



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Jamaica



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Santo Domingo

Actualizado a abril 2023

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	4
2 MARCO ECONÓMICO	5
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	5
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	7
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	8
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	9
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	9
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	11
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	12
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	12
3.1.2 PRECIOS	13
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	13
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	13
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	14
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	14
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	15
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	15
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	15
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	16
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	17
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	17
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	18
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	18
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	18
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	19
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	19
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	19
3.5 TURISMO	20
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	21
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	21
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	22
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	22
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	22
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	24
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	24
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	25
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	25
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	25
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	26
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	26
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	26
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	27
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	27

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	27
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	28
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	28
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	28
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	28
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	28
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	29
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	30
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	30
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	30
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	31
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	31
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	31
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	32
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	32
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	32
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	32
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	33
4.5	DEUDA	33
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	33
4.6.1	EL MERCADO	33
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	33
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	34
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	34
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	35
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	36
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	36
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	36
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	36
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	36
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	37
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	37
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	40
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	40
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	40
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	41
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	41

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Jamaica se configura como una democracia parlamentaria en la égida británica de la Commonwealth of Nations. Su Jefe de Estado es el Rey de Inglaterra, representado por un Gobernador General nombrado a propuesta del Primer Ministro de Jamaica. En la actualidad estos cargos son ocupados por Patrick Allen y Andrew Holness, respectivamente.

Desde la independencia en 1962, la estabilidad política ha resultado aceptable gracias a las sólidas instituciones heredadas del imperio. La estructura legislativa es bicameral con una Cámara Baja de 63 representantes elegidos por cinco años y un Senado de 21 miembros, 13 de ellos propuestos por el partido ganador de las elecciones y 8 por la oposición. El escenario ha estado dominado de forma continuada por dos partidos: el *People's National Party* (PNP) y el *Jamaica Labour Party* (JLP). En 2020 se celebraron las elecciones parlamentarias en las cuales ganó el JLP, adjudicándose 49 escaños que le confieren una fuerte mayoría sobre los 14 de la oposición, y nombrando Primer Ministro a Andrew Holness, exministro de educación y Primer Ministro desde 2016.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Primer Ministro: Mr. Andrew Michael Holness. Las carteras de Defensa, Crecimiento Económico y Creación de Empleo quedan bajo su responsabilidad.

Vice-Prime Ministro y Ministro de Seguridad Nacional: Horace Anthony Chang

Ministro de Finanzas y Servicios Públicos: Nigel Clarke

Ministra de Asuntos Exteriores y Comercio Exterior: Kamina Johnson Smith

Ministro de Sanidad y Bienestar: Christopher Tufton

Ministro de Gobierno Local y Desarrollo Rural: Desmond McKenzie

Ministra de Cultura, Género, Entretenimiento y Deporte: Olivia Grange

Ministro de Turismo: Edmund Bartlett

Ministro de Transporte y Minería: Robert Montague

Ministra de Educación, Juventud e Información: Fayval Williams

Ministro de Justicia: Delroy Chuck

Ministro de Energía, Ciencia y Tecnología: Daryl Vaz

Ministro de Trabajo y Seguridad Social: Karl Samuda

Ministro de Agricultura y Pesca: Floyd Green

Ministro de Industria, Inversión y Comercio: Audley Shaw

Ministro de Vivienda, Renovación Urbana, Medioambiente y Cambio Climático: Pearnel Charles Jr.

Ministro sin cartera en el Ministerio de Seguridad Nacional: Matthew Samuda

Ministro sin cartera en el Ministerio de Crecimiento Económico y Creación de Empleo dependiente de la Oficina del PM: Everland Warmington

Ministro sin cartera en el Ministerio de Crecimiento Económico y Creación de Empleo: Aubyn Hill

Gobernador del Banco Central: Mr. Brian Wynter

Presidente de Jamaica Promotion Office (JAMPRO): Ms. Diane Edwards

Ministerios de Estado (Equivalentes a Secretarías de Estado)

Finanzas y Servicios Públicos: Masha Smith

Asuntos Exteriores y Comercio Exterior: Leslie Campbell

Sanidad y Bienestar: Juliet Cuthbert Flynn

Gobierno Local y Desarrollo Rural: Homer Davis

Cultura, Género, Entretenimiento y Deporte: Alando Terrelonge

Transporte y Minería: J.C. Hutchinson

Educación, Juventud e Información: Robert Morgan

Trabajo y Seguridad Social: Zavia Mayne

Industria, Inversión y Comercio: Norman Dunn

Fiscal General: Marlene Malahoo Forte

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

(A título preliminar se impone advertir sobre la escasez de datos actualizados o de detalle, faltando varios de los que son habituales al caracterizar la estructura de cualquiera economía).

El sector agrícola y ganadero ha ido disminuyendo en importancia relativa en y representó un 8,2% del PIB en el año fiscal 2021/2022. Su peso económico-social es mucho mayor, sin embargo, al proveer casi el 15% del empleo de la nación. El país presenta un déficit de producción alimentaria, debiendo de recurrir a las importaciones agroalimentarias para satisfacer el consumo de sus ciudadanos. La actividad agropecuaria es la principal fuente de ocupación en áreas rurales por más que, en términos de valor añadido, su peso relativo vaya decreciendo de forma paulatina. El énfasis actual está en lanzar los cultivos de ambiente controlado con inversión y técnicas extranjeras para el suministro de hortalizas, verduras y frutas entre otros al sector hotelero, propulsando al mismo tiempo la exportación a USA y otros mercados.

Los datos apuntan a que un 42% de la tierra disponible es utilizada para agricultura. De este monto, algo más del 9% corresponde a cultivos de carácter permanente y un 21% se destina a pastos. Existe clara dicotomía en el enfoque de los cultivos distinguiéndose, por un lado, los destinados a exportación (caña de azúcar, café, plátano, piña o cítricos, principalmente) y, por otro, los orientados al consumo nacional (maíz, arroz, verduras, hortalizas o tubérculos). Lo mismo sucede desde el punto de vista de la propiedad, conviviendo grandes explotaciones estatales con cultivos en parcelas privadas.

El azúcar, con 32.000 hectáreas cultivadas, llegó a producir 513.000 Tm cincuenta años atrás. Hoyo apenas supera 80.000 Tm pero todavía reviste importancia para las comunidades rurales al dar ocupación a 35.000 personas, además de aparejar apreciables beneficios sociales. Su coste de producción es más alto en los bateys públicos y superior al de otros países competidores. El total de zafra en 2017 fue 1.126.000 toneladas métricas, repartidas casi por mitad entre las

granjas privadas y las explotaciones estatales. A lo largo de los años, el sector se ha visto perjudicado por la bajada de precio del azúcar y la caña, el bajo nivel de productividad y las cuantiosas pérdidas de Sugar Company of Jamaica. Tras acumular una deuda superior al 2% del PIB, la Unión Europea intervino en apoyo del sector con una importante asistencia (78 M€) para respaldar la diversificación de su industria derivada: molasas, etanol, ron y azúcar refinado.

Un producto con apreciable salida internacional es el banano: 62.000 Tm de exportación durante 2017. "Jamaica Producers Group" domina esta actividad con el 80% de las ventas. Destacan luego el café (1.000 Tm exportadas en 2017) y el cacao (500 Tm), que están tutelados por sendas Juntas del Sector. También son productos tradicionales de exportación el coco (80 M unidades) y los cítricos (74.336 Tm., predominando la Naranja dulce con más del 90%).

Datos para otros cultivos adicionales sitúan la superficie cosechada en 42.644 hectáreas con los outputs que siguen: Legumbres, 5.300 Tm; Hortalizas, 227.800 Tm; Batata, 144.300 Tm, Condimentos, 46.000 Tm; y Frutas, 51.900 Tm.

Pasando a la vertiente agropecuaria, cifras de producción de carne ofrecidas para 2015 por el Ministerio de Agricultura señalan que la avícola destaca con gran diferencia: Pollo, 125.000 Tm sacrificadas; Porcino, 7.745 Tm; Vacuno, 7.560 Tm; Bovino, 878 Tm; y Ovino 17 Tm. El país produce en torno a 150 millones de huevos y 12.000 Tm. de leche.

La minería aporta 2,4% del PIB nacional. Esencialmente por obra de la bauxita, rubro exportador conocido y que sustenta una apreciable industria transformadora. Su extracción y procesado ocupan una posición dominante dentro del sector minero al representar 97% del valor total. Jamaica figura como cuarto país por reservas probadas del mineral y es un suministrador mundial relevante. La producción anual supera 12 M Tm para el hidróxido (bauxita) y 4 M Tm para el óxido. La empresa Noranda Bauxite, filial de Noranda Aluminium Holdings, extrae anualmente 5 M Tm.

Exploraciones off-shore de fecha reciente revelan bolsas de petróleo y gas al sur de la isla. Hasta ahora, el país ha venido importando la casi totalidad de sus necesidades de materias primas energéticas; principalmente, desde Venezuela (PETROCARIBE) y Trinidad Tobago.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

El sector industrial alcanzó un 20,6% del PIB, donde se destaca la industria petroquímica y manufacturera y el sector de la construcción. No puede decirse que estemos ante un sector especialmente destacado y pujante, y su contribución al empleo es ciertamente modesta: apenas 80.000 puestos de trabajo en manufacturas y 91.200 en la construcción, para un total de 1.3 millones de empleos en el país. Se deduce de ello que no han podido absorber de forma importante la mano de obra que en época reciente ha venido liberando la agricultura.

Productos alimenticios, bebidas alcohólicas y tabaco, son responsables de la mitad de la aportación que hace al PIB todo el sector manufacturero. En cuanto a la implantación fabril ligera y mediana cabe señalar que la "Logistic Hub Initiative", (programa de envergadura que pretende convertir la zona de Kingston en el centro de transferencia de carga, avituallamiento y transformación industrial del Caribe) contempla 16 Zonas Francas. Entre ellas se cuentan la Terminal de contenedores de Kingston, la de Spanish Town (gestionada por Gulfray America Manufacturing), la del Aeropuerto Norman Manley en la capital y la Vernamfield. Se rigen por la Special Economic Zones Act de enero 2016, con un Consejo mixto público-privada competente para aprobar las solicitudes de implantación.

Según datos de la OMC, el país dispone de cuatro refinerías de alúmina: Windalco, Jamalco, Alpart y Noranda Bauxite Limited, con 9,2 millones de toneladas capacidad nominal conjunta, la cual se halla infrautilizada. JAMALCO, empresa mixta del Estado con Nobel Ressources, produce 1,4 MTm; WINDALCO, consorcio entre RUSAL y el Estado, dispone de una planta de refino de 0,7 MTm anuales. Dos años atrás la china Jiuquan Iron & Steel se ha sumado al grupo al comprar a RUSAL la refinería Alumina Partners, ALPART.

Pasando al sector eléctrico, los últimos datos señalaban una generación anual de 4.745 millones

de Kwh para un consumo de 3.797 Mkw, con lo que las necesidades quedan cubiertas de las pérdidas. La distribución adolece pues, de importantes pérdidas (26% de lo generado), de las cuales la tercera parte son de carácter técnico y el resto impagos y enganches ilegales de los que se cuentan 180.000. La Jamaica Public Service Co., empresa de carácter mixto que también dispone de centrales propias (incluida la Old Harbor de 200Mw que construye TSK), es la distribuidora exclusiva y tiene en marcha un plan de mejora de ingresos que incluye la instalación de 205.000 contadores en cinco años. La generación se hace en un 91% a partir de combustibles fósiles; el 3% procede de centrales hidroeléctricas y el 6% restante de otras fuentes renovables.

Jamaica cuenta con una refinería, la National Refinery, participada en un 49% por petróleos de Venezuela y que se centra en diesel, gasolinas y keroseno. La empresa, además, es el importador clave de combustibles la nación. Su capacidad, 35.000 barriles al día, satisface el 40% del consumo jamaicano de productos refinados (70% si se excluye el consumo de la industria de aluminio). Tiene en estudio ampliarse a 50.000 barriles y nuevos productos, así como una planta generadora de 100 Mw. No obstante, el distanciamiento político respecto al régimen venezolano en 2019 bajo la presión USA está llevando a plantar incluso la compra forzosa del parque venezolano y nacionalizan la refinería, lo que pudiera cambiar los planes de ampliación de la misma.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

En las últimas décadas el sector terciario se ha erigido en líder destacado del producto nacional y aporta ya el 71% del mismo. Es también el que más empleos proporciona (64% de la población activa), absorbiendo el tránsito paulatino de empleos agrícolas que la industria y la construcción no lograron recoger. Los renglones más significativos del sector servicios fueron los del comercio mayorista y minorista (16,9%), servicios de producción gubernamental (10,8%) y sector inmobiliario (9,1%).

Cabe destacar que la actividad turística es eje principal de la economía jamaicana, motor esencial de la economía al estimarse que genera más del 15% del producto nacional, el 10% de los empleos (alcanzando una fuerza laboral total de 1,5 millones) y un tercio de los ingresos de divisas de la nación. Se encuentra además en franco crecimiento, con tasas que contrastan con la atonía de otras actividades económicas.

Estos datos explican las consecuencias de la pandemia en la economía jamaicana. La aparición de la Covid-19 provocó un descenso fuerte en la llegada de turistas, que pasó de 4,1 millones de turistas en 2019 a 1,3 millones y 1,5 millones en 2020 y 2021 respectivamente, según la información facilitada por Jamaica Tourist Board. Sin embargo, de acuerdo con el IMF, el turismo ya ha recuperado los niveles anteriores a la pandemia, y se espera que el crecimiento en 2022/23 sea del 3,5% a pesar de la prolongada interrupción de una de las mayores plantas de aluminio y los efectos de la de la guerra de Ucrania.

Beneficios colaterales de este auge son los flujos de inversión extranjera directa que atrae y el consiguiente empleo y actividad económica que inducen la edificación de nuevos complejos, la ampliación de los existentes y las obras de infraestructura que promueve. El Gobierno propicia con ello la implantación de cadenas internacionales las cuales suman hoy 33.000 habitaciones de alto standing. La cuarta parte de ellas está regentada por cadenas hoteleras españolas. A las facilidades de tipo fiscal y otras recogidas en la antigua *Hotel Incentives Act* se ha añadido la exención de visado a nuevos países.

Las telecomunicaciones van cobrando mayor protagonismo, como es habitual en países en desarrollo. Jamaica dispone de más de 200.000 líneas de teléfono fijo y 3,2 millones de suscripciones de telefonía celular. La penetración de Internet prosigue y supera el 50% de la población total.

El Sistema Financiero está bien capitalizado y opera con estabilidad, siendo alta su tenencia de deuda pública que constituye casi el 80% de sus activos líquidos. El rector del sistema es el Banco Nacional de Jamaica que, a instancia continuada del FMI, ha ganado mayor autonomía en el manejo de la política monetaria. El norte de sus intervenciones estabilizadoras de la pre viene muy marcado por el control del tipo de cambio. Existen 8 bancos comerciales y un

merchant bank. Los 5 primeros acumulan el 84% de los activos bancarios totales. hay luego 4 sociedades de crédito inmobiliario; 5 compañías de seguros; y 29 sociedades de valores. El activo agregado de toda la estructura equivale al doble del PIB de la nación. El conjunto está saneado y el porcentaje de préstamos fallidos ha bajado al 2,7% (septiembre 2017). El subsector es importante asimismo para la articulación de la política monetaria mediante el sistema de gestión de los repos. Jamaica cuenta con una bolsa de valores que ha adquirido enorme dinámica en los últimos años. Su capitalización tras las grandes subidas registradas desde 2014 debe excederse ya 20.000 M\$. El número de empresas cotizadas va creciendo, a pesar del anuncio gubernamental de suprimir pronto la ventaja impositiva aplicable a las firmas listadas.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

Los servicios básicos gozan de una cobertura casi total: el 92% de la población tiene acceso a la electricidad, y 97% a abastecimiento de agua.

La isla cuenta con un total de 22.121 km de carreteras, de las cuales un 73% están pavimentadas. Los aeropuertos con pista revestida son 11, dos de ellos con longitud mayor de 2.400 metros.

Jamaica no dispone de sistema ferroviario en funcionamiento, pero hay iniciativas para rehabilitar, para pasajeros y mercancías, la antigua línea dorsal que operaba hace unas décadas.

Hay 14 puertos marítimos, incluyendo tres terminales para cruceros turísticos. Los principales son Discovery Bay (Puerto Rhodes), Kingston, Montego Bay, Puerto Antonio, Puerto Esquivel, Puerto Kaiser y Rocky Point. Kingston absorbe las dos terceras partes de las escalas de buques y manipula más de la mitad del tonelaje total. El país cuenta con una flota mercante de 45 buques de pabellón nacional.

El sub sector de Transporte da ocupación a 73.000 personas y su mejora es uno de los objetivos del Gobierno que, por otra parte, se está movilizando para hacer de Kingston el principal puerto de trasbordo de carga y de logística del Caribe, en competencia con la iniciativa similar de Mariel. A tal fin se creó la Logistic Hub Task Force y se adjudicó una concesión a la francesa KFT (Kingston Freeport Terminal Co.) para operar la terminal de contenedores de Kingston. Al aumento de calado del puerto hasta 18 m, se acompañan por otro lado planes para un gran centro logístico e industrial en Spanish Town bajo zona franca; su firma propietaria, Gulfra y America Manufacturing Ltd., prevé invertir 350 M\$ en la infraestructura. En la misma línea va el proyecto de terminal y regasificadora de 200.000 Tm anuales GNL en Montego Bay. En Old Harbour se haría otra, quizá flotante, para alimentar la nueva térmica en construcción.

En transporte aéreo destaca Caribbean Airlines, antigua Air Jamaica, que en 2010 se vendió a Trinidad y Tobago conservando el Gobierno jamaicano una participación de 16%.

El país no importa ni exporta electricidad. La capacidad generadora instalada roza 1.100 Mw es de en cuatro centrales térmicas, nueve hidroeléctricas y renovables (eólica y autoconsumo). La principal empresa es J.P.S., de capital mixto con un 18% jamaicano que ejerce el monopolio de la distribución y construye actualmente una central de ciclo combinado de 180 Mw en Old Harbour. El sector se halla en fase de transformación para reducir el peso de los combustibles fósiles en su matriz de generación. Así, recientemente se construyó el tercer parque eólico Wingston Farm, y están en ejecución un parque eólico de 34 Mw en St. Elizabeth y otro solar de 37 Mw y se prepara otra convocatoria de 100 Mw renovables más.

En el terreno de las telecomunicaciones, Jamaica cuenta con una red nacional en crecimiento considerable en líneas móviles, con un 98% de la población, ya abonado. El cable submarino Fibralink ha mejorado el tráfico de datos y banda ancha, aunque esta última tiene todavía una penetración baja. Los tres principales proveedores de servicios móviles son Cable and Wireless Jamaica Limited (LIME), Digicel Jamaica Limited y Oceanic Digital Jamaica Limited (Claro). En lo que respecta a Internet, hay registrados 1,6 millones de usuarios.

Cubren la isla varias estaciones de televisión, incluyendo tres nacionales y servicio por cable.

Además, emite una treintena de emisoras radiofónicas.

Los servicios básicos gozan de una cobertura casi total: el 92% de la población tiene acceso a la electricidad, y 97% a abastecimiento de agua.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Históricamente, Jamaica siempre ha tenido inestabilidades macroeconómicas y bajas tasas de crecimiento. A modo de ejemplo, el PIB real por cápita es más bajo en la actualidad que en 1970, debido principalmente a las crisis fiscales, bancarias y de la balanza de pagos que ha sufrido. No obstante, con anterioridad al inicio de la Covid-19, Jamaica estaba realizando los esfuerzos pertinentes para estabilizar sus cuentas financieras y macroeconómicas. Consiguió que desapareciera el déficit fiscal, y la deuda pública se redujo hasta el 94% en 2019.

Sin embargo, con la llegada de la pandemia, Jamaica adoptó fuertes medidas de contención sanitarias que permitieron controlar los casos y fallecimientos por Covid-19. Si embargo, el impacto en la economía fue severo, con una caída del PIB cercana al 10% en el 2020. Para mitigar el impacto de la pandemia, las autoridades redujeron sus ingresos fiscales y aumentaron el gasto público, con el objetivo de proteger los empleos y a los sectores más vulnerables de la población. Por su parte, el BOJ (Bank of Jamaica) redujo al mínimo histórico de 0,5 pb el tipo de interés, estableció una política de compra de bonos del estado, redujo las reservas obligatorias de los bancos y amplió plazos y aplazó sanciones en el sector financiero.

Estas medidas implicaron que durante el año 2021 se alcanzara un déficit fiscal del 3,1% del PIB (previamente a la crisis se encontraba en un superávit del +0,9). El déficit público alcanzó el 108% del PIB. Hoy en día, la deuda pública sigue una trayectoria descendente. La balanza fiscal general ha vuelto registrar un superávit en el ejercicio fiscal 2021/22 (del 0,9% del PIB), y la deuda pública se redujo al 94% del PIB, invirtiendo totalmente el aumento observado durante la COVID. Según la ley fiscal aprobada en el país, se quiere reducir al 60% para el año fiscal 2027/2028.

Según la información publicada por STATINJA, el valor añadido de la economía en 2021 creció en un 4,6%. Así pues, se observó una recuperación de la economía, impulsada por la relajación de las medidas restrictivas derivadas de la Covid-19. El sector de los servicios creció en un 4,7%, con incrementos en todos los subsectores. Se destaca el crecimiento en hoteles y restaurantes (37,2%). La industria productora creció en un 4,3%, debido a la mejora en el desempeño en Agricultura, Silvicultura y Pesca (8,3%), Manufactura (3,0%) y Construcción (9%). La nota negativa la proporcionó el sector de la minería y canteras, ya presentó una reducción de su actividad (-22,4%).

Según STATINJA, la economía jamaicana creció un 4,8% en el segundo trimestre del año fiscal 2022 en comparación con el mismo trimestre de 2021. Esto fue el resultado de un aumento del 7,2% en el valor añadido a precios constantes para las industrias de servicios. Sin embargo, el valor añadido de las industrias productoras de bienes disminuyó un 2,0%. En comparación con el primer trimestre de 2022, el valor añadido total a precios constantes creció un 1,3%. En cuanto al tercer trimestre del año fiscal 2022, creció un 5,9% respecto al mismo periodo del año anterior y un 2,1% respecto al trimestre anterior.

La revocación de la Orden de Gestión del Riesgo de Catástrofes, la expiración del requisito de la prueba previa COVID-19 para viajar a la isla a partir de 15 de abril de 2022 y la reapertura del sector del ocio empujaron este crecimiento en el segundo trimestre. El valor añadido en todas las industrias de servicios aumentó durante el periodo: Hoteles y restaurantes (56,0%), Comercio Mayorista y Minorista; Reparaciones; Instalación de Maquinaria y Equipos (7,6%), Transporte, Almacenamiento y Comunicación (5,7%), Otros Servicios (9,8%), Servicios Financieros y de Seguros (1,1%), Actividades Inmobiliarias, de Alquiler y Empresariales (2,1%), Productores de servicios gubernamentales (0,4%) y Suministro de electricidad y agua (2,0%).

El descenso de las industrias productoras de bienes se debió en gran medida a la disminución de

la producción de las Minas y Canteras (62,5%) y Construcción (5,2%). Sin embargo, la Agricultura, Silvicultura y Pesca creció en un 6,3% y la Manufactura en un 5,6%.

Si se compara los datos del segundo trimestre con el primero de 2022, la economía creció en 1,3%, siguiendo la tendencia positiva que se observa desde el tercer trimestre de 2020.

Con todo, las previsiones del FMI para 2022 auguran crecimientos del PIB del 4,3% espoleadas por la reapertura del turismo y de la actividad industrial. Sin embargo, estas previsiones realizadas en 2021 no han tenido en cuenta la espiral inflacionista vivida en estos últimos meses y las tensiones en cadenas de suministro derivadas especialmente de la guerra de Rusia y Ucrania, por lo que se podrían dar modificaciones en esa estimación de crecimiento.

La inflación media se situó en 2021 sobre el 6,7%. En noviembre de 2022, se alcanzó un pico de 10,3%. Para controlar la espiral inflacionista, el BOJ (Bank of Jamaica) incrementó los tipos básicos. Los últimos datos obtenidos del Bank of Jamaica, relativos a enero de 2023, reflejan una tasa de inflación elevada, aunque con tendencia a la baja, del 8,1%. Para intentar contrarrestar esta presión sobre los precios, el Bank of Jamaica ha ido subiendo paulatinamente los tipos de interés, hasta alcanzar el 20 de diciembre de 2022 una tasa del 7%. Factores exógenos como el incremento del precio de las materias primas y de los fletes, así como la guerra en Ucrania, han hecho mella en un país netamente importador y dependiente del abastecimiento de materias primas.

En términos de empleo, la llegada del Covid-19 propició que se alcanzara una tasa de desempleo del 9,48% en 2020. Sin embargo, con la apertura del país, se ha logrado que en octubre de 2021 la tasa se situara en el 7,1%. Las últimas cifras disponibles referentes a Julio de 2022 muestran una tasa de desempleo del 6,6%

En relación con la Inversión Extranjera Directa en el país, el Bank of Jamaica calcula que en 2021 se alcanzó una cifra de 320,1 MUS\$. Desde 2016, donde se alcanzó una cifra de 903,0 MUS\$, el monto se ha ido reduciendo paulatinamente. En 2020 (325,1 MUS\$) se redujo más de la mitad, como consecuencia de la paralización de la economía derivada de la pandemia. En 2021, los sectores que más atrajeron IED fueron el turismo (123,6 MUS\$), información y telecomunicaciones (39,4 MUS\$), donde destacan los call centers, y minería (20,4 MUS\$). Los beneficios retenidos alcanzaron un valor de 122,1 MUS\$. Estados Unidos, Reino Unido y Canadá son los principales países inversores.

A la hora de valorar la situación económica, destacan como elementos centrales, por un lado, la elevada carga de la deuda pública (91,6%) y la deteriorada posición neta de inversión internacional (176,5%) y, por otro, la resistencia que los engranajes del entramado económico siguen oponiendo a una decidida aceleración del ritmo de crecimiento. Y ello a pesar de las muchas reformas efectuadas, la ortodoxia y flexibilidad aplicadas en política económica, el rigor en el manejo presupuestario y la mejoría del ambiente que se viene manifestando tanto en los círculos de negocios como en las declaraciones sucesivas de organismos solventes; entre ellas, las del FMI que, en su último Article IV Consultation de 2022, destacan el sólido historial de las autoridades en el fortalecimiento de las instituciones y la priorización de la estabilidad macroeconómica

Para animar la actividad se confía en la nueva National Investment Policy, publicada en julio 2020, en el mantenimiento del interés inversor chino con fuerte inyección en JAMALCO y logística, los nuevos complejos hoteleros y de juego, o la propia reforma de la Administración. En el mismo sentido irían el programa de infraestructuras viales (JDIP) y desarrollo portuario (Fort Augusto, plataforma para trasbordo de contenedores en Gordon Cay, centro logístico en Kingston con vistas al tráfico del Canal de Panamá ampliado) o el despliegue del GNL.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2019	2020	2021	2022
PIB (a precios corrientes, MUS\$ (*)	15.831	13.812	14.658	N.D.
Crecimiento real (%)(**)	1,0	-10,0	4,7	4,3 (P)
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población (millones)(*)	2,81	2,82	2,83	N.D
PIB per cápita (US\$ precios corrientes) (*)	5.368	4.664	4.587	N.D.
Desempleo (%)(*)	7,7	9,5	10,5 (****)	6,6 (jul)(****)
INFLACIÓN				
Media anual % (***)	3,9	5,2	5,9	10,4 (P)
Fin de período % (**)	6,2	5,2	7,3	9,4 (P)
TIPO DE INTERÉS DE LOS BONOS DEL TESORO (6MESES)				
Fin del periodo % (**)	1,6	0,8	4,3	8,2 (oct)
DÉFICIT PÚBLICO				
% del PIB (**)	1,0	-3,6	0,9	0,3 (P)
DEUDA PÚBLICA				
en % de PIB (**)	94,3	109,7	94,2	84,1 (P)
EXPORTACIONES DE BIENES				
Valor (millones de US\$) (****)	1.639,0	1.250,6	1.440,5	1.426,4 (ene-oct)
Tasa variación año anterior	-16%	-24%	+15%	+13,8% (ene-oct 2021)
IMPORTACIONES DE BIENES				
Valor (millones de US\$) (****)	5.684,5	4.765,5	5.975,6	6.401,1 (ene-oct)
Tasa de variación respecto a periodo anterior	+4%	-16%	+25%	+33,1% (ene-oct 2021)
SALDO B. COMERCIAL (BIENES Y SERVICIOS)				
Valor (millones de US\$) (***)	-2.325,8	-2.568,3	-3.047,2	-1.670,9
en % de PIB (**)	-14,9%	-18,1%	-19,3% (P)	-18,1%
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				
Valor (millones de US\$) (***)	-350,9	-61,4	106,7	-313,4
en % de PIB	-2,3%	-0,1%	-0,1% (P)	-4,7% (P)
DEUDA EXTERNA ACUMULADA TOTAL				
en millones de dólares (*)	18.577	18.035	N.D.	N.D.
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en % del PIB (*)	15,0	14,0	N.D.	N.D.
RESERVAS INTERNACIONALES (Netas)				
en millones de dólares (***)	3.162,5	3.126,1	4.000,8	3.807,3 (sep)
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				
en millones de dólares (***)	665,4	325,1	320,5	N.D.
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR				
media anual (***)	134,22	133,150	142,289	N.D.
fin de período (**)	127,7	131,2	146,6	154,22

Fuentes: (*) Banco Mundial, (**) FMI y proyecciones 2021, (***) Bank of Jamaica, (****) STATINJA, P (Datos provisionales)

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Si se realiza un análisis el PIB desde el lado de la demanda, según los últimos datos disponibles elaborados por el instituto estadístico jamaicano (STATINJA) en 2019, se puede observar como el consumo acapara la mayor parte de la formación del PIB, representando un 89,7%. De este, el consumo privado realizado por los hogares y las empresas supuso un 76%, mientras que el llevado a cabo por el gobierno y las autoridades públicas jamaicanas alcanzó el 13%. La formación bruta de capital fijo representó un 24%. Por último, dado que las importaciones en el país son superiores a las exportaciones (52% y 38% respectivamente), la demanda externa restó un 14% a la formación del PIB.

La estructura del tejido empresarial adolece de debilidad y de diversificación, viniendo dominado el panorama por una combinación de multinacionales y de grandes empresas públicas que incorporan participación estatal extranjera.

Se aprecia, como característica estructural de esta economía, un grado de apertura elevado, ya que la suma de exportación e importación de bienes y servicios equivale a 54% del PIB. Este grado de apertura se debe sobre todo en lo relativo a las importaciones, ya que cuadruplican a las exportaciones. Ello pone de manifiesto una notable dependencia de los suministros exteriores, en particular crudos y combustibles. Y, por otro lado, también de la demanda externa, al ser la bauxita y la alúmina componentes esenciales de los ingresos en la Balanza de Pagos. El entramado económico de Jamaica resulta así muy vulnerable a la fluctuación de los precios internacionales de bienes alimenticios y de las materias primas energéticas y minerales.

Otro elemento clave en el funcionamiento y la solvencia nacional son las remesas de emigrantes. Al analizar la Balanza de Pagos, se observa como en 2021 estas alcanzaron 3.630 MUS\$. En 2022, con datos disponibles hasta agosto, fueron de 2.351,4 MUS\$. Junto con los ingresos por turismo, viene siendo un puntal imprescindible del PIB.

A nivel demográfico, el Banco Mundial estimó una población para Jamaica de 2,83 millones en 2021. Se trata de un país con una pirámide de población relativamente joven. Así pues, según datos de STATINJA (oficina estadística nacional) la población menor de veinte años fue de 0,81 millones y la comprendida entre veinte y cuarenta años fue de 0,93 millones. Por su parte, la población comprendida entre cuarenta y sesenta años fue de 0,62 millones y la mayor de 60 años alcanzó los 0,37 millones. La esperanza de vida al nacer es de 74,5 años.

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

2. PIB: SECTORES Y DESTINOS	%
(2017)	
A) SECTORES GENERADORES	
<i>Agropecuaria y Minería</i>	8,2
<i>Industria y Construcción</i>	20,6
<i>Servicios</i>	71,2
B) UTILIZACIÓN POR DESTINOS	
<i>Consumo privado</i>	76
<i>Consumo público</i>	13
<i>Inversión bruta + stocks</i>	24
<i>Exportaciones de b. y s.</i>	38
<i>Importaciones de b. y s.</i>	- 52

Fuente: Statistical Institute of Jamaica

3.1.2 PRECIOS

Por otra parte, los de productos alimenticios, materias primas (principalmente energía) y ciertas exportaciones clave (minerales), se hallan en gran medida a expensas de la fluctuación del mercado internacional, según queda dicho.

La economía se ha venido caracterizando, año tras año, por subidas de precios elevadas, a pesar del modesto crecimiento (e incluso retracciones) de su sector real. De esta forma, el índice varía tradicionalmente al alza y ha rozado los dos dígitos incluso en plena recesión internacional, alcanzando un pico de 10,3% en noviembre de 2022. En 2021 la inflación media se situó en 6,7%

Si bien el entramado económico-presupuestario del país adolece de gran vulnerabilidad ante factores externos, el país cuenta con la ayuda de las instituciones financieras multilaterales que apoyan el funcionamiento de las fuerzas del mercado y propician mejoras en la competitividad para aliviar tensiones en los precios.

Por otra parte, las intervenciones del Banco de Jamaica en pro de un deslizamiento suave del tipo de cambio tienen precisamente entre sus objetivos evitar movimientos inflacionarios excesivos.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Con una población total se acerca ya a los 3 millones de habitantes, una pirámide que refleja composición muy joven, en 2018 la población activa sumaba 1.312.000 personas que, para los estándares de la región caribeña, representa una porción elevada del total de habitantes. En el cómputo de empleos efectivos el sector Servicios suministra el 70% del total. Empero, los puestos de carácter informal son una porción elevada del conjunto. La tasa de paro ha descendido en los años anteriores a la pandemia, pero la llegada del Covid-19 propició que se alcanzara una tasa de desempleo del 9,48% en 2020. Sin embargo, con la apertura del país, se ha logrado que en octubre de 2021 la tasa se situara en el 7,1%. Las últimas cifras disponibles referentes a Julio de 2022 muestran una tasa de desempleo del 6,6%

El desempleo existente en ciertos sectores se asocia a la elevada criminalidad, siendo una de las prioridades gubernamentales por doble motivo.

Las remuneraciones son moderadas: p. ej. el salario mínimo estaba en apenas 22.400 dólares jamaicanos mensuales para jornada semanal de 40 horas. El Planning Institute of Jamaica declara que el nivel es insuficiente y debería subirse sin dilación. Las organizaciones empresariales se oponen a ello alegando que tal nivel dejaría a las compañías fuera de mercado. No obstante, en octubre de 2018 hubo una subida del 13% en los salarios mínimos. En el ámbito de la Administración no es de esperar que se abandone el compromiso adquirido con el FMI para adelgazar la masa salarial, por lo que los posibles aumentos serán escasos y conjugados con disminuciones de plantilla.

El país precisa elevar la productividad laboral y competitividad internacional; pero sin dejar de atender las necesidades económicas y sociales más urgentes, de forma que no se avive la delincuencia y la insatisfacción social.

Jamaica es un país de emigrantes y su diáspora, que suma un millón de personas, representa un tercio de la población: tan solo durante el trienio 2010-2013 dejaron el país 100.000 personas, principalmente con destino a Canadá, USA y Trinidad-Tobago.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

En términos de ingreso per cápita, Jamaica ocupa un puesto intermedio en el ranking mundial, pero la cifra (5.183,6 \$ en 2021) sigue a nivel similar al de una década atrás. Las causas del estancamiento nominal en dólares son, de un lado, la premiosa evolución del PIB y, de otro, el impacto que la devaluación del tipo de cambio ejerce sobre la cifra del producto en dólares

estadounidenses.

Durante los últimos 30 años, el PIB real per cápita ha aumentado a un promedio de solo 1% anual, lo que convierte a Jamaica en uno de los países en desarrollo de crecimiento más lento del mundo. En 2021, el PIB real per cápita fue de 4.728 US\$ (mostrando una recuperación del 4,9% respecto a 2020, pero sin olvidar la caída que sufrió en 2020 del 10,4%). Acorde con la Encuesta de Condiciones de Vida de Jamaica, el 12,6% de la población vive por debajo de la línea de pobreza, la tasa más baja en 10 años. Adicionalmente, datos de Naciones Unidas muestran que el narcotráfico le costó a Jamaica cerca del 3% de su PIB.

La distribución del PIB por estratos de renta refleja muy poca equidad: el alto índice de desigualdad ajustado que ofrece el PNUD es 0,455 GINI denota fuerte concentración del ingreso en una reducida porción privilegiada de la población.

El Informe sobre Desarrollo Humano del PNUD (2020) asigna a Jamaica un índice IDH de 0,734 situando a la isla en el puesto 101 de la lista de estados. En relación con sus vecinos caribeños, figura por detrás de Barbados (puesto 58), Trinidad Tobago (67) y Cuba (70), pero a la misma altura de Suriname (97) y República Dominicana (88).

Por último, el Ease of Doing Business de 2020, elaborado por el Banco Mundial, situó a Jamaica en el puesto 71 de 190 países evaluados. La situación flaquea especialmente en capítulos como Facilidad para el comercio transfronterizo (136º), Fiabilidad del pago de tasas (124º), Obtención de electricidad (120º) o Cumplimientos de contratos (119º). Sin embargo, como aspecto positivo se destaca la facilidad para empezar un negocio (6º) o acceder al crédito (15º).

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

La política monetaria del Bank Of Jamaica ha sido de carácter acomodaticia en los últimos años. Las bajadas de tipos de interés durante 2020 y 2021 alcanzaron un mínimo del 0,5% (4% en términos nominales). Esto se trasladó al sector bancario comercial a través de una bajada de los tipos de préstamo.

No obstante, la inflación coyuntural que se observa desde el año pasado (6,7% en 2021 y 9,3 en septiembre de 2022) derivada del incremento de los precios de las materias primas y del transporte, provocó que en octubre de 2021 las autoridades monetarias decidieran incrementar en 100 pb los tipos de interés. Adicionalmente, se incrementaron en 50 pb en noviembre y en diciembre. La persistencia de los factores inflacionistas determinó la necesidad de incrementar tipos durante 2022, hasta alcanzar unos tipos del 6,5% en octubre de 2022.

En relación a las reservas internacionales, el país registró un total estimado de 4.000 MUS\$ a finales de 2021, incrementando esta cuenta respecto a 2020, donde se registraron un total de 3.126 MUS\$. Estas reservas cubrieron un total de 8,7 meses de importaciones de bienes y servicios en 2021. A 30 de septiembre de 2022, se registraron unas reservas de 3.807 MUS\$.

Por su parte, la posición externa en 2021 se ha mantenido bastante equilibrada, alcanzando un valor de -0,1% del PIB. El dato más preocupante al analizar la balanza de pagos, aparte del estancamiento estructural de las exportaciones, es la Posición Neta de Inversión Internacional. Esta se ha deteriorado considerablemente, y ha pasado de un -132% PIB en 2010 a un -176,5% del PIB en 2021. Otro elemento clave en el funcionamiento y la solvencia nacional son las remesas de emigrantes. Al analizar la Balanza de Pagos, se observa como en 2021 estas alcanzaron 3.630 MUS\$. En 2022, con datos disponibles hasta agosto, fueron de 2.351,4 MUS\$. Junto con los ingresos por turismo, viene siendo un puntal imprescindible del PIB.

El sector financiero ha superado el test de estrés derivado de la pandemia, y se encuentra bien capitalizado y líquido.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

- Las grandes líneas estratégicas están enunciadas en el plan "Visión Jamaica 2030 y Marco de Política Socioeconómica a Medio Plazo 2015-2018". A saber: a) desarrollo y protección del capital humano, b) seguridad nacional y justicia, c) crecimiento económico y empleo, d)

respuesta ambiental al cambio climático.

- El gasto social y la paralización de la actividad económica, derivada de el Covid-19 durante 2020, supuso un aumento de la deuda pública y la aparición del déficit fiscal. La mejora de estas variables son claves para otorgar confianza al mercado jamaicano. Durante 2021 ya se ha mejorado esta situación y las autoridades jamaicanas se muestran firme y decididas a seguir en el camino de la estabilización fiscal.

- Otros retos críticos son reducir la vulnerabilidad ante huracanes y terremotos, y proveer servicios básicos a la población para preservar la estabilidad político-social. Pero en todo ellos es crucial lograr que el PIB afiance su despertar iniciado en 2018, pero interrumpido por los efectos de la pandemia. Durante 2021 se destaca la recuperación de la economía (+4,7%) tras la recesión del 2020 (-10%).

- El país enfrenta serios problemas que afectan principalmente a la población joven, como el altísimo nivel de delincuencia y el desempleo. Su efecto de frenado sobre el crecimiento económico no precisa de explicaciones.

- La volatilidad y dependencia de las materias primas urgen al país a mejorar exportaciones de bienes y servicios y consolidar el aumento de ingresos por turismo y remesas son objetivos en esta línea.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

En relación con la política monetaria, hay que destacar dos cambios importantes. El Banco de Jamaica ha establecido un sistema de fijación del tipo de cambio transparente y basado en el mercado, estableciendo un sistema de tipo de cambio flotante. Este cambio se ha establecido para mejorar la competitividad en el mercado de divisas y facilitar la compra de reservas internacionales. Cabe decir que en la última década se ha ido produciendo una depreciación de la moneda nacional. Así pues, de 2011 a 2021, el tipo de cambio se ha depreciado de 86,08 JMD/USD a 151,62 JMD/USD. Esta depreciación ayuda a ser más competitivo desde una perspectiva exportadora. Sin embargo, lastra la capacidad adquisitiva de la población. El Banco de Jamaica ha intervenido en el mercado de divisas mediante ventas limitadas de reservas a través del mecanismo de subasta B-FXITT, emisión de notas vinculadas en dólares estadounidenses y repos de bonos del Gobierno de Jamaica denominados en divisas con bancos y agentes de valores. Los últimos datos de enero de 2023 muestran un tipo de cambio de 154,77 JMD/USD.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

En 2018 el volumen de intercambios con el exterior de bienes y servicios sumó 13.500 M\$, lo que pone de manifiesto la dependencia del exterior que la economía tiene:

Se exportaron mercancías por 1.894 M\$, un gran aumento anual, mientras que la importación alcanzaba 5.437 M\$ aumentando un 10%. En cuanto a servicios las compras del país siguieron aumentando hasta -2.512 M\$ en el año. También los ingresos crecieron (10%) merced al aumento de entradas por Turismo y Viajes (que siempre arrojan notable saldo positivo).

Con todo el balance favorable de los servicios (1.315 M\$) no alcanza a contrapesar el déficit comercial crónico.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Con un cociente próximo a 0,90 al dividir el total de los intercambios de bienes y servicios por el PIB, la economía jamaicana revela en un grado de apertura exterior relativamente elevado. Si el análisis se restringe dejando en el dividendo el tráfico de mercancías únicamente, el cociente

pasa a ser 0,44.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Según la última información facilitada por Mundiesticom, las exportaciones jamaicanas alcanzaron en 2020 un volumen de 1.272 MUS\$. Estas se redujeron en un 29% respecto a 2019, con motivo de la crisis derivada de la Covid-19. El centro estadístico jamaicano, STATINJA, calculó que las exportaciones alcanzadas en 2021 alcanzaron los 1.441 MUS\$.

Cuando se analizan los principales socios comerciales, año tras año, el primer cliente jamaicano son los EE. UU. en posición muy destacada. En 2021, la información que se dispone de STATINJA indica que el grueso de las exportaciones se dirigió hacia los países integrantes del USMCA (Canadá, EE. UU y México), alcanzando un valor de 797 MUS\$ (55% del total). Los siguientes destinos fueron la UE, con 181 MUS\$ (13%) y los países del CARICOM, con 94,281 MUS\$ (7%). Al resto de los países se exportaron bienes por valor de 367 MUS\$. Así pues, los cinco principales destinos de las exportaciones fueron EE.UU., Países Bajos, Canadá, Reino Unido y Rusia. Por último, hasta octubre de 2022 se han alcanzado exportaciones por valor de 1.253,7 MUS\$ (un 13,8% más respecto al mismo periodo del año anterior), siendo los cinco principales destinos EE.UU., Puerto Rico, Rusia, Canadá y Reino Unido. Las exportaciones a estos países aumentaron un 33,8%, hasta los 1.083,0 MUS\$, en comparación con el período correspondiente de 2021. Este aumento se atribuyó a mayores exportaciones de combustible a EE.UU.

Si se analizan los sectores con productos más exportados en 2021, destacan la contribución a las exportaciones del sector manufacturero, con un 56,3% del total (722 MUS\$, donde destacan productos derivados del petróleo, con 344 MUS\$ y bebidas alcohólicas, con 126 MUS\$), el sector de la minería y cantera, con un 36,3% del total (465 MUS\$, donde el aluminio, con 388 MUS\$ y la bauxita, con 72 MUS\$, son los principales productos exportados) y el sector agricultor, con un 6,3% (80 MUS\$, donde la batata, con 36 MUS\$ y el café, con 17 MUS\$, son los principales productos exportados). En cuanto al periodo enero-octubre de 2022, el incremento en el valor de las exportaciones se debió principalmente a un aumento del 86,9% en "Combustibles minerales". El crecimiento de las exportaciones totales también se vio influido por un aumento del 139,4% de las reexportaciones. Sin embargo, las exportaciones nacionales disminuyeron un 1,8%, debido principalmente a la caída del 49,6% de las exportaciones del sector de minas y canteras.

Por su parte, las importaciones registraron una evolución similar a las exportaciones, pero con unos volúmenes más elevados debido a la dependencia del exterior del país caribeño. En 2021 alcanzaron un valor de 5.975,6 MUS\$, un 25% más respecto al mismo periodo del año anterior. En 2022 (hasta octubre) han alcanzado un valor de 4.810,2 MUS\$ (+33,1% más respecto al mismo periodo del año anterior). EE. UU. sigue siendo su principal país proveedor, pero se observa una mayor diversidad en el origen de las importaciones. En 2021, las importaciones provenientes del bloque de la UMSCA alcanzaron un valor de 2.634 MUS\$ (44%), seguidos de la UE con 355 MUS\$ (6%) y el bloque de los países CARICOM, con 288 MUS\$ (5%). Por países, los principales proveedores fueron EE.UU., Brasil, China, Japón y Turquía. En cuanto a 2022 (hasta octubre), los cinco principales socios importadores fueron EE.UU., Trinidad y Tobago, China, Brasil y Japón. Las importaciones procedentes de estos países aumentaron un 40% hasta los 4.174 MU\$. Esto se debió en gran medida al aumento de las importaciones de combustible de EE.UU. y Trinidad y Tobago.

En 2021, las principales importaciones se dieron en el sector de materias primas y bienes intermedios, con un valor de 1.915 MUSD. Destacaron las provisiones industriales, con 995 MUS\$, empujadas por el maíz para la alimentación animal y el hierro y el acero para la industria. Le siguieron los materiales de construcción (514 MUSD) y accesorios y partes de bienes de equipo (222 MUS\$). El sector de combustibles y lubricantes registró unas importaciones de 1.545 MUS\$, espoleado por la importación de petróleo (589 MUS\$) y otros combustibles y lubricantes (670 MUS\$). Por último, en la industria de bienes de consumo, con unas importaciones de 1.515,4 MUS\$, destacó la importación de alimentos y bebidas, especialmente para uso doméstico, con un valor de 889 MUS\$ y de los bienes duraderos, que se valoraron en 151 MUS\$. Por otro lado, el incremento en el valor de las importaciones de 2022 se atribuye en gran medida al incremento de las importaciones de "Combustibles y lubricantes", "Materias

primas/bienes intermedios", "Combustibles y lubricantes" y "Bienes de consumo", que aumentaron un 30,7%, un 59,5% y un 24,7%, respectivamente.

Por su parte, las relaciones de Jamaica con la UE-27 reflejan que en 2021 las exportaciones europeas al país registraron un valor de 322,5 M€. Esto supuso un incremento del 2,57% respecto al año anterior. El principal país exportador fue Países Bajos (93,14 M€), seguido de Bélgica (47,35 M€), Alemania (46,55 M€) y España (33,38 M€). Si se analizan las partidas más exportadas en 2021, destacan las siguientes; Aceites de petróleo o de minerales bituminosos, excepto los aceites crudos (2710), con un valor de 63,98 M€; Preparaciones alimenticias no expresadas ni comprendidas en otras partidas (2106), 22,77 M€; Yates y demás barcos y embarcaciones de recreo o de deporte (8903), 10,25 M€; Coches de turismo y demás vehículos automóviles (8703), 9,75 M€; y Medicamentos (3004), con un volumen de 8,58 M€.

Por otra parte, las importaciones europeas alcanzaron los 152,90 M€ en 2021, lo que supuso un incremento del 24,90% respecto al 2020. En este sentido, Países Bajos es el líder destacado como país receptor de las exportaciones jamaicanas, con un volumen de 127,42 M€. Le sigue Francia (7,85M€), Alemania (5,19 M€), Italia (4,80 M€), Bélgica (2,88 M€) y España (2,64 M€). Si se analizan los capítulos más importados, se observa lo siguiente: Corindón artificial (2818), con un valor de 122,20 M€; Alcohol etílico sin desnaturalizar (2208), 11,17 M€; Desperdicios y desechos de cobre (7404), 4,03 M€; Crustáceos (0306), 3,99 M€; y Moluscos (0307), 3,69 M€.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PAÍSES CLIENTES PRINCIPALES	2018		2019		2020	
	Mill. \$	Variac. %	Mill. \$	Variac. %	Mill. \$	Variac. %
Estados Unidos	611,1	9%	665,3	9%	582,4	-12%
Canadá	220,2	74%	141,8	-36%	121,4	-14%
Países Bajos	212,7	34%	211,6	-1%	99,3	-53%
Islandia	122,7	141%	115,3	-6%	84	-27%
Rusia	77,8	59%	65	-17%	67,6	4%
Reino Unido	55,8	5%	66	18%	57,7	-13%
China	35,3	82%	35,5	0%	21,9	-38%
Francia	49,5	88%	52,4	6%	6,9	-87%
Costa Rica	5	76%	38,1	659%	3,2	-92%
Noruega	284,7	1383984%	63	-78%	0	-100%
Total países	2.015,9	46%	1.791,7	-11%	1.272,6	-29%

Fuente: Mundiastacom

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PAÍSES PROVEEDORES PRINCIPALES	2018		2019		2020	
	Mill. \$	Variac. %	Mill. \$	Variac. %	Mill. \$	Variac. %
Estados Unidos	2.761,8	16%	2.920,2	6%	1.864,2	-36%
China	401,1	12%	491,8	23%	391,7	-20%
Brasil	80,2	2%	197,7	147%	307,3	55%
Japón	257	-36%	297,9	16%	205,7	-31%
Colombia	357,5	42%	326,9	-9%	137,9	-58%

Trinidad Y Tobago	351,1	15%	173,4	-51%	137,7	-21%
México	163,4	-24%	120,8	-26%	106,7	-12%
Canadá	128,2	35%	105,8	-17%	97,6	-8%
Alemania	107,5	-11%	98,2	-9%	81,1	-17%
Tailandia	83,6	-31%	81,3	-3%	68,1	-16%
Total países	2.761,8	16%	2.920,2	6%	1.864,3	-36%

Fuente: Mundiastacom

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

En el curso de 2021 las ventas jamaicanas al exterior comenzaron a recuperarse tras la caída durante la pandemia, empujadas con fuerza por la exportación de aceites y grasas de origen animal y vegetal que subieron un 190% con respecto al año precedente. También destaca la exportación de combustibles minerales. Por otra parte, las ventas al exterior de materias primas (excluyendo combustible) ha bajado escalonadamente a casi un tercio del valor que tenía en 2018.

Las importaciones acusaron igualmente crecimiento debido sobre todo a la inversión en equipos de minería y mayor precio de los combustibles minerales, adquiridos ahora fuera del paraguas beneficioso de Petrocaribe tanto en bruto como ya destilados para consumo. También son rubros destacados la alimentación, lo químicos y las manufacturas.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

5. PRINCIPALES SECTORES DE EXPORTACIÓN (Millones de \$)	2018	2019	2020	2021
Alimentación	219	220	239	268
Bebidas y tabaco	113	134	128	147
Materias primas (salvo combustible)	1.247	823	536	479
Combustibles minerales	280	375	267	469
Químicos	43	37	35	35
Maquinaria y equipos de transporte	20	30	15	15
Manufacturas	18	13	12	11
Aceites y grasas de origen animal y vegetal	369	374	707	2.034

Fuente: Statistical Institute of Jamaica

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

6. EXPORTACIÓN POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS (Millones de \$)	2018	2019	2020	2021
28-PRODUCT. QUÍMICOS INORGÁNICOS	1.056,7	715	439,5	400
27-COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	280,3	378,4	272,5	468,9
22-BEBIDAS TODO TIPO (EXC. ZUMOS)	112,2	129,2	128,1	146,8
26-MINERALES, ESCORIAS Y CENIZAS	100	95,9	88,6	71,8
07-LEGUMBRES, HORTALIZAS, CONSERV. S/	36,6	38,5	45,6	46,5

85-APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	6,8	11,4	5,5	6,7
09-CAFÉ, TÉ, YERBA MATE Y ESPECIAS	27,3	24,8	28,1	29,9
20-CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMO	30,5	34,4	36,7	43
21-PREPARAC. ALIMENTICIAS DIVERSAS	28,9	33	40,8	45,8
19-PRODUC. DE CEREALES, DE PASTELERIA	21,5	24,7	28,4	30,2

Fuente: Mundiastacom

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

7. PRINCIPALES SECTORES DE IMPORTACIÓN (Millones de \$)	2018	2019	2020	2021
Combustibles minerales	1.610	1.727	937	1.547
Maquinaria y equipos de transporte	1.421	1.464	1.112	1.197
Alimentación	909	1.026	933	1.123
Manufacturas	753	774	629	820
Químicos	762	655	571	650
Materias primas (salvo combustible)	75	67	73	91
Bebidas y Tabaco	67	84	54	71

Fuente: Statistical Institute of Jamaica

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

8. PRINCIPALES CAPÍTULOS DE IMPORTACIÓN (Datos en millones de \$)	2018	2019	2020	2021
27-Combustibles, Aceites Mineral	1.606,7	1.717,2	937,4	1.547
87-Vehículos Automóviles; Tractores	472,9	541,7	410	425
84-Máquinas y Aparatos Mecánicos	547	543,4	411,3	435
85-Aparatos y Material Eléctricos	322,4	341,3	268,5	286,6
39-Mat. Plásticas; Sus Manufacturas	213,9	223,9	205,7	233,4
10-Cereales	138,2	159,6	147,2	200,8
72-Fundición, Hierro y Acero	89,1	117,3	83	194,3
21-Preparaciones comestibles misceláneas	137,2	165,2	160,1	187,2
30-Productos farmacéuticos	165,3	165,7	169,7	177
44-Madera y Sus Manufacturas	98,8	82,9	93	126,1

Fuente: Mundiastacom

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Según los datos extraídos de Trade Map, la venta al exterior de servicios en 2021 alcanzó el valor de 3.001M\$ y compras por 2.561M\$. Cabe destacar el valor récord alcanzado por los servicios de transporte (616M\$), triplicando el valor medio de los últimos años. Además, los

servicios de telecomunicaciones, informática y servicios de información, así como servicios culturales y recreativos también experimentaron grandes mejoras. Como cada año, el capítulo de Viajes y Turismo ocupa el primer lugar en la captación de divisas y también en la formación del PIB de la nación.

Los principales saldos negativos en Servicios suelen darse en Transportes, Seguros, Construcción, Telecomunicaciones y Servicios a empresas.

Si el lector tuviera especial interés en cifras de períodos parciales, puede encontrar ingresos y abonos trimestrales en la publicación "Quarterly Statistics" del Banco Central.

3.5 TURISMO

Este sector es pilar clave del edificio económico jamaicano y de su balanza de pagos, codo a codo con la explotación de minerales y las remesas de emigrantes. Está centrado en el esquema de sol y playa, sin apenas variantes de motivación cultural u otro género. La isla dispone de 33.000 habitaciones de buen estándar, 27.000 de ellas bajo la fórmula del "todo incluido". La tasa de ocupación media anual en los establecimientos ronde el 70%, llegando al 75% en la zona de Montego y Ocho Ríos.

Durante 2018 se recibieron 4,32 millones de visitantes, que supusieron un frenado en el crecimiento de entradas. Se dividieron éstos en 2,5 M de turistas de estancia y casi 1,9 M de cruceristas. Su aporte de divisas rozó 3.00 M\$. El 4% de los turistas de estancia son jamaicanos residentes en el extranjero. La mitad de los cruceros recalán ahora en Falmouth, repartiéndose el resto entre Ocho Ríos y Montego Bay.

Los datos citados evidencian la relevancia del sector para la economía nacional, aportando sobre el 20% del PIB por entrada de divisas en 2022. Al impacto dinerario inmediato se agrega el importante empleo directo por unidad de output que caracteriza a esta actividad (la hostelería por sí sola aporta 50.000 empleos directos que, por otra parte, se cuentan entre los de mejor calidad) se agrega inversión en establecimientos y negocios turísticos, tanto nuevos como en renovación y ampliación, más la demanda de servicios y suministros diarios que todo ello comporta. La construcción de hoteles y sus ampliaciones de capacidad crece del orden de 3.500 habitaciones/año como medida.

Tras las secuelas económicas causadas por la pandemia de la Covid-19, durante el año 2022 ya se pudo decir que el sector se está recuperando, logrando 3,64 mil M\$ del turismo durante el año y más de 2,6 millones de visitantes, sin incluir a cruceristas. Además, el verano de 2022 fue el mejor que el turismo ha experimentado durante la historia de Jamaica.

El ministro del sector en la nación afirmó que la previsión para 2023/24 muestra ganancias de 4,2 mil M\$, lo que superaría en más de 500 millones de dólares lo logrado en 2019, el mejor año en la historia hasta el momento. Además, la temporada de invierno 2022/23 ha comenzado con cifras récord, ya que enero muestra un aumento del 463 por ciento con respecto al 2022 y un alza de 29 puntos porcentuales contra dos años atrás.

En el reparto por nacionalidad de los visitantes durante 2022 destaca con mucho Estados Unidos (más de la mitad), seguido de Canadá y Reino Unido y los países europeos encabezados por Alemania, Países Bajos y Francia. España, que ha bajado a la mitad desde la década anterior, ocupó el 8º lugar entre los europeos con 3.000 viajeros durante 2017. La estancia media del turista convencional (es decir, dejando al margen los cruceristas y los jamaicanos no-residentes que suelen alojarse en casas familiares) es de 8,4 noches: algo más breve que lo usual en la región. La permanencia de los europeos promedia en cambio 12 noches.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

En su informe "Doing Business" de 2020, el Banco Mundial sitúa a Jamaica en el puesto 71º entre 190 países. Subiendo 4 puestos respecto al año anterior, Jamaica es uno de los que más mejoraron su clima de inversiones en años recientes, si bien resta mucho por hacer para facilitar los negocios y engrosar los flujos de IED.

El Instituto de Promoción de Inversiones de Jamaica, JAMPRO, es el encargado de velar por el atractivo del país como destino de inversiones y de fomentar imagen de buena acogida y respeto al inversionista, ofreciendo servicios de información y asesoría al empresario extranjero para motivarlo a invertir en la isla. Ha intensificado su actividad organizando periódicamente foros y otros eventos dirigidos a tal propósito. En 2018 su presidenta visitó nuestra Oficina Económica y Comercial en Santo Domingo como preparación de un Foro empresarial que celebraron en Madrid en Mayo con participación de su Ministra de AA.EE.

En su empeño por triplicar los flujos de entrada para 2020, el Gobierno anunció una "Política Nacional de Inversiones" dirigida a mejorar el clima para los negocios, la cual incluye la creación de un Steering Committee. Sera presentado en noviembre 2019 y, más que estímulos fiscales nuevos, el plan persigue guiar el desarrollo y la administración, seguimiento de este y del conjunto de los inversionistas, según una declaración ministerial de mayo 2019. En 2018 el Parlamento analizó una "International Business Company Act" para convertir al país en centro financiero offshore y atraer IEC permitiendo registrar empresas sin necesidad de que estén implantadas. Para salir de la dependencia del cuarteto Bauxita-Productos Agrícolas-Alúmina-Turismo como base de obtención de divisas, las miras están puestas ahora en la logística portuaria promoviendo un hub para el transporte marítimo y actividades asociadas, incluida la implantación de manufactureros foráneos chinos y de otros países en las Zonas Francas Industriales.

El marco director de la inversión extranjera viene gobernado por la Companies Act y la Securities Act, que regulan la constitución de sociedades y las adquisiciones de activos. La normativa no discrimina entre inversión doméstica y foránea, aplicando Trato Nacional a las empresas de propiedad extranjera. Tampoco impone restricciones sectoriales ni topes de tenencia accionarial, salvo para casos con posible incidencia en la seguridad nacional. En particular, la IED extranjera es bienvenida para el programa de privatizaciones que opera desde hace años.

La ya antigua Ley de Control de Cambios consagra el libre movimiento de pagos y facilita los flujos de capital: tanto para invertir en el país, como para repatriar luego beneficios o principal.

Las figuras jurídicas bajo las que se puede desarrollar un negocio son: Compañías de responsabilidad limitada, Sociedades anónimas por acciones, Empresas de responsabilidad limitada por garantía (ya sea con o sin capital social), Sucursales de empresas extranjeras y Asociaciones temporales o Joint Ventures.

Las autoridades estimulan en particular actividades orientadas a la exportación (Ley de Fomento de la Industria de Exportación, EIEA). Un programa de Asistencia Técnica Internacional, (ITAP) respalda iniciativas de envergadura pequeña y mediana cuya inversión se considere que contribuye al desarrollo nacional.

Particular mención requieren recintos de Zonas Francas, que están recibiendo gran impulso con vistas a convertir el país en el foco logístico y de transbordo de mercancías del Caribe. En septiembre 2016 se promulgó la ley Special Economic Zones Act que regula solicitudes y supervisa las concesiones de las Zonas así como la actividad de sus promotores y usuarios (destacando los servicios de turismo, la construcción o los de tipo financiero). Se creó una Autoridad o Consejo que lleva las relaciones de las Zonas Francas con el Gobierno y cuenta con un Centro de Aceleración de Negocios. Además, establece ventajas como elevar el actual tope del 15% para ventas al mercado nacional, reducciones del 12,5% en el impuesto de sociedades y 50% en el del Timbre, o supresión del Impuesto al Consumo eléctrico y telefónico.

No existen en cambio ya tratamientos ventajosos de tipo sectorial, los cuales fueron suprimidos recientemente.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

En relación con la Inversión Extranjera Directa en el país, el Bank of Jamaica calcula que en 2021 se alcanzó una cifra de 320,1 MUS\$. Desde 2016, donde se alcanzó una cifra de 903,0 MUS\$, el monto se ha ido reduciendo paulatinamente. En 2020 (325,1 MUS\$) se redujo más de la mitad, como consecuencia de la paralización de la economía derivada de la pandemia. En 2021, los sectores que más atrajeron IED fueron el turismo (123,6 MUS\$), información y telecomunicaciones (39,4 MUS\$) y minería (20,4 MUS\$). Los beneficios retenidos alcanzaron un valor de 122,1 MUS\$. Estados Unidos, Reino Unido y Canadá son los principales países inversores. El stock global existente en el país se situó en 17.232 M€ y 17.538 M€ en 2019 y 2020 respectivamente, ocupando la 99ª posición de un total de 201 países.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

9. INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA: ORIGENES Y SECTORES (Cifras en millones de \$)				
	2015	2016	2017	2018
A) POR PAÍSES				
Estados Unidos	7	194	258	246
España	74	174	156	130
China	186	0	0	118
Francia	0	0	10	118
México	26	17	255	40
Canadá	92	0	205	10
Barbados	0	131	0	0
Suecia	0	368	0	0
B) POR SECTORES				
Minería	82	26	219	403
Turismo	368	334	173	100
Agricultura, Manufactura y Distribución	0	93	20	80
Tecnologías de la información y comunicación	1	29	40	6
Minerales y Químicos	0	0	0	0
Otros	187	21	1	0

Fuente: JAMPRO mediante consulta directa

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

A título de memoria previa cabe reseñar aquí que en el pasado hubo implantaciones extranjeras relevantes en hostelería, sector eléctrico y minero-metalúrgico. Entre ellas, la de RUSAL detentando 65% de la producción de bauxita/alúmina; o la del Estado venezolano con el 49% de la refinera nacional, cuyas acciones ahora Jamaica desea recomprar habiendo presentado oferta a PEDVSA en 2018 y cuya compra posiblemente fuerce el Gobierno tras su cambio de actitud hacia Venezuela. También está controlada por inversionistas extranjeros (coreanos y *Marubeni* principalmente) la empresa de distribución eléctrica, *Jamaica Public Service Co*, donde el Estado conserva solo la quinta parte del capital.

En septiembre 2018 se adjudicó la gestión del aeropuerto de Kingston al Grupo Aeroportuario del Pacífico (GAP), por un monto que posiblemente no baje de 100 M\$. Este Grupo, en el que participa AENA, opera también el aeropuerto de Montego Bay.

Siguiendo con las concesiones, a *China Harbour Eng. Co.* construyó la autopista Norte-Sur (730 M\$). Ahora abordará el tramo 1C (May Pen -Williamsbug) de la Highway 2000 en una nueva operación por 188 M\$. El Grupo Bouygues, mediante acuerdo con la *Jamaica North*

South Highway Co., aportó 283 M\$ de los 390 M\$ de la concesión de autovía Este-Oeste, y cuyo importe restante se cubrirá con emisión de bonos. Este Grupo francés, a través de *Trans Jamaican Highway Co.* opera los dos tramos actuales de la Highway 2000 (46 Km y 10 Km) que terminan en May Pen. En cuanto a los tramos 1A y 1B de esta Southern Coastal Highway, de 43 Km, ampliable luego otros 65 Km hasta San Antonio, el nuevo Gobierno ha dejado de considerarla prioritaria y el proyecto queda en el aire.

En 2016 el consorcio francés *CMA-CGM Terminal Link1* rubricó una concesión a 30 años para la terminal de contenedores de Kingston, encargado a VINCI y EMCC por 147 M\$ una 1ª fase de 259 M\$, consistente en trabajos de dragado con vistas a los buques de 14.000 toneladas que cruzan el nuevo Canal de Panamá ampliado. La capacidad de carga de la terminal será expandida a 3,2 M de Tm. anuales, y la inversión total se cifra en 510 M\$ que incluyen 175 M\$ del BID y 265 M\$ de la CII.

El grupo europeo MIYA invierte 42,5 M\$ bajo PPP para refozar el abastecimiento de agua en Kingston y St. Andrew. En 2015 la israelí *IC Power* se hizo con la totalidad del accionariado de *Jamaica Private Power Co.*, cuya térmica de 60 Mw aporta el 6% de la potencia nacional que está conectada a la red.

La china Jiuquon Iron & Steel compró a Russian Aluminium las instalaciones de ALPART para refino de bauxita y realiza notables mejoras incluida una nueva generadora con gas natural adjudicada a la española TSK. La misma firma china desarrolla el Jamaica- Gansu Industrial Park. Su inversión combinada excederá 3.000 M\$.

La estadounidense *Gulf Ray American Manufacturing Co.*, promotora de una gran zona franca en Spanish Town, invertirá 350 M\$ para desarrollar su primera fase. Confía en atraer a su recinto industrias que crearán 10.000 empleos. La primera de renombre es el gran grupo chino de automoción CNAICO, que declaró su elección de Spanish Town para una gran planta de recambios y partes de automóvil para América, que inicialmente pensaba erigir en Cuba.

New Fortress Energy anunció el encargo de una terminal y planta de GNL en Montego para alimentar la central de ciclo combinado que encargó en Bogue y también para transbordar hasta 200.000 Tm anuales entre buques convirtiendo al país en el hub gasístico del Caribe. El monto inversor ascendería a 200 M\$. Esta misma, que tiene concertado el suministro de gas a la futura térmica de Old Harbor, iniciará una terminal, depósito flotante y gaseoducto submarino en Portland Blight.

BMR Energy invirtió 90 M\$ en un parque eólico de 34 Mw en St. Elizabeth. Por su parte Eight Rivers Energy Co. (asociación de la francesa NEOEN con la británica Rekamniar Frontier Ventures) tienen en curso uno solar de 37 Mw por 50 M\$. La estadounidense *Benchmark Renewable Energy* montará con 95 M\$ una planta de etanol de 40 millones de litros con plantación de sorgo de 4.000 Ha., y una generadora de 3 Mw. En segunda fase la fábrica y la plantación serán duplicadas. El fondo alemán MPC Capital aporta 50 M\$ en un huerto fotovoltaico que desarrolla en Paradise Park la firma Eight Rivers Energy Co.

GB Energy por su parte ha anunciado que invertirá 15 M\$ en remozar su red de estaciones de Servicio de carretera.

Heineken, que adquirió buena parte de la cervecera *Red Stripe*, montó una nueva línea de producción con miras a aumentar sus exportaciones desde la isla. La multinacional SEABORD, en consorcio con SEPROD abordará una inversión de 35 M\$ en molinos para cereales con vistas también a exportación.

Riu Hoteles abrió en 2017 el "Riu Reggae" de 450 habitaciones (60 M\$), su sexto hotel en el país. *Celebration Inn* ha obtenido permisos para construir un complejo de casino en Montego que incluirá 2.000 plazas hoteleras. La primera fase, de 500 M\$, está en comienzo. En línea similar, *Harmony Cove*, asociada al 50% con la estatal *Harmonisation Ltd*, ha conseguido autorización para un complejo de 970 M\$ con 1.000 habitaciones y casinos que iniciará este mismo año.

Karisma Hotels & Resorts inauguró en Negril un hotel de 45 M\$ e invierte 200 M\$ en otro que abrirá en 2019 como parte del complejo Sugar Cane (10 hoteles con 5.000 habitaciones) que

proyecta erigir en 10 años en Montego por más de 900 M\$. De otra parte, *Urban Development Co.* ha firmado un parque de atracciones de 970 M\$ que encargará a la *China's Construction Co. Ltd.* En marzo 2017 el Mº de Turismo anunció el inicio de cinco nuevos hoteles de lujo entre St. Ann y Montego, y un plan para alcanzar 60.000 plazas el año 2022. Por lo demás, ya quedó apuntado que grandes grupos hoteleros españoles controlan en régimen de propiedad la cuarta parte de la oferta habitacional de alto nivel en la franja costera de Montego Bay y sus alrededores.

Pasando a movimientos en sentido contrario (es decir, desinversiones) la china *Pan Caribbean Sugar Co.*, que desde que adquiriese al Estado tres ingenios y la explotación de 38.000 acres de zafra lleva invertidos 200 M\$ en el conjunto, pretende dejar el país. También NORANDA busca deshacerse de su actividad extractiva de bauxita, cuya venta podría suponer 100 M\$. Con anterioridad ALCOA se desprendió de su participación en JAMALCO, que vendió al *Noble Group* de Hong Kong por 140 M\$. La española *Abertis*, que explotaba bajo concesión el aeropuerto internacional Norman Manley de Montego Bay, hace ya cuatro años.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

En su *Quarterly International Investment Report* el Banco de Jamaica ofrece el resultado por trimestres de inversión directa en el país con un año de demora, desglosándola en cuatro subsectores (Turismo, Minería, Infraestructura y Manufacturas). También reseña la posición en inversión de cartera. El propio banco ofrece resúmenes trimestrales de B de P, recogiendo en la Cuenta Financiera entradas y salidas de IED, inversión de cartera y otra inversión.

Por lo que respecta a flujos anuales, sin embargo, el informe anual del Banco no ofrece entradas y salidas (desinversiones) para la IED sin tan solo saldos netos. Por ello ha de recurrirse a solicitarlo individualmente al JAMPRO, o esperar a las bases UNCTAD para conocer la I.E.D. recibida y emitida. También brinda la clasificación del país entre los receptores y emisores mundiales de IED. Este organismo ofrecía igualmente en su *World Investment Report* el acumulado neto de 10 años por sectores receptores, pero ediciones recientes del informe nos dan dado continuidad al desglose. Tampoco la Oficina de Estadísticas facilita desglose de las entradas/salidas de IED por sectores de destino del país.

El F.M.I., con ocasión de sus *Staff Report*, ofrece su versión de la IED anual del país y la de cartera, junto con estimaciones de evolución para años venideros; pero solamente en términos netos y sin especificar países de origen o sectores destinatarios.

Para un conocimiento actualizado, aunque somero, de las operaciones de inversión nuevas y los planes a corto de grupos extranjeros, el seguimiento de los periódicos *Observer* y *Gleaner* proporciona indicaciones de utilidad.

Por último, en lo que hace a información de tipo cualitativo, es decir regulación, instrumentos de apoyo, calendarios de actividades y eventos, operaciones destacadas de empresas y otras noticias sobre IED, el Instituto Oficial de Promoción (JAMPRO) es la fuente más indicada de consulta: bien en su página info@jampro.com, en las Memorias Anuales, o en sus boletines informativos.

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

El certamen más relevante en la materia es seguramente el *Jamaica Investment Forum*. Lo convoca el instituto oficial JAMPRO y reúne buen número de empresarios internacionales y jamaicanos en torno a diversas conferencias, coloquios e intervenciones de los responsables de política económica. Dirigido a promover el país como destino de inversión, suelen asistir al mismo el Gobernador General, la Primera Ministra, el Mº de Economía y el Mº de AA.EE y Comercio, entre otras autoridades. El Banco Interamericano de Desarrollo es patrocinador destacado.

Si bien no se configura propiamente como feria de inversiones, constituye una buena ocasión para ponerse al corriente de promociones para atracción de capital extranjero, así como de políticas relevantes o noticias sobre proyectos bancables para IED en el país. Tiene carácter

biennial y se ha celebrado en Estados Unidos y Canadá, pasando luego a Montego Bay. La edición de 2018 (12-14 de junio) tuvo más de 200 invitados, y apuntó a los sectores de Agricultura, Energía, Turismo, Logística, Outsourcing y manufacturas.

Cada año suele montarse alguna otra actividad adicional relacionada con la inversión. Así, en junio 2019 acaba de celebrarse un encuentro con la diáspora con miras a atraer recursos suyos hacia la isla en forma de IED productiva, la feria biennial Jamaica Intl. Exhibition, de la Jamaica Manufacturers Association en colaboración con JAMPRO en St. James (Centro de Convenciones de Montego), acoge negocios de inversión en agricultura, turismo y manufacturas, además de mostrar bienes y servicios.

Otros eventos han sido la Conferencia Internacional sobre Venture Capital organizada en 2014 por el Development Bank of Jamaica Ltd.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

En relación a la IED de Jamaica en el exterior, destacar que la UNCTAD estimó que el stock acumulado del país en 2019 y 2020 alcanzó un total de 575 MUS\$ y 576 MUS\$ respectivamente. Se situó en la posición 119º de un total de 12 puestos.

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

10. FLUJO DE INVERSIÓN DIRECTA HACIA EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES				
(Datos en millones de \$)	2018	2019	2020	2021
POR PAÍSES	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
POR SECTORES	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
TOTAL	12,7	446	6,7	56,2

Fuente: Bank of Jamaica

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

Según las cifras ofrecidas por el Bank of Jamaica para 2021 la cuenta corriente se recuperó notablemente respecto a 2020. Así pues, presentó un saldo positivo de 106,7 MUS\$, mientras que para el mismo periodo del 2020 presentó un saldo negativo de -61,4 MUS\$. Al analizar las diferentes rúbricas, se puede observar como la balanza comercial de bienes y servicios presenta balances históricamente negativos. Tanto en 2020 (-2.568,8 MUS\$) como en 2021 (-3.047,2 MUS\$) se muestra una balanza deficitaria, reflejando la dependencia de Jamaica de la importación de bienes para el consumo de la población y el desarrollo de la actividad económica. Por su parte, la balanza de servicios presenta superávits desde el último trimestre de 2021 (67,2 MUS\$), fruto de la reactivación del sector turismo. En el segundo trimestre de 2022 alcanzó un superávit de 427,6 MUS\$.

Por su parte, la balanza de renta primaria recoge los ingresos y pagos relativos a las rentas de trabajo y capital. En 2020, el déficit fue de -454,5 MUS\$. En 2021 presentó un déficit de -418,7 MUS\$. Los últimos datos de 2022 (hasta junio), presentan un déficit de 325,1 MUSD. Estos datos reflejan la existencia de inversiones extranjeras en el país que captan intereses y dividendos que se envían al extranjero. Además, el pago de intereses de la deuda jamaicana también influye en estos resultados.

La balanza de rentas secundarias refleja la importancia que tienen las remesas de emigrantes para el país. En 2020 alcanzó un superávit de 2.961,5 MUS\$ y en 2021 se incrementó hasta los 3.572,6 MUS\$. Los últimos datos de 2022 (hasta junio) muestran un superávit de 1.628,7 MUS\$. Esta entrada de capital al país resulta clave para el correcto desarrollo del país. Esta balanza permite equilibrar el déficit generado por la importación de bienes en el país.

La Balanza de Capital es poco relevante. Se desprende que en 2021 presentó un déficit de -30,9 MUS\$ (-30,8 MUS\$ para 2020). Destacar el excepcional saldo que presentó en 2015 (+1.416 M\$) debido a el descuento obtenido en la recompra de deuda a Petrocaribe sobre el valor nominal con que ésta figuraba en libros.

En cuanto a la Balanza Financiera, ofreció en 2021 un saldo positivo de 29,5 MUS\$, en contraposición al saldo negativo de -189,4 MUS\$ que se registró en 2020. La inversión directa registró en 2021 un déficit de -264,3 MUS\$, lo que refleja la presencia de empresas extranjeras que tienen intereses a medio y largo plazo en el país. En cambio, las inversiones en cartera registraron un saldo positivo de 3,8 MUS\$, en contraposición del mismo periodo del año anterior, donde alcanzaron un déficit de -343,7 MUS\$. Por su parte, la rubrica de otras inversiones (préstamos ligados a operaciones comerciales y financieras, así como depósitos en el país o en el extranjero) presentó un déficit bastante elevado, alcanzando -461,9 MUS\$. Por último, los activos de reserva presentaron una variación de valor positiva de 753,9 MUS\$ y que compensan el déficit que se ha generado en el resto de la BP. Por su parte, hasta junio de 2022, se ha observado un déficit de la cuenta financiera de -381,2 MU\$, empujada por los déficits en la inversión directa (-109.2 MUS\$) y en los activos de reserva (-443,5 MUS\$).

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

Millones de dólares USA	2015	2016	2017	2018
I. CUENTA CORRIENTE	-430	-197	-386	-464
<i>Balanza comercial</i>	-3.194	-2.233	-3.554	-3.543
<i>Exportaciones</i>	1.255	917	1.351	1.894
<i>Importaciones</i>	-4.449	-3.150	-4.904	-5.437
<i>Balanza de Servicios</i>	898	640	1.197	1.315
<i>Ingresos</i>	3.059	2.305	3.519	3.828
<i>Pagos</i>	-2.160	-1.664	-2.322	-2.512
<i>Balanza de renta primaria</i>	-440	-437	-421	-688
<i>Ingresos</i>	312	251	319	358
<i>Pagos</i>	-752	-687	-740	-1.046
<i>Balanza de Renta Secundaria</i>	2.306	1.832	2.392	2.452
<i>Ingresos</i>	2.543	2.009	2.637	2.704
<i>Pagos</i>	-237	-177	-249	-253
II. CUENTA DE CAPITAL	1466	21	7	20
III. CUENTA FINANCIERA	-165	68	-1.480	-1.387
<i>IED emitida neta</i>	-34	-270	-34	-13
<i>IED recibida neta</i>	925	662	889	775
<i>Inversión cartera exterior adquirida neta</i>	509	390	142	-342
<i>Inversión cartera colocada neta</i>	1.777	71	1.578	56
<i>Otras inversiones</i>	1.862	-183	295	33
<i>Variación de reservas</i>	436	304	484	-249
<i>Errores y Omisiones</i>	-871	244	-1.102	-943

Fuente: Banco Central

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

En relación con las reservas internacionales, el país registró un total estimado de 4.000 MUS\$ a finales de 2021, incrementando esta cuenta respecto a 2020, donde se registraron un total de 3.126 MUS\$. Estas reservas cubrieron un total de 8,7 meses de importaciones de bienes y servicios en 2021. A 30 de septiembre de 2022, se registraron unas reservas de 3.807 MUS\$.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

El Banco de Jamaica ha establecido un sistema de fijación del tipo de cambio transparente y basado en el mercado, estableciendo un sistema de tipo de cambio flotante. Este cambio se ha

establecido para mejorar la competitividad en el mercado de divisas y facilitar la compra de reservas internacionales. Cabe decir que en la última década se ha ido produciendo una depreciación de la moneda nacional. Así pues, de 2011 a 2021, el tipo de cambio se ha depreciado de 86,08 JMD/USD a 151,62 JMD/USD. Esta depreciación ayuda a ser más competitivo desde una perspectiva exportadora. Sin embargo, lastra la capacidad adquisitiva de la población. Los últimos datos de enero de 2023 muestran un tipo de cambio de 154,77 JMD/USD.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

El Banco Mundial estima que la deuda bruta total externa acumulada ascendió en 2020 a 18.035 MUS\$. Sin embargo, el Bank de Jamaica estimó la deuda bruta externa a finales de 2020 alcanzó los 14.024,79 MUS\$. El último dato del que se dispone es de septiembre de 2021, con un valor de 14.516,91 MUS\$.

Según el FMI, la deuda externa en 2021 alcanzó el 61% del PIB al final del año fiscal 2020/21. Esta se articula en su mayoría a través de bonos del Estado a largo plazo (55%) y préstamos del sector privado. Pertenece en su mayoría a inversores privados (58%). La mayoría de ella está denominada en US\$ (98%). En relación a los plazos de vencimiento de la deuda, 13% corresponde a medio plazo (1-5 años) y el 87% a largo plazo (+ de 5 años).

Además, el servicio de la deuda jamaicana durante 2020 absorbió el 14,02% del P.I.B., según el cómputo del BM.

Como se ha mencionado anteriormente, uno de los elementos de mayor preocupación de la economía jamaicana es la Posición Neta de Inversión Internacional. Esta se ha deteriorado considerablemente, y ha pasado de un -132% PIB en 2010 a un -176,5% del PIB en 2021. No obstante, la tendencia de la economía y sus proyecciones prevén una reducción de la deuda externa y balances de la cuenta corriente superavitarios, lo que permitirá mejorar la posición.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Las principales agencias sitúan al país en la parte baja de la escala, aunque en los últimos años su calificación mejoró. Así, en 2023, Standard & Poor's le asigna "B+ Stable", y Fitch "B+". En cuanto a seguro de crédito, la Unión de Berna mejoró su clasificación hace dos años subiendo al 6º grupo de riesgo.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

- Buscando nuevas vías de obtención de divisas, se ha diseñado un plan internacionalizador que incluye un Steering Committee presidido por el titular de JAMPRO. Más que estímulos fiscales nuevos, persigue crear una atmósfera propicia para los negocios. Una de sus miras está puesta en la logística portuaria para potenciar el país como hub para el transporte marítimo y actividades asociadas que están recibiendo impulso con la ampliación del Canal de Panamá.
- La atracción de inversión extranjera hacia el sector agrícola y los servicios es otro objetivo lógico para conseguir recursos sin incurrir en endeudamiento adicional, además de elevar la autosuficiencia en suministros a parcelas importantes de la demanda como es el sector hotelero.
- La facilitación de los negocios se declara a cada oportunidad y el país ha ascendido puestos en el ranking del Índice de Competitividad en el Doing Business del BM. Empero, sigue habiendo amplio margen para avanzar. Por ejemplo, a través de una verdadera aplicación de una ventanilla única para la constitución de sociedades, de la simplificación y abaratamiento de las licencias de obras; de renovadas infraestructuras y suministro eléctrico; de mejoras en la de seguridad; la competitividad y la institucionalidad.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones económicas entre Jamaica y España, poco relevantes históricamente, empezaron a cambiar en la pasada década con la llegada de las primeras cadenas hoteleras españolas y con la firma de los acuerdos bilaterales que se mencionan más abajo. Así, Jamaica es hoy uno de los raros casos donde la inversión en manos de firmas españolas pesa más en las relaciones bilaterales que el comercio de bienes y servicios. En todo caso, las cifras de intercambio se han dinamizado de forma decidida y desde 2018 el salto exportador ha sido notable. Las cifras del 2021 muestran unas exportaciones de 39,67 MUS\$ y unas importaciones de 2,98 MUS\$. Para 2022, hasta agosto, se han alcanzado unas exportaciones de 38,84 MUS\$ y unas importaciones de 3,39 MUS\$. Los suministros que conllevan los contratos que varias firmas españolas se ha adjudicado en estos últimos años refleja el incremento del intercambio comercial este último año.

En otra vertiente de las relaciones, cabe señalar que las empresas españolas presentes en la isla sustentan desde hace una década la *Jamaica Spain Foundation*, que ejerce labores sociales y de enseñanza del español con amplio reconocimiento e impacto de imagen.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

España y Jamaica tienen un Acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones desde 2002. En 2009 entró en funcionamiento un Convenio de Evitación de la Doble Imposición y Prevención de la Evasión Fiscal. El acuerdo reviste notable interés para los inversionistas españoles del sector turístico que se veían perjudicados por figurar Jamaica clasificada hasta entonces como paraíso fiscal.

Los intercambios económicos se encuadran, desde 2008, en el Acuerdo EPA (*Economic Partnership Agreement*) de la UE con los países CARIFORUM. Aunque Jamaica sigue pendiente todavía de ratificarlo, el EPA se le aplica a título provisional desde su firma. Esto no solo ampara el acceso al mercado y facilita el comercio de bienes y otorga grandes ventajas a la exportación jamaicana (comenzando por un desarme arancelario asimétrico que intervino de forma inmediata del lado europeo y gradual con desmontes bienales hasta 2025 para los socios caribeños), sino que se extiende también a los servicios, inversiones y compras públicas, entre otras disciplinas. El acuerdo se acompaña de un componente sustancial de cooperación al desarrollo, con financiación a proyectos y asistencia técnica a cargo del 11º FED.

El marco global está llamado a cambiar pronto, una vez se apruebe y ratifique el Post-Cotonou, actualmente en negociación y pendiente de ratificación, y que, entre otras cosas, supondrá la inserción de la ayuda financiera en el presupuesto UE.

Existen por lo demás un Convenio Bilateral sobre Transporte Aéreo firmado en 2009 y otro relativo al trabajo remunerado de los familiares dependientes del personal diplomático y adscrito a las respectivas Misiones Diplomáticas.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

En la base de datos sobre barreras al comercio y la inversión de la UE no se recoge ninguna traba específica en Jamaica.

A título de obstáculos apuntados por los operadores económicos, se observa la prohibición al ingreso de productos porcinos USA y españoles, los gravámenes a la importación de ciertos alimenticios (carne y verduras); elevados costes operativos para el inversionista por carencias estructurales y precio como sucede con el suministro eléctrico

En cuanto al riesgo país, Coface clasifica a Jamaica en el grado C (sexto grado dentro de una escala de ocho) y CESCE dentro del grupo 6 (de un total de 7). Por ende, las agencias consideran que hay un riesgo comercial relativamente alto, por lo que la prima del seguro de crédito a la exportación es elevada.

La gestión y adjudicación de las compras públicas y la eficiencia del gasto estatal son también elementos necesitados de reforma. Se trata, no obstante, de problemas erga omnes que no afectan únicamente a los empresarios españoles. En este sentido, destacar que el Índice de Percepción de la Corrupción elaborado por Transparency International situó en 2021 a Jamaica en la posición 70 de 180 países evaluados en relación a los países menos corruptos institucionalmente.

Además, también existen determinadas las exigencias fitosanitarias, el coste aduanero, el Standard Compliance Fee del 0,3% sobre CIF y los impuestos específicos al consumo de lo importado.

Otras dificultades las sugiere el propio ranking del World Economic Fórum para 2019, donde Jamaica ocupó el puesto 80º entre 141 países, habiendo empeorado un puesto desde 2018.

Un problema mayor con clara incidencia económica es el elevado índice de criminalidad y robos, que encarece el funcionamiento empresarial por las medidas y servicios de protección a contratar a título privado, la todavía pesada burocracia, o la estructura impositiva y sus tipos, aunque el Global Competitiveness Report admite mejoras recientes en los índices correspondientes, que le ha permitido al país pasar de la posición 107 en 2012 a la 80 que ocupa en el último estudio publicado.

Las autoridades jamaicanas se han interesado por conocer los problemas de los inversionistas extranjeros, convocando reuniones y foros con hoteleros e inversionistas de otros ámbitos, que han contado con participación de empresas españolas y de nuestra Embajada.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Estas relaciones vienen enmarcadas por el EPA entre la UE y CARIFORUM. En cuanto a la relación comercial entre Jamaica y la UE, en 2021 el nivel de exportaciones europeas hacia el país fue de 387,8 MUS\$ y el nivel de importaciones europeas de productos jamaicanos fue de 183,5 MUS\$. En 2022, en el periodo de enero a octubre, se han alcanzado 326,5 MUS\$ de exportaciones europeas y 66,3 MUS\$ de importaciones. Con relación al bloque europeo respecto a Jamaica España fue el 3º país exportador y el 5º país importador.

España presenta un saldo comercial positivo con Jamaica. Así pues, en 2020 las exportaciones al país caribeño alcanzaron los 46,47 MUS\$, mientras que las importaciones fueron de 7,03 MUS\$. En 2021 se produjo una reducción de la actividad comercial, ya que las exportaciones alcanzaron los 39,67 MUS\$ y las importaciones 2,98 MUS\$. Para 2022, hasta agosto, se han alcanzado unas exportaciones de 38,84 MUS\$ y unas importaciones de 3,39 MUS\$.

Si se analizan las exportaciones por partidas a Jamaica, se observa una diversificación de los envíos: en 2021 en primer lugar, encontramos Baldosas y losas de cerámica (6907), con un valor de 6,01 MUS\$; Pescado congelado (0303), 3,16 MUS\$; Perfumes y aguas de tocador (3303), 1,61 MUS\$; Códigos estadísticos nacionales para determinados movimientos específicos de mercancías (9990), 1,37 MUS\$; y Transformadores y convertidores eléctricos (8504), 1,05 MUS\$. Hasta agosto de 2022, las principales partidas fueron: Baldosas y losas de cerámica (6907), con un valor de 6,97 MUS\$; Pescado congelado (0303), 3,23 MUS\$; Los demás muebles y sus partes (9403), 2,86 MUS\$; Códigos estadísticos nacionales para determinados movimientos específicos de mercancías (9990), 1,68 MUS\$; y vino de uva fresca (2204), 1,49 MUS\$. Estos productos exportados se tratan, fundamentalmente, de suministros para el sector hotelero.

Por su parte, las importaciones de productos jamaicanos en España en 2021 fueron las siguientes; en primer lugar, y de forma destacada en los últimos años, Crustáceos (0306), con un volumen de 2,10 MUS\$; Desperdicios y desechos de fundición, de hierro, o de acero (7204), 0,43 MUS\$; alcohol etílico sin desnaturalizar (2208), 0,14 MUS\$; Desperdicios y desechos de papel o cartón (4707), 0,12 MUS\$; y Frutos de cascara frescos o secos (0802), 0,07 MUS\$. En 2022, hasta agosto, se mantienen el mismo ranking de partidas, con valores de 2,60 MUS\$, 0,30 MUS\$, 0,24 MUS\$, 0,12 MUS\$ y 0,06 MUS\$ respectivamente.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

12. PRINCIPALES SECTORES DE EXPORTACIÓN ESPAÑOLA (Datos en millones de €)	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Materias Primas, Prod. Industriales y Bienes de Equipo	50,27	27,33	-45,63	20,59	-24,66	34,85	69,26
Bienes de Consumo	15,19	8,75	42,4	6,11	-30,17	14,42	136,01
Agroalimentarios	4,28	3,78	-11,68	8,33	120,37	8,24	-1,08
Bebidas	2,47	1,04	-57,89	1,75	68,27	3,50	100
TOTAL	72,21	40,89	-43,37	36,77	-10,08	61,01	65,92

Fuente: ESTACOM

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIO

15. PRINCIPALES CAPÍTULO DE EXPORTACIÓN ESPAÑOLA (Datos en millones de €)	2019	2020	2021	2022
94 Muebles, sillas, lámparas	8,16	4,07	1,33	9,97
69 Productos cerámicos	7,63	5,79	5,52	9,87
84 Máquinas y aparatos mecánicos	16,08	7,25	4,05	7,84
85 Aparatos y material eléctrico	11,68	5,19	2,96	3,91
03 Pescados, Crustáceos, Moluscos	2,86	2,42	2,66	3,86
22 Bebidas	1,53	0,53	1,20	2,72
39 Materias plásticas y sus manufacturas	0,76	0,83	1,16	2,16
63 Textil	2,51	1,69	1,40	2,10
20 Conservas verdura o fruta; Zumo	1,74	0,77	0,84	1,79
33 Aceites esenciales, Perfumería	1,25	0,67	0,91	1,34

Fuente: ESTACOM

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

14. PRINCIPALES SECTORES DE IMPORTACIÓN ESPAÑOLA (Datos en miles de €)	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Agroalimentarios	55,35	2.372,18	4.185,8	1.838,9	-22,5	3.438,59	87
Bebidas	66,57	85,20	28	117,1	37,44	466,05	298

Productos industriales y tecnología	711,53	311,96	-56,2	550,02	76,3	371,61	-32,44
Bienes de Consumo	2,72	3.401,51	124.955,5	5,39	-99,8	8,39	55,7
TOTAL	836,17	6.170,85	638	2.511,4	-59,3	4.284,63	70,6

Fuente: ESTACOM

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

15. PRINCIPALES CAPÍTULOS DE IMPORTACIÓN ESPAÑOLA (Datos en miles de €)	2019	2020	2021	2022
08 Frutas y frutos, sin conservar	32,42	155,78	56,90	139,12
72 Fundición, Hierro y Acero	233,42	149,81	363,06	243,82
09 Café, Té, Yerba Mate y Especies	22,76	15,70	12,97	17,70
85 Aparatos y material eléctricos	3,42	104,03	5,84	6,53
22 Bebidas todo tipo (Exc. Zumos)	66,57	85,20	117,10	466,05
99 Códigos especiales	3,53	7,67	15,39	6,44

Fuente: ESTACOM

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

16. Balanza Comercial Bilateral (Millones de €)	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Exportaciones Españolas	72,21	40,89	-43,37	36,77	-10,08	61,01	127,9
Importaciones Españolas	0,84	6,17	634,52	2,51	-59,32	4,28	70,52
Saldo	71,38	34,72	-51,36	34,26	-1,35	56,72	48
Tasa de Cobertura (%)	8.635,92	662,69		1.464,13		1.423,9	

Elaboración propia

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Hoy por hoy no se dispone de estadísticas sobre comercio bilateral de servicios con España. No obstante, previamente al inicio de la pandemia, a la vista del renglón principal (al saber que el turismo hacia la isla que, supera 3.000 visitantes con estancia media de 11 noches), España debería estar aportando a la balanza de pagos jamaicana al menos 6 M\$ anuales en concepto de estancias y viajes, a los cuales también se agregaban gastos por consumo durante la estancia. Sin embargo, durante las restricciones al turismo derivadas de la pandemia, esta cifra se redujo notablemente. Se espera que durante este año y el próximo se vuelvan a las cifras pre-pandemia.

La creciente presencia de consultoras e ingenierías españolas desempeñando trabajos en el país también genera ingresos para España por servicios: sea mediante encargos multilaterales o bilaterales directos, sea incorporados a proyectos privados (logística, servicios a empresas, transporte, montaje...). Su cifra no es cuantificable de momento, pero seguramente esta sub-balanza de servicios resulta favorable a España.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Jamaica es un mercado atípico para España en el sentido de que la inversión ha ido muy por delante del comercio en el tiempo, alcanzando un peso respetable en monto y en ranking de país. Ello se debe sobre todo a las implantaciones hoteleras que se reseñan más adelante.

En el Registro de Inversiones de COMINVER, sin embargo, se observa cómo los flujos anuales de IED (NO ETVE) en la última década presentan altibajos, donde se combinan años con inversiones elevadas (316,3 M€ en 2012, 27,0 M€ en 2018 y 16,7 M€ en 2019 son las inversiones más significativas en esta última década) con inversiones nulas. Se observa como desde 2019 la inversión se ha interrumpido, sin existir flujos de inversión hacia el país jamaicano.

La posición inversora de España en el país, con los últimos datos disponibles relativos a 2020, alcanzaban los 319,6 M€ (NO ETVE). Esto sitúa al país como el 62º país del mundo en cuanto a destino de nuestra IED. Este monto sería superior (450,9 M€) si también se tuvieran en cuenta las inversiones ETVE. Además, este monto superaría probablemente 2.000 M\$ si se agregasen propiedades hoteleras e inmobiliarias de grupos españoles no computadas en nuestro Registro debido a la procedencia externa a España de su financiación o control corporativo.

Con todo, los principales sectores de destino de la inversión fueron las relativas a comercio mayorista e intermediación comercial (50,38% del total), servicios de alojamiento (39,82% del total), minería (4,92%) y construcción (4,88%).

En lo que se refiere a la inversión jamaicana en España, la inversión bruta NO ETVE ha sido nula en los últimos años. Tan solo se observa flujos de inversión bruta ETVE, los años 2017 (0,9 M€) y en 2022 (0,6 M€ hasta junio). La posición inversora NO ETVE en 2020 alcanzó 9,6 M€, situando al país en la 96º de países inversores en España.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

17. IED ESPAÑOLA HACIA EL PAÍS (Datos en millones de €)	2016	2017	2018	2019
INVERSIÓN BRUTA	6,6	0	27	16,7
Inversión bruta por sectores				
Comercio mayor e intermediación comercial	0	0	25	0
Servicios financieros	0	0	0	0
Servicios de alojamiento	6,6	0	1,7	0
Construcción de edificios	0	0	0	16,7

Fuente: DataInvex

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

18. STOCK DE IED ESPAÑOLA EN EL PAÍS (Datos en millones de €)	2016	2017	2018	2019	2020
TOTAL	150,5	208,4	253,1	375,6	319,6

Fuente: DataInvex

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

19. FLUJO IED DEL PAÍS HACIA ESPAÑA (Datos en millones de €)	2014	2015	2016	2017
INVERSIÓN BRUTA	0	0	5	0

Fuente: DataInvex

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

20. STOCK DE IED DEL PAÍS EN ESPAÑA (Datos en millones de €)	2017	2018	2019	2020
TOTAL	n.d.	7,9	7,5	9,6

Fuente: Datainvox

4.5 DEUDA

España no tiene de acuerdos con Jamaica sobre conversión de deuda. En todo caso, el saldo de la deuda bilateral es nulo desde hace años.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

Jamaica es un mercado pequeño: de sus 2,74 millones de habitantes, posiblemente solo medio millón tiene capacidad de adquirir con regularidad producto extranjero, porque la renta se halla repartida de forma muy desigual: 20% de la población vive por debajo de la línea de pobreza y una proporción sustancial de la masa laboral percibe el salario mínimo, que es inferior a 140 euros.

Según datos sobre el coste de vida, la porción mensual del ingreso que la familia media de Jamaica destina a compra de alimentos es del 35%, siguiendo los alquileres con 20%, transporte 19%, restaurantes 12%, deporte y ocio 9%, y ropa y calzado 3%.

Como en otros países en desarrollo, el precio resulta ser factor clave en materia de bienes de consumo. No estamos ante un mercado especialmente marquista.

Estudios realizados sobre el comportamiento del consumidor jamaicano destacan la lealtad de éstos hacia los productos domésticos.

Desde el punto de vista del reparto geográfico del mercado es de tener en cuenta que la concentración urbana es elevada. Lo lidera la capital, Kingston con 587.000 habitantes, seguida de Portmore (182.000), Spanish Town (147.000) y Montego Bay (110.000), según el último censo disponible.

En cuanto a los competidores, a considerar, los vínculos comerciales e históricos del país con los Estados Unidos son poderosos y los sitúa como principal proveedor comercial y también de inversión para Jamaica. Su presencia es destacada y sólida, y sus productos gozan de aprecio en general. De todas formas el desembarco de China está siendo acelerado al igual que en toda la región caribeña en la presente década. Su posición como número 2 en comercio de bienes no pone en peligro la primacía estadounidense por ahora, pero se aleja cada vez más del resto de los países proveedores de Jamaica.

Realmente no cabe afirmar que haya ferias comerciales relevantes de nivel internacional en el país. La más destacada, "Jamaica Expo" organizada en Kingston por JAMPRO y la Jamaica Manufacturers Association se orienta esencialmente hacia la oferta de exportación y la oferta jamaicana tanto agrícola como de bienes y manufacturas intermedias. Otras muestras son eventos pequeños dirigidos al mercado interno y al público en general, con pocos visitantes profesionales. En cambio sí que hay algunos foros sobre inversiones directas que se reseñan en el epígrafe correspondiente.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

La economía de Jamaica es la tercera del CARICOM, por tamaño, tras República Dominicana y Trinidad & Tobago, y representa el 12% del producto bruto de la sub-región. Como en varios de

sus vecinos, el PIB y los ingresos de divisas por balanza de pagos dependen en buena medida del Turismo y las remesas de sus emigrantes.

La isla disfruta de reconocida estabilidad política y su clasificación en términos de renta y de Índice de Desarrollo Humano queda por delante de varios países vecinos. No obstante, su tasa de crecimiento se ha mantenido muy baja históricamente: no más del 0,1% anual como media desde 1980, aunque desde 2018 parece comenzar a desperezarse.

A pesar del conjunto de acuerdos firmados entre países de la zona, la integración entre las islas del Caribe (o de ellas con Centroamérica) en materia de inversiones y de comercio resulta escasa. El hecho de que la principal economía, R. Dominicana, no haya sido admitida siquiera en el CARICOM tras muchos años de espera constituye una manifestación más de ello. El acento puesto sobre la vertiente de integración regional en el Acuerdo suscrito entre la UE y los países del CARIFORUM y las importantes ayudas que apareja con este propósito auspician progresos a medio plazo. El empeño se refuerza en 2019 en el ámbito de las negociaciones para el Post-Cotonou, y lo mismo sucedió en la animada cumbre del CARICOM celebrada en 2018 que buscaba servir de revulsivo para estimular el mercado regional común. Pero no son de esperar resultados espectaculares en materia de integración regional efectiva.

De momento la exportación de Jamaica a otras islas del Caribe representa apenas el 5% de sus ventas totales al exterior y la participación de la región en las importaciones jamaicanas está en 13% del total. Su comercio con los vecinos es fuertemente deficitario: las compras jamaicanas al grupo multiplican varias veces el valor de sus ventas. Así las cosas, la influencia económica de Jamaica sobre las demás islas de la región caribeña dista de ser relevante y la práctica totalidad de sus intercambios económicos tienen lugar con Estados Unidos, Canadá y otras economías ajenas a la cuenca.

En lo referente a su peso relativo en materia de inversiones recibidas del resto del mundo, Jamaica ha venido captando aproximadamente el 11% del total de la I.E.D. llegada a la región.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Durante dos décadas la oferta española de bienes y servicios ha estado bastante ligada al sector hotelero, donde varias de nuestras grandes cadenas están presentes desde 2005. Entre sus compras figuran la provisión regular de bebidas de mesa y de ciertos productos alimenticios de origen español (embutidos, aceite de oliva...), el equipamiento de edificios, o los servicios asociados a obras de renovación, incluido diseño, decoración, instalaciones y su posterior mantenimiento especializado.

En el ámbito de la consultoría varias firmas han logrado éxitos en operaciones de financiación multilateral. También se observan adjudicaciones para tecnología y equipo español en el ámbito de energías renovables, tanto eólica como solar.

En el corto y mediano plazo, cabe esperar que los renglones que han venido dominando las ventas españolas a la isla seguirá siendo componente esencial de nuestra exportación: las inversiones en hoteles de nueva planta por los grupos españoles más las ampliaciones y reformas y su reposición de equipo y materiales dará continuidad a esta línea exportadora. A dichos rubros cabe agregar los servicios de formación profesional, consultoría institucional y de gestión, servicios de salud, ingeniería y proyectos relacionados con el medio ambiente.

El sector de las energías renovables también merece especial atención. El objetivo establecido por el gobierno es agregar 1.600 MW de capacidad de generación durante los próximos 20 años y conseguir para el 2030 que el 33% de generación sea a partir de energías renovables.

En el ámbito de infraestructuras, la mejora de redes de abastecimiento y los programas de urbanizaciones y viviendas sociales son oportunidades en marcha que están atrayendo constructores foráneos (chinos, entre otros) bajo esquemas PPP.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

El turismo abre oportunidades de inversión no solo para construcción o ampliaciones de los

complejos hoteleros, que ha sido puntual básico de penetración española en la isla, sino en servicios complementarios dirigidos a la población flotante extranjera alojada en los complejos hoteleros. Ello brinda demanda y negocio en los ámbitos de seguridad, mantenimiento, instalaciones de salud con estándares internacionales, galerías comerciales, restauración y entretenimiento. En 2019 se anunció el relanzamiento de proyecto de nueva planta española con 660 M\$ para 3.000 nuevas habitaciones a cargo de Grupo H10 y Princess Hotels & Resorts.

El Gobierno está incentivando la producción agrícola dirigida al suministro de los hoteles implantados, así como la inversión, y tecnología extranjera para cultivo en ambiente protegido sería bienvenida.

La generación eléctrica de fuente eólica y solar, la infraestructura y la gestión de servicios comunitarios (transporte, aguas, alcantarillado, residuos sólidos) son igualmente campos para considerar.

Un ámbito prometedor, y que ya se está haciendo realidad desde hace varios años, son las instalaciones logísticas ligadas al transporte marítimo (p. ej. en el gran recinto de la zona franca de Spanish Town, con planes de expansión ambiciosos aprovechando el proyecto de ley sobre Zonas Francas).

Al igual que sucede en la vecina República Dominicana, Jamaica parece brindar buenas posibilidades para el outsourcing, un tipo de negocio que el Gobierno propicia y que sobrepasa ya probablemente 60.000 M\$ jamaicanos, con una capacidad de empleo de 43.000 personas y 65 empresas ya instaladas.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

El elevado pasivo externo del país, unido a las restricciones sobre nuevo endeudamiento soberano impuestas por el FMI descartan prácticamente los créditos bilaterales con garantía estatal. Por otra parte, la clasificación de Jamaica en el Grupo 6^o de las aseguradoras de crédito, aunque supuso una mejora de escalón en 2017 desde el último (7^o) en el que el país estaba, mantiene caro el aseguramiento de créditos convencionales.

El Gobierno deposita grandes esperanzas en la IED como vía de financiación que no endeuda; en ella espera contra con montos mayores procedentes de comunidad jamaica que reside en el extranjero y de la cual espera no solamente implicación en inversión directa sino también en la de cartera y suscripciones de bonos.

De todas formas, entidades como el China Exim Bank están dispuestas a prestar grandes montos para proyectos (como la autopista costera del sur ganada por la China Harbour Eng. en 385 M\$). Según declaraciones China tiene asignados más de 690 M\$ para infraestructuras, 103 M\$ para actividades productivas y 87 M\$ para infraestructuras sociales.

Hasta el pasado año, la fuente más destacada ha sido los recursos venezolanos de PETROCARIBE (su Petroleum Development Fund participa en Petrojam) de los que se han beneficiado, la Port Authority, Development Bank, Airports of Jamaica, Urban Development Co., o la National Road Co. A pesar de que los montos anuales se han reducido al caer de precio los crudos, el esquema sigue aportando decenas de millones utilizables para proyectos diversos.

Estados Unidos por su parte dispone de 100 M\$ a través de la OPIC para diversificación y ampliación de las fuentes de energía renovables.

La fórmula de concesión mediante PPP se ha empezado a utilizar con buenas perspectivas en Jamaica para explotación y gestión de infraestructuras aeroportuarias, logística de puertos o generación eléctrica convencional, Prueba de ello son los 720 M\$ invertidos por CHEC bajo PPP para la autopista Norte-Sur; los más de 500 M\$ comprometidos por el grupo francés que gestionará por 30 años la terminal de contenedores de Kingston; o la inversión de 350 M\$ que estima la Gulf American Manufacturing Co. para explotar una zona franca en Spanish Town -en la cual el gigante chino CNAICO, ha decidido establecer una gran fábrica y almacén de recambios.

En materia de fuentes multilaterales y ciertos proyectos las principales a considerar son el BID, la UE (345 M€) y el BM que acaba de anunciar en 2019 otros 140 M\$ para refuerzo ante posibles desastres naturales y sucesos económicos adversos procedentes del exterior. Los programas de varios organismos se detallan en el & 5.2 del IEC. Luego vienen los recursos propios que el Gobierno jamaicano y las entidades públicas o mixtas puedan asignar para convocar concursos internacionales abiertos. Por último, las empresas privadas y de inversión extranjera, que encargan consultoría-ingeniería, instalaciones y suministros con cargo a sus propios recursos o emisiones de papel que arbitran el efecto, como es el caso de la Jamaica Public Services en generación y distribución eléctrica.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

Las misiones y otros instrumentos de promoción comercial no tuvieron participación en el Plan de Acción del ICEX y el Plan Cameral estos últimos años.

En 2018 se realizó en Madrid un Foro Empresarial para canalización de inversiones hacia Jamaica, que contó con su ministra de AA.EE.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

El diálogo económico entre la UE y la región caribeña se produce en el seno del CARIFORUM, dando lugar a reuniones de alto nivel cada cuatro años. La de 2016 incluyó asuntos relativos a la inmigración, con especial énfasis en el problema dominico-haitiano. Se abordaron igualmente el imperio de la ley, derechos humanos y una Estrategia Conjunta de Asociación con capítulos de Integración, Reconstrucción de Haití, Desastres Naturales, Crimen y Seguridad. En noviembre 2017 se celebró el Consejo de Ministros, creándose un Comité de Servicios en que insistían R. Dominicana y otros caribeños apelando a la relevancia del turismo para sus economías.

En el ámbito económico-comercial, la relación viene presidida por el EPA, Acuerdo de Asociación Económica vigente desde 2008, que incluye los países CARICOM más República Dominicana. Jamaica, como Haití y algún otro, sigue pendiente de ratificar el Acuerdo, pero su aplicación provisional opera desde 2008. Los EPA buscan salvar, de forma compatible con la OMC, las preferencias comerciales unilaterales que la UE concedía a los ACPs y propician el comercio como motor de su integración regional y en la economía mundial. Se basan estos acuerdos en la apertura gradual y asimétrica de los mercados de los ACPs. El de CARIFORUM, primer EPA completo, cubre todas las áreas previstas en Cotonou para conseguir el objetivo de desarrollo sostenible e integración económica de los ACPs. En virtud del mismo, las exportaciones jamaicanas entran a la UE libres de cuotas y aranceles, mientras que las exportaciones UE se liberalizarán de forma bienal a lo largo de 25 años. A partir del 2023 llegará a cubrirse al 82,7% en valor (85,1% del número de renglones arancelarios), si bien permanecerán fuera del acuerdo bienes sensibles para los productores jamaicanos, como por ejemplo ciertos bienes agrícolas, algunos químicos, los muebles y otros bienes industriales. La revisión de la estrategia del EPA de 2020 con ocasión del post-Cotonou tocó los aspectos de Integración, Cambio Climático, Seguridad anticrimen y las implicaciones de la salida británica de la UE.

Una asistencia financiera acompañante se traduce en Programas Indicativos plurianuales del 11º FED. El Programa Indicativo Regional vigente, se firmó en 2015 por un monto de 345 M€. En cuanto a la cooperación UE con Jamaica adicional al Programa Regional, su esquema figura resumido en epígrafe 5.2 de nuestro I.E.C. El Programa Indicativo específico (no regional) para Jamaica cubrió el período 2014-2020 y contempló 46 M€ de asistencia, más las intervenciones que el BEI decidió efectuar.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

El cuadro ofrece la evolución de intercambios de mercancías con la UE. La exportación

jamaicana se recupero a partir de 2017 revirtiendo sus descensos de los años anteriores. En cuanto a las ventas europeas han crecido a ritmo variable y, por más que su monto no deje de ser modesto, el progreso europeo en este mercado se consolida. Aparte del tirón en suministros y equipamiento de hoteles e instalaciones propiciado por el vigoroso crecimiento del sector Turismo, el avance exportador UE puede atribuirse al mejor acceso al mercado que EPA confiere el EPA.

En cuanto al comercio bilateral de Servicios los datos del último año de que disponemos muestran importación europea de servicios jamaicanos por 400 M€, constituida principalmente por servicios a las empresas. Las ventas europeas de servicios fueron 241 M\$.

El turismo europeo, tanto de cruceros como de estancia, excede 300.000 visitantes anuales que aportan a la balanza por cuenta corriente jamaicana más de 300 M€. Es decir un monto superior al ingreso que Jamaica recibe con su exportación de mercancías a la UE.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

21. Intercambio comercial con la U.E.								
(Datos en Millones de €)	2015	%	2016	%	2017	%	2018	%
Exportaciones europeas	322	26,7	354	9,9	426	20,3	455	6,8
Importaciones europeas	222	-14,4	188	-15,4	247	31,4	272	10,1

Fuente: Eurostatcom

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

FMI - En 2017 entró en funcionamiento una "Extended Fund Facility", que vino a suceder al Acuerdo Stand By de 2013 bajo el cual el Gobierno había cumplido los hitos cuantitativos y estructurales de austeridad convenidos. El nuevo Servicio mantiene las disciplinas de austeridad -incluido el superávit no financiero de 7% del PIB- y varios compromisos de reforma explicados en otras partes del Informe Económico y Comercial. En virtud del nuevo arreglo se amplía a más de 1.600 M\$ el acceso del país a recursos del Fondo, con ofrecimiento de disponibilidad de desembolsos tras cada análisis favorable por las misiones semestrales del organismo, la 5ª de las cuales ha pasado con éxito en 2019. El país sin embargo, no efectuó desembolsos con cargo a ello en 2018, tratándolos simplemente como recursos en reserva para caso de necesidad.

Banco Interamericano de Desarrollo – La nueva Estrategia País 2016-2021 del Grupo BID persigue mejorar la gestión del sector público, aumentar la productividad y crecimiento del sector privado, reforzar la protección y desarrollo del capital humano, acompañando como temas de carácter transversal la reducción de delitos, la resiliencia ante trastornos climáticos y la atención a asuntos de género. En noviembre 2017 el Directorio aprobó 160 M\$ para "Apoyo a la Transformación del Sector Público". Para con el sector privado las aprobaciones alcanzaron 182,2 M\$, incluyendo un paquete de 175 M\$ otorgado en 2017 para la terminal de contenedores de Kingston que operará un concesionario francés. La previsión de aprobaciones para el quinquenio asciende a 854 M\$ con desembolsos de 830 M\$. De esta forma el BID aportaría durante el período el 35% del financiamiento total externo de Jamaica y la deuda para con el banco al final del quinquenio alcanzaría el 11,4% de PIB, representando el 47,8% de su deuda multilateral total (que, a su vez, supone un 40% de la total externa del país).

El Grupo lleva desembolsados en Jamaica 3.915 M\$, repartidos entre la ventanilla de Capital Ordinario, el FOE, y los fideicomisos en administración. Durante 2018 los desembolsos fueron de 174 M\$.

Debajo se transcribe una selección de la cartera de operaciones activas y en preparación.

No. de identificación	OPERACIONES	Año de aprobación	Monto (M\$)
-----------------------	-------------	-------------------	-------------

Grupo A	Proyectos en preparación		
JA-L1085	Impulsando la innovación, el crecimiento y los ecosistemas empresariales	-	25
JA-O0004	Préstamo contingente para Emergencias por Desastres Naturales	-	285
JA-T1175	Reach up Jamaica: Evaluación de procesos, impactos y costo a escala	-	0,6
JA-T1178	Intercambio de conocimientos sobre enfoques y requisitos para establecer una instalación de tratamiento de agua caliente para mangos	-	0,02
Grupo B	Proyectos Activos		
JA-T1164	Apoyo al Ecosistema de Innovación de Jamaica para promover Empresas Innovadoras	Feb.2019	0,5
JA-T1162	Sector de Servicios Globales en Jamaica: Ascender en la Cadena de Valor Global	Feb.2019	0,4
JA-T1173	Action Plan C&D	Ene.2019	0,32
JA-T1149	Estrategia de Turismo y Plan de Acción para Jamaica	Dic.2018	0,35
JA-L1049	Programa de Apoyo al Fortalecimiento de los Sistemas de Salud para la Prevención y el Tratamiento de las Enfermedades No Transmisibles	Nov.2018	50
JA-T1161	Fortalecimiento del Ecosistema de Propiedad Intelectual para Aumentar la Innovación, la Competitividad y el Crecimiento en Jamaica	Nov.2018	0,25
JA-L1079	Programa de Desarrollo de Competencias para la prestación de servicios globales	Oct.2018	15
JA-L1072	Implementación del Sistema Nacional de Identificación (NIDS) para el Crecimiento Económico	Dic.2017	68
JA-L1074	Proyecto para el Fortalecimiento de la Seguridad	Nov.2017	20
JA-T1138	Apoyo a la Oficina de Regulación de Servicios Públicos (OUR) en el Marco de Gobierno – Fases II y III	Nov.2017	0,20
JA-L1073	Apoyo al Programa de Transformación del Sector Público	Nov.2017	50
JA-L1078	Apoyo al Programa de Transformación del Sector Público	Nov.2017	110
JA-G1003	Programa de Gestión y Eficiencia Energética	Oct.2017	10,03
JA-L1075	Programa de Mejoramiento de Crédito para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MiPyME)	Jun.2017	20
JA-L1056	Programa de Gestión y Eficiencia Energética	Dec.2016	15
JA-G1002	Programa de Adaptación y Mecanismo de Financiamiento para el Programa Piloto sob	Dec.2014	7,90
JA-L1048	Programa de Adaptación y Mecanismo de Financiamiento para el PPCR de Jamaica	Dec.2014	10

Fuente: BID

Banco Mundial - La actividad del Grupo del BM en Jamaica es menos amplia que la del B.I.D. El total histórico de aprobaciones de préstamos hasta diciembre 2018 fue 1.002 M\$. Los desembolsos de préstamos del Banco durante 2018 sumaron 81 M\$ y los nuevos compromisos 20 M\$. La deuda del país para con él era de 817 M\$.

Su actuación, guiada por la Country Partnership Strategy 2014-2019 tiene tres frentes principales: Modernización del sector público, Creación de un entorno propicio para el crecimiento del sector privado y Protección y marco para gestión de desastres. En 2017 el banco aprobó 70 M\$ para la mejora del clima de inversión y de la gestión fiscal, que es la mayor desde hace años.

Por otro lado, la A.I.F. aprobó 14,4 M\$. La CFI (que ha movilizado 648,7 M\$ entre intervenciones propias, coparticipaciones y garantías) desembolsó recientemente 20 M\$ en una operación con el Facey Group Limited y en otra de 28,2 M\$ con el Banco de Jamaica.

Se reseñan seguidamente los proyectos activos y en preparación del Banco en la isla, cuyo Director de Zona acaba de anunciar en junio 2019 que dispone de 140 M\$ para operaciones de mejora de la preparación contra catástrofes naturales e impactos económicos adversos de origen externo.

No. de identificación	OPERACIONES	Año de aprobación	M\$
Proyectos Activos del Banco			
P164257	Promoting Community-based Climate Resilience in the Fisheries Sector	Mar. 2018	4,9
P152307	Acceso al financiamiento para microempresas y pequeñas y medianas empresas y el sector de la vivienda	Ene. 2018	15
P146965	Proyecto de Reducción de Vulnerabilidad a los Desastres en Jamaica	Feb. 2016	30
P129633	Mejoramiento de los Datos y la Gestión de la Información sobre el Clima	Jul. 2015	6,8
P147665	Proyecto de Fundaciones para la Competitividad y el Crecimiento en Jamaica	Jul. 2014	50
P148013	Proyecto de Empleo de los Jóvenes en las Industrias Digitales y de la Animación en Jamaica	Jul. 2014	20
P146688	Proyecto de Transformación Estratégica del Sector Público en Jamaica	Jul. 2014	35
P146460	Proyecto de Desarrollo Comunitario Integrado en Jamaica	Mar. 2014	42
P147074	Proyecto de Desarrollo en la Primera Infancia	Feb. 2014	12
Proyectos Propuestos			
P166274	Second Rural Economic Development Initiative (REDI II) P	Propuesto	40

Fuente: Banco Mundial

U.E. - La Unión Europea tiene en ejecución su Programa Indicativo para el período 2014-2020. Se inserta en el marco del acuerdo de Cotonou revisado en Ouagadougou, financiándose bajo el 11º FED. Su capítulo "A" cubre apoyo macroeconómico, políticas sectoriales, programas y proyectos por 46 M€. A este primer tramo podrán añadirse recursos adicionales bajo un capítulo "B" en caso de emergencias, necesidad de ayuda humanitaria, e incluso para alivio de la deuda. Por otra parte, el BEI está facultado para contribuir recursos a través de la Facilidad de Inversiones, o de sus propios recursos. Los fondos se adscriben a programas gubernamentales dentro de los cuatro grandes capítulos recogidos en el plan de largo plazo "*Vision 2030 - National Development Plan*"

La UE tiene como puntos focales de actuación el buen gobierno, la capacitación de las instituciones de justicia y de finanzas públicas, y el medio ambiente. La distribución de recursos dentro del Programa Indicativo queda así: Justicia 23 M€; Medio Ambiente y Cambio Climático 15,25 M€; Gestión de finanzas públicas 3,65 M€; Apoyo a la sociedad civil 2,3 M€; Medidas horizontales 1,8 M€.

A fines de 2017 se aprobaron una aportación para Mejora de la Administración Presupuestaria por 16,6 M€ centrada en asuntos de seguridad y otra de 3,6 M€ para Preservación Forestal.

Corporación Andina de Fomento – La cartera de créditos del organismo para con Jamaica ascendía a 5,6 M\$ en diciembre 2014. La última correspondió a 10 M\$ para mejoras en el sector eléctrico, con la *West Kingston Power Partners*. En la memoria de la institución no figura ninguna aprobación durante los años posteriores.

OFID – El Fondo de la OPEP para el Desarrollo también ha tenido presencia en el país, si bien en menor medida. El monto agregado comprometido supera 161 M\$. Sus préstamos se han dirigido principalmente a Transporte (62 M\$), Aguas y Saneamiento (48 M\$) , varios no sectoriales (24 M\$) y Educación (7,5M\$). Su última aprobación conocida fue para abastecimiento de agua a Kingston.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Accedió a la OMC en 1995. Desde el primer examen de sus políticas comerciales, Jamaica ha desplegado esfuerzos para liberalizar su régimen de inversión y comercio mediante mejoras legislativas e institucionales que faciliten los intercambios y aumenten la transparencia.

Las cláusulas preferenciales de su CBI (Iniciativa para la Cuenca del Caribe) con Estados Unidos y de CARIBCAN (Acuerdo con Canadá) fueron declaradas incompatibles con las normas de la OMC y hubieron de sustituirse por acuerdos nuevos bajo forma de Tratados de Libre Comercio.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Jamaica pertenece prácticamente a todas las entidades regionales y subregionales destacadas: Organización de Estados Americanos, Comunidad de Estados de Latinoamérica y el Caribe (CELAC), Corporación Andina de Fomento, Asociación de Estados del Caribe y Sistema Económico Latinoamericano (SELA).

Junto con Trinidad y Tobago, es economía destacada en el CARICOM y la tercera del CARIFORUM. El proyecto del CSME (Caribbean Single Market & Economy), idea similar a un mercado único lanzada por CARICOM en 2006 continúa en estado incompleto por las reticencias políticas de ciertos Estados Miembros a avanzar en el proceso de integración.: movimiento de ciudadanos entre países miembros, códigos de inversiones similares regímenes de incentivos parejos, mercado de capitales integrado.... Un informe elaborado en 2018 por la Comisión Golding establece que el gobierno debería pensarse la permanencia en el organismo, a menos que CARICOM se resuelva a reformar el sistema de sanciones a aquellos Estados miembro que incumplan las sentencias de la Corte de Justicia.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

El principal socio comercial de Jamaica son los EE.UU, sus relaciones comerciales se enmarcan en los acuerdos preferenciales de la CBI (Caribbean Basin Initiative vinculada al CBTPA), que ha sido prorrogada hasta 2020 y cuya renegociación comenzará después de renovarse el acuerdo comercial con Canadá (CARIBCAN). En virtud de ella, el 80% de las exportaciones jamaicanas regresan libres de impuestos en EE.UU.

De todos los acuerdos de carácter bilateral, el más destacado por su trascendencia financiera es, el disfrutado con Venezuela bajo Petrocaribe. En virtud del mismo Venezuela suministra al país cuanto combustible y crudo requiera para consumo nacional. Tales adquisiciones se benefician de un pago aplazado a 25 años al 1% y dos años de gracia, para porciones que oscilan entre el 40% y el 50% del suministro correspondiente en función del precio vigente para el barril. Además, podía saldarse en especie con exportaciones jamaicanas. La propia porción pagadera al contado se puede diferir tres meses aplicándose un interés del 2% anual. Jamaica amortizó en 2017 la deuda acumulada aprovechando una ventajosa oferta al respecto. Petrocaribe ha acusado en 2018-2019 la situación general venezolana y Jamaica debe comprar en el mercado internacional sus combustibles, lo que está acusando su balanza de pagos.

Por lo demás, la inminencia de la salida de Reino Unido de la UE obligará a establecer un acuerdo nuevo con G.B. sin demora.

El acuerdo EPA con la UE queda comentado en &5.1 y & 5.2 del IEC.

En el ámbito de las inversiones, Jamaica tiene en vigor convenios bilaterales de Promoción y Protección de Inversiones con 14 países, incluyendo Estados Unidos, Alemania, Inglaterra, Francia y España, más otros pendientes de ratificar.

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

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

22. INSTITUCIONES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO
Asociación de Estados del Caribe (AEC)
OEA - Organización de Estados Americanos
CARICOM
Comunidad de Estados Latinoamericanos y del Caribe (CELAC)
Sistema Económico Latinoamericano (SELA)
CARIFORUM
ONU - CEPAL
Banco Mundial
Banco Interamericano de Desarrollo
Banco de Desarrollo del Caribe
Corporación Andina de Fomento
FMI
OMC