y Norte de África) con una cuota del 18%. Dentro del sector de tecnología, equipamiento y material sanitario, los aparatos y suministros de imagen y diagnóstico lideran la oferta con una cuota del 31.6%. Otros subsectores importantes incluyen los suministros consumibles, la tecnología para pacientes, y los suministros de odontología y oftalmología. Las autoridades saudíes estiman un crecimiento significativo hasta el año 2024 en categorías como aparatos de diagnóstico por imagen (13%), suministros de oftalmología (8%), y mobiliario sanitario (7%).

El sector sanitario en Arabia Saudí se enfrenta a desafíos demográficos y epidemiológicos. La alta tasa de natalidad y el creciente peso de enfermedades no contagiosas como el cáncer, enfermedades cardiovasculares y diabetes requieren una mejora constante en la infraestructura y equipamiento médico. Además, se ha implementado una cobertura sanitaria universal para todos los ciudadanos saudíes, lo que ha incrementado la demanda de tecnología y material médico-sanitario. El sector privado también juega un papel creciente, con una participación esperada del 10% anual en el desarrollo del sector sanitario, impulsado por las reformas legales y políticas de privatización de la Visión 2030.

Los servicios sanitarios además abarcan la asistencia de varios millones de visitantes durante los periodos del Hajj y la Umrah. Estos servicios se proporcionan a través de una red de instalaciones que incluye ciudades médicas, hospitales especializados, hospitales universitarios y militares, y centros de atención primaria.

En conclusión, el sector sanitario de Arabia Saudí está en una fase de expansión y modernización impulsada por la Visión 2030. Con una fuerte inversión en infraestructura, tecnología y políticas de salud, el país busca mejorar la calidad y acceso a los servicios sanitarios, promover la prevención de enfermedades y facilitar la atención médica a través de soluciones digitales y telemedicina.

Legislación sanitaria y derechos de los pacientes

La legislación sanitaria en Arabia Saudí está diseñada para proporcionar atención médica integral y accesible para todos los ciudadanos y residentes. El MoH es responsable de clarificar los derechos y responsabilidades de los pacientes a través de la Carta de Derechos de los Pacientes, promoviendo la transparencia y la confianza en las instalaciones de salud. Además, regula los gastos de pacientes y sus acompañantes, cubriendo los costes de tratamiento fuera de la región de residencia.

Para facilitar el acceso a los servicios de salud, el MoH ha implementado una serie de servicios digitales y físicos, como la plataforma Sehhaty, que permite a los usuarios acceder a información de salud y diversos servicios médicos. Los servicios de emergencias (937) y ambulancias ofrecen asistencia médica inmediata y gratuita, y el país ha mejorado significativamente el acceso a consultas especializadas y servicios de salud básicos en comunidades urbanas y rurales.

Atención materno-infantil y servicios especializados

Arabia Saudí presta especial atención a la salud materno-infantil, ofreciendo servicios educativos y de salud en instalaciones especializadas. El Sistema de Pasaporte de Salud de la Madre y el Niño registra la historia clínica y monitorea la salud de las madres y los niños. Los servicios de salud reproductiva incluyen atención prenatal, parto y posparto, garantizando los derechos de las mujeres durante estos periodos. Además, el país ha desarrollado leyes específicas para el tratamiento de la infertilidad, alineadas con las enseñanzas del islam, proporcionando un enfoque seguro y equitativo en las clínicas de fertilización.

Innovación y transformación del sector salud

El Programa de Transformación del Sector Sanitario de Arabia Saudí tiene como objetivo reestructurar el sistema sanitario para convertirlo en un sistema global, eficaz e integrado, centrado en la salud del individuo y de la sociedad. Este programa se basa en la atención basada en el valor, promoviendo la transparencia, la sostenibilidad financiera y la prevención de enfermedades. Además, busca mejorar el acceso a los servicios de salud mediante una cobertura geográfica completa y equitativa, la expansión de servicios de e-salud y soluciones digitales, y la mejora de la calidad de los servicios sanitarios.

El MoH ha priorizado la innovación digital como parte de su estrategia de salud, utilizando aplicaciones como Seha y Qareboon para ofrecer consultas médicas y asesoramiento psicológico de manera remota. Estas iniciativas, que incluyen la implementación de inteligencia artificial y ciberseguridad, no solo mejoran la calidad de los servicios médicos, sino que también aumentan la eficiencia y reducen costes.

Atención a grupos vulnerables y gestión de emergencias

El MoH se dedica a la atención de grupos vulnerables, incluidos adultos mayores y personas con discapacidades, estableciendo programas específicos para satisfacer sus necesidades. Durante eventos de emergencia, como el Hajj y la pandemia de COVID-19, se han implementado medidas efectivas para gestionar crisis de salud, asegurando la seguridad y bienestar de los ciudadanos y visitantes. Aplicaciones como Tawakkalna y Tabaud han sido esenciales para controlar la propagación del virus y organizar el acceso a pruebas y vacunas de manera eficiente.

Programas e Iniciativas Estratégicas

La estrategia está compuesta por una visión, objetivos estratégicos, programas y las iniciativas asociadas. Los diez programas estratégicos y sus iniciativas son los siguientes:

1. Legislación sobre aguas y normativa sobre gestión de recursos: este programa introduce un conjunto completo de políticas y establece un marco jurídico y normativo adecuado para la gestión de los recursos hídricos, implementado por MEWA.
2. Gestión de los recursos hídricos: se centra en la gestión y planificación integradas de los recursos hídricos a nivel nacional, optimizando el uso de recursos disponibles y reduciendo el consumo en sectores urbanos y agrícolas, con 15 iniciativas patrocinadas por MEWA *Water Affairs*.
3. Resiliencia del sector: diseñado para asegurar que los sectores del agua y aguas residuales estén preparados para enfrentar cualquier interrupción de las operaciones diarias, incluyendo tres iniciativas patrocinadas por MEWA *Water Affairs*.
4. Innovación y desarrollo de capacidades: promueve la investigación, el desarrollo y la localización, así como la mejora de las capacidades de gestión del agua, patrocinado por MEWA *Water Affairs* e incluye tres iniciativas.
5. Eficiencia de la cadena de suministro y calidad del servicio: aborda los desafíos operativos y de calidad en la cadena de valor del agua, proponiendo mejoras en las operaciones del sector y la prestación de servicios, patrocinado por MEWA *Distribution* con siete iniciativas.
6. Regulación de los servicios de agua: asegura que ECRA cumpla su función reguladora en servicios de agua, electricidad y cogeneración, supervisando licencias, tarifas y acuerdos comerciales, con cuatro iniciativas.
7. Reconstrucción de la *Saline Water Conversion Corporation* (SWCC): Parte de la estrategia de privatización de SWCC, este programa reestructura y transforma la corporación para cumplir su mandato revisado, incluyendo tres iniciativas patrocinadas por SWCC.
8. Reestructuración y privatización de la distribución: transforma la estructura del sector de distribución, racionalizando las empresas de distribución y preparándolas para la privatización, con cuatro iniciativas patrocinadas por NWC.
9. Reestructuración de la Organización Saudí de riego y mejora del riego: reestructura y capacita a la Organización Saudí de Regadíos (SIO) para desempeñar su función ampliada, con tres iniciativas patrocinadas por SIO.
10. Adopción de tecnología e innovación: promueve la adopción de tecnologías avanzadas y prácticas innovadoras en el sector del agua, incluyendo la gestión inteligente de fugas y sistemas avanzados de ósmosis inversa, patrocinado por MEWA y otros socios relevantes.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 Evolución de las principales variables

La economía saudita -la de mayor tamaño en Oriente Medio- se basa fundamentalmente en un *monocultivo* del petróleo, aproximadamente el 40% del PIB deriva de este sector. El país posee el 17% de las reservas mundiales comprobadas de crudo y se calcula que durante 70 años podría mantener las actuales condiciones de extracción. Por lo demás, sus reservas son superficiales, por lo que sus costes de

explotación son bajos. La empresa pública ARAMCO -la mayor del país- integra toda la cadena de valor petrolera: exploración, extracción, refinó y distribución.

Esta dependencia del crudo y la volatilidad que conlleva fue uno de los factores que decidieron a las autoridades locales a diseñar la mencionada estrategia de diversificación económica *Visión 2030*. La estrategia presentaba objetivos múltiples que van desde lo económico (programa de inversiones e incentivos públicos para atraer inversores tecnológicos extranjeros en sectores no petrolíferos, privatización de empresas públicas, fomento de inversiones público/privadas, mejora de infraestructuras, etc) a lo social (destacando la incorporación de la mujer al mercado de trabajo). En la estrategia se involucraba igualmente al *Public Investment Fund* (PIF), el fondo soberano de inversión que financiaría nuevos proyectos muy ambiciosos (*megaproyectos*) que abarcaban desde el diseño de nuevas ciudades sostenibles a grandes complejos turísticos y nuevas zonas residenciales en urbes existentes.

A fecha de hoy los resultados de la estrategia se pueden considerar globalmente como satisfactorios. En este sentido cabe destacar que, a pesar del tiempo transcurrido, la estrategia sigue en vigor y que ha cambiado la relación económica saudita con el resto del mundo. Arabia ha pasado de ser comprador de tecnología a buscar socios tecnológicos. Por su parte, la participación de la mujer en el mercado laboral ha pasado de ser testimonial a constituir el actual 36% de la población activa saudí.

Dicho lo anterior, igualmente merecen destacarse las restricciones que ya están aflorando para implementar la *Visión*. Por un lado, la persistente falta de transparencia y *accountability* junto con una elevada burocracia generan múltiples casos de inseguridad jurídica. Otro cuello de botella es la rigidez del mercado de trabajo que cuenta con una joven población activa local (el 30% de la población saudita tiene menos de 15 años) escasamente capacitada técnicamente. El Estado además exacerba esa rigidez al forzar a las empresas extranjeras a contratar sauditas en porcentajes asociados al monto de la inversión realizada (la denominada *saudización*).

En este marco estratégico plurianual la economía saudita se ha desacelerado fuertemente en 2023 respecto al año anterior. Así, el pasado ejercicio el PIB se contrajo un -0,8% en tasa interanual, muy por debajo del 8,7% registrado en 2022. Desagregando en 2023 entre PIB asociado al sector petróleo (-9,0%) y PIB *non-oil* (4,4%) se deduce que la contracción se ha debido al fuerte recorte en la producción de crudo que, con una capacidad de producción estimada en 12 millones de barriles/día (mb/d), se ha rebajado a 9mb/d. Esta restricción, en gran medida autoimpuesta por las autoridades sauditas para mantener tanto su liderazgo en la OPEP+ como para compensar los previsibles incrementos de producción de Angola tras su salida del cártel, es previsible que se mantenga durante todo el 2024, periodo en el que estima un crecimiento del PIB en el entorno del 2% interanual.

En el **aspecto fiscal**, Arabia Saudita cuenta con un sector público hinchado.-El sector público ofrece sueldos elevados (el capítulo de sueldos y salarios públicos equivale al 13% del PIB, aprox), además de otros beneficios como, por ejemplo, financiación hipotecaria en condiciones privilegiadas a sus empleados. Los ingresos derivados del sector de hidrocarburos constituyen 2/3 de los ingresos públicos, por lo que las decisiones de gasto están ligadas a las fluctuaciones de las cotizaciones internacionales del crudo. En 2023 la *ratio* Déficit Público/PIB fue del 2,0% y se anticipa que se mantendrá en ese entorno en ejercicios venideros. Los elevados gastos asociados a incentivos para atraer inversión extranjera, a los subsidios de precios internos tanto de electricidad como de combustible y la necesidad de incrementar el gasto en educación son claras prioridades a corto y medio plazo con derivas fiscales. Una cómoda *ratio* Deuda Pública/PIB en el entorno del 25%, con opciones de financiación tanto local como internacional, anticipan la persistencia de un sector público saudita sobredimensionado.

Según fuentes del FMI, para ajustar las cuentas públicas se estima que el precio del petróleo “*breakeven fiscal*” en 2024 debería ser de 96 \$/barril; una cifra superior a los años anteriores debido a las reducciones en la producción acordadas con la OPEP+. El *breakeven* para ajustar la balanza de pagos por cuenta corriente se calcula en 81 \$/barril para el mismo año.

Con respecto a la **política monetaria**, las autoridades económicas mantienen desde 1986 una paridad fija del rial saudita con el dólar americano en 3,75 SAR/\$, por lo que siguen la política de la FED norteamericana. La inflación media anual en 2023 fue del 2,3% y en el próximo ejercicio se anticipa del 2,1%. La fortaleza del dólar, junto con los subsidios domésticos a la electricidad, a los carburantes y los topados precios internos de las importaciones de bienes básicos mantienen una tasa de inflación contenida. No se prevé un cambio de política de tipo de cambio a medio y largo plazo. Con reservas internacionales equivalentes a 14 meses de importaciones las autoridades podrán defender la paridad.

El **sector exterior** registra igualmente un comportamiento errático -asociado a los precios internacionales del crudo. El superávit comercial estructural ha disminuido en los últimos ejercicios, debido tanto a la autolimitación de las exportaciones de crudo como al incremento de importaciones de bienes intermedios y finales asociados a los múltiples proyectos de inversión en curso. Se anticipa un incremento de las exportaciones no petrolíferas, fundamentalmente en los sectores petroquímico y plásticos como consecuencia de los acuerdos comerciales alcanzados con China. En la balanza de servicios destacan los ingresos por turismo, sector muy activo tras una muy intensa campaña estatal de promoción mundial. Con todo, la *ratio* del saldo de la balanza por cuenta corriente/PIB se estima para el ejercicio 2023 en el entorno del 3,2%, anticipándose una disminución hasta el 0,5% en 2024.

En cuanto a **política económica**, en la implementación de la mencionada Visión 2030, se sigue exigiendo a las empresas que quieran conseguir contratos en algunos sectores, como el petróleo, petroquímico y en las energías renovables, aumentar el grado de valor añadido nacional como fórmula para favorecer sus ofertas. Esto forma parte de la estrategia de diversificación económica que se apoya en procesos como la “*saudización*” y el *Regional Headquarters Program (RHQ)*. El primero establece mínimos no solo en la contratación de trabajadores, sino también en el de contenido local en la producción de bienes. El RHQ establece como requisito indispensable que las empresas establezcan sus sedes regionales en Arabia Saudita para poder participar en licitaciones públicas a partir de 2024.

Si bien el **sector de hidrocarburos** seguirá siendo el principal motor del crecimiento, las autoridades se esforzarán por lograr una mayor diversificación económica, con un enfoque particular en la manufactura de alta tecnología, el turismo y las energías renovables. El Fondo de Inversión Pública (PIF) desempeñará un papel clave. Se prevé que invierta anualmente 40.000 MUSD, alrededor del 5% del PIB en la economía nacional a medio plazo.

Según SAMA, el presupuesto para el año 2024 se basa en un crecimiento económico proyectado del 4,4% con un gasto total de 334.000 MUSD. Las principales partidas de gasto son:

- Defensa: 21,5% (aproximadamente 71.850 MUSD).
- Educación: 15,6% (aproximadamente 52.104 MUSD).
- Sanidad y Desarrollo Social: 17,1% (aproximadamente 57.114 MUSD).

Por el lado de los ingresos, se estima que en 2024 alcancen los 312.500 MUSD, lo que resultará en un déficit aproximado del 2% sobre el PIB. Los ingresos se componen principalmente de fuentes no tributarias (71,5%) y de impuestos (28,5%).

PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

| PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS | 2021 | 2022 | 2023 | 2024e |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------------|
| PIB | | | | |
| PIB (MUSD a precios nominales/corrientes) EIU | 874.200 | 1.108.572 | 1.067.583 | 1.088.500 |
| Tasa de variación nominal/corriente (%) EIU | 19,0 | 26,8 | -3,7 | 2,0 |
| Tasa de variación real (%) EIU | 5,1 | 7,5 | -0,8 | 2,0 |
| INFLACIÓN | | | | |
| Media anual (%) | 1,2 | 3,3 | 1,5 | 2,5 |
| Fin de periodo (%) | 3,1 | 2,5 | 2,3 | 2,0 |
| TIPOS DE INTERÉS DEL BANCO CENTRAL | | | | |
| Media anual (%) SAMA | 1 | 5 | 6 | 6 (desde 26.7.23) |
| EMPLEO Y TASA DE PARO | | | | |
| Población (x1000 habitantes) EIU | 30,8 | 32,2 | 32,9 | 33,7 |
| Población Activa (x1000 habitantes) DATASAUDI | 13,7 | 14,8 | 15,9 | n.d. |
| % de desempleo sobre población activa DATASAUDI | 9,8 | 9,1 | 7,3 | n.d. |
| SALDO PRESUPUESTARIO | | | | |
| % del PIB | -2,2 | 2,5 | -2,0 | -1,5 |
| DEUDA PÚBLICA BRUTA | | | | |
| En MUSD - NDMC | 250.100 | 264.000 | 280.100 | 306.500 |
| En % del PIB | 28,6 | 23,8 | 26,2 | 28,1 |
| EXPORTACIONES DE BIENES | | | | |
| En MUSD EIU | 276.200 | 411.200 | 322.500 | 308.100 |
| % Variación respecto al período anterior | 58,8 | 48,8 | -21,6 | -4,5 |
| IMPORTACIONES DE BIENES | | | | |
| En MUSD EIU | -139.700 | -175.900 | -195.600 | -219.200 |
| % Variación respecto al período anterior | 11 | 26 | 11,2 | 12 |
| SALDO DE LA BALANZA COMERCIAL | | | | |

| | | | | |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| En MUSD EIU | 136.500 | 235.300 | 126.900 | 88.900 |
| En % del PIB | 15,6 | 21,2 | 11,9 | 8,2 |
| SALDO DE LA BALANZA POR C.C | | | | |
| En MUSD EIU | 41.700 | 151.500 | 34.100 | 5.100 |
| En % del PIB | 4,8 | 13,7 | 3,2 | 0,5 |
| DEUDA EXTERNA BRUTA | | | | |
| En MUSD NDMC | 379.300 | 375.100 | 405.900 | 468.900 |
| En % del PIB | 32,7 | 24,1 | 27,0 | 28,4 |
| SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA | | | | |
| En MUSD EIU | 23.900 | 17.400 | 27.400 | 30.900 |
| En % de las exportaciones de b y s | 8,6 | 4,2 | 8,5 | 10 |
| RESERVAS INTERNACIONALES | | | | |
| En MUSD - BM | 455.000 | 459.000 | 458.000 | nd |
| En meses de importación de bienes | 39 | 31 | 28 | nd |
| INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA | | | | |
| En MUSD | 19.300 | 7.900 | 10.300 | 12.300 |
| TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR | | | | |
| Media anual | 3,75 | 3,75 | 3,75 | 3,75 |
| Fin de periodo | 3,75 | 3,75 | 3,75 | 3,75 |
| TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO | | | | |
| Media anual saudí central bank | 4,56 | 4,17 | 3,97 | 4,02 |
| Fin de periodo | 4,57 | 4,25 | 4,05 | 4,03 |

Fuentes: GASTAT (agencia estadística saudí); SAMA (Banco Nacional), Jadwa Investment; NDMC (National Debt Mangement Center); Ministerio de economía, comercio y empresa; Economist Intelligence Unit (EIU); Fondo Monetario Internacional (FMI); Eurostat; USTR, Trade Map (ITC).

3.1.1 Estructura del PIB

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DEL PIB

| DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DEL PIB EN 2023 (%) | |
|---|------|
| Agricultura y pesca | 3,1 |
| Sector industrial | 49,8 |
| Construcción | 5,5 |
| Servicios | 41,6 |

Fuente: GASTAT

La agricultura es muy limitada, dadas las extremas condiciones climáticas del país. La participación del petróleo y sus transformados juega un papel preponderante en la estructura del PIB. La construcción y los servicios también han jugado un papel destacado. Son además los principales sectores donde más se ha diversificado la economía.

COMPOSICIÓN DEL GASTO DEL PIB

| COMPOSICIÓN DEL GASTO DEL PIB 2023 (PRECIOS CORRIENTES) | | |
|---|------------------|---------------|
| | 2023 (en MUSD) | % |
| PIB por componente de gasto | 1.067.600 | 100,0% |
| CONSUMO | 675.700 | 63,3% |
| - Consumo Privado | 426.600 | 40,0% |
| - Consumo Publico | 249.100 | 23,3% |
| FORMACION BRUTA DE CAPITAL | 297.800 | 27,9% |
| EXPORTACIONES de Bienes y Servicios | 371.000 | 34,7% |
| IMPORTACIONES de Bienes y Servicios | -292.300 | -27,4% |

Fuentes: EIU. Tipo de cambio utilizado de 1USD=3,75 SAR.

La composición del gasto del PIB en Arabia Saudita revela un equilibrio notable entre consumo y comercio exterior. El consumo privado representa el 40% del Producto Nacional Bruto, destacándose como el principal componente del gasto. El consumo público sigue con un 23,3%, lo que subraya el papel activo del gobierno en la economía. La formación bruta de capital fijo, con un 27,9%, es significativa, indicando un enfoque en el desarrollo y expansión económica. Las exportaciones de bienes y servicios (34,7%) superan a las importaciones (-27,4%), reflejando un saldo positivo en la balanza comercial.

ESTRUCTURA DEL PIB POR SECTORES

| ESTRUCTURA PORCENTUAL DEL PIB POR SECTORES 2023 | |
|--|------------|
| | % |
| PIB por sectores de origen | 100 |
| Agricultura, silvicultura y pesca | 2,5 |
| Explotación de minas y canteras (sin incluir petróleo crudo y gas natural) | 0,4 |
| Petróleo crudo y gas natural | 24,0 |
| Manufacturas (sin incluir refino de petróleo) | 9,0 |
| Refino de petróleo | 5,7 |
| Electricidad, gas y agua | 0,9 |
| Construcción | 5,5 |
| Comercio mayorista y minorista, restaurantes y hoteles | 9,9 |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 5,6 |
| Servicios financieros, inmobiliarios, préstamos a empresas y de seguros | 6,5 |
| Servicios comunitarios, sociales y personales | 3,0 |

Fuente: SAMA. GASTAT.

La estructura porcentual del PIB en Arabia Saudita revela una notable preeminencia del sector de petróleo crudo y gas natural, que contribuye con el 24% del PIB. Los sectores de manufacturas y refino de petróleo siguen como contribuyentes significativos con el 9% y 5,7% respectivamente. La agricultura, silvicultura y pesca aportan un modesto 2,5%, mientras que la explotación de minas y canteras, excluyendo petróleo y gas, representa solo el 0,4%. El comercio y los servicios relacionados, como restaurantes y hoteles (9,9%), y los servicios financieros (6,5%), juegan un papel importante, pero el sector de servicios comunitarios, sociales y personales, con un 3%, es relativamente pequeño.

3.1.2 Precios

Según fuentes de SAMA (Banco Nacional Saudi) la inflación promedio desde 2020 se ha mantenido por debajo del 3%. Las previsiones apuntan a una continuación de esta estabilidad, en parte debido a la política presupuestaria prudente. En 2023, la tasa de inflación anual fue del 2,3%. El subíndice que registró la mayor tasa de inflación anual fue el de vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles (8,0%), mientras que la tasa de inflación anual más baja se registró en el sector de ropa y calzado (-3,1%).

3.1.3. Población activa y mercado de trabajo.

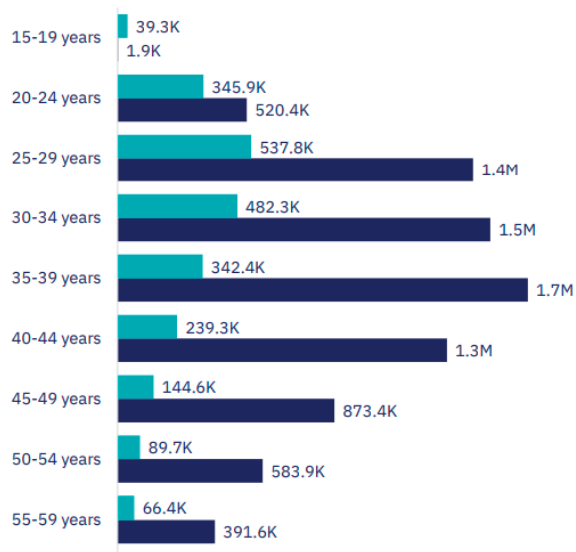
Según datos del banco Mundial se estima que la población total a finales de 2023 era de 37 millones de habitantes, de los cuales el 42% son mujeres y el 58% son hombres. También se considera que la población aproximada de no-saudis en el país alcanza los 13,4 millones de personas, un 35% de la población.

Hay que destacar que la cifra total de población varía sustancialmente según la fuente utilizada. Así según el censo de Arabia la población sería de 32,2 millones de habitantes de los cuales 18,8 millones serían saudis.

Según el informe del *National Labor Observatory* publicado en diciembre de 2023, el sector privado constituye el mayor empleador de mano de obra en Arabia con 11 millones de trabajadores a finales de 2023 siendo el 21% saudís (2,3 millones). Los no-saudíes ocupan 8,7 millones de puestos de trabajo. El sector público es el segundo empleador con 1,8 millones de los cuales el 92% son saudís. Por sectores es la construcción el que lidera la posición de empleador con 2,6 millones; seguido por el sector de la distribución y retailer dando trabajo a 1,7 millones de personas; el tercer lugar lo ocupa el sector industrial.

El perfil de la mano de obra extranjera es predominantemente masculino y con poca cualificación. Su actividad se concentra en la construcción, el servicio doméstico y el comercio al por mayor y menor. Proceden, en gran parte, de Egipto, India, Pakistán, Sri Lanka y Bangladesh. Para la empresa privada, los trabajadores saudíes son costosos, difíciles de despedir y poco dispuestos a dedicarse a tareas de baja cualificación, mientras que carecen de la capacitación, formación y sobre todo, de la productividad que demanda el sector privado. Para el saudí, el sector público ofrece estabilidad y mejores condiciones laborales y económicas.

Empleo del sector privado por edad y nacionalidad en 2023



Por género, las mujeres saudíes trabajadoras representan cerca del 40% (1,6 millones de mujeres) del mercado total de trabajo ocupado por saudíes. El empleo femenino en el sector privado experimentó un aumento significativo del 45,4 % en los 2 últimos años y un crecimiento neto del empleo del 10,7 % en el último año, superando el crecimiento del empleo masculino en Arabia Saudita. El empleo neto juvenil aumentó un 36,03 % para el grupo de edad de 15 a 19 años. No hay estadísticas sobre el trabajo femenino entre los expatriados. Respecto a la situación de la mujer en el mercado de trabajo, uno de los objetivos de la Visión 2030 es aumentar su participación en el mismo.

Desde el punto de vista geográfico, Riad dominó el empleo en el sector privado con 5,04 millones de puestos de trabajo, seguido de la Región Oriental y La Meca con 2,08 y 1,97 millones de puestos de trabajo, respectivamente, mientras que otras regiones como Al-Jouf, Northern Borders y Al-Baha registraron los niveles de empleo más bajos. Riad experimentó el mayor crecimiento en el empleo total con un 44% en los últimos 2 años

La población activa total fue de 15.887.504 personas. La tasa de desempleo sobre la población activa en 2023 fue del 7,3% según fuentes de DATA SAUDI. La tasa de desempleo femenina en 2023 fue del 13,7%. La tasa de participación de las mujeres en el mercado laboral ha aumentado en los últimos años. Su inclusión en el mercado laboral ha sido crucial para observar la evolución del mercado laboral.

En los últimos años se han puesto en marcha políticas para disminuir la proporción de trabajadores extranjeros, sobre todo mediante la exigencia de tasas fiscales anuales a los trabajadores extranjeros y a sus familiares dependientes. Paralelamente, se han puesto en marcha medidas tendentes a requerir un porcentaje mínimo de saudíes en determinados sectores, la llamada “saudización”, que establece un sistema de “semáforo”. Según este último, se clasifica a la empresa por colores en función del porcentaje de saudíes en plantilla (rojo, amarillo, verde y premium). A las empresas que entran dentro de la categoría verde y premium, se le proporcionan ciertos servicios, incentivos y facilidades por parte del Ministerio del Trabajo. Las empresas incluidas en las zonas amarillas y rojas que no cumplen con las cuotas de saudización se ven privados de servicios, tales como la renovación de los permisos de trabajo de sus trabajadores expatriados. También se impone una tasa por familiar dependiente a los expatriados.

3.1.4 Distribución de la renta

La renta per cápita en dólares de Arabia Saudí está entre las más altas de la región, si bien es menor que en algunos de sus compañeros del Golfo ricos en gas y petróleo. El PIB per cápita de Arabia Saudí en 2023 fue de 28.900 USD, en comparación con los 37.500 USD de Kuwait y 87.000 USD de Qatar.

Antes de la crisis de 2019, el ingreso medio por hogar crecía a un ritmo del 3% de media. En 2020, se observa una caída del 13%, para posteriormente en 2021 y 2022 experimentar un aumento del 13% y 24% respectivamente. Dicha fluctuación ha venido acompañada por la sufrida por los precios del petróleo.

Según los últimos datos de las Naciones Unidas, la tasa de pobreza en Arabia Saudí cayó del 18% en 2010 al 13% en 2021. Para reducir la pobreza, se necesitan reformas políticas, fomentar un sistema tributario equitativo, mejoras en la protección social y reformar la asignación de tierras y las políticas de adquisiciones. También es necesario invertir en capital humano.

En cuanto a desigualdad, Arabia Saudí es uno de los peores países del Golfo. El gasto que realiza el 10% más pobre de la población es 10 veces inferior que el que realiza el 10% más rico de la población.

3.1.5 Políticas fiscal y monetaria

El equilibrio de las cuentas públicas es uno de los principales retos a los que se enfrenta la economía saudí, especialmente en su afán por reducir un sector público sobredimensionado, tal y como marcan los objetivos de la Visión 2030. Los datos reflejan una vuelta al equilibrio de las cuentas públicas. Concretamente, en 2020, fruto de la crisis global vivida y de la caída mundial de la demanda (con la consiguiente caída del consumo y de los precios de los hidrocarburos), se alcanzó un déficit fiscal del 10,7% del PIB. En 2021, el déficit se redujo al 2,2% del PIB gracias a una combinación de recortes voluntarios en la producción de petróleo por parte del Reino y una cuidadosa gestión fiscal. En 2022, se logró un superávit del 2,5% del PIB debido a importantes restricciones presupuestarias implementadas que ayudaron a evitar un déficit público desbordado.

Para 2023, se proyecta un déficit fiscal del 2,0% del PIB debido a la continuación de las reformas estructurales y la diversificación económica bajo el plan Visión 2030. Los ingresos totales se estiman en 312.500 MUSD y los gastos totales en 333.600 MUSD, con esfuerzos continuos para mantener la sostenibilidad fiscal y mejorar la calidad de vida de los ciudadanos. En 2024, se espera un modesto déficit fiscal del 1,5% del PIB, manteniendo el enfoque en la diversificación económica y las reformas estructurales.

La **política monetaria** aplicada por el Banco Central de Arabia Saudí (SAMA) va dirigida a mantener la estabilidad de los precios y la paridad con el dólar de Estados Unidos. La paridad fija 1\$USA=3,75 SAR (riales saudíes) desde 1986 ha proporcionado una base nominal estable que transmite confianza al mercado. Esto ha contribuido a la estabilidad macroeconómica del país. Los ciclos económicos de ambas economías son distintos y por tanto Arabia Saudí debería hacer uso de una política monetaria más flexible para financiar proyectos en el sector no petrolífero. De hecho, el endurecimiento de la política monetaria por parte de la Fed, combinado con una moderada inflación en Arabia Saudí, ha elevado la tasa repo (i.e. el tipo de interés a corto plazo al que el SAMA presta dinero a bancos y otras instituciones financieras) al 6 % en julio de 2023. Esto representa un cambio significativo en las condiciones monetarias después de un largo período de tipos de interés reales negativos. En 2024, se anticipa que la tasa repo se mantendrá

estable o aumentará ligeramente en respuesta a las condiciones macroeconómicas globales y a la política de la Fed, apoyando la estabilidad financiera interna mientras se continúa promoviendo la inversión en sectores no petrolíferos.

3.2 Previsiones macroeconómicas

Acelerar la diversificación de la economía es un objetivo difícil de cumplir. No obstante, se están dando algunos pasos, como por ejemplo fomentar el turismo, la industria del entretenimiento y el intento de atraer la inversión extranjera, mejorando el marco legal para las empresas extranjeras. En lo que a saldo presupuestario se refiere, se ha pasado del continuado déficit presupuestario que se ha venido sufriendo en los últimos años, a una mejora de los ingresos por exportaciones de petróleo, pero también gracias a otras fuentes de ingresos públicos como la introducción del IVA a una tasa del 5%, desde principios de 2018, posteriormente incrementado hasta el 15%, y los aumentos de los impuestos especiales sobre los hidrocarburos y el tabaco.

Para lograr un cierto y cómodo déficit presupuestario, el gobierno había adoptado medidas orientadas a aumentar la efectividad en la gestión del IVA. Continuaba la reforma de los precios de la energía para alinearla con los costes reales y con la aplicación de la tasa a expatriados, entre otras. Gran parte de déficit se iba financiar a través de la emisión de deuda. Arabia Saudí deberá financiarse en los mercados internacionales de capitales y en el mercado interior a través de los bonos islámicos (*sukuks*). Otras fuentes de financiación del déficit son las ingentes reservas de divisas que el país posee, así como la venta de activos del Estado en poder del PIF.

En 2023, Arabia Saudí extendió su recorte voluntario de producción de petróleo de un millón de barriles por día hasta finales de 2024, afectando la expansión del PIB, que creció a un ritmo anual del -0,8 % en 2023. A pesar de esta desaceleración, se espera que la demanda china y otros factores impulsen los precios del petróleo nuevamente, respaldando los "gigaproyectos" de diversificación económica.

Los datos reflejan que todavía es pronto para alcanzar la anhelada diversificación económica. Se están llevando a cabo importantes esfuerzos para reducir la dependencia del petróleo. La actividad económica no relacionada con el petróleo ha sido fundamental para poder blindarse frente a las fluctuaciones económicas. Podemos verlo en la evolución del PIB petrolífero (fuertemente correlacionada con los precios del petróleo) y no petrolífero (que ha actuado como amortiguador de las fluctuaciones vividas por la economía).

Otro factor que podría reflejar la vulnerabilidad de la economía saudí es la fuerte correlación que existe entre los precios del petróleo y los saldos de la balanza por cuenta corriente, así como del saldo presupuestario. En 2023, se espera que los precios globales del petróleo, junto con los esfuerzos de diversificación y las reformas fiscales, continúen impactando positivamente en las cuentas fiscales de Arabia Saudí, aunque el crecimiento del PIB puede experimentar altibajos debido a las fluctuaciones en la producción y demanda de petróleo.

3.3 Otros posibles datos de interés económico

Durante el reinado del rey Abdullah se produjo un paulatino proceso de reformas sociales y económicas en Arabia Saudí. Las previsiones, si la actual situación de precios del petróleo se estabiliza es la de seguir la senda marcada por los ambiciosos programas de reformas y de modernización, acompañado de fuertes inversiones públicas.

Además, Arabia Saudí se prepara para un impulso económico significativo con la celebración de importantes eventos internacionales como los Juegos Asiáticos de Invierno 2029 en Neom, la Expo 2030 en Riad y la Copa Mundial de Fútbol de 2034.

Junto a lo anterior, cabe destacar la figura del **PIF** (Public Investment Fund). Es uno de los fondos soberanos de inversión más grandes del mundo y desempeña un papel central en los esfuerzos del reino para diversificar su economía más allá del petróleo. Fundado en 1971, el PIF ha evolucionado desde su enfoque inicial en inversiones financieras en Arabia Saudí hasta convertirse en un motor principal de la Visión 2030. El fondo invierte en una variedad de sectores, tanto dentro como fuera del país, incluyendo tecnología, turismo, infraestructuras, energía renovable y entretenimiento, buscando maximizar los retornos mientras impulsa el crecimiento. Por ejemplo, el PIF está detrás de Neom, un proyecto de 500.000 MUSD para desarrollar una zona económica transnacional que incorpora tecnologías avanzadas y sostenibilidad en su diseño.

3.4 Comercio Exterior de bienes y servicios

Según los datos del Banco Mundial, la **exportación** de bienes y servicios total de Arabia Saudí ha caído un 22% hasta 322.000 MUSD en 2023, como consecuencia del recorte voluntario de la producción de hidrocarburos. La base exportadora de Arabia Saudí está muy concentrada en los combustibles (petróleo y derivados) y productos químicos orgánicos. Por tanto, su evolución está muy ligada a la cotización del crudo.

La **importación** de Arabia Saudí ha ido en consonancia con la situación económica del país en los últimos años. Tras la caída hasta los 126.000 MUSD en 2020, en 2023 se recuperan los flujos de importación hasta los 211.000 impulsadas por el dinamismo de la economía y por las necesidades derivadas del desarrollo del Plan Visión 2030. Todo lo anterior se ha traducido en un **saldo comercial superavitario** fluctuando de 124.000 MUSD en 2016 a 222.000 MUSD en 2022, y a 111.000 MUSD en 2023.

3.4.1 Apertura comercial

Las exportaciones de bienes y servicios en términos de PIB se mantienen a lo largo de los últimos años pasando del 34% del PIB en 2019 al 35% en 2023 (Banco Mundial). Por su parte, las importaciones también mantienen su peso sobre el PIB pasando del 26% en 2019 al 27% en 2023.

El índice de apertura viene determinado por la proporción de la suma de la exportación y la importación con respecto al PIB. Este índice paso del 60% en 2019 al 62% en 2023 (Banco Mundial). Estos coeficientes describen una economía relativamente abierta al exterior, aunque todavía muy dependiente del petróleo.

3.4.2 Principales socios comerciales

Las **exportaciones** totales de AS al mundo alcanzaron los 322.000 MUSD en 2023 un 22% menos que el año anterior. Los principales destinos de las exportaciones saudíes continúan siendo China, Japón, India, y la República de Corea. Este patrón refleja la fuerte demanda asiática por recursos energéticos saudíes.

China continúa siendo el principal destino de las exportaciones saudíes, representando el 17% del total en 2023, aunque con una disminución del 20% respecto al año anterior. Japón e India también se destacan como mercados clave, ocupando el segundo y tercer lugar respectivamente, ambos con una reducción del

20% y 28% en sus importaciones desde Arabia Saudita; pero el peso de las compras de estos países sobre el total se sigue manteniendo.

España ocupa el lugar 24 sobre el total de los clientes de AS en 2023.

Las exportaciones saudíes a la UE, según fuentes comunitarias, fueron de 45.900 MUSD en 2022 y 39.420 MUSD en 2023. Destacando por países Polonia (12º), Francia (13º) e Italia (16º) en el año 2023.

EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

| PAÍSES CLIENTES DE ARABIA SAUDI (M\$) | 2021 | 2022 | 2023 | % / total | % de var 23/22 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| China | 51.550 | 67.480 | 53.820 | 17% | -20% |
| Japón | 27.700 | 41.280 | 32.890 | 10% | -20% |
| India | 26.990 | 42.440 | 30.610 | 10% | -28% |
| República de Corea | 23.580 | 38.380 | 28.950 | 9% | -25% |
| Emiratos Árabes Unidos | 15.250 | 18.030 | 16.830 | 5% | -7% |
| Estados Unidos | 14.450 | 23.520 | 15.790 | 5% | -33% |
| Bahréin | 7.110 | 9.990 | 8.900 | 3% | -11% |
| Taiwán | 7.110 | 10.560 | 8.360 | 3% | -21% |
| Malasia | 2.510 | 8.510 | 7.780 | 2% | -9% |
| Singapur | 7.140 | 10.080 | 7.770 | 2% | -23% |
| Egipto | 10.450 | 13.960 | 7.620 | 2% | -45% |
| España | 3.040 | 4.950 | 3.670 | 1% | -26% |
| TOTAL UE | 24.649 | 45.900 | 39.420 | 12% | -14% |
| TOTAL EXPORTACIONES | 276.180 | 411.000 | 322.000 | 100% | -22% |

Fuente: GASTAT. La conversión de Riyales Saudíes (SAR) a Dólares Americanos (USD) se ha realizado utilizando el tipo de cambio de 1 USD = 3,75 SAR

En cuanto a las **importaciones** de bienes y servicios totales de AS alcanzaron los 211.000 MUSD en 2023. Según el cuadro de más abajo se muestra un aumento constante en las importaciones de Arabia Saudita de 2021 a 2023, pasando de 152.800 MUSD a 211.000 MUSD, con un incremento del 12% en el último año.

Los principales proveedores fueron China, Estados Unidos y EAU e India. China también lidera como el principal proveedor, representando el 21% del total de importaciones en 2023, seguida por Estados Unidos y Emiratos Árabes Unidos con un 9% y 6% respectivamente. Japón y Suiza registraron los aumentos más significativos con un 22% y 40% respectivamente, mientras que Egipto y España experimentaron disminuciones del 20% y 1%. España ocupa el lugar 23 sobre el total de proveedores en 2023.

Las importaciones saudíes de la UE, según fuentes comunitarias, fueron de 37.210 MUSD en 2023, con un aumento del 14%. Destacando por países Alemania (5º), Italia (9º) y Francia (12º) en 2023.

IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

| PAÍSES PROVEEDORES DE ARABIA SAUDÍ (M\$) | 2021 | 2022 | 2023 | % / total | % de var 23/22 |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| China | 30.610 | 40.300 | 43.890 | 21% | 9% |
| Estados Unidos | 16.350 | 17.550 | 19.060 | 9% | 9% |
| Emiratos Árabes unidos | 12.630 | 12.180 | 13.510 | 6% | 11% |
| India | 8.170 | 10.670 | 11.760 | 6% | 10% |
| Alemania | 7.590 | 8.100 | 9.240 | 4% | 14% |
| Japón | 6.140 | 6.800 | 8.290 | 4% | 22% |
| Suiza | 2.230 | 4.780 | 6.690 | 3% | 40% |
| República de Corea | 3.480 | 5.340 | 6.110 | 3% | 14% |
| Italia | 4.660 | 5.250 | 5.950 | 3% | 13% |
| Egipto | 4.260 | 6.700 | 5.330 | 3% | -20% |
| Reino Unido | 3.720 | 4.200 | 4.600 | 2% | 10% |
| España | 2.360 | 2.780 | 2.760 | 1% | -1% |
| TOTAL UE | 28.431 | 32.712 | 37.210 | 18% | 14% |
| TOTAL IMPORTACIONES | 152.800 | 189.000 | 211.000 | 100% | 12% |

Fuente: GASTAT. La conversión de Riyales Saudíes (SAR) a Dólares Americanos (USD) se ha realizado utilizando el tipo de cambio de 1 USD = 3,75 SAR.

3.4.3 Principales sectores de bienes (exportación e importación)

La base **exportadora** de Arabia Saudí está muy concentrada en los combustibles (petróleo) y productos químicos orgánicos. En 2023, los principales capítulos exportados por Arabia Saudí fueron: productos minerales (especialmente petróleo crudo y refinado), que representaron un 78%, seguido de plásticos y sus manufacturas y productos químicos orgánicos. Como se puede observar, la diversificación de la economía es todavía muy incipiente, desde el lado de la exportación.

EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

| PRINCIPALES EXPORTACIONES DE ARABIA SAUDÍ AL RESTO DEL MUNDO (M\$) | 2021 | 2022 | 2023 | % | % de var 23/22 |
|---|---------|---------|---------|-----|----------------|
| Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación | 202.217 | 327.010 | 251.400 | 78% | -23% |
| Plásticos y sus manufacturas | 23.751 | 23.147 | 15.968 | 5% | -31% |
| Productos químicos orgánicos | 14.359 | 16.210 | 12.233 | 4% | -25% |
| Abonos | 3.593 | 7.318 | 4.339 | 1% | -41% |
| Aluminio y sus manufacturas | 2.454 | 2.952 | 1.759 | 1% | -40% |

| | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| Productos químicos inorgánicos; compuestos orgánicos o inorgánicos de metales preciosos, de metales de tierras raras, ... | 2.044 | 3.223 | 1.484 | 0% | -54% |
| Aeronaves, vehículos espaciales, y sus partes | 763 | 559 | 1.366 | 0% | 144% |
| Perlas naturales o cultivadas, piedras preciosas o semipreciosas | 2.046 | 1.524 | 1.261 | 0% | -17% |
| Cobre y sus manufacturas | 1.008 | 2.080 | 1.143 | 0% | -45% |
| Caucho y sus manufacturas | 535 | 714 | 769 | 0% | 8% |
| Minerales, escorias y cenizas | 775 | 873 | 768 | 0% | -12% |
| TOTAL EXPORTACIONES | 276.180 | 411.000 | 322.000 | 100% | -22% |

Fuente: GASTAT, Trademap. 1 USD = 3,75 SAR

Las **importaciones** saudíes están más diversificadas, destacando equipos de transporte (11% del total) y sus partes, reactores nucleares (10%), aparatos mecánicos y equipos eléctricos (7%). Esto indica que mientras Arabia Saudí exporta principalmente productos básicos y minerales, importa una variedad de bienes manufacturados y tecnológicos para satisfacer sus necesidades industriales y de consumo interno.

IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

| PRINCIPALES IMPORTACIONES POR TIPO DE PRODUCTO (M\$) | 2021 | 2022 | 2023 | % | % de var 23/22 |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| Vehículos distintos del material rodante ferroviario o tranviario, y sus partes y accesorios | 15.260 | 19.192 | 22.798 | 11% | 19% |
| Reactores nucleares, calderas, maquinaria y aparatos mecánicos | 16.652 | 21.254 | 20.189 | 10% | -5% |
| Máquinas, aparatos y material eléctrico | 13.880 | 15.616 | 15.177 | 7% | -3% |
| Productos farmacéuticos | 6.929 | 7.319 | 5.861 | 3% | -20% |
| Perlas naturales o cultivadas, piedras preciosas o semipreciosas, | 5.450 | 7.455 | 5.453 | 3% | -27% |
| Aeronaves, vehículos espaciales y sus partes | 3.229 | 2.178 | 4.571 | 2% | 110% |
| Manufacturas de fundición, hierro o acero | 3.368 | 4.108 | 4.398 | 2% | 7% |
| Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía, cinematografía | 3.672 | 4.336 | 4.018 | 2% | -7% |
| Muebles; mobiliario médico-quirúrgico; colchones, almohadas | 2.651 | 2.698 | 3.955 | 2% | 47% |
| Plásticos y sus manufacturas | 3.849 | 4.767 | 3.748 | 2% | -21% |
| Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación | 7.389 | 14.271 | 3.491 | 2% | -76% |
| TOTAL IMPORTACIONES | 152.800 | 189.000 | 211.000 | 100% | 12% |

Fuente: GASTAT, Trademap. 1 USD = 3,75 SAR

3.4.4 Principales sectores de servicios (exportación e importación)

La balanza de servicios de Arabia Saudita muestra un saldo deficitario persistente, significativo en todos los años analizados. Este comportamiento sugiere una dependencia considerable de Arabia Saudita en servicios externos, a pesar de los esfuerzos por diversificar su economía y reducir su dependencia del petróleo.

La partida de viajes y turismo destaca con un saldo positivo en la balanza de servicios. Con la implementación de la Visión 2030, el país ha abierto sus puertas a turistas internacionales y ha desarrollado destinos turísticos clave como Al-Ula, NEOM y la Red Sea Project. Este enfoque ha resultado en un superávit significativo en la balanza de servicios de viajes, pasando de un déficit en 2020 a un superávit de 12.804 MUSD en 2023.

Sin embargo, tanto el transporte como otros servicios empresariales presentan saldos negativos. El transporte ha mostrado un déficit creciente en la balanza de servicios, alcanzando -20.108 MUSD en 2023. Esto refleja la alta dependencia del país en servicios de transporte internacionales para el comercio y la logística. Los otros servicios empresariales también presentan un déficit significativo de -18.092 M USD en 2023, indicando una fuerte necesidad de servicios empresariales extranjeros para apoyar diversas actividades económicas internas.

BALANZA DE SERVICIOS

| BALANZA DE SERVICIOS (MUSD) | | | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| TOTAL SERVICIOS | -47.280 | -63.477 | -47.624 | -47.498 |
| Transporte | -12.856 | -14.136 | -18.257 | -20.108 |
| Viajes | -4.807 | -8.358 | 9.289 | 12.804 |
| Construcción | -6.451 | -6.587 | -8.195 | -9.604 |
| Servicios de seguros y pensiones | -1.500 | -1.699 | -2.760 | -3.995 |
| Servicios financieros | -108 | -1.732 | -1.347 | -451 |
| Telecomunicaciones | -3 | 0 | -786 | -750 |
| Otros servicios empresariales | -4.435 | -20.665 | -14.756 | -18.092 |
| Bienes y servicios del gobierno n.i.e | -17.116 | -10.565 | -10.809 | -7.300 |

Fuente: SAMA

3.5 Turismo

Según el informe anual del Ministerio de Turismo, en 2023 Arabia Saudí recibió 27,4 millones de turistas, con 64,8% más que en 2022. Este récord histórico supuso un ingreso de 38.000 MUSD, con un aumento del 43,7% con respecto al año anterior.

Este aumento significativo se debió en gran medida a la recuperación postpandemia y a los esfuerzos del país por promover el turismo internacional. Según el informe de la Organización Mundial del Turismo (OMT) y datos de fuentes locales, el país registró un crecimiento del 156% en las llegadas de visitas internacionales en comparación con los niveles prepandemia de 2019.

El turismo religioso, ligado a las peregrinaciones de los musulmanes de todo el mundo a La Meca y Medina, es el más relevante y tiene un futuro muy prometedor en este país. En 2023, Arabia Saudí recibió 15,4 millones de peregrinos por motivos religiosos: aproximadamente 1,8 millones de personas realizaron el Hajj (visita obligada de los musulmanes a Mekka al menos una vez en su vida) y más de 13,6 millones realizaron la Umrah (visita de los musulmanes a la ciudad sagrada en cualquier momento del año). El gobierno tiene previsto duplicar esta cifra en los próximos años. El tren AVE entre Medina y La Meca cuenta cada vez más con este tipo de pasajeros, lo que favorecerá el éxito comercial del mismo.

El sector de turismo también se ha visto impulsado desde 2019 gracias a la concesión de visados mediante el eVisa, que agilizó extraordinariamente de obtención del visado para entrar en el país. Ahora se está trabajando intensamente en crear infraestructuras y sistemas de acogida.

3.6 Inversión Extranjera

3.6.1 Régimen de inversiones

Toda inversión extranjera en Arabia Saudí requiere una licencia del MISA, que debe renovarse periódicamente. Solo los "Inversores Extranjeros Cualificados" (QFI) designados por la Autoridad del Mercado de Capitales de Arabia Saudita (CMA) están autorizados a comprar directamente acciones cotizadas en la bolsa de valores local de Tadawul, quienes no pueden poseer más del 10% de cualquier empresa individual, y la propiedad extranjera acumulada no puede exceder el 10% de la capitalización de mercado total de Tadawul o el 49% de cualquier empresa individual. Sin embargo, los inversores designados por la CMA como "Inversores Estratégicos Extranjeros" pueden poseer más del 49% de una cotización empresarial si el inversor acuerda no vender las acciones correspondientes durante al menos dos años.

Existen sectores en los que sí es necesario legalmente tener un socio saudí. Podemos destacar:

- Gestión de proyectos de construcción, ingeniería y contratos EPC, donde se exige un mínimo de participación del socio local del 25%, salvo que la inversión extranjera esté por encima de 30 MSAR (7,9 M€).
- Otros (servicios financieros, transporte público, seguros, comunicaciones de valor añadido): donde el mínimo está entre el 20% y el 40%.

La inversión extranjera está actualmente prohibida en ocho sectores:

- Exploración, extracción y producción de petróleo.
- Inversiones inmobiliarias en Meca y Medina.
- Servicios de catering para el Ejército.
- Seguridad y servicios de detectives.
- Oficinas de empleo.
- Servicios turísticos asociados a las peregrinaciones de Hajj y al Umrah.
- Pesquerías (salvo acuicultura).

- Agentes cominisionistas internacionales.

3.6.2 Inversión extranjera por países y sectores

Arabia Saudí es un importante emisor y receptor de inversión extranjera directa, aunque los flujos de inversión han experimentado variaciones significativas.

Durante las primeras décadas del siglo XXI, la **inversión directa extranjera recibida** ha mostrado un crecimiento notable, impulsados principalmente por la apertura económica y las reformas políticas del país. Sin embargo, a lo largo de la última década, estos flujos comenzaron a disminuir debido a factores políticos y la caída de los precios del petróleo. No obstante, en los últimos años, ha habido un repunte en la inversión extranjera, particularmente con la implementación de la Visión 2030, que busca diversificar la economía saudita más allá del petróleo. En 2022, los flujos netos de IED alcanzaron los 28.000 MUSD, y aunque hubo una ligera disminución en 2023, con flujos netos de 12.300 MUSD, la tendencia a largo plazo sigue siendo positiva gracias a las continuas reformas económicas y la atracción de inversiones en sectores no petroleros.

FLUJO DE INVERSIÓN DIRECTA EXTRANJERA RECIBIDA

| FLUJO DE INVERSIÓN DIRECTA EXTRANJERA RECIBIDA POR ARABIA SAUDÍ | | | | |
|---|-------|--------|--------|--------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Total (en MUSD) | 5.000 | 23.110 | 28.000 | 12.300 |
| Porcentaje sobre PIB (%) | 0,7 | 10,9 | 10,3 | 4,1 |

Fuente: Unctad, World Investment Report 2024

STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA EXTRANJERA RECIBIDA

| STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA EXTRANJERA RECIBIDA POR ARABIA SAUDÍ | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Total | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Total (en MUSD) | 273.000 | 261.000 | 268.000 | 215.000 |
| Porcentaje sobre PIB (%) | 37 | 30 | 24 | 20 |

Fuente: Unctad, World Investment Report 2024

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

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

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

Con respecto a la inversión en cartera, y después de las últimas modificaciones, existen tres categorías de inversores extranjeros: 1) "Inversores Extranjeros Residentes" que pueden comprar valores siempre que tengan permiso de residencia en vigor (Iqama); 2) "Inversores Extranjeros Cualificados" (QFI) designados por la Autoridad del Mercado de Capitales de Arabia Saudita que están autorizados para comprar acciones cotizadas en la bolsa de valores local (Tadawul) pero no pueden poseer más del 10% de cualquier empresa; 3) "Inversores Estratégicos Extranjeros" designados por la CMA y que pueden poseer más del 49% de una cotización empresarial.

3.6.3 Operaciones importantes de inversión extranjera

No se dispone de datos.

3.6.4 Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras

Toda la información sobre inversiones en Arabia Saudí se ofrece a través de fuentes locales como [MISA](#), [GASTAT](#), [Data Saudi](#), [SAMA](#). También se encuentra en fuentes internacionales como el Banco Mundial o Unctad.

3.6.5 Ferias sobre inversiones

Arabia Saudí cada vez se está volviendo más activa en este tipo de eventos. Podemos destacar para el 2024 la *Future Investment Initiative*, la cual realizará su octava edición, y la *World Investment Conference*, organizada por la Saudi Investment Promotion Authority (SIPA), siendo la 28ª edición de la conferencia mundial sobre inversiones.

3.7 Inversiones en el exterior. Principales países y sectores

Los flujos de inversión directa saudí en el exterior han ido cayendo a lo largo de los años. Entre los principales países receptores de inversiones saudíes se encuentran el Reino Unido, Estados Unidos y varios países de Europa y Asia. Por sectores, las inversiones saudíes se han centrado en la tecnología, la infraestructura, la energía renovable, y la industria manufacturera. Estos sectores son estratégicos para

el desarrollo de capacidades tecnológicas y la creación de empleos, además de apoyar los objetivos de la Visión 2030 del Reino.

Hay que destacar las inversiones emitidas por Aramco y Sabic en sus filiales extranjeras, así como las adquisiciones de terrenos en África para uso agrícola.

FLUJO DE INVERSIÓN EXTRANJERA EMITIDA

| FLUJOS DE INVERSIÓN EXTRANJERA EMITIDA POR ARABIA SAUDÍ | | | |
|---|--------|--------|--------|
| Medida\ año | 2021 | 2022 | 2023 |
| Total (en MUSD) | 24.000 | 27.000 | 16.000 |
| Porcentaje sobre el PIB (%) | 11,6 | 10 | 5,4 |

Fuente: Unctad, World Investment Report 2024

En cuanto al **stock de inversión directa saudí en el exterior** Arabia Saudí es considerada el 14º emisor internacional de inversión directa en el exterior en 2023, según el índice de confianza de inversión extranjera directa de Kearney.

Al contrario de lo que ocurre con otros países más pequeños del CCG, como Kuwait, Qatar y EAU, Arabia Saudí invierte menos en el exterior, al menos en términos relativos, porque sus condiciones son distintas. Por una parte, porque al ser un país con 2 millones de Km² y 36 millones de habitantes, sus necesidades de inversión interna y de gasto público local son muy superiores.

STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA EXTRANJERA EMITIDA

| STOCK DE INVERSIÓN DIRECTA EXTRANJERA EMITIDA POR ARABIA SAUDÍ | | | |
|--|---------|---------|---------|
| Medida\ año | 2021 | 2022 | 2023 |
| Total (en MUSD) | 154.000 | 187.000 | 203.000 |
| Porcentaje sobre el PIB (%) | 17,7 | 17,0 | 19,1 |

Fuente: Unctad, World Investment Report 2024

No se dispone de datos fiables de inversión en el exterior clasificados por países y sectores.

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

La balanza de pagos de Arabia Saudita para los años 2020 a 2023 muestra un panorama económico con varios puntos destacables en términos de cuentas corrientes, cuentas de capital y cuentas financieras. En primer lugar, el saldo de la balanza por cuenta corriente presenta un déficit significativo en 2020, seguido de un superávit en 2021 con un notable incremento en 2022, antes de reducirse nuevamente en 2023. Este comportamiento refleja la volatilidad en los ingresos por exportaciones de bienes y servicios, así como en los ingresos primarios y secundarios. La variación notable en los bienes y servicios, especialmente

con un pico en 2022, puede ser atribuida a las fluctuaciones en los precios del petróleo, dado que Arabia Saudita es uno de los mayores exportadores de crudo del mundo.

Por otro lado, la cuenta financiera muestra un déficit importante en 2020, lo que sugiere una salida neta de capital del país. Sin embargo, esta tendencia cambia en 2021, alcanzando un considerable superávit en 2023. Este cambio puede ser indicativo de una mejora en la confianza de los inversionistas internacionales hacia Arabia Saudita y un incremento en las inversiones directas y en cartera. No obstante, los activos de reserva también muestran una significativa volatilidad, especialmente en 2023, donde se observa una reducción considerable, lo que podría ser una medida del gobierno para estabilizar la moneda o financiar proyectos estratégicos. En conjunto, estos datos reflejan la naturaleza dinámica y compleja de la economía saudí, influenciada fuertemente por su dependencia del sector energético y los flujos de inversión globales.

BALANZA DE PAGOS

| BALANZA DE PAGOS (en MUSD) | | | | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| 1. Cuenta corriente | -25.547 | 41.718 | 151.518 | 34.070 |
| 1.A Bienes y servicios | 664 | 72.986 | 187.668 | 79.409 |
| 1.A.a Bienes | 47.944 | 136.463 | 235.292 | 126.907 |
| 1.A.b Servicios | -47.280 | -63.477 | -47.624 | -47.498 |
| 1.B Renta primaria | 11.215 | 12.895 | 9.608 | 5.835 |
| 1.C Renta secundaria | -37.426 | -44.163 | -45.758 | -51.174 |
| 2 Cuenta de capital | -1.844 | -3.842 | -3.917 | -6.612 |
| 3 Cuenta financiera | -24.236 | 35.963 | 127.357 | 20.148 |
| 3.1 Inversión directa | 3.789 | 1.561 | -1.093 | 3.752 |
| 3.2 Inversión en cartera | 23.690 | 37.122 | 35.520 | 42.349 |
| 3.3 Otra inversión | -5.796 | -4.435 | 88.449 | -3.010 |
| 3.4 Activos de reserva (variaciones) | -45.920 | 1.714 | 4.480 | -22.942 |
| (Neto) Errores y omisiones | 3.155 | -1.912 | -20.244 | -7.309 |

Fuente: SAMA

3.9 Reservas Internacionales

En la actualidad, los fondos en divisas están en su mayoría invertidos en el extranjero por la Autoridad Monetaria de Arabia Saudí (SAMA), que es el Banco Central de Arabia Saudí.

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

En los últimos años, SAMA ha adoptado estrategias de inversión más seguras y diversificadas, en respuesta a la crisis financiera global y otras perturbaciones económicas. Esta adaptación ha sido parte de un esfuerzo continuo para proteger y aumentar el valor de las reservas del país.

Las reservas han sido de 455.000 MUSD en 2021, 459.000 MUSD en 2022 y de 458.000 MUSD en 2023 según datos del BM.

3.10 Moneda. Evolución del tipo de cambio

La situación de la moneda en Arabia Saudita, el Riyal Saudí (SAR), ha estado marcada por su estabilidad y su vinculación al dólar estadounidense (USD) desde mediados de los años 80, con una tasa de cambio fija de aproximadamente 3,75 SAR por 1 USD. Esta vinculación ha proporcionado a Arabia Saudita un ancla de estabilidad, especialmente importante para una economía altamente dependiente del petróleo, cuyo precio puede ser volátil. La estabilidad del Riyal ha contribuido a mantener la inflación bajo control y ha facilitado el comercio y la inversión internacionales, ofreciendo un entorno predecible para los negocios.

En los últimos años, la economía saudí ha estado en proceso de diversificación bajo la Visión 2030, un plan estratégico para reducir la dependencia del petróleo y desarrollar otros sectores económicos. A pesar de las fluctuaciones en los precios del petróleo y los desafíos económicos globales, la vinculación del Riyal al dólar ha ayudado a mitigar el impacto de estos factores en la economía local. La Autoridad Monetaria de Arabia Saudita (SAMA) ha mantenido reservas de divisas considerables para defender esta paridad, asegurando que el país pueda manejar las demandas de liquidez y mantener la confianza en la moneda. Este enfoque ha sido crucial para atraer inversión extranjera y promover la estabilidad económica a largo plazo.

3.11 Deuda Externa y servicio de la deuda. Principales ratios

La deuda externa de Arabia Saudita ha mostrado fluctuaciones entre 2020 y 2023. En términos absolutos, se registró un aumento de 245.900 MUSD en 2020 a 288.300 MUSD en 2023, reflejando una tendencia general al alza, excepto por una ligera disminución en 2022. La relación de la deuda pública con el PIB se redujo del 33,5% en 2020 al 27,0% en 2023, indicando buena salud del sector público y opciones de financiación. La ratio de cobertura del servicio de la deuda, que mide la capacidad del país para cumplir con sus obligaciones de deuda, disminuyó de 12,5% en 2020 a 9,5% en 2023, sugiriendo una mejora en la gestión de los pagos de la deuda.

| DEUDA EXTERNA SAUDÍ (M\$) | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Stock de deuda | 245.900 | 285.800 | 267.400 | 288.300 |
| Relación de la deuda pública con el PIB (%) | 33,5% | 32,7% | 24,1% | 27,0% |
| Ratio de cobertura del servicio de la deuda (%) | 12,5% | 8,4% | 6,5% | 9,5% |

Fuente: EIU

La deuda externa corresponde principalmente a entidades públicas y ha crecido en términos absolutos en los últimos años, aunque sigue siendo relativamente reducida y es notablemente inferior a las reservas del país. Algunas fuentes señalan que la deuda a corto plazo es aproximadamente el 42% de la total pero no se ha podido confirmar.

DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA

| DEUDA EXTERNA SAUDÍ (MUSD) | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|---------|------|------|------|
| Stock de deuda | 245.900 | 286 | 262 | 271 |
| Servicio de la deuda | 25,6 | 26,1 | 30,2 | 35,4 |
| Pagos de principal (% sobre exportaciones) | 8,5 | 5,6 | 3,6 | 4,3 |

Fuente: EIU

3.12 Calificación de riesgo

A julio de 2024, las calificaciones crediticias llevadas a cabo por S&P, Fitch y Moody's sobre el riesgo soberano son :

- Fitch Rating: A+ estable; desde 5.2.2024
- Moody's: A1+; desde 17.3.2023
- Standard and Poor's: A estable; desde 17.3.2023

3.13 Principales objetivos de política económica

En los últimos años, los principales objetivos de política económica de Arabia Saudita han estado centrados en la diversificación de su economía, la reducción de la dependencia del petróleo, la creación de empleo para una población joven y creciente y la mejora de la calidad de vida de los ciudadanos saudíes. Estos objetivos están enmarcados en la **Visión 2030**, un ambicioso plan de desarrollo lanzado en 2016 por el príncipe heredero Mohammed Bin Salman. La Visión 2030 busca transformar la estructura económica del país mediante el impulso de sectores no petroleros y el fomento de la inversión extranjera.

La Visión 2030 se basa en tres pilares fundamentales: una sociedad vibrante, una economía próspera y una nación ambiciosa. Entre las iniciativas clave de este plan se incluyen el desarrollo de sectores como el turismo, el ocio, la tecnología y las energías renovables. Proyectos emblemáticos como NEOM (mega ciudad futurista) y el desarrollo de destinos turísticos como *Al-Ula* y el *Red Sea Project*, son ejemplos de los esfuerzos por diversificar las fuentes de ingresos. Además, se han implementado reformas para mejorar el entorno empresarial, fomentar la educación y capacitación de la fuerza laboral, y promover la participación de las mujeres en el mercado laboral. En resumen, la Visión 2030 de Arabia Saudita es una hoja de ruta hacia un futuro más diversificado y sostenible, que busca asegurar la prosperidad económica y social a largo plazo.

Otro aspecto destacado es la política monetaria de Arabia Saudita cuyo enfoque es mantener la estabilidad macroeconómica a través de la gestión prudente de sus reservas internacionales y el control de la inflación. La Autoridad Monetaria de Arabia Saudita (SAMA) juega un papel crucial en este sentido. SAMA se encarga de regular el sector bancario, controlar la oferta monetaria y garantizar que la tasa de inflación se mantenga en niveles bajos, lo cual es fundamental para la estabilidad económica.

Además, SAMA ha implementado políticas para fortalecer el sector financiero del país, promoviendo la inclusión financiera y adoptando tecnologías financieras avanzadas. El desarrollo del sector *fintech* ha sido una prioridad, con la creación de marcos regulatorios que faciliten la innovación mientras se protege la estabilidad financiera. También se ha enfocado en mejorar la infraestructura financiera, como los sistemas

de pago y liquidación, para hacerlos más eficientes y seguros. Estos esfuerzos están alineados con los objetivos de la Visión 2030, que busca no solo diversificar la economía sino también modernizar todos los aspectos del entorno económico del país.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 Marco institucional

4.1.1 Marco general de las relaciones

Las relaciones políticas entre España y Arabia Saudita se mantienen excelentes, reflejadas en diversas visitas de alto nivel y acuerdos bilaterales. En los últimos años, ambas naciones han trabajado para fortalecer su colaboración en distintos ámbitos. En términos culturales, aunque las interacciones siguen siendo limitadas, se han realizado esfuerzos para incrementar el intercambio turístico y cultural. El turismo saudí hacia España ha mostrado un crecimiento sostenido, gracias en parte a la estrategia de visados lanzada 2019, que facilita la entrada a ciudadanos de ambos países.

Las relaciones económicas entre España y Arabia Saudita son de gran importancia y han visto un desarrollo significativo. El diseño, construcción y explotación del primer tren de alta velocidad entre Medina y La Meca, así como la adjudicación de 3 líneas del metro de Riad al consorcio FAST liderado por FCC, son un símbolo de lo alcanzado y pueden ser un punto de partida para nuevos logros empresariales. Del mismo modo, los sectores de agua y energía son áreas de éxito para nuestras empresas.

En octubre de 2022, la tercera Comisión Mixta impulsó la reactivación del Consejo Empresarial Hispano Saudí (SSBC), lo que está facilitando el acceso y desarrollo a nuevos proyectos y colaboraciones.

4.1.2 Principales acuerdos y programas

- Acuerdo General de Cooperación en diversas materias, entre ellas economía, comercio e inversiones, firmado el 22.2.2007 y en vigor desde julio de 2008.
- Convenio de Doble Imposición (CDI) publicado en el BOE el 14.7.2008, en vigor desde el 1.10.2008.
- Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones (APPRI), publicado en el BOE el 28.11.2016 y en vigor desde el 14.12.2016.
- MOU de Cooperación Científica y Tecnológica firmado el 12.4.2018.
- MOU en el ámbito de Turismo firmado el 30.11.2022.

Comisión Mixta

- La primera reunión de la Comisión Mixta se mantuvo el 14 de octubre de 2014 en Madrid.
- El 5 de febrero de 2018 se celebró en Riad la segunda reunión de la Comisión Mixta.
- La III Comisión Mixta se celebró en Madrid el 20 de octubre de 2022.
- En noviembre de 2024 tendrá lugar la IV Comisión Mixta con la participación del ministro de Economía, Comercio y Empresa.

4.1.3 Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

Principales barreras comerciales

1. **Certificaciones técnicas:** Esta barrera afecta a bienes exportados a Arabia para los que se exigen certificaciones sobre *Seguridad del Producto y/o Quality Mark*. Las certificaciones incrementan los costes, introducen la necesidad de hacer auditorías y retrasan la entrada del producto en AS. Cabe destacar la problemática en el sector cerámico español ya que desde 2019 AS exige a las compañías tener el certificado *Quality Mark (QM)* para poder exportar. Este certificado es expedido por la Organización Saudí de Calidad y Estándares (SASO) y ha complicado el procedimiento administrativo en tiempo y costes. En 2022 SASO y la Comisión Europea acordaron que la obtención del certificado fuera más transparente y rápida. Según la asociación española de cerámica (ASCER), el acuerdo sigue sin ser plenamente aplicado. La última incidencia comunicada por ASCER es que a las empresas azulejeras españolas se les está pidiendo desde marzo de 2024 que generen códigos de barra para cada formato (por tamaño) que venden en Arabia Saudí y que lo marquen en la caja, requisito que no hay constancia de que se esté pidiendo a otros exportadores europeos. Hasta esa fecha las cajas se marcaban con códigos de barras por coeficiente de absorción que es como se clasifican los azulejos y baldosas en la nomenclatura arancelaria.
2. **Acceso a concursos:** se da preferencia a empresas locales frente a competidores extranjeros. Además, se exige a los oferentes cumplir con un determinado porcentaje de contenido local.

Barreras de entrada a la inversión

- Toda inversión extranjera en Arabia Saudí requiere una **licencia** del Ministerio de Inversiones (MISA), que debe renovarse periódicamente. La licencia varía en función de la actividad empresarial.
- **Local content:** La política del gobierno saudita persigue que una proporción del valor añadido generado en un proyecto provenga de AS. Los componentes de origen saudita pueden ser, entre otros, fuerza laboral, bienes, servicios y activos. El porcentaje de *local content* varía dependiendo del sector económico.
- **Saudización:** Caso especial de *local content* que exige que las empresas extranjeras cumplan con cuotas específicas de empleados sauditas según el sector económico.
- **Regional Headquarters Program (RHQ):** Se trata de un programa puesto en marcha en enero 2024 que obliga a las empresas extranjeras a trasladar su sede regional a Arabia Saudí para ser elegible como licitante en concursos públicos.
- Con respecto a la inversión en **renta variable**, existen tres categorías de inversores extranjeros: 1) "*Inversores Extranjeros Residentes*": pueden comprar valores siempre que tengan permiso de residencia en vigor (Iqama); 2) "*Inversores Extranjeros Cualificados*" (QFI) designados por la Autoridad del Mercado de Capitales de Arabia Saudita están autorizados para comprar acciones cotizadas en la bolsa de valores local (Tadawul) pero no pueden poseer más del 10% de cualquier empresa; 3) "*Inversores Estratégicos Extranjeros*" designados por la CMA pueden poseer más del 49% de una cotización empresarial.
- Persisten determinados sectores en los que es necesario tener un **socio saudí y un capital mínimo** que varía según el sector. Los más relevantes para España son los siguientes: 1) Gestión de proyectos de construcción, ingeniería y contratos EPC, donde se exige un mínimo de participación del socio local del 25%; 2) Servicios financieros, transporte público, seguros y comunicaciones entre otros, donde el mínimo está entre el 20% y el 40% en cuanto a la participación saudí y entre 0,5 y 200 MSAR con respecto al capital mínimo. Las autoridades sauditas no obstante aplican la política del *caso por caso*.

- La inversión extranjera está actualmente **prohibida** en ocho sectores: exploración, extracción y producción de petróleo; inversiones inmobiliarias en Meca y Medina; servicios de catering para el ejército; seguridad y servicios de detectives; oficinas de empleo; servicios turísticos asociados a las peregrinaciones; pesca y agentes comisionistas internacionales.

4.2 Intercambios comerciales

Arabia Saudí es nuestro principal socio comercial en Oriente Medio, siendo nuestro principal proveedor (30% de nuestras importaciones) y cliente (38% de nuestras exportaciones) dentro de esta región.

La balanza comercial bilateral se caracteriza por presentar históricamente un déficit comercial para España debido a las compras de combustibles fósiles sauditas. Arabia es un socio comercial muy relevante para España en Oriente Medio ya que es nuestro principal proveedor y cliente de la zona. Dentro de la Unión Europea, en el año 2023 España ha sido el sexto proveedor de Arabia y su quinto cliente.

En **2022**, comparando con el año anterior, las exportaciones españolas (2.979 millones de euros, M€) aumentaron un 56% y las importaciones (5.087 M€) un 71%. En ese ejercicio el número de empresas españolas exportadoras regulares al país (1.759) se mantuvo con respecto al año anterior, mientras que el de empresas sauditas exportadoras a España (155) disminuyó un 5%.

En **2023**, comparando con el año anterior, las exportaciones españolas a Arabia Saudí (2.577 M€) disminuyeron un 14% y las importaciones (3.403 M€) lo hicieron en un 33%. En este ejercicio se redujo el déficit comercial español (-826 M€) en un 61%. La tasa de cobertura (76%) mejoró en 17 puntos porcentuales respecto al año anterior.

Por productos, las exportaciones españolas están bastante diversificadas, los principales capítulos exportados por España en 2023 han sido el de barcos y embarcaciones (21% del total, derivado de la operación de Navantia que se describe a continuación), maquinaria mecánica... (12%), aparatos eléctricos... (7%), manufacturas de fundición, de hierro o acero (4%) y vehículos... (4%). En cuanto a las importaciones españolas presentan una diversificación mucho menor y están centradas en productos energéticos y sus derivados, destacando los combustibles y aceites minerales (en concreto aceite de petróleo, 80%), productos químicos orgánicos (9%) y materias plásticas (8%).

En el periodo **enero-abril de 2024** y comparando con el mismo periodo del año anterior, las exportaciones españolas (675 M€) aumentaron un 7% y las importaciones (1.182 M€) un 13%. La tasa de cobertura (57%) disminuye en 3 puntos porcentuales.

EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

| PRINCIPALES EXPORTACIONES ESPAÑOLAS POR SECTORES ICEX (M€) | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 1 Agroalimentarios | 432,7 | 459,4 | 534,7 | 502,8 |
| 2 Bebidas | 34,1 | 23,3 | 34,4 | 29,8 |
| 3 Bienes de consumo | 302,7 | 388,4 | 389,6 | 206,3 |
| 4 Materias primas, productos industriales y bienes de equipo | 968,4 | 1.042,6 | 2.006,6 | 1.837,9 |
| Total | 1.738 | 1.913,8 | 2.965,3 | 2.576,9 |

Fuente: AEAT de España, Trade Map

EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

| PRINCIPALES PARTIDAS ARANCELARIAS EXPORTADAS DE ESPAÑA A ARABIA SAUDÍ (M€) | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| (Datos en MUSD) | 2021 | 2022 | 2023 | Var % | % del total |
| Barcos y embarcaciones | 4 | 796 | 532 | -33% | 21% |
| Máquinas y aparatos mecánicos | 227 | 221 | 297 | 34% | 12% |
| Aparatos y material eléctricos | 102 | 158 | 173 | 9% | 7% |
| Manuf. De fundic., hier./acero | 70 | 65 | 110 | 70% | 4% |
| Vehículos automóviles; tractor | 56 | 68 | 95 | 39% | 4% |
| Productos cerámicos | 132 | 150 | 93 | -38% | 4% |
| Conservas verdura o fruta; zum | 69 | 95 | 91 | -4% | 4% |
| Preparac. Alimenticias diversa | 50 | 87 | 74 | -15% | 3% |
| Produc. de cereales, de pastel | 39 | 37 | 65 | 76% | 3% |
| Muebles, sillas, lámparas | 39 | 51 | 64 | 26% | 3% |
| Total capítulos citados | 788 | 1.727 | 1.594 | -8% | 62% |
| Total exportaciones | 1.914 | 2.979 | 2.577 | -14% | 100% |

Fuente: AEAT de España, Trade Map

IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

| IMPORTACIONES ESPAÑOLAS POR SECTORES ICEX DE ARABIA SAUDÍ (M€) | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| 1 Agroalimentarios | 2,7 | 2,7 | 2,7 | 4,1 |
| 2 Bebidas | 0 | 1 | 1,5 | 2,75 |
| 3 Bienes de consumo | 4,7 | 2,3 | 2,1 | 2,6 |
| 4 Materias primas , productos industriales | 2.263,3 | 2.964,2 | 5.082,1 | 3.396,3 |
| Total | 2.270,6 | 2.969,3 | 5.087,1 | 3.403,4 |

Fuente: AEAT de España, Trade Map

CUADRO 26: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

| PRINCIPALES PRODUCTOS SAUDÍES IMPORTADOS POR ESPAÑA (M€) | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------------|
| (Datos en MUSD) | 2021 | 2022 | 2023 | Var % | % del total |
| Combustibles, aceites mineral. | 2.059 | 4.111 | 2.739 | -33% | 80% |
| Productos químicos orgánicos | 478 | 418 | 313 | -25% | 9% |
| Mat. Plásticas; sus manufactu. | 345 | 421 | 271 | -36% | 8% |
| Fundición, hierro y acero | 13 | 5 | 17 | 265% | 1% |
| Aluminio y sus manufacturas | 38 | 58 | 12 | -80% | 0% |

| | | | | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|------|------|
| Minerales, escorias y cenizas | 0 | 0 | 7 | NC | 0% |
| Caucho y sus manufacturas | 5 | 6 | 7 | 8% | 0% |
| Máquinas y aparatos mecánicos | 4 | 5 | 6 | 36% | 0% |
| Cobre y sus manufacturas | 0 | 2 | 6 | 134% | 0% |
| Plomo y sus manufacturas | 0 | 0 | 4 | N.C | 0% |
| Total capítulos citados | 2.942 | 5.025 | 3.381 | -33% | 99% |
| Total importaciones | 2.969 | 5.087 | 3.403 | -33% | 100% |

Fuente: AEAT de España, Trade Map

La **balanza comercial** entre España y Arabia Saudí refleja la interdependencia económica y las variaciones en el flujo comercial bilateral desde 2020 hasta 2023. Durante este período, España experimentó un aumento significativo en sus exportaciones a Arabia Saudí en 2022, seguido de una disminución en 2023. En cuanto a las importaciones, la caída en 2023 puede estar relacionada con una disminución en los precios del petróleo, lo cual mejoró notablemente la tasa de cobertura de ese año. El saldo comercial, aunque presenta un constante déficit el saldo comercial en 2023, muestra una mejora significativa indicando optimización del perfil de España respecto a Arabia Saudí.

BALANZA COMERCIAL BILATERAL

| RELACIONES BILATERALES | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | % var |
|----------------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|-------|
| Exportación española (M.€) | 1.738 | 1.914 | 2.979 | 2.576 | -14% |
| Importación española (M.€) | 2.271 | 2.969 | 5.087 | 3.403 | -33% |
| Saldo | -533 | -1.055 | -2.107 | -826 | 60% |
| Tasa de cobertura (%) | 76,5% | 64,5% | 58% | 75,72% | 30% |

Fuente: AEAT de España, Trade Map

4.3 Intercambios de servicios

SERVICIOS

Según los últimos datos publicados en el Boletín Estadístico del Banco de España (correspondientes a mayo 2023), el valor de exportación de servicios a los países del Golfo Pérsico en el año 2022 fue de 2.754 M€, un 25% superior al registrado un año antes. En cuanto al valor de importación de servicios, para ese el mismo periodo fue de 1.253 M€, un 47% superior al año anterior. Aunque no se facilitan cifras desagregadas del comercio de servicios, se estima que al menos el 50% de ese total corresponde a Arabia Saudí. Según ICEX, los principales servicios que se exportaron fueron los informáticos, técnicos y de transporte de mercancías. Los principales servicios que se importaron fueron los empresariales.

TURISMO.

Respecto al turismo español hacia Arabia Saudita, la situación ha mejorado considerablemente desde la apertura del país a los turistas internacionales en 2019. La estrategia de visados lanzada en septiembre de 2019, que facilita la entrada a ciudadanos de 51 países, ha incrementado el número de turistas

españoles. Sin embargo, las estrictas leyes y regulaciones locales aún limitan el turismo a viajes de negocios y visitas religiosas.

Se estima que alrededor de 1.500 españoles de religión musulmana visitan las ciudades santas de La Meca y Medina durante la época anual de peregrinación (Hajj). Además, el turismo saudí hacia España ha mostrado un crecimiento notable, especialmente con el aumento del 23% en 2018 y continuando esta tendencia en los años siguientes.

En cuanto a las conexiones aéreas, la compañía SAUDIA opera vuelos directos entre Jeddah y Madrid/Barcelona, así como vuelos desde Riad a Málaga durante los meses de verano. Estas conexiones directas facilitan el intercambio turístico y empresarial entre ambos países. El resto de los vuelos entre España y Arabia Saudita generalmente requiere escalas en otros países.

4.4 Flujos de inversión

El **stock de inversiones españolas en Arabia**, según los datos del Registro de Inversiones de España (Zonalvex) alcanzaba 761 M€ a finales de 2022. Arabia ocupa el puesto 43 del ranking de principales destinos de inversión española. El número de empleos creados por esas empresas españolas en el periodo fue de 1.575 puestos y el principal sector de inversión es el metalúrgico.

El **flujo** de inversiones brutas españolas registradas en AS en 2022 fue de 13 M€, en 2023 de 0,4M€ y en el periodo enero-marzo de 2024 de 0,01 M€.

El **stock de inversiones registradas de Arabia en España**, según Zonalvex, alcanzaba los 993 M€ en 2022. Arabia ocupa el puesto 32 del ranking de países inversores en España. El número de empleos creados por empresas saudís en España en dicho periodo fue de 1.189 y el principal sector de inversión es el plástico.

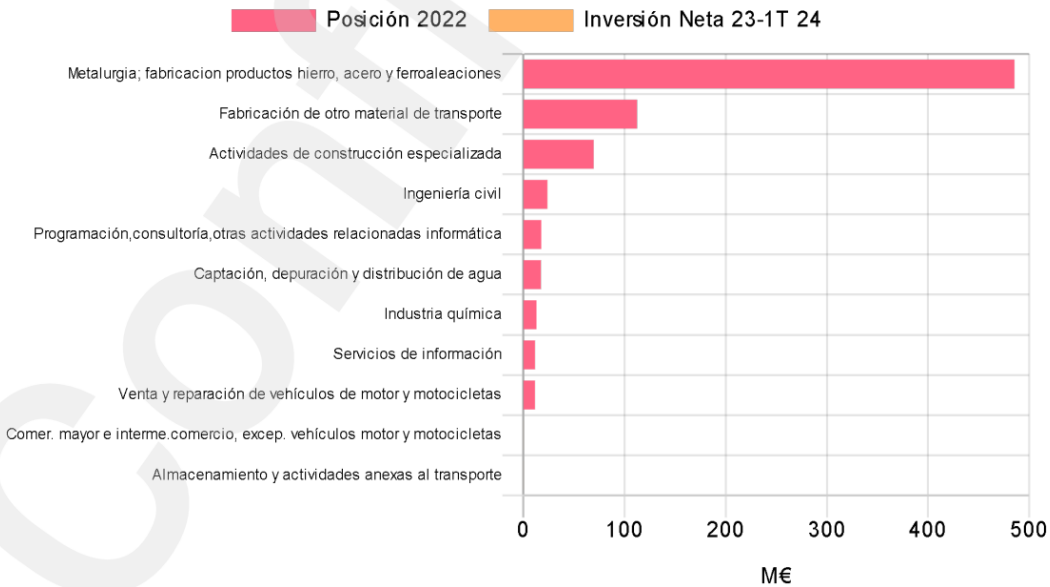
El **flujo** de inversiones brutas registradas de AS en España fue de 47 M€ en 2022, de 86 M€ en 2023 y de 0,3 M€ en el periodo enero-abril de 2024.

FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

| RELACIONES BILATERALES | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|------|------|------|
| Flujo de inversión española en Arabia Saudita (bruta, M€) | 1,5 | 13 | 0,2 |
| Flujo de inversión saudí en España (bruta, M€) | 18 | 47 | 86 |

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

Principales Sectores (Inversión de España en Arabia Saudí)

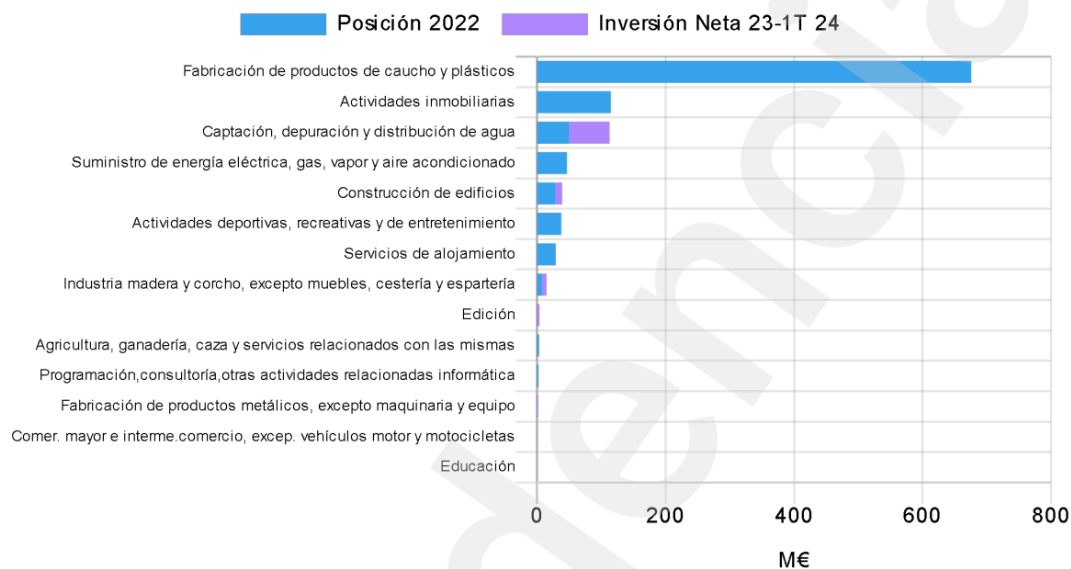


STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

| RELACIONES BILATERALES | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|------|-------|------|
| Stock inversiones españolas en Arabia Saudita (M€) | 483 | 601 | 761 |
| Stock inversiones saudís en España (M€) | 915 | 1.009 | 993 |

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

Principales Sectores (Inversión de Arabia Saudí en España)



4.5 Deuda

No hay deuda bilateral a 31 de marzo de 2024.

4.6 Oportunidades de negocio para la empresa española

4.6.1 El mercado

La renta per cápita en dólares de Arabia Saudí está entre las más altas de la región, si bien es menor que en otros países del Golfo, ricos en petróleo. Según el EIU el PIB per cápita en términos corrientes de Arabia Saudí fue de 32.000 USD en 2023, en comparación con los 46.000 USD en Kuwait y 81.000 USD en Qatar.

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

La riqueza petrolera de Arabia Saudí financia un generoso estado de bienestar que beneficia a pensionistas, trabajadores, ciudadanos discapacitados, huérfanos, viudas y divorciadas, pero siempre que sean nacionales saudíes.

Con estas perspectivas, la empresa española tiene margen para el crecimiento a través de una política de presencia a largo plazo en este mercado, con toda la cautela precisa, que se requiere. Si bien la proyección económica (y por tanto las oportunidades de negocio que surgen a raíz de ella) se trazan a largo plazo, los precios del petróleo condicionan fuertemente la salud financiera del Estado. Esto afecta en cierto modo, no solo a los proyectos que van surgiendo, sino también a los plazos, así como a los pagos.

Sectores de interés son los relacionados con la manipulación de fluidos, las energías renovables, el material para el sector eléctrico, el material y maquinaria para la construcción, los productos alimenticios, la maquinaria para la industria alimentaria, el sector turismo y el ocio.

Composición del gasto de las familias

Según la Encuesta de Ingresos y Gastos de los Hogares de 2023 realizada por la Autoridad General de Estadísticas (GASTAT), los gastos de las familias saudíes se distribuyen principalmente en las siguientes categorías:

- Alojamiento, electricidad, agua y combustibles: Representan el 25% del gasto total del hogar. Este aumento se debe al incremento de los costos de vivienda y servicios públicos en los últimos años.
- Alimentos y bebidas: Constituyen aproximadamente el 18% del gasto total, reflejando una tendencia de crecimiento en el consumo de productos alimenticios.
- Transporte: Ocupa el 14% del gasto total.
- Educación y sanidad: Aunque siguen siendo las categorías con menor peso, representan el 3% y el 2% del gasto total respectivamente, mostrando un ligero incremento debido a las reformas en estos sectores y a una mayor inversión en educación y salud por parte del gobierno.

Centros de consumo en el país.

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

4.6.2 Importancia económica del país en su región

El CCG en su conjunto es considerado como un mercado de gran importancia para España. Entre las principales razones de ello, podemos nombrar su potencial económico, las altas tasas de crecimiento económico y su fuerte capacidad inversora (poseen los mayores fondos soberanos del mundo). Estos países habían podido mantener un nivel considerable de crecimiento económico gracias a la riqueza generada por el sector energético, a su creciente apertura al exterior y la diversificación de su economía, pero este modelo de crecimiento ha entrado en crisis. Sectores, como la construcción, el comercio y el turismo, entre otros, están tomando el relevo, aunque a un ritmo bajo pero sostenido.

A pesar de que en numerosos aspectos otras economías están más avanzadas que Arabia Saudí, son varios los factores que hacen de esta última la principal economía de la Región:

- Su extensión territorial, el 84% de la superficie que representan los países del GCC; así como por su población, el 62% del total.
- Se trata del país con mayores reservas de petróleo de la región: el 16% del total mundial, frente a países como Kuwait (6,1%) o EAU (5,9%).
- Potencial al ser el mercado más incipiente de la región. En 2017, año en que se anunció la *Vision 2030*, los flujos de IDE recibida suponían el 8% de la región. Actualmente, representan el 24%, solo por detrás de EAU.
- En 2022, Arabia Saudí fue el mercado del GCC con mayor volumen en proyectos, llegando a 54.200 MUSD. Otros países, sin embargo, vieron la cifra caer. Es el caso de Kuwait, de 5.200 MUSD en 2021 a 2.800 MUSD en 2022.
- El sector de la construcción de la región experimentó un fuerte impulso gracias al incremento del valor total de los contratos del sector de la construcción saudí, que llegaron a suponer el 60% del valor total de la región para dicho sector.

4.6.3 Oportunidades comerciales

- AGROALIMENTARIO: Prácticamente en su totalidad: cárnicos (ovino, bovino, caprino), pescado, frutas y verduras, proteínas alternativas, alimentación para el ganado y sus materias primas (alfalfa).
- BIENES DE EQUIPO e INTERMEDIOS: tecnología agrícola (invernaderos, granjas verticales y protección de cultivos); bienes muebles para el sector hotelero y residencial; maquinaria de la industria pesada; materiales de construcción; equipamiento médico, fármacos y cosméticos.
- ENERGIAS RENOVABLES: solar, eólica e hidrógeno limpio.
- OTROS SECTORES: el ciclo completo del agua; recogida y tratamiento de residuos urbanos; infraestructuras de transporte; turismo (hoteles) y defensa.

4.6.4 Oportunidades de inversión

Los principales sectores económicos no petrolíferos que se consideran estratégicos son: 1) tecnologías limpias (renovables, hidrógeno, vehículos eléctricos); 2) construcción; 3) minería y procesamiento de minerales; 4) tecnologías de la comunicación y de la información; 5) transformación digital; 6) logística y

transporte; 7) turismo; 8) defensa 9) bienes inmuebles 10) sanidad, equipamiento médico y medicamentos 11) industria química 12) industria procesada de alimentos

4.6.5 Fuentes de financiación

Arabia Saudí **no es país receptor** de ayuda al desarrollo. Arabia concede financiación a países PMA a través del *Saudi Fund for Development*, pero su falta de transparencia en las fases operativas de los proyectos impide que se puedan seguir las operaciones desde el país. Debido al nivel de riqueza del país, no hay proyectos de organismos internacionales de desarrollo en Arabia.

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

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

4.7 Actividades de Promoción

Las principales actividades promocionales organizadas por la OFECOMES de Riad, en 2023, fueron:

- Misiones comerciales directas: 1) ASTUREX en marzo con la participación de 7 empresas; 2) Mision multisectorial de la CÁMARA DE COMERCIO DE MURCIA en mayo con la participación de 8 empresas; 3) Mision Virtual sobre sanidad en septiembre y la participación de 8 empresas; 4) AMEC-AMELEC en octubre en Riad y Dammam, con la participación de 5 empresas. 5) FLUIDEX sobre tuberías y conducciones en noviembre. Participan 3 empresas. 6) Mision multisectorial de la CÁMARA DE COMERCIO DE MADRID en noviembre. Participan 5 empresas.
- Misiones comerciales inversas: 1) MEAT ATTRACTION en marzo. 2) AMEC AMELEC invita a 3 empresas al EPC SHOW en mayo; 3) ORGANIC FAIR con la participación de 4 empresas en junio; 4) FRUIT ATTRACTION en octubre con la participación de 3 empresas. 5) ICEX con sector turismo sanitario en octubre. Participan 10 entes saudí y visitan 8 hospitales. 6) SIDEREX HOSTED BUYERS program invita a 3 empresas del sector siderúrgico en octubre
- Pabellones: Pabellón Oficial AEFA en la feria Saudi Agriculture (Alfalfa) en octubre.
- Seminarios y webinars: 1) 6.2.2023: Seminario en el sector de salud a beneficio de las empresas que participaron en el Pabellón España en Arab Health Dubai; 2) webinar sobre agua y residuos organizado por la oficina comercial/ICEX y el SSBC (Saudi-Spain Business Council) en mayo. 3) Seminario online para promocionar los intercambios de universitarios en noviembre con la participación de EDUESPAÑA.
- Roundtable sobre oportunidades en PPP, con la participación del National Center for privatization (NCP) en junio.
- Roadshow sobre agua y residuos organizado por el SSBC con el apoyo y la participación de la oficina comercial e ICEX en junio.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 Con la Unión Europea

5.1.1 Marco institucional

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

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

Las negociaciones del ALC entre UE y el CCG paralizadas durante mucho tiempo se reanudaron en 2022 en Bruselas.

El ALC pretende ser un acuerdo amplio, que además de la liberalización del comercio de mercancías incluya el comercio de servicios y otras áreas relacionadas con el comercio, como compras públicas, protección de los derechos de propiedad intelectual, facilitación del comercio, temas sanitarios y fitosanitarios y barreras técnicas al comercio. Existe un acuerdo amplio salvo en dos temas que han resultado polémicos:

- 1) La aceptación por parte del CCG de una cláusula que posibilite la suspensión de los compromisos del futuro ALC por incumplimiento de los países del CCG en materia de derechos humanos;
- 2) Las tasas a la exportación, en especial con Arabia Saudita que se niega a considerar que existan disposiciones en el ALC para evitar que el CCG imponga "export duties" elevados e indeterminados en el tiempo. Actualmente, a pesar de los esfuerzos realizados por ambas partes para reanudar las negociaciones, estas siguen bloqueadas.

5.1.2 Intercambios comerciales

Arabia Saudí sigue estrechando lazos comerciales con la Unión Europea, manteniéndose como un socio vital en ambos sentidos. El saldo comercial es deficitaria para la UE en los últimos años. En 2023, la exportación de productos europeos a Arabia alcanza los 33.707 M€, con una subida del 9% respecto al año anterior. No obstante y aunque las compras de los países europeos a Arabia han disminuyen un 15% hasta los 36.301 M€, estas siguen siendo superiores a las ventas. Por lo tanto el saldo comercial presenta deficit para la UE por 2.593 M€ en 2023. No obstante, éste ha descendido un 80%, mostrando así la balanza comercial señales de recuperación para Europa. Al mismo tiempo, la tasa de cobertura mejora ascendiendo al 93%.

INTERCAMBIOS COMERCIALES DE LA UE CON ARABIA SAUDI

| INTERCAMBIOS COMERCIALES DE LA UNIÓN EUROPEA CON ARABIA SAUDÍ | | | | |
|---|--------------|----------------|---------------|-------------------|
| En M€ | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 (en-mayo) |
| Exportaciones de la UE (M€) a KSA | 24.033 | 30.906 | 33.707 | 14.163 |
| Importaciones de UE (M€) de KSA | 20.971 | 44.205 | 36.301 | 15.492 |
| Saldo de la Balanza Comercial | 3.062 | -13.299 | -2.593 | -1.329 |
| Tasa de Cobertura (%) | 115% | 70% | 93% | 91% |

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

El comercio entre la Unión Europea (UE) y Arabia Saudí ha mostrado una tendencia creciente en los últimos años, especialmente en sectores industriales y tecnológicos. Las exportaciones de la UE a Arabia Saudí por código de **producto**, destacan las máquinas y aparatos mecánicos, productos farmacéuticos y vehículos automóviles.

EXPORTACIONES DE LA UE A ARABIA SAUDÍ POR CÓDIGO DE PRODUCTO

| EXPORTACIONES DE LA UE A ARABIA POR PRODUCTOS | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------------|
| En M€ | 2021 | 2022 | 2023 | % / total | % de var 23/22 |
| 84--máquinas y aparatos mecánicos | 3.733 | 4.822 | 5.996 | 18% | 24% |
| 30--productos farmacéuticos | 2.871 | 3.702 | 3.817 | 11% | 3% |
| 87--vehículos automóviles; tractores | 1.534 | 2.294 | 2.842 | 8% | 24% |
| 85--aparatos y material eléctricos | 1.654 | 1.990 | 2.457 | 7% | 23% |
| 90--aparatos ópticos, medida, médicos | 1.343 | 1.571 | 1.787 | 5% | 14% |
| 88--aeronaves; vehículos espaciales | 1.114 | 1.539 | 2.120 | 6% | 38% |
| Total | 24.033 | 30.906 | 33.707 | 100% | 9% |

Fuente: Trademap

El cuadro de más abajo ofrece una visión general de las importaciones de la Unión procedentes de Arabia. Según estos datos hay que destacar la gran dependencia de la UE en combustibles y aceites minerales que suponen el 85% de las compras totales en Arabia. Estos datos subrayan la estructura del comercio saudí y las áreas clave en las que la UE desempeña un papel crucial como comprador.

IMPORTACIONES DE LA UE A ARABIA SAUDÍ POR CÓDIGO DE PRODUCTO

| IMPORTACIONES DE LA UE DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS SAUDÍES | | | | | |
|---|--------|--------|--------|-----------|-------------------|
| En M€ | 2021 | 2022 | 2023 | % / total | % de var 23/22 |
| 27--combustibles, aceites minerales. | 15.235 | 36.424 | 31.161 | 86% | -14% |
| 29--productos químicos orgánicos | 2.114 | 2.915 | 1.745 | 5% | -40% |

| | | | | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 39--mat. Plásticas; sus manufactu. | 2.385 | 2.475 | 1.660 | 5% | -33% |
| 71--piedra, metal. Precio.; joyer. | 120 | 604 | 205 | 1% | -66% |
| 76--aluminio y sus manufacturas | 224 | 383 | 344 | 1% | -10% |
| 40--caucho y sus manufacturas | 89 | 193 | 166 | 0% | -14% |
| Total | 20.971 | 44.205 | 36.301 | 100% | -18% |

Fuente: Trademap

Por **países**, los principales clientes son Polonia, Francia e Italia; estos tres países compran casi el 50% de las importaciones totales de la UE en Arabia para el año 2022. España ocupa el quinto lugar con 4.732 M€ en el mismo año. En cuanto a las exportaciones, Alemania sigue siendo el principal proveedor, con importaciones que llegaron a los 7.643 M€ en 2022, reforzando su posición dominante en el comercio saudí-UE. Italia y Francia también son socios clave, exportando 4.956 y 4.258 M€ respectivamente a Arabia. España, en cuarto lugar, vio un aumento significativo en sus exportaciones a Arabia Saudí, alcanzando los 2.661 MUSD.

EXPORTACIONES DE LA UNIÓN EUROPA CON DESTINO ARABIA SAUDÍ

| EXPORTACIONES DE LA UE A ARABIA SAUDÍ POR PAISES | | | | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| En M€ | | 2021 | 2022 | 2023 | % / total | % de var |
| 1 | Alemania | 6.332 | 7.643 | | 22% | 21% |
| 2 | Italia | 3.892 | 4.956 | | 14% | 27% |
| 3 | Francia | 3.604 | 4.258 | | 12% | 18% |
| 4 | España | 2.001 | 2.661 | | 8% | 33% |
| 5 | Países Bajos | 1.775 | 2.188 | | 6% | 23% |
| 6 | Bélgica | 1.631 | 1.675 | | 5% | 3% |
| 7 | Suecia | 1.222 | 1.444 | | 4% | 18% |
| TOTAL | | 24.033 | 30.906 | 33.707 | 100% | 28% |

Fuente: ITC TradeMap. No se ofrecen datos por países para 2023 expresados en euros.

IMPORTACIONES DE LA UNIÓN EUROPEA PROCEDENTES DE ARABIA SAUDÍ

| IMPORTACIONES DE LA UE POR PAISES | | | | | | |
|-----------------------------------|--------------|-------|-------|------|-----------|----------|
| (en M€) | | 2021 | 2022 | 2023 | % / total | % de var |
| 1 | Polonia | 2.320 | 7.978 | | 18% | 244% |
| 2 | Italia | 4.349 | 6.186 | | 14% | 42% |
| 3 | Francia | 3.331 | 7.235 | | 16% | 117% |
| 4 | Países Bajos | 3.652 | 6.233 | | 14% | 71% |
| 5 | España | 2.574 | 4.732 | | 10% | 84% |
| 6 | Bélgica | 4.140 | 6.610 | | 15% | 60% |
| 7 | Alemania | 454 | 1.975 | | 4% | 335% |

| | | | | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| | TOTAL | 20.971 | 44.205 | 36.301 | 100% | 102% |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|

Fuente: ITC TradeMap. No se ofrecen datos por países para 2023 expresados en euros.

5.2 Con las Instituciones Financieras Internacionales

Fondo Monetario Internacional (FMI): Arabia Saudita es país miembro desde 1957. Actualmente cuenta con un 3,17% del porcentaje de votos en la Junta de Gobernadores lo que sitúa a Arabia Saudí entre los 21 miembros con mayor poder dentro de la institución. Arabia Saudí participa dentro del Sistema General de Divulgación de Datos. En 2024, el ministro de Finanzas de Arabia Saudí, Mohammed Al-Jadaan, fue seleccionado como presidente del Comité Monetario y Financiero Internacional (IMFC) del FMI por un período de tres años.

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

Banco Africano de Desarrollo. Arabia Saudí es uno de los miembros no regionales de esta institución. Arabia cofinancia proyectos de desarrollo de este banco con el *Saudi Fund for Development*.

G-20. Arabia Saudí es miembro del G-20 y como tal, ha estado presente en las reuniones del mismo para resolver la crisis financiera global. Arabia presidió el G20 En 2020 durante el cual expresó su compromiso de reforma de las instituciones financieras y la instrumentación de políticas para favorecer el crecimiento económico mundial

5.3 Con la Organización Mundial de Comercio

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

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

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

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

En 2023, Arabia Saudí fue seleccionada para presidir el Órgano de Examen de las Políticas Comerciales de la OMC para el período 2023-2024, y en 2024 fue designada para presidir el Órgano de Solución de

Diferencias de la OMC para el período 2024-2025, siendo la primera vez que un representante árabe ocupa esta posición.

5.4 Con otros Organismos y Asociaciones Regionales

Arabia Saudí mantiene sólidas relaciones con los principales órganos e instituciones internacionales, es miembro de las Naciones Unidas, Organización Mundial de Comercio, Fondo Monetario Internacional, Grupo Banco Mundial y G-20, entre otros. Recientemente, ha sido reelegida como miembro del Consejo de la Organización de Aviación Civil Internacional (ICAO) para el período 2023-2025. Además, Arabia Saudí ha sido elegida miembro del consejo de la Organización Marítima Internacional (IMO) para el período 2024-2025. En 2023, Arabia Saudí fue elegida miembro del Consejo de la Organización Internacional de Normalización (ISO) para el período 2024-2026.

Arabia Saudí pertenece también a las siguientes organizaciones internacionales de carácter regional o sectorial:

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

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

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

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

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

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

Tratado de la Zona Panárabe de Libre Comercio (PAFTA).

Arabia Saudita firmó en 1997 un Tratado de la Zona Panárabe de Libre Comercio (PAFTA) en virtud del cual, en el 2005, se eliminaron casi todos los obstáculos al comercio entre las Partes aunque algunos productos quedaron excluidos de la liberalización. El Tratado establece también normas de origen, y últimamente se está tratando de incluir el comercio de servicios. La principal entidad responsable de aplicar el programa es el Consejo Económico y Social de la Liga de los Estados Árabes. Arabia Saudita notificó el PAFTA a la OMC en 2006.

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

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

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

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

En 2021, se produjo una disputa significativa entre Arabia Saudí y Emiratos Árabes Unidos sobre la extensión de las restricciones de producción, la cual se resolvió con un compromiso que permitió a los EAU aumentar su producción. En octubre de 2022, la OPEP+ decidió reducir la producción en 2 millones de barriles por día, lo que generó tensiones con Estados Unidos.

La OPEP está integrada por Arabia Saudí, Irak, Irán, Kuwait, Venezuela, Argelia, Nigeria, Emiratos Árabes Unidos, Guinea Ecuatoria, República del Congo, Libia y Gabón. Angola se retiró de la OPEP en 2023.

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

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

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

La Liga Árabe cuenta con 22 países miembros: Egipto, Irak, Jordania, Líbano, Arabia Saudí, Siria, Yemen, Libia, Sudán, Marruecos, Túnez, Kuwait, Argelia, Emiratos Árabes Unidos, Bahreín, Qatar, Omán, Mauritania, Somalia, la autoridad Palestina, Yibuti y Comores.

Organización para la Cooperación Islámica. Es un organismo internacional que agrupa a los estados de confesión musulmana. Se creó en 1969. Su sede está en Jeddah. Cuenta con 57 países miembros incluyendo a la Autoridad Nacional Palestina.

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

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

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

5.5 Acuerdos bilaterales con terceros países

Arabia Saudí forma parte de prácticamente todos los organismos económicos multilaterales, donde tiene un papel activo, que cuida, al considerarlo una de sus principales herramientas para influir en la economía internacional. Paralelamente, ha llevado a cabo, sobre todo en los últimos años, una política de estrechamiento de sus relaciones económicas, traducido en numerosos acuerdos económicos bilaterales con los principales países del mundo.

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

Efectivamente, tiene numerosos acuerdos económicos y sectoriales con numerosos países, tanto de Oriente Medio como con Estados Unidos, Reino Unido y, recientemente, Francia, Egipto y Marruecos, pero también con países latinoamericanos y asiáticos. Recientemente, Arabia Saudí ha puesto un mayor énfasis en fortalecer sus relaciones comerciales con economías emergentes en África, Asia y Latinoamérica, alineándose con los objetivos de la Visión 2030.

Por otra parte, Arabia Saudí tiene acuerdos económicos con los países menos desarrollados dentro del área musulmana. Mediante ellos, financia proyectos de desarrollo a través del Saudi Fund for Development. En los últimos años, ha incrementado su apoyo a proyectos de sostenibilidad y energías renovables.

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

CUADRO 37: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

| |
|--|
| African Development Bank Group (AfDB) (nonregional member) |
| Arab Bank for Economic Development in Africa (ABEDA) |

| |
|--|
| Arab Fund for Economic and Social Development (AFESD) |
| Arab Monetary Fund (AMF) |
| Bank for International Settlements (BIS) |
| Cooperation Council for the Arab States of the Gulf (GCC) |
| Financial Action Task Force (FATF) |
| Food and Agriculture Organization (FAO) |
| Global Environment Facility (GEF) |
| Group of 77 (G77) |
| Group of Twenty Finance Ministers and Central Bank Governors (G20) |
| International Atomic Energy Agency (IAEA) |
| International Bank for Reconstruction and Development (IBRD) |
| International Chamber of Commerce (ICC) |
| International Civil Aviation Organization (ICAO) |
| International Criminal Police Organization (Interpol) |
| International Federation of Red Cross and Red Crescent Societies (IFRC) |
| International Finance Corporation (IFC) |
| International Fund for Agricultural Development (IFAD) |
| International Hydrographic Organization (IHO) |
| International Labour Organization (ILO) |
| International Maritime Organization (IMO) |
| International Mobile Satellite Organization (IMSO) |
| International Monetary Fund (IMF) |
| International Olympic Committee (IOC) |
| International Organization for Standardization (ISO) |
| International Red Cross and Red Crescent Movement (ICRM) |
| International Renewable Energy Agency (IRENA) |
| International Telecommunication Union (ITU) |
| International Telecommunications Satellite Organization (ITSO) |
| Inter-Parliamentary Union (IPU) |
| Islamic Development Bank (IDB) |
| League of Arab States (LAS) |
| Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA) |
| Nonaligned Movement (NAM) |
| Organisation of Islamic Cooperation (OIC) |
| Organization for the Prohibition of Chemical Weapons (OPCW) |
| Organization of American States (OAS) (observer) |
| Organization of Arab Petroleum Exporting Countries (OAPEC) |
| Organization of Petroleum Exporting Countries (OPEC) |
| Permanent Court of Arbitration (PCA) |
| United Nations (UN) |
| United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD) |
| United Nations Economic and Social Commission for Western Asia (ESCWA) |
| United Nations Educational, Scientific, and Cultural Organization (UNESCO) |
| United Nations Industrial Development Organization (UNIDO) |

| |
|--|
| United Nations Relief and Works Agency for Palestine Refugees in the Near East (UNRWA) |
| Universal Postal Union (UPU) |
| World Customs Organization (WCO) |
| World Federation of Trade Unions (WFTU) |
| World Health Organization (WHO) |
| World Intellectual Property Organization (WIPO) |
| World Meteorological Organization (WMO) |
| World Tourism Organization (UNWTO) |
| World Trade Organization (WTO) |