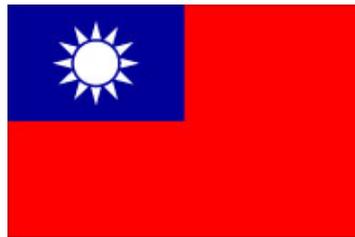




INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Taiwán



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Taipei

Actualizado a octubre 2017

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	5
2 MARCO ECONÓMICO	7
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	7
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	7
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	8
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	12
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	14
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	16
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	16
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	17
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	19
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	19
3.1.2 PRECIOS	20
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	20
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	20
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	20
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	21
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	21
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	22
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	23
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	23
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	24
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	24
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	24
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	25
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	25
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	26
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	27
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	27
3.5 TURISMO	28
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	29
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	29
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	30
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	30
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	31
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	31
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	32
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	33
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	33
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	33
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	34
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	34
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	34
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	35
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	35

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	36
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	37
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	37
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	37
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	37
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	38
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	39
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	40
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	40
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	41
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	42
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	42
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	43
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	43
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	43
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	43
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	44
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	44
4.5	DEUDA	44
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	44
4.6.1	EL MERCADO	44
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	45
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	46
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	47
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	48
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	48
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	48
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	48
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	49
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	49
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	49
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	49
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	50
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	50
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	51
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	51
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	52

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Desde marzo de 1996 el presidente de la República es elegido directamente por los ciudadanos de Taiwán cada cuatro años y con un límite de dos legislaturas consecutivas. El presidente representa al país tanto en sus relaciones internacionales como en sus funciones de Estado y sus poderes son amplios.

Los dos principales partidos políticos de Taiwán son el Kuomintang (KMT) y el Democratic Progressive Party (DPP). Ambos se han alternado en el poder en los últimos años las principales diferencias están más marcadas por su visión de las relaciones con China, que por la propia ideología política. El partido Kuomintang, es más proclive al acercamiento político con China y desarrolla políticas centro-liberales. Por su parte, el DPP mantiene una mayor distancia política con China.

El DPP ha estado en el poder dos legislaturas (2000-2008), poniendo fin, en el año 2000, a más de 50 años de gobierno del partido KMT. El presidente Chen Shui-bian abandonó el poder en 2008 debido a la limitación constitucional de dos mandatos. Desde que abandonó la presidencia, fue investigado por corrupción y condenado a cadena perpetua en 2009. Actualmente, cumple condena, aunque con una reducción de la pena a 20 años de prisión que en la práctica no supone ningún cambio debido a su delicado estado de salud.

Desde 2008 a 2016 las legislaturas del KMT han estado marcadas por un acercamiento intenso con la República Popular de China (RPC) en el que se han realizado 23 firmas de acuerdos económicos y comerciales. El más destacado de ellos es el Acuerdo Marco de Cooperación Económica (ECFA), que entró en vigor en enero de 2011 y proporciona bases legales para que ambas partes procedieran a la reducción progresiva de los aranceles aplicables a mercancías y algunos servicios, eliminación de barreras no comerciales, supresión de restricciones a la inversión, etc. El acuerdo de servicios firmado en 2013 no fue ratificado por el Parlamento.

En enero de 2016 Taiwán eligió a la primera presidenta de su historia. Tsai Ing-wen del DPP logró una holgada victoria tanto en las elecciones presidenciales como en las parlamentarias, obteniendo el 56,12% de los votos y 68 escaños (la mayoría se logra con 57). El KMT tuvo los peores resultados en unos comicios desde el año 2000 y se espera que el partido lleve a cabo una profunda regeneración.

La administración taiwanesa se encuentra dividida en tres grandes niveles: Administración Central, Gobiernos Provinciales y Nivel Local. La Administración Central, a su vez, comprende la presidencia y los cinco Yuan (legislativo, ejecutivo, judicial, de examen y de control). Los cinco Yuan están sometidos a la autoridad del presidente de la República.

El Yuan Legislativo redacta, discute y aprueba las leyes, además de confirmar disposiciones de urgencia, examinar las leyes del presupuesto, revisar las auditorías y controlar el funcionamiento del Yuan Ejecutivo, el cual es responsable de los servicios gubernamentales. El Yuan Judicial es el órgano judicial superior del Estado, cuenta con 15 jueces superiores, un presidente y un vicepresidente, que son nombrados por el presidente de la República.

El Yuan Legislativo contempla tras la modificación de la Constitución y la posibilidad de destituir al presidente o al vicepresidente. Esta última a pesar de estar en el ordenamiento jurídico, resulta sumamente complicado, ya que para ello necesita una aceptación del proceso por parte de 2/3 de la Cámara y posteriormente convocar un referéndum en el que deben ejercer el derecho a voto al menos 50% del censo.

El Tribunal Supremo, los tribunales superiores, los tribunales de distrito, el Tribunal Administrativo y el Comité de Disciplina de los Funcionarios Públicos están subordinados a este Yuan. El Yuan de Examen se encarga de los asuntos relacionados con el funcionariado y los exámenes de oposición de los mismos. El Yuan de Control ejerce los poderes de inhabilitación, censura y auditoría. El auditor general es responsable también del control de los gastos de

Gobierno.

El gabinete de Taiwán está formado por los titulares de los diversos ministerios y comisiones pertenecientes al Yuan Ejecutivo, todos ellos dirigidos por el primer ministro. Subordinados al Yuan Ejecutivo existen diversos niveles de organizaciones: Consejo del Yuan Ejecutivo, Ministerios (Interior, Asuntos Exteriores, Defensa Nacional, Finanzas, Educación, Justicia, Asuntos Económicos y Transporte y Comunicaciones), Consejos que tienen rango de Ministerio (de Asuntos Agrarios, Trabajo, Cultura, Asuntos Continentales, etc.), Comisión de Asuntos Chinos en el Extranjero y otros departamentos subordinados como comités y comisiones para determinados asuntos.

El siguiente cuadro con los miembros de gobierno no ha sido actualizado en 2016, a la espera de que el DPP publique su gobierno en mayo de 2016.

Principales miembros del Gobierno

Presidente:	Ma Ying-jeou
Vicepresidente:	Wu Den-yhi
Primer Ministro:	Jiang Yi-huah
Viceprimer Ministro:	Mao Chi-kuo
Ministro de Interior:	Cheng Wei-Zen
Ministro de Economía:	Chang Chia-juch
Ministro de Finanzas:	Chang Sheng-Ford
Ministro de Asuntos Exteriores:	Lin David Y.L.
Ministro de Transporte y Comunicaciones:	Yeh Kuang-shih
Ministro de Defensa:	Kao Hua-chu
Ministra de Cultura:	Lung Ying-tai
Ministro de Salud y Bienestar Social:	Chiu Wen-ta
Gobernador del Banco Central de China:	Perng Fai-nan

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

La administración económica y comercial queda bajo la supervisión de dos ministerios: el Ministerio de Economía y el Ministerio de Finanzas. Dada la naturaleza similar de los mismos, sus funciones son, en ocasiones, parecidas y difíciles de determinar. Frecuentemente, ambos ministerios poseen competencias en asuntos comunes, lo que complica los procedimientos administrativos. A la hora de buscar información, es conveniente consultar ambas fuentes, especialmente en el ámbito del comercio exterior e impuestos.

El Ministerio de Economía

Tras sucesivos cambios, El Ministry of Economic Affairs (MOEA) está estructurado en 9 departamentos, 13 agencias administrativas, 5 empresas públicas y 61 oficinas en el extranjero. Los departamentos se encargan, entre otros asuntos, de: Minería, Comercio, Asuntos Generales, Cooperación Internacional, Contabilidad, Estadística, Tecnología Industrial, etc. Algunos departamentos están categorizados como Divisiones o Comités (Investigación y Desarrollo Económico, Ley y Regulaciones, etcétera). Entre las agencias administrativas destacan las de Comercio Exterior, Propiedad Intelectual, Pequeñas y Medianas Empresas, Desarrollo Industrial, Normativas, Energía, Agua e Inversiones.

En la actualidad, el objetivo principal del ministerio es la creación de un marco favorable para los negocios. Para ello, se desarrollan políticas dirigidas a alcanzar un crecimiento económico estable a largo plazo como son: la "Política de inversión en ventajas competitivas a nivel internacional", "Crecimiento sostenible", "Apoyo a las medianas y pequeñas empresas" y la "Política industrial dirigida a la protección de la propiedad intelectual e innovación en I+D".

El Ministerio de Finanzas

Las áreas que se incluyen dentro de la responsabilidad del Ministry of Finance (MOF) son: Tesorería Nacional, Aduanas, Impuestos y Gestión de la Propiedad Nacional. Las actividades en estas materias se engloban en 6 departamentos (Administración de Aduanas, Asuntos Generales, Personal, Contabilidad, Estadísticas y Anti-corrupción), y en varias comisiones y agencias subordinadas de carácter más puntual, como la Comisión Legal, la Dirección General de Aduanas, la Agencia de Asuntos Monetarios, etcétera.

Mientras que la elaboración de las políticas dirigidas a alcanzar un crecimiento económico estable a largo plazo es competencia del Ministerio de Economía, el Ministerio de Finanzas se encarga de velar por el cumplimiento de éstas políticas.

Council for Economic Planning and Development (CEPD)

Se trata de un organismo de asesoramiento y coordinación económica de las distintas entidades que conforman el Yuan Ejecutivo.

El CEPD es responsable de diseñar los planes de desarrollo económico nacional así como la evaluación de los proyectos de desarrollo que se proponen al Yuan Ejecutivo. Además, se encarga de coordinar las actividades de política económica y comercial de los ministerios y agencias, así como de controlar la implementación de los proyectos, medidas y programas de desarrollo.

Por último, en caso de que un proyecto diseñado y en proceso de implementación por parte de una municipalidad necesite financiación del Estado Central, este organismo deberá aprobar el proyecto, tanto sus especificaciones como su presupuesto.

El Banco Central

El Banco Central de la República de China es la máxima autoridad reguladora del sector financiero en Taiwán. El Banco Central se encarga de la emisión de papel moneda, de gestionar las reservas de divisas extranjeras, de la gestión de la política monetaria y de supervisar las operaciones de las instituciones financieras locales, además de operar como banco comercial.

Durante la crisis económica de 1998 el Banco Central aplicó una fuerte política de control de cambios. En la actualidad, está llevando a cabo una política más liberal.

En 1991, mediante una ley bancaria se autorizó la creación de bancos privados. Así, en Taiwán junto con bancos propiedad pública también existen entidades privadas. A finales de 2015 había registrados en el Banco Central de Taiwán 40 bancos locales y 30 extranjeros, lo que representa un número elevado.

Empresas Públicas

En los últimos años se ha realizado un proceso de privatización y liberalización del mercado, aunque el Estado siempre se ha reservado el derecho a controlar algunos sectores de interés estratégico impidiendo o restringiendo la participación de capital extranjero. Desde el Ministerio de Economía, el Gobierno controla directamente cinco empresas públicas: Taiwan Sugar Company, Chinese Petroleum Corporation, Taiwan Power Corporation, Aerospace Industrial Development Corporation y Taiwan Water Corporation. A pesar de la escasa eficiencia de muchas de ellas no se contempla por el momento un nuevo proceso privatizador.

Además, el Estado posee participaciones (inferiores al 50 por ciento) en otras empresas

semiprivadas conocidas con el nombre de "negocios de inversión directa" (*Direct Invested Businesses*). Estas empresas son: China Steel Corporation, Taiwan Fertilizer Corporation, Chunghwa Pulp Corporation, Chinese Ching Corporation, United Microelectric Corporation, Taiwan Industrial Development Corporation y Taiwan Salt Industrial Corporation. Al mismo tiempo, diversas autoridades regionales y locales también poseen participaciones en empresas, como el caso de la sociedad gestora del metro de Taipéi o el autobús urbano en otras ciudades. Por otra parte, el Estado también mantiene una participación de control en algunas empresas a través de subsidiarias.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

Agroalimentario

Las características orográficas de Taiwán hacen que la superficie cultivable se encuentre limitada a la parte oeste de la isla, ocupando tan solo un 22,09 por ciento del total de su superficie. Casi la totalidad del suelo cultivable se explota de forma intensiva y algunas zonas producen dos o tres cosechas al año. Los principales productos cultivados en Taiwán son: el arroz (del que es autosuficiente), la caña de azúcar, frutas y hortalizas.

Las explotaciones agrícolas de la isla tienden a ser de pequeño tamaño. En torno al 92 por ciento de éstas tienen una extensión inferior a una hectárea. El pequeño tamaño de las parcelas ha supuesto un gran obstáculo a la hora de modernizar el sector agrícola. En consecuencia, los incrementos en la producción agrícola han sido muy inferiores al crecimiento de la producción del sector industrial.

Con limitada tierra cultivable, Taiwán depende de las importaciones para satisfacer la demanda de muchos productos agrícolas. Los productos que más se importan actualmente son: brotes de soja, maíz, trigo, carne, algodón, azúcar o lácteos. El principal proveedor de productos agrícolas es Estados Unidos, que supone más del 30 por ciento de las importaciones totales del sector. A Estados Unidos le siguen como principales proveedores: Brasil, Australia, Reino Unido, Argentina y otros países de la región asiática.

En este sentido, desde el Ejecutivo, en 2011, se mencionó la posibilidad de establecer acuerdos de cooperación con países del Sudeste Asiático y Latinoamérica, de forma que Taiwán pudiera deslocalizar parte de la producción agraria y de alimentos a estos países, para hacer frente a los problemas de abastecimiento interno y la reducción de los precios. Además, con este mismo objetivo, el Gobierno de Ma ha planteado también la reducción temporal de aranceles para este tipo de productos.

En los años sesenta y primeros de los setenta, Taiwán basó sus exportaciones en la producción agrícola, cuyos ingresos sirvieron para lanzar la industria local. En los últimos tiempos, la producción ha sido reenfocada hacia la demanda local, pasando a registrar déficits comerciales en el sector desde 1974.

De este modo, la participación del sector primario en el PIB se ha reducido a la mitad en los últimos quince años. Según el DGBAS, este sector generaba el 3,5 por ciento del PIB en 1993, mientras que en 2015 tan sólo representó el 1,88 por ciento del PIB y en la actualidad proporciona empleo, aproximadamente, al 4,9% por ciento de la masa laboral presente en Taiwán.

Un hecho que afectó a la producción agrícola y pesquero local fue el desarme arancelario tras el ingreso en la OMC en el año 2002. Se estima que este hecho supuso la pérdida de 100.000 puestos de trabajo en el sector. Este fuerte impacto se debió principalmente a la rivalidad de otros países del Sudeste Asiático con costes laborales mucho más bajos.

Otro hecho que afectó gravemente al sector agrícola taiwanés durante los últimos años fueron

los efectos causados por el tifón Morakot en agosto de 2009, que supusieron unas pérdidas de más de 480 millones de dólares americanos sólo en el sector agrícola.

Continúa limitada la importación de productos agrícolas originarios de la RPC tras la firma del ECFA en 2010, acuerdo marco por el que se liberalizó una lista restringida de bienes y servicios. La eventual apertura de estos productos en Taiwán podría causar graves trastornos en este sector, debido al tamaño del mercado y precios al otro lado del estrecho.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Otras industrias

Taiwán afronta una creciente competencia industrial por parte de países con costes laborales y productivos muy bajos, como China y otros países del sudeste asiático. Muchos países desarrollados están deslocalizando las actividades intensivas en mano de obra a países emergentes. En el caso de Taiwán, se calcula que unas 50.000 empresas taiwanesas ya cuentan con sedes productivas en la RPC.

La consecuencia de ello es que el sector secundario ha reducido su participación en el PIB desde el 39,3 por ciento en 1993 hasta el 30,1 por ciento en 2015. Originariamente, la industria taiwanesa estaba basada en una tecnología baja y media. Sin embargo, en las últimas décadas, Taiwán se ha esforzado para desarrollar su tejido industrial hacia sectores más intensivos en tecnología. En este sentido, la administración taiwanesa ha trabajado para incentivar el I+D en sectores que tienen un efecto arrastre, tales como la industria electrónica y los semiconductores. Según los últimos datos disponibles de 2014, el gasto nacional destinado a I+D es del 3 por ciento del PIB. El 75 por ciento de este gasto se dedica a investigación en el campo de la ingeniería.

Las inversiones taiwanesas en el exterior se centran, por una parte, en la RPC y en los países del Sudeste Asiático para actividades intensivas en mano de obra; y por la otra en Estados Unidos, Reino Unido, Canadá y Alemania para actividades ligadas a la alta tecnología. En los últimos años se iniciaron proyectos de inversión en los nuevos países incorporados a la Unión Europea. La inversión que las empresas taiwanesas realizan en el exterior es aproximadamente cuatro veces mayor que la que reciben. A fecha de 2015, de la Inversión Directa Extranjera acumulada que Taiwán realiza en el exterior, el 61 por ciento se encuentra en China continental.

El Gobierno, en su papel de incentivador del I+D en materia científica e industrial ha basado su estrategia en dos pilares: en primer lugar, en instituciones como el Industrial Technology Research Institute (ITRI), el National Applied Research Laboratories o el Institute for Information Industry; y en segundo lugar, en la creación de parques tecnológicos y científicos. Estos parques sirven para alojar empresas de electrónica, semiconductores, industrias TIC, biotecnología, nanotecnología o maquinaria de precisión. Los tres parques principales de la isla son: Hsinchu, Central Taiwan, y Southern Taiwan. El reto del Gobierno de cara al futuro pasa por una mejora de la competitividad, un incremento de la eficiencia del tejido productivo y una mejora de los servicios prestados.

La fortaleza de la economía taiwanesa se asienta en una multitud de pequeñas y medianas empresas. Existen alrededor de 1,3 millones de estas empresas (el 98 por ciento del total de empresas del país), que generan el 75 por ciento de la producción industrial nacional. Algunas de estas pequeñas y medianas empresas se organizan en clústeres en torno a las principales zonas industriales del país: Taipéi, Kaoshiung, Taichung y Tainan. Muchas de ellas establecen relaciones de aprovisionamiento mediante sistemas *Just in time*. Esta organización fue una de las claves del despegue industrial de la isla en los años setenta y ochenta, y es una de sus fortalezas actuales del tejido industrial del país.

Electrónica y tecnologías de la información.

Estas industrias constituyen el principal motor de la economía taiwanesa teniendo una gran aportación al PIB. Taiwán está situado junto a países como EEUU, Corea del Sur o Japón como uno de los mayores productores de electrónica del mundo.

Taiwán es uno de los principales productores del mundo de sistemas IT, componentes para ordenadores, componentes para televisiones, pantallas LCD, cámaras digitales, chips, ordenadores, semiconductores, etc. Cerca del 90% de los ordenadores y tabletas del mundo los fabrican compañías taiwanesas, además es el primer productor de chips y semiconductores del mundo. Un ejemplo de empresa líder en este campo es la compañía Taiwan Semiconductor Manufacturing que es la compañía privada más grande de Taiwán y está entre las 90 primeras a nivel mundial. La facturación del sector de semiconductores supera los 60.000 millones de dólares americanos.

La mayor parte de la producción de estos sectores tiene lugar en parques industriales. Se estima que estos parques generan más del 25 por ciento de la fabricación de productos electrónicos del país.

Las exportaciones de productos intensivos en tecnología supera el 50 por ciento del total. Durante los últimos años esta industria ha sido uno de los motores de la recuperación económica y prueba de ellos es el crecimiento que alcanzó en el año 2010 por encima del 40 por ciento.

Según el Foro Económico Mundial, Taiwán es la undécima economía del mundo más conectada con la red, posición conseguida gracias al alto grado de desarrollo de las TIC. Taiwán ocupa este puesto en el "Índice de Preparación para la Red" (NRI, siglas en inglés).

La clave fundamental para el crecimiento futuro del sector está en el desarrollo de productos de más valor añadido debido a que la producción de las tecnologías más sencillas se está desplazando a China continental, muchas de estas compañías que se están desplazando a China son taiwanesas. En un intento por emular prósperos mercados para las *startups* como Silicon Valley, Israel o Singapur, agencias gubernamentales taiwanesas están intentando promover e incentivar su desarrollo con el objetivo de convertirse en un *hub* en Asia para la innovación.

Optoelectrónica

Desde 1996, este sector viene registrando crecimientos de hasta dos dígitos en la producción de componentes ópticos, fibra óptica para comunicaciones, láser, medios de almacenamiento óptico o visualizadores digitales.

Según el Global PV Manufacturing Attractiveness Index 2015, Taiwán es el tercer país del mundo con mayor atractivo para la producción de células fotovoltaicas. Los motivos por los que expertos creen que Taiwán ha llegado a esta posición es por la calidad de sus productos, sus avanzadas tecnologías y por sus precios razonables. El mayor parque tecnológico del sector en Taiwán es el de Hsinchu Science Park donde está localizado el 42 por ciento de la industria.

La evolución del mercado LED -Light Emitting Diode- en 2014 ha sido muy positiva. El tamaño del mercado en 2014 ha superado los 17.600 millones de dólares americanos. Taiwán es uno de los grandes productores mundiales como EEUU, Japón, Corea del Sur o Alemania. De hecho, en algunos submercados LED como en LED *wafers* y *chips*, Taiwán es el primer productor mundial.

Nanotecnología y Biotecnología

Son sectores primordiales para Taiwán desde hace años. Entre 2013 y 2014 se invirtieron 2.700 millones de dólares americanos (de inversión en su mayoría privada) para incentivar la investigación y desarrollar la comercialización en el sector de la biotecnología, según el Ministerio de Asuntos Exteriores. El Gobierno ha proyectado la construcción del parque tecnológico de Nangang Biotech Park, para el que se han destinado más de 600 millones de dólares americanos procedentes de fondos públicos.

Maquinaria Herramienta de precisión

El desarrollo de esta industria tuvo lugar durante los años ochenta a través de varios programas que el Gobierno llevó a cabo entre 1982 y 1989. Desde sus orígenes hasta hoy en día, el sector ha ido transformándose y evolucionando. La incorporación de tecnología a la maquinaria ha hecho que Taiwán produzca maquinaria con un grado de innovación muy alto.

La producción de máquina herramienta en el año 2014 supuso un total de 4.700 millones de dólares americanos, siendo el séptimo productor a nivel global, tras China, Alemania, Japón, Corea del Sur, Italia y Estados Unidos. El subsector de la máquina herramientas es el más importante de la industria de la maquinaria local, y se exportan a 138 mercados. La industria de la máquina herramienta de Taiwán se enfrenta a la dura competencia de empresas italianas y coreanas, especialmente en el segmento de mercado de gama media.

El gobierno de Taiwán ha identificado la maquinaria de precisión como una de las principales tecnologías a potenciar. La industria de precisión mecánica de Taiwan ha acumulado competitividad en términos de producción y de I + D, gracias a la inversión de empresas privadas y al apoyo del gobierno.

La mayor parte de las industrias se concentran en los parques científicos repartidos por la isla, principalmente el ubicado en Taichung. Las principales empresas del mercado son: Yeong Chin Machinery Industries Co. Ltd, AWEA Mechatronic Co. Ltd., Fair Friend Group y She Hong Industrial Co. Ltd. La feria TIMTOS que tiene lugar de forma bianual es la segunda en importancia en la región Asia-Pacífico y es una buena oportunidad tanto para las empresas interesadas en comercializar sus productos como para aquellas que buscan la última tecnología en máquina herramienta.

Este sector es uno de los que se ha visto más beneficiado con la firma del ECFA, ya que este acuerdo incluye 17 partidas de máquina-herramienta en la *Early Harvest List* y se benefician por tanto de la supresión de tarifas arancelarias. El futuro desarrollo del mercado en Taiwán está condicionado por la posibilidad de que se firmen nuevos acuerdos comerciales en el futuro.

Energía

Taiwán es un país con un nivel bajo de recursos naturales y tiene una absoluta dependencia energética del exterior. En 2014, el 98 por ciento de la energía primaria era importada. El 48 por ciento de la energía total que necesita la isla proviene del petróleo, el 29 por ciento del carbón y el 12 por ciento del gas, mientras que la energía nuclear aportó el 8 por ciento. No es de extrañar, por tanto, que el petróleo y sus derivados fuera la segunda partida más importada en 2015. La mayor parte de las importaciones de petróleo de Taiwán provienen de Oriente Medio mientras que el carbón se suministra principalmente de China. El gas natural es una fuente energética que está ganando importancia en el mix energético en los últimos años debido al compromiso del gobierno por reducir las emisiones de CO₂.

La situación de Taiwán respecto a sostenibilidad energética y emisiones de efecto invernadero es muy delicada. Según el informe del IEA de 2013, Taiwán se encuentra en la posición número 22 del ranking de emisores globales con un total de 248.7 miles de MtCO₂, suponiendo un 0.77% del total. La isla a pesar de no pertenecer a la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático ha anunciado adquirir sus compromisos de modo voluntario para lograr en el año 2030 una reducción del 50% las emisiones, lo que equivale a una reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero en un 20% por debajo de los niveles de 2005. Se trata de un objetivo intermedio hacia la meta a largo plazo estipulada en el Acta, que es reducir las emisiones para el año 2050 en un 50% respecto de los niveles de 2005. Teniendo en cuenta que aproximadamente un 90 por ciento de las mismas están relacionadas con la generación de energía, existen preocupaciones sobre el impacto de esta reducción sobre las factura eléctrica, mermando la competitividad económica y aumentar el gasto energético en los hogares.

El desarrollo de energías renovables como la solar, la eólica o la biomasa en los últimos años es destacable debido a la apuesta realizada por el gobierno por incrementar su peso en el mix energético. Los objetivos fijados son muy ambiciosos y su consecución depende de en qué medida el gobierno consiga atraer la inversión privada. Para ello, el gobierno deberá establecer unas reglas de juego claras y estables, de forma que los inversores privados confíen en que no habrá futuras modificaciones en el precio de la energía que haga peligrar sus inversiones.

Debido a la fuerte dependencia de las importaciones energéticas, el Gobierno está dirigiendo su política energética hacia la diversificación. Esta política se basa en los siguientes pilares fundamentales: la liberalización del sector, el impulso de energías renovables, y el ahorro

energético.

Sin embargo, en los últimos años, la polémica acerca del uso de la energía nuclear en Taiwán ha crecido de forma considerable. Esto ha llevado al gobierno a comprometerse a que en 2025 Taiwán quedará libre de energía nuclear y a que la aportación de las energías renovables en el mix energético aumentará de forma constante. Adicionalmente, la Presidenta electa Tsai Ing-wen se ha comprometido a celebrar un referendun sobre la finalización de la cuarta central nuclear.

Liberalización del sector: el suministro de energía en Taiwán está en manos de un monopolio estatal, la Taiwan Power Company (Taipower). Desde 1995 se está liberalizando el sector a los denominados Productores Independientes (IPP, siglas en inglés). Estos productores deben vender obligatoriamente la energía a Taipower, que es la que se encarga del suministro final. La venta a Taipower se hace a un precio estipulado, la fijación de este precio hace que estos proyectos no sean muy atractivos para los inversores extranjeros los cuales se enfrentan a la incertidumbre de posibles revisiones de precio. El último paso para la completa liberalización del sector sería la apertura del mercado del suministro energético a compañías privadas de forma que estas compañías pudieran competir entre ellas y así conseguir precios más competitivos.

Energía nuclear: En la actualidad existen tres plantas nucleares en funcionamiento, y las tres son propiedad de Taipower. El terremoto de marzo de 2011 en Japón, que causó graves incidentes en algunas de las plantas nucleares de ese país, no ayudó a que el Gobierno de Ma pudiera seguir desarrollando su programa nuclear, eje para aumentar la competitividad de la economía taiwanesa en el futuro.

Energías renovables: el Gobierno está trabajando en promover el I+D en energías renovables, sobre todo la energía eólica. Se han producido avances, pero todavía existe mucho margen de mejora. El 2,6 por ciento de la energía eléctrica producida en el país proviene de energías limpias, pero en un país con un nivel de desarrollo tan alto, este nivel de producción todavía es limitado. La forma en la que el Bureau of Energy quiere aumentar el peso de este tipo de energía en el mix es la creación de una gran plataforma de energía eólica en los archipiélagos al oeste de la isla de Taiwán.

El nuevo gobierno entrante ha establecido el objetivo de capacidad de energía solar instalada para el año 2025, que se incrementará hasta los 13GW, siendo uno de sus objetivos abogar por la energía renovable. De mayor importancia va a ser la inversión en energía eólica y térmica en los próximos años, especialmente *offshore*.

El objetivo del gobierno es que este tipo de energía suponga en el año 2025 un 16 por ciento de la capacidad total instalada.

Reducción de las emisiones: El *Renewable Energy Act* incluye un borrador sobre la reducción de emisiones contaminantes, aunque aún no se ha alcanzado ningún compromiso en firme de naturaleza vinculante al respecto. El Viceprimer Ministro de Taiwán supervisa el trabajo de las agencias gubernamentales para fijar unos umbrales de reducción de emisiones.

Según el Bureau of Energy, el objetivo del gobierno es la reducción de las emisiones de dióxido de carbono. El objetivo del gobierno es, en 2020, regresar a los niveles de emisiones de 2005, y para el año 2025, regresar a los niveles del año 2000. Este objetivo no es considerado muy ambicioso, comparado, por ejemplo, con Corea del Sur que ha notificado en su programa que reduciría sus emisiones en un 30 por ciento para el año 2020.

El proyecto tiene como objetivo principal desarrollar la iluminación con diodos emisores de luz (LEDs), la energía eólica, los combustibles de biomasa, la célula de combustible, los vehículos eléctricos y la energía solar.

Ahorro energético: En Taiwán el consumo energético per cápita es muy elevado, incentivado por un precio subvencionado de la energía y su consumo no es todo lo racional que cabría esperar. A este respecto, el objetivo marcado por el Gobierno de ahorro energético es de un 2 por ciento hasta el año 2025.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Sector Servicios

El sector terciario ha incrementado progresivamente su participación en el PIB desde el 60,2 en 1990 hasta el 68,6 por ciento en 2014, pero todavía existe margen para que su participación aumente.

En los últimos años parte de la industria de Taiwán se ha deslocalizado a otros países con costes laborales menores. Ante este fenómeno, los expertos señalan que el país debe aplicar reformas estructurales profundas que desarrollen un sector industrial más innovador y con un mayor componente tecnológico, así como el sector servicios. De esta forma el país podría aumentar su competitividad. La necesidad de este tipo de reformas es un indicador del grado de desarrollo que se ha alcanzado.

Tras el ingreso de Taiwán en la OMC y la firma del ECFA con China se han creado buenas oportunidades dentro del sector servicios. Los subsectores más interesantes son los de la banca, los seguros y el ocio. El poder adquisitivo de los taiwaneses ha mejorado mucho durante las últimas dos décadas y la influencia de la cultura occidental está transformando los gustos del consumidor taiwanés. Además, los hábitos de consumo están cambiando y cada vez se le da más importancia al ocio, con más de 4 millones de turistas provenientes de China continental en 2015.

Restauración y hostelería

El negocio hotelero está dirigido de forma mayoritaria al segmento de viajes de negocio, de forma que existe una cierta carencia de hoteles de rango medio y bajo para uso turístico. Recientemente, se ha ampliado la oferta hotelera, a causa del crecimiento de la demanda, derivada de la apertura al turismo procedente de China continental.

El sector de la restauración en Taiwán está muy desarrollado. Esto ha sido en gran medida consecuencia de que gran parte de los taiwaneses comen y cenan fuera de casa. En el país existe una gran oferta de puestos callejeros y restaurantes tanto de comida tradicional taiwanesa como otros más modernos con influencia occidental y de países asiáticos. Al amparo de un creciente gusto por la comida occidental han surgido en los últimos años multitud de restaurantes de este estilo. Sin embargo, existe una limitada, pero creciente, oferta de restaurantes españoles o restaurantes con platos de origen español en la isla. A pesar de que la cocina española no está extendida en la isla, los taiwaneses que conocen esta cocina la aprecian y reconocen su calidad.

Banca

La industria financiera de Taiwan, aunque todavía no es tan altamente desarrollada como la de algunos países de la OCDE, es cada vez más sofisticada. Sin embargo, sigue siendo fragmentada y está sujeta a la distorsión de la interferencia y el control del gobierno.

La industria de servicios financieros de Taiwán genera el 6,8% de la producción económica nacional y el 3,8% del empleo en 2015, según las estadísticas oficiales. Sin embargo, su peso en la economía ha disminuido ligeramente en la última década como resultado de una expansión más rápida en otros sectores de la industria.

El sector bancario de Taiwan está saturado, con demasiados bancos en relación con el número de clientes. Como resultado, los márgenes netos de interés han caído a uno de los niveles más bajos en Asia. Los esfuerzos de reestructuración de la industria han sido sólo parcialmente exitosos ante la oposición entre los sindicatos y los políticos. Se espera que los bancos del país se expandan en el extranjero entre 2016-2020, especialmente en China y el sudeste de Asia, en busca de una mayor rentabilidad. Sin embargo, esto también puede significar un mayor grado de riesgo crediticio.

El sector bancario de Taiwán se mantuvo fuerte durante la crisis financiera mundial de 2008-2009 y un período de crecimiento económico interno débil en 2012-2013. Su capacidad para soportar la volatilidad financiera global fue en gran parte el resultado de una baja deuda externa y unos buenos ratios de adecuación del capital.

La liberalización del sector bancario es lenta pero continua en Taiwán, y se ha producido en tres formas principales: la legislación promueve reformas financieras; las fusiones de entidades financieras controladas por el Estado; y las restricciones más flexibles sobre el comercio y los flujos de capital entre Taiwán y China continental.

El sector cuenta con 40 bancos nacionales a finales de 2015, tan solo 3 menos que en 2005. Entre estos se incluyen bancos de propiedad extranjera que operan como sociedad en Taiwán, tales como Standard Chartered y HSBC (Reino Unido) y Citibank (EE.UU.). Además, 30 bancos extranjeros tienen operaciones en sucursales con sede en Taipei.

El ECFA contempla una mayor apertura de los sectores financieros de ambos territorios. Por una parte, los bancos taiwaneses sólo necesitan un año de operación para transformar una oficina de representación en una sucursal. Además, estas sucursales pueden operar con la divisa china (RMB) tras un mínimo de dos años de funcionamiento. Por su parte, Taiwán concede a los bancos procedentes de la RPC poder establecer oficinas de representación en Taiwán, las cuales tras un año de operación en la isla pueden solicitar su conversión en sucursales.

Las oportunidades que se han abierto en Taiwán tras la autorización de los bancos a operar con RMB chinos son grandes. Para las compañías que comercian entre ambos territorios, operar en esta divisa supone un gran ahorro de costes debido a que no tienen que seguir realizando cambios de moneda a otras divisas como el dólar americano. Sin embargo, las posibilidades son mucho más amplias e incluyen la posibilidad de realizar préstamos, depósitos y operar con otros productos financieros denominados en esta divisa.

En cuanto a la banca española, el único banco español establecido en Taiwán es el BBVA. Esta entidad, que hasta el momento contaba con una pequeña oficina de representación, abrió su primera sucursal a mediados de 2012. La oficina del banco español está ubicada en el emblemático rascacielos Taipei 101, su actividad principal es el *trading* en mercados globales y ofrece servicios a empresas.

Seguros

El mercado de seguros en Taiwán está altamente saturado. El seguro de vida representó casi el 83% del total del mercado. El sector no vida es más pequeño y se compone principalmente de seguros de salud y de propiedad.

El sector de seguros tuvo problemas en la raíz de la crisis financiera mundial de 2008-2009 y la crisis de la deuda soberana de la zona euro en 2011, pero el crecimiento de las primas aumentó en 2012 y siguió aumentando en los años posteriores; esperándose que su expansión en 2016-2020 continúe. El tamaño limitado del mercado local de bonos (que es menor que la base de activos del sector de seguros local) significa que las aseguradoras deben exponerse a los mercados financieros globales. En mayo de 2013 las autoridades relajaron las restricciones a las inversiones extranjeras en el sector inmobiliario por parte de compañías aseguradoras locales, permitiendo a las aseguradoras desarrollar una presencia significativa en los mercados internacionales de propiedad.

Los activos totales de las aseguradoras de vida en Taiwán crecieron un 8,8%, hasta situarse en 613.900 millones de dólares americanos en 2015, según CBC. Sus ingresos por primas ascendieron en 2014 en un 5,5% respecto al año anterior, según el Instituto de Seguros de Taiwán (últimos datos disponibles). El mercado de seguros de vida en Taiwán está bastante concentrado, con unos pocos proveedores que representan una gran parte del mercado total. Sin embargo, también hay un número considerable de proveedores más pequeños. Bancassurance es la empresa dominante de este sector.

Las primas del segmento no vida ascendieron a 4.200 millones en 2014, un aumento del 5,9% respecto al año anterior, según el Instituto de Seguros de Taiwán (últimos datos disponibles). Hay una variedad de compañías de seguros no de vida en Taiwán, y el mercado no está muy concentrado. Los proveedores más importantes son tres empresas de capital nacional: Fubon, Siglo Cathay y Shin Kong.

Varias empresas extranjeras han abandonado el mercado de Taiwán en los últimos años en reacción a sus bajos márgenes de beneficio. A mediados de 2013, Nueva York Life Insurance acordó la venta de su filial de Taiwán a Yuanta Financial Holding. HSBC (Reino Unido), Prudential (Reino Unido), ING (Países Bajos), AIG (Estados Unidos) y Swiss Re son entre otras empresas extranjeras que han vendido la totalidad o parte de sus negocios de seguros en la isla.

Servicios de telecomunicaciones

En Taiwán, el índice de penetración de los teléfonos móviles supera el 120 por ciento y el de Internet está entorno al 70 por ciento. Estos datos ponen de manifiesto el alto nivel de desarrollo del sector en Taiwán.

El sector de las comunicaciones está pasando por un proceso de liberalización desde mediados de la década de 1990. En 1997 se otorgaron ocho licencias a operadores de telefonía móvil, que actualmente controlan más del 70 por ciento del mercado. Aún así, el líder del mercado es la compañía estatal Chunghua Telecom, seguida de Far Eastone y de Taiwan Mobile.

Del mismo modo, también se abrió el mercado de la telefonía fija y de Internet. Tres operadores privados tienen licencia, pero todavía hoy Chunghua Telecom controla el 95 por ciento del mercado.

De todas formas, las empresas competidoras de Chunghua, apoyadas en grandes grupos empresariales, están creciendo y amenazando progresivamente el dominio de mercado de ésta. Un ejemplo es la fusión entre Far Eastone y KG, completada finalmente en enero de 2010, que equipara en tamaño a Chunghua, así como los rumores de una posible adquisición de Far Eastone por parte del gigante chino China Mobile.

El gobierno de Taiwán ha asignado en sus presupuestos 18,2 millones de dólares americanos anuales entre los años 2017 y 2020 para desarrollar la tecnología 5G.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

Comunicaciones por carretera

La completa red de carreteras de la isla se extiende a lo largo de unos 20.000 kilómetros, la gran mayoría de los cuales discurren en las zonas llanas de la costa oeste. La costa este es más abrupta y montañosa, mucho menos poblada, menos desarrollada industrialmente, y con menos infraestructuras de transporte.

La isla está comunicada de norte a sur por dos arterias principales: la autovía Sun Yat-Sen, de 373 kilómetros de largo (la vía más transitada), y la autovía Formosa, de 432 kilómetros. Ambas autovías se extienden en las zonas llanas de la costa oeste, y ambas están interconectadas por carreteras nacionales.

Aunque los sistemas de transporte público se encuentran muy desarrollados, la inmensa mayoría de los taiwaneses prefieren el transporte privado. A principios de 2013 en Taiwán había registrados 22,38 millones de vehículos. De estos, 6,11 millones eran coches y 15,15 millones correspondían a motocicletas. El tráfico es en ocasiones denso, y la congestión es frecuente en las entradas de las principales ciudades. Con el fin de mejorar esta situación, el Gobierno está invirtiendo importantes cantidades en la construcción de nuevas carreteras, algunas de ellas en la costa este.

Comunicaciones por vía férrea

La completa red ferroviaria de Taiwán se divide en vías férreas generales, vías de alta velocidad y líneas de metro.

Vías férreas generales

La red de vías férreas generales se extiende a lo largo de 1.100 kilómetros y es operada por la compañía Taiwan Railways Administration (TRA). Unos 180 millones de pasajeros al año usan este medio de transporte (aproximadamente 465.000 diarios).

Uno de los objetivos prioritarios del Ministerio de Transporte y Comunicaciones es mejorar el acceso a las principales ciudades y descongestionar el tráfico. En este sentido, el Ministerio está trabajando en una red de trenes de cercanías que enlazarán con el metro en las dos principales ciudades: Taipéi y Kaohsiung.

Al igual que el Gobierno está invirtiendo en infraestructuras de carreteras en la costa este, también está llevando a cabo ampliaciones en las infraestructuras ferroviarias en esta zona de la isla. Desde finales de 2007 opera la línea Taroko Express, que une Taipéi con toda la costa este hasta la ciudad de Hualian, donde se encuentra el parque natural de Taroko, uno de los principales reclamos turísticos de la isla, y que conecta también hasta el sur de la isla con la costa este (Taitung).

Tren de alta velocidad

El tren de alta velocidad (High Speed Rail, HSR) opera desde enero de 2007 y recorre una extensión de 345 kilómetros de norte a sur uniendo las cuatro ciudades más pobladas del país: Taipéi, Taichung, Tainan y Kaohsiung. El tren apenas tarda 90 minutos en unir las dos principales ciudades: Taipéi y Kaohsiung. El HSR, además, pasa por Banqiao, Taoyuan, Hsinchu, Taichung, Chiay, Tainan y Zuoyin.

El tren alcanza los 315 km/h de velocidad punta y su construcción está basada en la tecnología de los "trenes bala" japoneses (Shinkansen). Es la primera vez que esta tecnología se exporta desde Japón. Este tren es operado mediante concesión por la compañía Taiwan High Speed Rail Corporation (THSRC) con un índice de puntualidad del 99,5 por ciento. La creciente popularidad de este servicio está afectando a los vuelos domésticos, y algunas de las compañías aéreas locales se han visto obligadas a reducir su número de vuelos, si bien la solvencia financiera es escasa y se ha tenido que ver estructurada la deuda del consorcio privado 2015.

Sistema de metro

El sistema de metro en Taiwán es denominado Massive Rapid Transfer (MRT). Tan sólo Taipéi y Kaohsiung cuentan con MRT en la actualidad. El metro de Taipei es el más extenso del país con diez líneas operativas y 113 kilómetros de vías. Durante los últimos años ha sido nombrado varias veces por la asociación internacional Community of Metro (CoMet) como el metro más fiable del mundo. Más de 1,78 millones de pasajeros al día eligen este medio de transporte.

Sin embargo, el medio de transporte público más usado no es el metro, sino el autobús. La razón principal de ello es que muchas zonas de la ciudad todavía no están conectadas con metro. Por ello, la red de metro de Taipéi se encuentra en medio de una profunda ampliación. El pasado año se inauguraron dos líneas más y se espera ampliar el número de kilómetros de vía a los 280 para el año 2021. Los últimos desarrollos completados en Taipéi son la ampliación de la línea de Muzha hasta el aeropuerto de Songshan así como la línea de Neihu, operativa desde julio de 2009 con una longitud de 14,8 kilómetros. Una de las ampliaciones más importantes, que ya está en construcción, será la conexión con el aeropuerto de Taoyuan, el principal aeropuerto internacional del país, que si bien, estaba prevista para el año 2013, parece que no estará operativa hasta el año 2017. La red de metro de Kaohsiung también consiste en 42,7 kilómetros de vías en dos líneas que transportan a unos 100.000 pasajeros diarios, cuando las expectativas durante el diseño y construcción eran de unos 360.000. El gobierno municipal adjudicó en 2013 a la empresa española CAF la construcción de una tercera línea de tranvía de unos ocho kilómetros de recorrido, que actualmente ya ha estado en funcionamiento y cuya primera fase se completará próximamente. Actualmente se está licitando la segunda fase del proyecto.

Por su parte, muchos de los gobiernos locales están apostando por llevar a cabo proyectos urbanísticos basados en el desarrollo comercial tanto de estaciones de tren como de metro.

Comunicaciones por vía aérea

Taiwán posee 19 aeropuertos nacionales y tres internacionales, dos en Taipéi (Taoyuan International Airport -anteriormente denominado Chiang Kai-Shek- y Taipei Songshan Airport) y el de Kaohsiung (Kaohsiung International Airport). El aeropuerto de Songshan retomó la actividad internacional durante 2009 con el establecimiento de varias líneas regulares a China y al aeropuerto de Haneda-Tokio.

La isla tiene conexión con 110 destinos en 50 países. La mayoría de estas conexiones se hacen a través de Hong Kong o Bangkok. Anteriormente, todas las conexiones aéreas con la RPC se hacían vía Hong Kong, pero desde julio de 2008 se han restablecido los vuelos directos.

Cabe destacar los proyectos de ampliación que fueron presentados durante abril de 2011 para la ampliación del Taoyuan International Airport, con un presupuesto aproximado de 300.000 millones de dólares taiwaneses – unos 7.500 millones de euros -, y que incluirán la construcción de una tercera terminal, una nueva pista de aterrizaje, renovación de las terminales existentes y el establecimiento de una red de transportes al aeropuerto. El objetivo de estos proyectos es convertir este aeropuerto en uno de los principales *hub* del este de Asia, y alcanzar así los 58,9 millones de pasajeros en 2030.

Comunicaciones por vía marítima

Puesto que Taiwán es una economía muy orientada hacia el comercio internacional, el transporte marítimo de mercancías ha sido siempre un elemento crucial. Taiwán posee siete puertos comerciales internacionales: Kaohsiung, Keelung, Taichung, Hualien, Anping (que es puerto auxiliar de Kaohsiung), Taipéi y Suao.

El principal puerto por tráfico de mercancías en Taiwán y uno de los principales en el mundo es Kaohsiung. Aproximadamente el 75 por ciento de las mercancías que se transportan por vía marítima en la isla pasan por este puerto. Hasta el año 2000 fue el tercer puerto en el mundo en tráfico de contenedores, en 2007 bajó al octavo puesto y en 2013 estaba en el decimocuarto. En 2004 comenzó la construcción de la nueva terminal internacional de contenedores (ICT, siglas en inglés), que fue inaugurada en enero de 2011 y que incrementó la capacidad del puerto en 3 millones de TEU (*Twenty-feet Equivalent Unit*). En 2013 se movieron en Taiwán más de 13 millones de TEU.

El mayor operador marítimo de Taiwán es Evergreen Marine Corporation, que se encuentra entre los mayores operadores de contenedores del mundo. También destacan Yangming Marine y Wan Hai Lines. En 2007 Cheng Lie Navigation Ltd fue comprada por el grupo francés CMA CGM, formando en la actualidad la tercera naviera con mayor tráfico de contenedores del mundo.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Taiwán cuenta con una economía dinámica, competitiva a nivel mundial especialmente por su avanzada industria de alta tecnología. Hasta la crisis financiera internacional de 2008, Taiwán ha estado creciendo casi todos los años por encima del 5%. Su PIB per cápita en USD corrientes es de 22.500, ha mantenido consistentemente una tasa de paro próxima a la friccional (inferior al 4% actualmente) y mantiene equilibrio presupuestario, inflación próxima a 1% y las quintas reservas internacionales del mundo por volumen.

En 2015 el crecimiento de Taiwán se ralentizó hasta el 0,72%. sin embargo, la economía volvió a recuperarse en 2016, año en que las previsiones iniciales fueron revisándose constantemente, desde menos del 1%. hasta el 1,48%. Las estimaciones de crecimiento para 2017 son en este momento del 2,11%

La economía taiwanesa tiene una clara orientación exterior, con un grado de apertura del 79%. Por tanto, su economía es muy dependiente del comercio exterior. Además, cerca del 40% de sus exportaciones se dirige a China, por lo que su dependencia de dicho país, directa y a través de su gran peso en el comercio mundial, es enorme. Desde el 2010, el gobierno ha aplicado

medidas para dinamizar la economía a través de la promoción de nuevos sectores y mediante la captación de IDE. La IDE se ha comportado muy favorablemente, con entradas brutas de unos 5.000 millones anuales y un repunte en 2016 hasta los 11.000 millones de USD - 2017 registra unas inversiones comparables con las logradas en las mismas fechas de 2016, por lo que parece que la tendencia se consolida. Taiwán es también un emisor muy activo de inversión exterior, fundamentalmente hacia China, con más de 12.000 millones invertidos en 2016.

La reducción en el crecimiento del comercio mundial ha afectado a Taiwán y se considera la causa de la reducción de las tasas de crecimiento desde 2015, año en que las exportaciones se redujeron el 10,6%. El ritmo de decrecimiento se ha frenado en 2016, con signos en los últimos meses del año de la recuperación de las exportaciones. El superávit por cuenta corriente de 2016 se estima en 13,63%. Taiwán cuenta con las quintas mayores reservas exteriores del mundo.

Como forma de garantizar el crecimiento de su comercio exterior, Taiwán busca activamente la conclusión de acuerdos comerciales. Tras el éxito de la firma en 2013 de un ALC con Nueva Zelanda, se firmó en ese mismo año el ALC con Singapur. La negociación de un acuerdo de inversiones con acceso a mercados con Taiwán fue recogida en la comunicación sobre comercio de 2015 de la comisión Europea. La suspensión de las negociaciones para la conclusión del TPP por EEUU ha supuesto un contratiempo a la estrategia comercial de Taiwán, muy basada en la conclusión de este acuerdo. La posibilidad de concluir el TPP entre el resto de países negociadores es considerada con mucho interés por Taiwán. Paralelamente, también se busca la conclusión de acuerdos con otras áreas comerciales.

Tanto el desempleo como el tipo de interés y la inflación se sitúan en niveles muy bajos. En teoría, Taiwán tiene mucho margen para el estímulo fiscal dado que se mantiene tradicionalmente en niveles próximos al equilibrio presupuestario (superávit de 0,2% en 2016, con una deuda externa del 31% casi completamente privada y reservas exteriores del 78% del PIB)

Reconociendo esta circunstancia, el gobierno anunció en enero de 2017 el lanzamiento de un plan de cuatro años de inversión en infraestructuras, que también servirá de impulso fiscal a la economía. El importe del plan es de unos 14.000 millones de USD, divididos en tres tramos, dado que la aprobación del primer tramo se espera hacia final de 2017. Los sectores prioritarios en este programa son:

- Energía Renovable y tratamiento de aguas
- Infraestructura digital
- Desarrollo de ferrocarriles
- Desarrollo urbano
- Atención de la infancia
- Infraestructura de seguridad alimentaria
- Formación

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2011	2012	2013	2014	2015
PIB					
PIB Nominal (Millones USD)	465.187	475.357	489.256	529.500	539.300
Tasa de variación real (%)	4,07	1,32	2,20	3,92	0,75
Tasa de variación nominal (%)	1,16	2,68	3,46	8,23	1,13
INFLACIÓN					
Acumulado anual (%)	1,42	1,93	0,79	N.D.	-0,31
Fin de período (%)	1,31	2,59	0,34	1,20	0,14
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL					
Media anual (%)	1,81	1,88	1,88	1,88	1,75

Fin de período (%)	1,88	1,88	1,88	1,88	1,62
EMPLEO Y TASA DE PARO					
Población (miles de personas)	23.225	23.316	23.373	23.434	23.470
Población activa (miles de personas)	11.200	11.341	11.498	11.536	11.242
% Desempleo sobre población activa	4,39	4,24	4,18	3,96	3,87
DÉFICIT PÚBLICO					
Gobierno Central (% del PIB)	1,9	1,6	0,9	0,8	1,0
DEUDA PÚBLICA					
En Millones de USD	162.000	170.180	175.153	176.853	174.516
En % de PIB	34,8	35,6	33,8	32,8	32,4
EXPORTACIONES DE BIENES					
En Millones de USD	308.260	301.076	305.437	313.753	285.340
% variación respecto a período anterior	12,22	-2,33	1,41	2,72	-10,9
IMPORTACIONES DE BIENES					
En Millones de USD	281.434	270.707	269.893	274.212	237.220
% variación respecto a período anterior	12,00	-3,81	-0,21	1,6	-15,8
SALDO BALANZA COMERCIAL					
En Millones de USD	26.823	30.369	35.544	39.670	48.120
En % de PIB	5,80	6,41	7,2	7,4	25,8
SALDO BALANZA CUENTA CORRIENTE					
En Millones de USD	41.230	49.550	55.357	47.761	
En % de PIB	9,44	10,45	11,72	9,02	
DEUDA EXTERNA					
En Millones de USD	122.528	130.821	140.220 [1]	177.945	158.954
En % de PIB	26,70	27,52	28,65	33,6	30,35
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA					
En Millones de USD	10.635	4.366	8.945		
En % de las exportaciones	3,45	1,45	2,93		
% Deuda Externa Pública	3,7	2,2	1,72	1,04	0,70
% Deuda Externa Privada	96,3	97,8	98,28	98,95	99,30
RESERVAS INTERNACIONALES					
En Millones de USD	385.547	403.169	416.811	418.980	426.000
En meses de importación	16,44	17,87	N.D.	N.D.	N.D.
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA APROBADA					
En Millones de USD	4.955	5.559	4.933	2.354	N.D.
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR					
Media anual	29,25	29,49	29,85	30,37	32,85
Fin de período	30,11	29,06	29,99	31,45	33,06

Fuentes: Directorate-General of Budget, Accounting and Statistics, R.O.C. (National Statistics);

1- Central Bank of the republic of China; Ministry of Finance, Republic of China.

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

En el año 2015, el crecimiento del PIB de Taiwán ha sido del 0,75 por ciento, por lo que se puede observar una deceleración del crecimiento, ya que en el año 2014 el crecimiento fue de un 3,92%. El comportamiento de la economía de Taiwán es fuertemente dependiente del sector exterior y en particular de China que es su principal socio comercial y de inversión. El comercio exterior de productos de Taiwán en 2015 supone aproximadamente un 97% del PIB y el superávit comercial de productos fue de 51.768 millones de USD (9,89% del PIB).

En consecuencia, Taiwán se ha visto afectada por la disminución del crecimiento del comercio mundial y en particular de China, y es este uno de los factores principales por el que en el último año se fue revisando el crecimiento a la baja desde el 2,5% hasta el 0,75%, es decir, una caída del crecimiento de tres puntos de 2014 a 2015. Adicionalmente, se registra en el último año un menor crecimiento del consumo público y privado.

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

ESTRUCTURA DEL PIB	Año 2011	Año 2012	Año 2013	Año 2014	Año 2015
POR SECTORES	% sobre el total				
AGROPECUARIO	1,83	1,90	2	1,8	1,8
MINERÍA	0,23	0,33	0,42	0,1	0,1
MANUFACTURAS	25,41	24,67	24,65	28,1	30,1
CONSTRUCCIÓN	2,89	2,90	2,85	2,5	2,5
COMERCIO	19,09	19,06	18,30	16,9	15,8
EDUCACIÓN	4,67	4,79	4,5	3,9	3,9
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	3,03	3,09	3,09	3,1	3,3
COMUNICACIONES E INFORMACIÓN	3,58	3,65	3,40	2,9	2,8
ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	1,59	1,56	1,82	1,2	1,8
FINANZAS Y SEGUROS	6,59	6,63	6,46	5,8	6,5
PROPIEDAD DE VIVIENDA	8,68	8,82	8,67	8,3	8,1
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA	7,35	7,58	6,98	5,8	6,4
OTROS ¹	15,06	15,03	17,01	21,4	18,7
TOTAL	100	100	100	100	100
POR COMPONENTES DEL GASTO	% sobre el total				
CONSUMO	70,76	72,5	71,4	65	N.D.
Consumo Privado	58,66	60,10	59,5	51	N.D.
Consumo Público	12,10	12,4	11,9	14	N.D.
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	20,21	19,86	19,2	20,7	N.D.
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	74,09	73,4	73	68,9	N.D.
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-67,65	-65,70	63,6	54,8	N.D.
TOTAL	100	100	100	100	100

Fuentes: Directorate-General of Budget, Accounting and Statistics, R.O.C. (**Últimas cifras disponibles 2015**).
1- Otros servicios incluye: hoteles y restaurantes, servicios profesionales y técnicos, sanidad y servicios sociales, arte y ocio, y otras partidas sin clasificar.

3.1.2 PRECIOS

El sistema del establecimiento de los precios en Taiwán es similar al de la mayoría de países occidentales, regulado por la oferta y la demanda. Sin embargo, hay que tener en cuenta que existen diversos productos donde el estado interviene para la regulación de los precios, principalmente a través de empresas estatales que disponen del monopolio para el desarrollo, la generación, el suministro y la comercialización de productos como la electricidad, el agua, la gasolina, etc.

El Índice de Precios al Consumo (IPC) para el año 2015 se situó en -0,31 por ciento, cifra considerablemente menor al 1,20 por ciento de 2014 y se prevé que para 2016 sea de 1,74 según fuentes gubernamentales. Después de mantener durante 4 años el tipo de interés en el 1.875%, recientemente el Banco Central redujo hasta en tres ocasiones el tipo de interés, situándolo al 1,5% en 2016.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

La tasa de desempleo de Taiwán ha ido descendiendo paulatinamente desde el año 2010; en enero de 2016 la tasa fue del 3,87%.

Según el DGBAS, en enero de 2016 un 4,94 por ciento de la población ocupada se dedica al sector primario, un 35,91 por ciento al secundario y un 59,17 por ciento al terciario. El dominio de este último sector es un claro indicador del grado de desarrollo del país. Los subsectores que más personas emplean son: en primer lugar el manufacturero (26,90 por ciento), en segundo el comercio (16,48 por ciento) y en tercer lugar la construcción (7,99 por ciento).

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

En 2015 la renta per cápita fue de 22.317 dólares americanos, un 1,5 por ciento menos que la cifra del año anterior.

Esta cifra de PIB per cápita es inferior a la española, pero muy superior a las de otros países de la región como Filipinas, Tailandia, Malasia o Indonesia. No obstante, si se tiene en cuenta la Paridad del Poder Adquisitivo (PPA), el PIB per cápita de Taiwán ascendió a 46.783 dólares americanos en 2015, un 2,19 por ciento superior al de 2014, cuando fue de 46.091 dólares americanos. Este dato supera al de España que era de 33.211 dólares en 2014. La última actualización del índice Gini de Taiwán elaborado por la Central Intelligence Agency (CIA) fue del 34,1 por ciento en 2012, similar al de países como Portugal, Canadá y Reino Unido.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Presupuestos de 2016

La propuesta de presupuesto fiscal para 2015 de Taiwán incluye unos gastos totales del gobierno central de 1,97 billones de dólares de taiwaneses, lo que representa un modesto aumento interanual del 2,1%. Por otra parte, los ingresos del gobierno se prevé que crezcan un 2,6% en términos interanuales en el 2016, con base en una recaudación mayor en la partida de impuestos. Como resultado, el déficit entre los ingresos y los gastos se reducirá hasta los 153 mil millones de dólares de Taiwán (0,89% del PIB) el próximo año respecto a los 157 mil millones de dólares de Taiwán en 2015.

El enfoque de la política fiscal sigue siendo conservador ya que el gobierno sigue centrándose en la reducción de los déficit fiscales y la mejora de la salud de las finanzas públicas. En 2015 la deuda pública se situaba en el 32,6 por ciento del PIB.

De acuerdo con los detalles del presupuesto para 2016, los limitados recursos fiscales se asignarán a las áreas de bienestar sociales (23,3%) y la educación, la ciencia y la cultura (19,6%).

Mercado de bonos

El mercado nacional de bonos de Taiwán es bien conocido por sus tendencias contradictorias. A pesar de que el mercado global es periódicamente el segundo más grande de Asia detrás de Japón (a veces es el tercero por detrás de Corea del Sur) el volumen de las operaciones realizadas a menudo es muy pequeño.

Los *traders* y los suscriptores presionan al gobierno para hacer varios cambios normativos para eliminar barreras que han obstaculizado la liquidez. Los cambios solicitados incluyen: un sistema físico mejor de entrega, el desarrollo de un mercado de tasas de interés de futuros, permiso para llevar a cabo el comercio de bonos forwarding y la venta en corto de bonos, y lo más importante de todo, la abolición del impuesto a las transacciones de bonos del 0,1%. En el primer trimestre de 2016 el rendimiento del bono a 10 años de la deuda soberana se ha reducido en 7 puntos básicos.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

En el año 2015 la economía presenta un crecimiento menor con respecto al de 2014 situándose en un crecimiento del 0,75 por ciento, lejos de las cifras de años anteriores. En el año 2012, se confirmó una ralentización de la economía de Taiwán, con un crecimiento de tan solo el 1,32 por ciento, inferior al del año 2011 que se situó en el 4,04 por ciento.

La opinión de los analistas de The Economist es que Taiwán crecerá a una tasa media interanual del 2% entre los años 2016-2020. De momento, en el mes de abril de 2016, para el presente curso la previsión gubernamental es de un crecimiento del 1,7% y la previsión de The Economist Intelligence Unit es de 0,7%.

En la siguiente tabla se pueden ver las estimaciones de las principales variables macroeconómicas de Taiwán:

Estimaciones de la economía de Taiwán	2013	2014	2015	2016
PIB Nominal (Miles de millones de USD)	511,6	530,2	523,5	517,2
PIB per cápita (USD, PPA)	41.542	43.769	44.583	45.683
Crecimiento económico real (variación en %)	2,2	3,9	0,7	0,7
Inflación (variación en %)	1,0	0,4	0,2	1,0
Desempleo (% sobre la población activa)	4,2	4,0	3,8	3,7
Inversión fija bruta (% cambio real)	5,3	1,8	1,5	0,3
Gasto fiscal (% sobre el PIB)	17,5	16,4	16,1	15,9
Deuda pública (% sobre el PIB)	33,9	33,4	31,5	31,0
Balanza por cuenta corriente (Millones de USD)	53.054	63.812	76.165	71.168
Exportación de bienes y servicios (% de variación)	3,5	5,9	-0,2	-0,3
Importación de bienes y servicios (% de variación)	3,4	5,7	0,9	-0,1

Fuente: The Economist Intelligence Unit (consultado en abril 2016).

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

El principal objetivo del gobierno es la firma de nuevos tratados de libre comercio que permitan ganar competitividad en el sector exterior, principal motor de la economía taiwanesa. Los tratados de libre comercio de la región Asia-Pacífico y el Tratado de Asociación Transpacífico (TTP) son objetivos muy importantes en las relaciones internacionales de Taiwán.

En el proceso de normalización de las relaciones comerciales entre China y Taiwán, la firma del ECFA fue un importante hito en lo referente al comercio de productos que permitió que un listado de productos fueran objeto de exenciones arancelarias, sin embargo, la tasa de crecimiento de

las exportaciones taiwanesas a China desde la entrada en vigor del ECFA, no ha aumentado según lo esperado.

Otras prioridades del gobierno en materia económica consisten en impulsar la inversión en sectores manufactureros que tengan un alto componente tecnológico, el desarrollo del sector servicios y la atracción de inversión internacional. En este sentido, el gobierno está incentivando a aquellas empresas taiwanesas con producción en China para que relocalicen sus fábricas en la isla.

En abril de 2013 se aprobó la reforma del sistema nacional de pensiones, que podía entrar en quiebra para el año 2027.

Tras la promulgación de la "Ley para el Establecimiento y gestión de Zonas de Libre Comercio" en 2003, se establecieron seis zonas francas y comenzaron a operar. El objetivo de estas zonas no es la importación de bienes para el mercado taiwanés, sino estimular la producción e inversión extranjera, en cuanto se exime del pago de gravámenes arancelarios por maquinaria, equipo y materias primas importadas para la producción de bienes para terceros países. Las zonas de libre comercio que existen en Taiwán son las siguientes: Port of Keelung Free Trade Zone; Port of Taipei Free Trade Zone; Port of Taichung Free Trade Zone; Port of Kaohsiung Free Trade Zone; Taoyuan Air Cargo Park Free Trade Zone y Port of Kaohsiung Free Trade Zone. Las empresas que quieran instalarse en zonas de libre comercio han de obtener una aprobación por el Department of Commerce del Ministerio de Economía.

Respecto a las inversiones, a pesar de los acuerdos firmados y los incentivos existentes, Taiwán por el momento sigue en desventaja con otros competidores directos como Singapur o Hong Kong. La apertura de la economía taiwanesa a la inversión procedente de China se ha regularizado progresivamente.

En cuanto a las relaciones comerciales con Estados Unidos, la autorización en julio de 2012 a la importación de productos derivados del vacuno estadounidense que contengan un cierto grado de ractopamina generó una fuerte polémica y ha permitido el desarrollo del programa de exención de visados entre ambos países. Además, el éxito de las negociaciones del Acuerdo Marco de Comercio e Inversiones (TIFA, siglas en inglés), similar a un ALC, entre Taiwán y EE.UU. se encuentra, en gran medida, condicionado a temas comerciales, como por ejemplo la no apertura a los productos cárnicos derivados del porcino. Las negociaciones que han continuado durante el mes de marzo de 2013 han permitido acercar posturas en materia de inversión y cooperar en el marco de la OMC y de la APEC.

Las recientes firmas del acuerdos de libre comercio entre la Unión Europea y Corea del Sur y entre Corea del Sur y RPC, sitúa a Taiwán en una clara situación de pérdida de competitividad respecto a su principal competidor, especialmente en el sector de la electrónica de consumo. Por lo tanto, las autoridades taiwanesas están ejerciendo presión para la firma de un posible acuerdo de libre comercio con la Unión Europea, sin embargo existen dificultades para iniciar negociaciones sobre este tipo de acuerdos con la isla en un futuro cercano; si bien existe la posibilidad de iniciar a corto plazo la negociación de un acuerdo de protección de inversiones.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Según datos de 2015 del Bureau of Foreign Trade, las exportaciones han descendido un 10,9 por ciento respecto al año anterior, lo que supone un mal dato con respecto a 2014 cuando aumentaron un 2,8 por ciento. Por otra parte, las importaciones han descendido un 15,8 por ciento, por lo que el superávit comercial de la isla sigue existiendo. .

En 2015 los principales socios comerciales de la isla: China, Hong Kong y EEUU, disminuyeron sus importaciones desde Taiwán. China las disminuyó un 13,28 por ciento y un 10,55 y 1,77 por ciento Hong Kong y EE.UU respectivamente.

En este mismo periodo, las importaciones supusieron un total de 228.615 millones de dólares americanos. Destacó especialmente, la importación de maquinaria, aparatos mecánicos, equipamiento eléctrico y minerales fósiles. La principal reducción se ha producido en las importaciones desde Arabia Saudí que se han visto reducidas en más de un 46 por ciento. Las

importaciones desde China han descendido un 8 por ciento, aunque sigue siendo el principal proveedor de Taiwán.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

La economía de Taiwán está bastada fundamentalmente en el sector exterior. Por este motivo, la suma de sus exportaciones e importaciones de mercancías supone aproximadamente un 97% del PIB.

Apertura comercial de Taiwán	2011	2012	2013	2014	2015
Relación exportaciones e importaciones sobre el PIB (X+M/PIB)	1,26	1,21	1,17	1,11	1,07
Relación importaciones sobre el PIB (M/PIB)	0,60	0,57	0,55	0,52	0,53

Fuente: Bureau of Foreign Trade. Datos 2015

Por otro lado, según los últimos datos disponibles de la OMC, en 2014 el nivel de aranceles medio de Taiwán es del 6,4 por ciento, y en total, un 24,6 por ciento del comercio de productos agroalimentarios y un 30,4 por ciento de los productos no agroalimentarios están libre de derechos arancelarios. Como referencia, estos datos son menores que los de otros países de la región como Tailandia, Corea del Sur, Singapur o China, y está en línea con los aranceles medios que se aplican en la Unión Europea.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Relaciones comerciales con los principales socios comerciales y países del entorno

Taiwán disfruta de superávit comercial con Estados Unidos, China, Hong Kong y la Unión Europea. El amplio superávit con Hong Kong responde a su condición de destino intermedio de las exportaciones taiwanesas. El superávit que mantiene con la RPC es igualmente amplio que roza el 50 por ciento. Con la UE, Taiwán posee un superávit equivalente a la décima parte de lo que exporta. En 2015 este superávit respecto a la UE 28 ha disminuido considerablemente respecto a 2014, un 52 por ciento.

Por otra parte, la balanza comercial con los países del entorno ASEAN ha visto aumentar el superávit en 2015 alcanzando la cifra de 21.994 millones de dólares americanos. En lo que respecta a Japón, dada su condición de principal país proveedor, es con quien Taiwán registra niveles de déficit más importantes. A pesar de ello, en 2015 el déficit se ha reducido en un 12,1 por ciento hasta los 19.425 millones de dólares.

Principales destinos de las exportaciones taiwanesas

Más de la mitad de las exportaciones taiwanesas de cada año van dirigidas a la RPC, Hong Kong y Estados Unidos. Hay que destacar que gran parte de las exportaciones dirigidas a Hong Kong después son reexportadas a China continental. La RPC se ha convertido en los últimos años en un socio comercial fundamental para Taiwán. Si en 1996 era el decimocuarto país cliente, en 2015 fue el primero con una cuota del 25,3 por ciento. Por otra parte, también hay que destacar que cada vez son más las empresas taiwanesas implantadas en China continental.

Después de la RPC, Estados Unidos y Hong Kong, destacan como socios comerciales otros países cercanos geográficamente como Singapur, Japón, Corea del Sur, Vietnam o Filipinas. Alemania, es el primer país europeo destino de las exportaciones taiwanesas con 5.932 millones de dólares americanos en 2015; seguido de Reino Unido (3.779 millones USD) e Italia (1.695 millones USD).

Principales orígenes de las importaciones taiwanesas.

Los principales países proveedores de Taiwán son, por este orden: China (19,33 por ciento de cuota de importación), Japón (16,93), Estados Unidos (11,55) y Corea del Sur (5,70). Entre los cuatro suponen más de la mitad de las importaciones taiwanesas. En los últimos años, Japón

está viendo como su cuota sobre el total de las importaciones ha caído del 20 por ciento al 16 por ciento, descenso propiciado por los recientes desastres naturales y el aumento de las ventas de China a la isla, que ya supera el 19 por ciento del total.

España ha pasado del puesto 41 como proveedor de Taiwán en 2011 al 32 en 2015. La cifra de exportaciones españolas se sitúa alrededor del 0,40 por ciento de la cifra total.

Comercio bilateral entre España y Taiwán

Las relaciones comerciales entre Taiwán y España se han caracterizado históricamente por un claro desequilibrio a favor del primero. Las exportaciones españolas a Taiwán representan un total de 485 millones de euros frente a un volumen de importaciones desde Taiwán de 1.031 millones de euros. De esta forma, la tasa de cobertura es en 2015 del 47%, según ESTACOM; pero de un 103% según el BOFT.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES						
(Datos en millones de dólares americanos)	2012	2013	Variación %	2014	2015	Variación %
China	80.714	81.787	1,3	82.119	71.209	-13,2
Hong Kong	37.932	39.433	4	42.532	38.043	-10,5
EE.UU.	32.976	32.564	-1,2	34.866	34.248	-1,7
Singapur	20.091	19.517	-2,9	20.535	17.256	-15,9
Japón	18.988	19.222	1,2	19.903	19.274	-3,1
Corea del Sur	11.842	12.077	2	12.685	12.562	-0,9
Vietnam	8.432	8.925	5,8	9.979	9.471	-5,0
Filipinas	8.876	9.773	10,1	9.528	7.445	-21,8
Malasia	6.557	8.184	24,8	8.611	8.611	-17,1
Alemania	5.644	5.624	-0,4	6.141	5.932	-3,4
Tailandia	6.566	6.336	-3,5	6.094	5.661	-7
(29) España	896	869	-3	985	875	-11,1

Fuente: Bureau of Foreign Trade, R.O.C. Taiwán (Última actualización: abril 2016)

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES						
(Datos en millones de dólares americanos)	2012	2013	Variación %	2014	2015	Variación %
China	40.907	42.588	4,1	48.038	44.183	-8
Japón	47.573	43.161	-9,3	41.692	38.700	-7,1
EE.UU.	23.604	25.201	6,8	27.422	26.409	-3,6
Corea del Sur	15.073	15.767	4,6	14.789	13.026	-11,9
Arabia Saudita	14.789	15.598	5,5	13.682	7.293	-46,6
Alemania	7.754	8.253	6,4	9.387	8.614	-8,2
Malasia	7.842	8.123	3,6	8.784	8.784	-25,8
Singapur	8.106	8.542	5,4	8.376	7.110	-15,1
Indonesia	7.428	7.150	-3,7	7.387	5.929	-19,7
Australia	9.288	7.898	-15	7.324	5.711	-22
(32) España	629	654	4	1.009	905	-10,3

Fuente: Bureau of Foreign Trade, R.O.C. Taiwán (Última actualización: abril 2016)

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Principales productos importados y exportados por Taiwán

Taiwán ha mostrado durante los últimos años una tendencia muy similar en lo que a productos exportados se refiere. El principal sector exportador taiwanés es el de maquinaria y equipamiento electrónico, que acapara aproximadamente un 42 por ciento de las ventas exteriores totales. A este le siguen las partidas de reactores nucleares y maquinaria mecánica con un 10 por ciento; plásticos y similares.

En lo referente a las importaciones, la escasez de recursos energéticos propicia que la isla dependa de las importaciones de combustibles, aceites y ceras minerales, siendo esta históricamente la principal partida de productos importados exterior, no obstante, debido a la reducción de precios del barril de petróleo, el valor de las importaciones de esta partida disminuyó en un 42 por ciento. Otras partidas relevantes son las de maquinaria y material eléctrico que representa más de un 23 por ciento del total; seguida de reactores nucleares y maquinaria mecánica y productos químicos, especialmente relacionados con la principal industria del país, la de la fabricación de componentes electrónicos.

Las características más significativas de la economía taiwanesa se explican por la composición de su balanza comercial. La importancia de la maquinaria en las importaciones se corresponde con la necesidad de las compañías de este producto para la fabricación de aparatos de tecnología media, que son a su vez, la principal exportación del país. En la fabricación de éstos se emplean como *inputs* materiales plásticos que, junto con la dependencia energética, explican el peso de los combustibles en las importaciones taiwanesas.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
(Datos en millones de dólares americanos)	2012	2013	%	2014	2015	%
(85) Maquinaria y equipamiento eléctrico	109.034	114.275	4,8	123.366	118.122	-4,2
(84) Reactores nucleares y maquinaria mecánica	29.839	29.517	- 1,1	31.462	29.016	-7,7
(39) Plásticos y similares	21.063	21.957	4,2	21.390	18.527	- 13,3
(90) Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía, médicos, etc.	23.001	22.265	- 3,2	20.555	15.895	- 22,6
(27) Combustibles, aceites y ceras minerales	21.608	23.173	7,2	20.047	11.587	- 42,1
(29) Productos químicos orgánicos	11.793	12.098	2,6	11.914	8.598	- 27,8
(72) Fundición, hierro y acero	10.356	10.110	- 2,4	10.577	7.974	- 24,6
(87) Vehículos automóbiles	9.790	9.978	1,9	10.370	10.216	-1,4
(73) Productos de hierro y acero	7.353	7.249	- 1,4	7.772	7.229	-6,9
(74) Cobre y sus manufacturas	3.946	3.727	- 5,5	3.773	3.387	-9,9

Fuente: Bureau of Foreign Trade, R.O.C. Taiwán. Código de la partida arancelaria en sistema CCC (**Última actualización: abril 2016**)

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS						
(Datos en millones de dólares americanos)	2012	2013	%	2014	2015	%
(8542) Circuitos electrónicos integrados	57.886	62.823	8,5	72.297	69.428	-3,9
(2710) Aceites derivados del petróleo y otros minerales	21.069	22.572	7,1	19.310	11.115	-42,2
(9013) Dispositivos de cristal líquido, láseres y otros dispositivos	16.761	15.886	-5,2	13.416	8.596	-35,9
(8541) Diodos, transistores, semiconductores y células fotovoltaicas	8.240	8.403	2	9.321	8.395	-9,9
(8517) Teléfonos y otros dispositivos de telecomunicaciones	10.601	10.251	-3,3	8.446	6.790	-19,6
(8523) Discos, cintas, dispositivos de almacenamiento, etc.	5.745	5.863	2,1	6.615	5.555	-16
(8473) Partes y accesorios de la partida 84	5.219	5.574	6,8	6.143	5.413	-11,8
(8534) Circuitos impresos	5.953	5.793	-2,7	5.807	5.468	-5,8
(3907) Poliacetales, poliésteres, resinas y otras materias primas similares	4.131	4.214	2	4.056	3.515	-13,3
(7318) Tornillos, pernos, tuercas, tirafondos, escarpas roscadas, remaches, pasadores, chavetas, arandelas (incluidas las arandelas de muelle) y artículos similares, de hierro o acero	3.584	3.677	2,6	4.048	3.880	-4,1

Fuente: Bureau of Foreign Trade, R.O.C. Taiwán (Última actualización: abril 2016)

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS						
(Datos en millones de dólares americanos)	2012	2013	%	2014	2015	%
(85) Maquinaria y equipamiento eléctrico	54.707	54.587	-0,2	57.245	53.380	-6,7
(27) Combustibles, aceites y ceras minerales	69.949	68.816	-1,6	65.274	37.376	42,7
(84) Reactores nucleares y maquinaria mecánica	26.595	28.592	7,5	27.943	27.338	-2,1
(90) Instrumentos y aparatos de óptica	9.991	10.365	3,7	11.357	10.332	9
(29) Productos químicos orgánicos	11.722	11.766	0,3	10.745	8.106	24,5
(87) Vehículos y accesorios	5.944	6.236	4,9	7.093	7.394	4,2
(72) Fundición, hierro y acero	10.847	9.891	-8,8	10.377	7.224	30,3
(39) Plásticos y similares	7.902	7.457	-5,6	7.629	6.721	11,9
(38) Productos diversos de la industria química	6.576	7.014	6,6	7.232	6.132	15,2
(71) Perlas, piedras preciosas y semi-preciosas, joyería	6.154	4.623	24,8	5.373	4.699	-8,2

Fuente: Bureau of Foreign Trade, R.O.C. Taiwán (Última actualización: abril 2016)

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS						
(Datos en millones de dólares americanos)	2012	2013	%	2014	2015	%
(8542) Circuitos electrónicos integrados	31.477	31.732	0,8	31.372	31.680	-7,8
(2709) Aceite derivados del petróleo y otros minerales. Crudo	35.606	33.549	-5,7	32.156	16.086	49,9
(8486) Maquinaria y equipamiento para la fabricación de semiconductores	10.103	11.956	18,3	10.170	10.403	2,2
(2710) Aceite derivados del petróleo y otros minerales. Otros	14.484	16.361	12,9	14.523	8.871	38,9
(2711) Gas del petróleo y otros	10.408	10.849	4,2	11.341	6.852	39,5
(8517) Teléfonos y equipamiento para telecomunicaciones	4.286	4.924	14,8	5.030	5.130	1,9
(2701) Carbón y combustibles sólidos	7.954	6.847	13,9	6.048	4.887	19,1
(9899) Bienes especiales	2.129	3.152	48	4.090	4.531	10,7
(8703) Motores de coche y otros	2.756	3.261	18,3	3.809	4.166	9,3
(3818) Elementos químicos utilizados en electrónica	2.513	2.787	10,9	3.297	3.041	-7,7

Fuente: Bureau of Foreign Trade, R.O.C. Taiwán (Última actualización: abril 2016)

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

España ha ganado terreno como exportador de Servicios a Taiwán, creciendo un 268 por ciento en el 2015. Las exportaciones totales de servicios a Taiwán en este periodo alcanzaron los

246.43 millones de euros con un total 525 empresas operando en el Mercado. Es especialmente relevante teniendo en cuenta que el crecimiento medio global de España en el mismo periodo se situó en el 7,5 por ciento. Las importaciones de Servicios de origen taiwanés a España continúan siendo residuales con 23.357 euros en 2015.

Comercio de servicios de Taiwán con el mundo (Unidades: miles de millones de euros)

	2012	2013	2014	2015
Importaciones			0.22	0.23
Exportaciones	37.93	60.35	106.95	246.43

Fuente: INE.

Europa en su conjunto, y España en particular, como regiones especializadas en el sector terciario, con más de dos tercios de su PIB generados por éste, encuentran oportunidades en Taiwán en servicios de franquicias, transportes, financieros, seguros, cuidado de la salud, turísticos, etcétera.

3.5 TURISMO

Sector Turismo

En 2015, Taiwán recibió 10,4 millones de visitantes del extranjero. En 2014, esta cifra rondó los 9,9 millones de turistas, lo que supone un aumento del 5,3% en el número de turistas en 2015. China, Japón, Hong Kong y Estados Unidos son los principales países de origen de visitantes, de los cuales más de un 40 por ciento del total proceden de China continental. Atendiendo al propósito de la visita, Taiwán es un destino de vacaciones en el 71 por ciento de los casos, por negocios en un 7 por ciento de los casos y para visitar a familiares 4 por ciento. Taiwán posee una clara desventaja con respecto a otros destinos como Tailandia, Japón o Vietnam en turismo de ocio. El ejecutivo tiene intención de hacer un gran esfuerzo inversor en impulsar el turismo de la isla y en mejorar las infraestructuras turísticas con el objetivo de atraer a más turistas y ofrecer nuevas experiencias durante sus viajes.

En la actualidad, el gobierno trabaja en planes destinados a diversificar su base de turistas y busca atraer más visitantes de Japón y del resto de países asiáticos. La gran dependencia que tiene el gobierno de Taiwán del turismo de China es un factor de riesgo. En la expansión del turismo de la isla, se ha observado que la RPC ha jugado un papel importante gracias al aumento de los vuelos directos y a la nueva política de concesión de visados. La apertura de vuelos directos en julio de 2008 abrió la puerta al turismo de China continental. Los vuelos directos se han ido incrementando progresivamente desde esa fecha, haciendo que las compañías taiwanesas más importantes (China Airlines y EVA Air) hayan centrado sus esfuerzos e inversiones en el desarrollo de estas rutas. Es importante destacar que un 96,16% de los turistas que llegan a Taiwán lo hacen en avión mientras que tan solo un 3,84% acceden a la isla vía marítima.

En el último año, el número de visitantes procedentes de China aumentó un 5%, en parte debido a la apertura progresiva de la isla a los turistas chinos. Por su parte, Hong Kong aumentó en el año 2015 un 10% el número de turistas en Taiwán llegando a los 1,5 millones de turistas mientras que turistas japoneses sumaron 1,6 millones lo que supuso un descenso del 0,46%. Tras estos tres países, el ranking de países de origen continúa de la siguiente manera: Corea del Sur, Estados Unidos, Malasia, Singapur, Indonesia, Australia, Alemania y Francia. En cuanto a turistas españoles, en 2015 se registraron 9.065 visitantes, lo que supuso un incremento del 7,88% respecto al año anterior.

Taiwán ofrece un gran potencial como emisor de turistas. La renta media per cápita en Taiwán crece progresivamente y, con ella, el número de turistas que salen de la isla. En 2015, salieron del país un total de 13.182.976 personas, un aumento del 11,30 por ciento respecto al año anterior. Además, más de un tercio de la población viaja al exterior al menos una vez al año. Asia es el principal destino de los turistas taiwaneses; durante el año 2015 las cifras cambiaron y Japón con un 28,8 por ciento de turistas taiwaneses se situó en primera posición, seguido de

China (que tradicionalmente había sido el primer destino) con un 25 por ciento de turistas. El resto de destinos de los visitantes taiwaneses son Hong Kong (15%), Tailandia (5%), Macao (4%), Estados Unidos (4%) y Vietnam (3%).

Las cifras de turistas taiwaneses en España son relativamente bajas, debido en parte, a la escasa oferta turística de nuestro país en las agencias de viajes taiwanesas. Se espera que exista un incremento del intercambio de turistas entre ambos países. España recibió alrededor de 30.000 visitantes taiwaneses en 2015.

Adicionalmente, la concesión de la exención de visado para turistas taiwaneses que visiten el área Schengen en Europa, en vigor desde enero de 2011, hace prever que el número de turistas taiwaneses que visiten esta zona continúe incrementándose. Mediante este nuevo estatus, los turistas taiwaneses en la zona Schengen no necesitan visado para estancias de no más de 90 días dentro de un periodo de 6 meses.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El Gobierno de Taiwán considera prioritario para reactivar la industria del país apostar por la inversión extranjera, por lo que ha desarrollado un marco legal para favorecer la atracción de capital extranjero. Las principales ventajas que presenta el país son la posición geográfica para la distribución logística en la zona de Asia Pacífico, la mano de obra cualificada, la alta capacidad innovadora del país, el desarrollo de sus infraestructuras, el adecuado marco legal y de protección de la propiedad intelectual y el abundante capital en la isla. Por otro lado, es importante destacar el importante papel que desempeña Taiwán en la cadena de montaje del sector de la industria de tecnología, información y comunicaciones.

El nivel de protección de Taiwán a las inversiones extranjeras es alto; el marco legal de Taiwán regula toda inversión extranjera de acuerdo con el *Negative List for Investment by Overseas Chinese and Foreign Nationals*; es un documento en el que se enumeran los sectores en los que Taiwán prohíbe la inversión extranjera. En los últimos años, el número de sectores en los que se restringe la inversión extranjera se ha visto muy reducido; en el último documento de 2013 tan solo son 10 los sectores en los que se permite únicamente la inversión nacional. Para más información, se puede consultar el documento en: http://www.moeaic.gov.tw/system_external/ctrl?PRO=LawsLoad&lang=1&id=32.

Antes de invertir en Taiwán, cualquier inversor extranjero debe solicitar y obtener la *Foreign Investment Approval* (FIA) que concede la *Financial Supervisory Commission* (FSC). Para obtener la FIA, un inversor extranjero debe rellenar una solicitud donde se detalle el plan de inversión así como otros documentos relevantes. Una vez que la solicitud es estudiada por MOEAIC (Comisión de Inversiones del Ministerio de Economía), ésta puede aprobar o denegar el plan de inversión. Uno de los requisitos principales es que la compañía debe tener a su nombre una cuenta bancaria en el país.

Por otro lado, los plazos para la inversión dependen de la cuantía a invertir; el proceso desde la solicitud hasta la respuesta por parte de FSC, habitualmente lleva unas 4 semanas. Sin embargo se podría reducir a 4 días si la cuantía de la inversión propuesta no supera los 500 millones de dólares taiwaneses (aproximadamente 13,7 millones de euros), si no es necesario que se apliquen incentivos especiales o si la inversión no requiere licencias adicionales.

El gobierno de Taiwán ofrece diversos incentivos para atraer la inversión y ayudar al desarrollo y crecimiento de las empresas. Los incentivos de carácter fiscal se regulan en el *Statute for Industrial Innovation (SII)*. Con el objetivo de crear un marco fiscal competitivo, en Taiwán se ofrecen diversos incentivos fiscales: incentivos a la inversión en I+D, incentivos para la industria biotecnológica y farmacéutica, incentivos para promover la inversión privada en proyectos de infraestructuras, exención de impuestos y tasas en zonas francas, incentivos para la adquisición de tecnología o incentivos para favorecer la inversión procedente de China, entre otros. Del mismo modo, las principales municipalidades de Taiwán ofrecen incentivos directos a las empresas establecidas en su jurisdicción.

En cuanto a los incentivos no fiscales destacan programas de desarrollo industrial, cesión de terrenos en parques industriales, participación del gobierno en determinadas inversiones o los préstamos a tipos de interés preferenciales.

Hasta finales de 2015 los países que han firmado Tratados de para Evitar la Doble Imposición con Taiwán son 28: Australia, Bélgica, Dinamarca, Francia, Gambia, Alemania, Hungría, India, Tailandia, Indonesia, Israel, Macedonia, Malasia, Países Bajos, Nueva Zelanda, Paraguay, Senegal, Singapur, Eslovaquia, Sudáfrica, Suazilandia, Suecia, Suiza, Reino Unido, Republica Checa, Vietnam, Kiribati, Luxemburgo y Austria. Sin embargo, actualmente no existe acuerdo para evitar la doble imposición entre España y Taiwán, aunque se encuentra en la segunda fase de negociaciones. Por otro lado, existen 14 acuerdos de transferencias de capital con Canadá, Alemania, Israel, Japón, Luxemburgo, Macao, Holanda, Noruega, Unión Europea, Suecia, Tailandia y Estados Unidos.

Finalmente, en cuanto a acuerdos para la protección de inversiones (APPRI), competencia de la Comisión Europea desde la firma del Tratado de Lisboa, no se dispone de este tipo de acuerdos con Taiwán.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

En materia de inversión, Taiwán en los últimos años ha suscitado un menor interés entre los inversores internacionales: la IED en el país ha disminuido considerablemente en la última década. Por ello, el gobierno está desarrollando medidas para la simplificación de los trámites y así captar inversiones. En 2013, los datos de IED en Taiwán mejoraron y se logró atraer 4.933 millones de dólares americanos, en 2014 de 5.770 y en 2015 4.796.

En el año 2014 las islas Británicas del Caribe fueron el mayor inversor en la isla con un total de 406 millones de dólares, lo que representa un 33 por ciento del total. En segundo lugar, se sitúa el flujo de inversión que llega de los Países Bajos con casi el 19 por ciento del total. Otros países que también son grandes inversores son: Japón y Samoa.

Por otro lado, el sector que mayores inversiones recibió en 2015 fue el sector manufacturero que atrajo 1.331 millones de dólares, llegando a representar un 27,75 por ciento del total de la inversión extranjera en la isla. Tras éste, el segundo más relevante es el sector financiero y de seguros con una inversión de 1.206 millones de dolares (25,14 por ciento del total). Otros sectores relevantes en los que se invirtieron en Taiwán en 2015 fueron el sector inmobiliario, distribución comercial e información y comunicación.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y PRINCIPALES SECTORES						
(Datos en millones de dólares)	2012	2013	%	2014	2015	%
POR PAISES						
Islas Británicas del Caribe	1.385	1.441	28,86	1.519	1.466	30,56
Estados Unidos	504	582	11,79	147	127	2,64
Japón	414	408	8,27	548	453	9,44
Samoa	377	380	7,70	507	422	8,8
Hong Kong	279	372	7,54	511	371	7,73
Otros	2.700	1.750	35,47	2.538	1.957	40,80
Total	5.559	4.933	100	5.770	4.796	100
POR SECTORES						
Sector manufacturero	1.423	1.755	35,5	2.345	1.331	27,75
Sector financiero y de seguros	2.077	1.308	26,51	1.571	1.206	25,14
Comercio mayorista y minorista	1.017	702	14,23	784	1.069	22,28
Información y comunicación	498	78	1,58	85	154	3,21
Sector inmobiliario	175	488	9,89	489	483	10,07
Resto de sectores	369	602	12,20	496	553	11,53
Total	5.559	4.933	100	5.770	4.796	100

Resto de sectores: agricultura, pesca, minería, electricidad, gas y agua, construcción, transporte, servicios de hostelería y comida, servicios profesionales y otros servicios. **Fuente:** Investment Commission, Ministry of Economic Affairs. Última actualización: noviembre 2015 (Últimos datos disponibles 2015)

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

A finales del año 2015 cinco compañías del sector semiconductor y farmacéutico planearon inversiones en la isla por valor de 336 millones de dolares para los próximos años. Entre estas compañías se encuentran la farmacéutica S-cubed o la compañía General Electrics con su joint venture con Evergreen Aviation Technologies. Es, precisamente, el sector de componentes de semiconducción el que más beneficiado se vio debido a los incentivos del gobierno en materia de investigación y desarrollo. Según datos de septiembre de 2015, el 47% de las 50 compañías taiwanesas con mayores ingresos por ventas pertenecían al sector de tecnología de hardware y semiconductores.

A finales de 2014 llegó a Taiwán la marca de moda PULL&BEAR del grupo INDITEX, que ya dispone de varias tiendas de ZARA HOME, ZARA y Máximo Dutti desde finales de 2011. No obstante, se desconoce la cifra de inversión, puesto que ésta proviene de los Países Bajos. En este mismo sector se han observado la presencia de nuevas marcas en modo de franquicia como XTI shoes y MISAKO. En la primera mitad de 2013, se ha conocido que la empresa aseguradora española Mapfre se ha establecido en Taiwán como parte de su plan de expansión en la región asiática. La compañía planea prestar servicios de atención en carretera. A finales de 2012 la empresa española CAF se ha establecido en Kaohsiung para llevar a cabo el proyecto consistente en la construcción del metro ligero.

El BBVA ha consolidado su inversión en Taiwán, donde hasta el momento contaba con una pequeña oficina de representación. El banco español consiguió en septiembre de 2011 la aprobación final por parte de la Financial Supervisory Commission (FSC) para abrir su primera sucursal en la isla. En 2012 ACERINOX realizó la apertura de una filial de carácter comercial, con la intención de posicionar a Taiwán dentro de su estrategia de expansión asiática y potenciar los canales de venta que actualmente dispone en el mercado.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

La organización *InvestTaiwan Service Center's* proporciona mediante una ventana única soluciones personalizadas para posibles inversores locales y extranjeros interesados en el mercado taiwanés. Para los extranjeros que deseen invertir en Taiwán el Departamento de Inversiones extranjeras (<http://www.dois.moea.gov.tw>) ofrece soporte y asistencia. Además en la página web *Invest in Taiwan* se ofrece un directorio de enlaces a las principales organizaciones de cada sector. Para más información visite: <http://investtaiwan.nat.gov.tw/eng/show.jsp?ID=1110&MID=8>

Por último, el *Council for Economic Planning and Development* (CEPD) (<http://www.cepd.gov.tw/>), proporciona información tanto genérica como detallada sobre la economía taiwanesa como indicadores de negocios, políticas económicas, publicaciones periódicas y estadísticas.

A pesar de la entrada en vigor del GPA, existe cierta problemática para obtener información sobre licitaciones y concursos públicos en inglés con la antelación necesaria para preparar proyectos adecuadamente. El Sistema de Información de Concursos Gubernamentales ofrece información actualizada únicamente en chino. La página Web es la siguiente: (<http://web.pcc.gov.tw/>).

ORGANISMO	DATOS DE CONTACTO
Dpt. of Investment Services	Web: investtaiwan.nat.gov.tw/eng/main.jsp Email: investtw@moea.gov.tw
Department of Economic Development, Taipei City	Web: english.doed.gov.taipei/ Contact: http://english.doed.gov.taipei/
Department of economics affairs, Keelung City Government	Web: www.klccg.gov.tw/economy/english/index.jsp E-mail: www.klccg.gov.tw/economy/english/contact.jsp
Department of Urban Development, Hsinchu City Government	Web: urban.hccg.gov.tw/ E-mail: hc1100@ems.hccg.gov.tw
International Economic Development Department Hsinchu County Government	Web: www.hsinchu.gov.tw/en-us Email: hchgr101@hchg.gov.tw
Economic Development Bureau Taichung City Government	Web: eng.taichung.gov.tw/ Email: taichung@taichung.gov.tw
Economic Development Bureau, Kaohsiung City	Web: www.kcg.gov.tw E-mail: borkcg@kcg.gov.tw
Economic Development Department. Tainan City	Web: www.tainan.gov.tw/tainanE/ E-mail: cona08@ms1.tainan.gov.tw

Taiwan Investment Guide, Department of investment Services Ministry of Economic Affairs, julio 2015.

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

En la actualidad no existe ninguna feria especialmente diseñada para el sector de las inversiones. Sin embargo, las autoridades taiwanesas, a través del organismo *Invest in Taiwan* y otras entidades tales como la Cámara de Comercio Europea en Taiwán, con cierta periodicidad realizan seminarios tanto sobre inversiones extranjeras en Taiwán como sobre inversiones taiwanesas en el exterior. Además, la página de *Invest in Taiwan* ofrece la suscripción a la *newsletter* de inversiones.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAISES Y SECTORES

En el año 2015 la inversión de Taiwán en China creció un 5,78% situándose en 10.398 millones; además de China, Hong kong con 492 millones, Vietnam con 1.227 millones y Tailandia con 774 millones son los principales destinos de inversión para Taiwán. De Europa, Reino Unido fue el principal país receptor de inversión taiwanesa con 1.699 millones.

Durante el 2014 el principal país al que Taiwán dirigió sus inversiones fue China. A éste destinaron 9.829 millones de dólares americanos, más del 50 por ciento del total de las inversiones realizadas por Taiwán. Otros mercados importantes para la inversión de Taiwán fueron Japón con 680 millones, Reino Unido con 651 millones y Vietnam con 646 millones de inversión aprobada.

Los sectores en los cuales Taiwán invierte en mayor medida son: el sector de electrónica y componentes (10% del total de inversión), el sector financiero y de seguros (56,6 por ciento); el sector de la distribución (11,7 por ciento); sector manufacturero (26,97 por ciento y especialmente el sector textil, el sector de equipamiento médico y el sector químico).

La Cámara de Comercio de España en Taiwán participa activamente en eventos para la atracción de inversión en España, para fomentar el diálogo entre empresarios, impulsar la cooperación industrial e identificar oportunidades de negocio en Taiwán.

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

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES						
(Datos en millones de dólares americanos)	2012	2013	%	2014	2015	%
POR PAISES						
China Continental	12.792	9.190	63,7	9.829	10.398	49,18
Vietnam	944	1.736	12	646	1.227	5,80
Australia	344	1.241	8,6	177	-	-
Estados Unidos	344	416	2,8	282	362	1,71
HongKong	291	316	2,19	423	492	2,32
Islas británicas del Caribe	175	233	1,61	3.083	2.897	13,70
Singapur	4.499	158	1,09	136	230	1,08
Japón	1.089	170	1,17	680	303	1,43
Otros	443	962	6,67	1.896	5.234	24,75
Total	20.891	14.422	100	17.122	21.143	100
POR SECTORES						
Industria manufacturera	2.534	2.723	18,8	1.408	2.899	13,71
Sector financiero y seguros	4.760	803	5,56	3.623	6.081	28,76
Sector mayorista y minorista	289	353	2,44	853	396	1,87
Sector inmobiliario	39	20	0,13	849	1.061	5,01
Transporte y almacenamiento	309	88	0,61	32	76	0,35
Otros	1.041	2.062	14,29	10.357	10.630	50,27
Total	20.891	14.422	100	17.122	21.143	100

Fuente: Investment Commission, Ministry of Economic Affairs. Estos datos reflejan la inversión aprobada en cada ejercicio sin tener en cuenta la desinversión que se haya producido en el ejercicio. Última actualización: 2016.

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

Balanza de pagos

La balanza de pagos de Taiwán se caracteriza principalmente por el superávit por cuenta corriente registrado, que en 2015 se situó en 76.165 millones de dólares americanos, incrementándose en un 19,35 por ciento respecto al año anterior, y a su vez el crecimiento fue ligeramente menor que el de 2014 cuando el superávit de la balanza de pagos creció en un 20,27 por ciento respecto al año anterior. El gran superávit por cuenta corriente está compuesto principalmente por el superávit en la balanza comercial, ya que Taiwán es un país netamente exportador.

Durante el 2015 el carácter exportador de la isla y la reducción de las importaciones ha permitido situar el superávit de la balanza comercial en 53.341 millones de dólares. Este dato es el mayor dato registrado en los últimos 15 años. La mayor contrapartida de este superávit en la balanza financiera es la inversión en cartera que totaliza activos por 56.535 millones de USD, principalmente en instrumentos de deuda.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS					
(Datos en millones de dólares)	2011	2012	2013	2014	2015
A) CUENTA CORRIENTE	41.688	50.672	57.380	65.335	76.165
Balanza Comercial (Saldo)	28.306	31.608	37.014	41.488	53.341
Balanza de Servicios (Saldo)	3.894	6.348	9.269	11.164	9.406
Balanza de Rentas (Saldo)	13.179	15.336	14.093	15.472	16.791
Balanza de Transferencias (Saldo)	-3.691	-2.620	-2.996	-2.789	-3.373
B) CUENTA DE CAPITAL	-119	-83	6	-76	-82
C) CUENTA FINANCIERA	-32.046	-31.673	-41164	-53.046	-68.041
Inversión directa en el extranjero	-12.766	-13.137	-14.336	-12.597	-14.773
Inversiones extranjera directa	-1.957	3.207	3.996	2.839	2.415
Inversiones en cartera	-35.691	-42.091	-29.197	-34.840	-57.716
Derivados financieros	1.038	328	769	283	-1.250
Otras inversiones	17.330	20.020	-2.396	508	3.283
D) ERRORES Y OMISIONES	-2.826	-3.432	-4.904	-2.583	-6.969
E) RESERVAS	-6.239	-15.484	-11.318	-13.015	-15.011

Fuente: Monthly Bulletin of Statistics. Central Bank of the Republic of China (Taiwan). Última actualización: abril 2016 (Datos disponibles 2015).

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Taiwán presentó 431.600 millones de dólares americanos en reservas según datos de marzo de 2016 del Instituto de Estadísticas de Taiwán. Esta cifra hace que Taiwán se encuentre entre los países con más reservas del mundo (excluido oro), situándose en el puesto 5 a nivel mundial a nivel mundial después de China, Japón, Arabia Saudí y Suiza.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Moneda y sistema cambiario

La unidad monetaria es el Nuevo Dólar Taiwanés (TWD). Hay billetes de 1.000, 500, 200 (limitado) y 100 TWD, y monedas de 50, 20, 10, 5 y 1 TWD.

En los últimos 5 años el Euro se ha visto depreciado respecto al dólar taiwanés, así como respecto a otras divisas, principalmente derivado de la crisis de duda soberana en Europa. El valor más bajo alcanzó los 35 TWD por EUR en los peores momentos de la crisis, notablemente inferior al valor aproximado de 46 TWD por EUR a principios de 2009. Sin embargo, con la restablecimiento de la confianza de los Mercados en la UE, el Euro esta experimentando una paulatina recuperación.

En el 2015, la media anual se ha situado en los 35.22 TWD y en los últimos cinco años la media del valor del dolar taiwanés respecto al Euro ha sido de 38,69 TWD

En la siguiente tabla se puede ver la evolución de las principales divisas:

Tipo de cambio TWD por unidad de divisa	EUR	USD	CNY	JPY
Media 2009-2016	40,17	30,70	4,77	0,3289
Valor más alto 2009-2016	45,97	33,0058	5,08	0,3696
Valor más bajo 2009-2016	35,22	29,26	4,52	0,2621
Media 2015	35,22	31,73	5,08	0,26
Media 2014	40,26	30,3	4,92	0,2869
Media 2013	39,35	29,63	4,78	0,3040
Media 2012	37,91	29,49	4,66	0,3698

Fuente: OANDA. Datos 1 enero 2009 a 20 de abril 2016

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

La última cifra, publicada por el Banco Central correspondiente a diciembre de 2015, indica que la deuda contraída con el exterior por Taiwán ascendió a 158.954 millones de dólares americanos (un 30,35% del PIB), cifra inferior al mismo periodo de 2014 cuando la deuda ascendió a 177.945 millones de dólares. Respecto al tipo de deuda contraída, se observa una clara predominancia de la deuda a corto plazo, respecto a la cifra de deuda a largo plazo. Se mantiene en este ejercicio la tendencia de los periodos anteriores, donde la deuda a corto plazo supone más de un 80 por ciento. En cuanto al tipo de deudor, la deuda se concentra en el sector privado con 99,30% mientras que la deuda pública supone tan solo el 0,70% del total de deuda.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Organismos como la OCDE no publican información respecto a Taiwán, ya que únicamente es miembro observador bajo el nombre de "Chinese Taipei". Otras entidades sí analizan a Taiwán como territorio independiente. COFACE mantiene su clasificación de riesgo país de Taiwán en A1, la mejor calificación posible, mientras que las principales agencias de rating también le otorgan una buena puntuación a Taiwán; Moody's una calificación de Aa3, Fitch una AAA y S&P le otorga una calificación de AA. En clima de negocios le otorga una calificación de A2, dato también muy positivo. Las principales fortalezas y debilidades que el citado organismo señala son las siguientes:

Fortalezas	Debilidades
-Posición financiera con el exterior muy fuerte	-Comercio exterior muy centrado en China y EE.UU.
-Gran soporte del I+D por parte del sector público	-La deslocalización de empresas está afectando al empleo industrial
-Consenso respecto a los beneficios de ser una democracia	-Falta de competitividad en el sector de servicios
-Ser el cuarto productor mundial de electrónica	-Empeoramiento de las infraestructuras respecto a otros países asiáticos

La calificación otorgada por la agencia americana Business Environment Risk Intelligence (BERI) en 2014 le sitúa como el tercer mejor destino de inversión en el escalafón mundial. Para 2015 no existen datos de este índice, sin embargo otros índices como el Doing Business del Banco Mundial lo sitúa en el puesto 11 a nivel mundial y primer puesto en Asia según datos de 2015. Como referencia, España se sitúa en el puesto 33 en este índice del Banco Mundial.

Según el índice de 2015 elaborado por The Heritage Foundation y Wall Street Journal que mide la libertad económica de 183 países, Taiwán se sitúa en la posición número 14 a nivel mundial. En la región asiática se sitúa en la posición número tres. El informe resalta como aspectos más positivos: la libertad de hacer negocios, la libertad del comercio, el gasto público o la libertad monetaria. Los aspectos más negativos son: la libertad financiera, la libertad laboral o la libertad derivada de la corrupción. En esta ocasión, España ocupa el puesto número 43, habiendo mejorado seis puestos su posición respecto al año anterior.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

La prioridad de Taiwán en materia de política económica es recuperar un buen nivel de crecimiento económico generador de riqueza y empleo, debido a que el contexto de crisis internacional está afectando fuertemente a sus exportaciones. Para este fin, y sin romper con el reducido límite de endeudamiento fijado, necesitarían desarrollar un modelo de estímulo fiscal centrado en el desarrollo de infraestructuras y en realizar reformas estructurales en los sectores con mayor potencial para estimular las exportaciones, especialmente en mercados emergentes.

El comportamiento de la economía de Taiwán es fuertemente dependiente del sector exterior y en particular de China que es su principal socio comercial y de inversión. El comercio exterior de productos de Taiwán en 2015 supone aproximadamente un 97% del PIB y el superávit comercial de productos fue de 51.768 millones de USD (9,89% del PIB). En 2015 la inversión acumulada directa de Taiwán en China se estima que es el 61% sobre el total de la inversión directa taiwanesa en el extranjero (155.000 millones USD). Además, en 2015 el 39% de las exportaciones taiwanesas tuvieron como destino China y Hong Kong, y el 20% de las importaciones totales de Taiwán provenían de China y Hong Kong.

En este contexto, la estrategia y prioridades de política económica de la administración taiwanesa en los últimos años se ha centrado en el acercamiento a China continental. El acontecimiento más importante de los últimos años se produjo en abril de 2010, con la firma del Economic Cooperation Framework Agreement (ECFA) con la República Popular China (RPC), tras el inicio de las conversaciones en 2008.

La primera medida de apertura previa a la materialización de este acuerdo fue el permiso de entrada de turistas procedentes de China continental en 2008, seguida por la apertura de las comunicaciones aéreas y marítimas a finales de ese mismo año. Durante 2009 se tomaron las primeras decisiones en el ámbito económico con una mayor permisividad para las inversiones y la firma de un memorando de entendimiento en enero de 2010.

En abril de 2010 ambas partes acordaron un marco de cooperación y marcaron el camino a seguir en las relaciones económicas entre ambos territorios. Según las autoridades taiwanesas, dicho pacto buscaba un trato justo e igualitario de los productos taiwaneses en el mercado de China continental. Por ello, el alcance del ECFA incluyó la reducción de aranceles, la eliminación de barreras no arancelarias, la promoción de las relaciones comerciales y de inversión, así como el impulso del desarrollo económico.

De esta forma se creó la denominada *early harvest*, una lista de productos y servicios exportables por parte de ambas partes que recibirán un trato preferencial. Esta lista está compuesta por un total de 539 productos taiwaneses y 237 productos chinos que gozan de exenciones arancelarias. La lista incluye bienes, servicios industriales y servicios financieros. Después de que el ECFA entrara en vigor el 12 de septiembre de 2010, tanto Taiwán como la RPC comenzaron las conversaciones para desarrollar acuerdos adicionales en el ámbito del comercio de mercancías, de servicios, la resolución de disputas comerciales y un APPRI. Los dos últimos, de gran importancia para la industria, se firmaron en agosto de 2012. Queda pendiente una ampliación del acuerdo de bienes en 2013 con la intención de incrementar el rango de productos que comprende el acuerdo, siendo conscientes de la dificultad existente de incorporar productos de alta tecnología y productos agroalimentarios.

El último de los acuerdos firmados con China es el acuerdo sobre servicios firmado en junio de 2013 que contempla la apertura de 80 categorías de servicios de forma recíproca. Entre los sectores que se beneficiarían de esta apertura se encuentran el comercio electrónico, la cultura, el transporte, los servicios financieros, servicios médicos, telecomunicaciones y agencias de

viajes; en diferentes grados, para diferentes regiones y de diferente forma según la parte prestataria del servicio. Sin embargo, este acuerdo no fue ratificado por el parlamento debido a los movimientos estudiantiles de los girasoles, que tuvieron lugar en marzo de 2014 e hicieron una gran presión de oposición. La no ratificación del acuerdo ha supuesto, en la práctica, la ralentización del acercamiento entre ambos lados del estrecho.

Como respuesta a las críticas recibidas por la firma del ECFA, el Gobierno de Ma ha estado haciendo hincapié en los supuestos efectos positivos que dicho acuerdo proporcionará a la economía de Taiwán. Según el gobierno, el acuerdo permitiría un mayor crecimiento del PIB de hasta un 1,7 por ciento, incremento de las exportaciones en aproximadamente un 5 por ciento y la creación de cerca de 260.000 puestos de trabajo. Sin embargo, los resultados obtenidos no han sido los esperados.

Desde la firma del ECFA, Taiwán ha impulsado su política de tratar de firmar el mayor número de acuerdos comerciales bilaterales posible, posicionándose como una posible vía de entrada al mercado continental desde Taiwán. De esta forma, Taiwán firmó en diciembre de 2013 un acuerdo comercial con Nueva Zelanda que ha generado un incremento del 14,5% en las importaciones del país a Taiwán así como ha acumulado en comercio bilateral a fecha de enero 2015 1,72 miles de millones de dólares americanos. Así mismo, también en 2013 se firmó un acuerdo de libre comercio con Singapur.

En concordancia con esta política de estrechar lazos con sus principales socios comerciales, el ejecutivo taiwanés firmó en septiembre de 2011 un acuerdo para la protección de inversiones y en abril de 2013 un acuerdo pesquero con Japón.

Según el informe de The Economist Unit de febrero de 2016, el papel de las exportaciones netas en los próximos años sobre el crecimiento económico será menor, por lo que, se espera que se tienda a diversificar los mercados de exportaciones e inversiones para reducir la dependencia de China continental, a la vez que se potencien nuevos sectores y se aumente el valor añadido de los sectores tradicionales de la isla. En materia energética, su intención de dismantelar progresivamente las centrales nucleares añade un importante factor de incertidumbre.

Finalmente, en el año 2016 el cambio de gobierno que tendrá tendrá importantes repercusiones en materia política; Tsai Ing-wen comenzará su legislatura el día 20 de mayo y hasta entonces el panorama es de espera e incertidumbre en algunas cuestiones. Por esta razón, los medios hacen seguimiento de sus reuniones y declaraciones para tratar de prever qué cambios, tanto a nivel nacional como en el ámbito internacional, habrá con respecto al actual gobierno del KMT.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

El noveno encuentro de cooperación económica, copresidido por el Director General del Bureau of Foreign Trade (BOFT) y el Director General de Cominver se celebró en Madrid el 24 de marzo de 2017. En su agenda, se han tratado, con resultados diversos, cuestiones de acceso a mercado, las negociaciones para un CDI, Acuerdo de Cooperación Agrícola, MoU en cooperación tecnológica con CDTI, potenciación de acuerdo de promoción de inversiones y Acuerdo de Working Holidays.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Existen pocos acuerdos de contenido propiamente económico entre España y Taiwán. La distensión de las relaciones en el estrecho, ha estimulado la firma de acuerdos, especialmente convenios para evitar la doble imposición, entre la mayoría de los principales socios europeos. Los principales acuerdos se detallan a continuación:

- En 2017 se firma un Acuerdo de Cooperación Tecnológica entre CDTI y el organismo homólogo taiwanés, ITRI

- En 2015, se alcanza el Acuerdo Administrativo para el establecimiento de Servicios Aéreos.
- En septiembre de 2013, la Oficina de Propiedad Intelectual de Taiwán (TIPO) y la Oficina Española de Patentes y Marcas (OEPM) firmaron un MoU de Patentes para facilitar la consecución de patentes internacionales en el marco de cooperación ya existente. En 2008, TIPO y OEPM, ya firmaron un “MoU sobre Cooperación Institucional”.
- El 26 de octubre de 2011, el presidente del Club de Exportadores e Inversores Españoles, Sr. D. Balbino Prieto Alda y el vicepresidente de la CIECA (Chinese International Economic Cooperation Association), Mr. Han-Sun Chien, firmaron un acuerdo de cooperación empresarial.
- El 4 de octubre de 2011 se firmó un MoU para el desarrollo de las relaciones empresariales bilaterales en el sector fotovoltaico entre la Taiwan Photovoltaic Industry Association (TPVIA) y la Asociación de la Industria Fotovoltaica (ASIF) junto con la Asociación española para la Internacionalización y la Innovación de las empresas españolas de Energía Solar (SOLARTYS).
- El 5 de agosto de 2010 se firmó un MoU sobre la promoción de la inversión bilateral y la cooperación en programas de formación entre la Oficina Económica y Cultural de Taipéi en Madrid y la Cámara de Comercio de España en Taipéi.
- En febrero del 2006, el Consejo Superior de Investigaciones Científicas (CSIC) y el National Science Council (NSC) de Taiwán firmaron el “Acuerdo Marco de Cooperación Científica”.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

El sector agroalimentario está fuertemente protegido por la presión que ejerce sobre la administración las asociaciones sectoriales locales. La existencia de numerosos organismos con competencia sobre la materia dificulta cualquier proceso. Entre estos se establece una especie de competencia regulatoria por parcelas de poder, que resulta en una modificación constante de la regulación. Los principales organismos con competencia regulatoria son los siguientes:

- La autoridad de inspección y cuarentena Bureau of Animal and Plant Health Inspection and Quarantine (BAPHIQ)
- Las normas sobre aditivos son competencia de Taiwan Food and Drug Administration (TFDA) dependiente del Ministerio de Sanidad (Department of Health, DoH).
- La inspección de alcohol y tabaco es competencia del National Treasure Bureau

Los principales problemas identificados en el sector agroalimentario son los siguientes:

a) Autorización de importación de productos frescos basada en listas positivas y no siempre en criterios científicos internacionalmente reconocidos. Toda importación de productos frescos requiere la negociación de un protocolo, producto por producto. Estos protocolos son negociados por BAPHIQ (oficina de inspección y cuarentena de productos de origen animal y vegetal) Las negociaciones suelen llevar largos periodos de tiempo, por lo prolijo de la información exigida, la falta de un procedimiento reglado y la insuficiente dotación de medios de BAPHIQ.

b) Listas de países afectados por epidemias y plagas: Taiwán no aplica los principios de regionalización de la Unión Europea. La aparición de un solo caso puede llevar a la prohibición total de importaciones procedentes del país y el levantamiento de la condición de país afectado es lento y arbitrario.

c) Utilización de estándares diferentes a los internacionalmente aceptados para numerosos productos

d) Falta de procedimientos de revisión de análisis realizados en los laboratorios del servicio aduanero. Cuando un exportador no está de acuerdo con el resultado de sus análisis, no hay un procedimiento de verificación que permita extraer nuevas muestras del envío y analizarlas de forma independiente. Incluso en el caso de que, realizado un segundo análisis sobre la misma muestra originalmente analizada, el resultado sea distinto, estas entidades no reconocen el nuevo resultado alegando que el primer resultado positivo crea suficiente duda sobre el estado de la mercancía como para prohibir su entrada. Es necesario crear un procedimiento de

comprobación y reversión de los resultados de análisis.

Actualmente, además de algunos protocolos de importancia menor (pollitos de un día, piensos de origen animal...) contamos con un protocolo de exportación de carne de porcino (9 mataderos y 43 salas de despiece aprobados bajo el protocolo), necesario para las exportaciones de nuestra principal partida. Se han solicitado los siguientes protocolos, por orden de prioridad:

- 1) Manzana (Genus Malus)
- 2) Pera (Genus Pyrus)
- 3) Caqui (Diospyros kaki)
- 4) Ciruela (Prunus doméstica)
- 5) Melocotón (Prunus persica)
- 6) Uva (Vitis vinífera)

Además de estos, surgen constantemente problemas con distintos productos, como es el caso de alimentos orgánicos (exigencias de certificación poco realistas, sólo un laboratorio taiwanés capaz de certificar, exigencia de ocultar las marcas de producto orgánico otorgadas por los países de origen cuando no se obtenga la local, etc.) vino de cocina (límite específico de metanol, excesivamente bajo) detecciones de residuos pesticidas disputadas por la empresa exportadora, que no obstante no cuenta con procedimiento de recurso alguno, etc.

En contratación pública, una queja frecuente es la convocatoria de obras por tramos para eludir la obligación de abrir los concursos a competencia internacional, el bajo precio de referencia y la publicación de las convocatorias en chino mandarín con plazos muy cortos.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Las relaciones comerciales entre Taiwán y España se han caracterizado por un claro desequilibrio a favor del primero. Sin embargo, en el 2014 se produjo un histórico superávit, que desde 2015 tiende a revertir a la tendencia original.

Las exportaciones de España a Taiwán en 2016 supusieron 482 millones de euros, por debajo de los 486 de 2015, mientras que las importaciones desde España a Taiwán en el mismo intervalo de tiempo han sido de 1.056 millones de euros, ligeramente superiores a los 1.036 millones de 2015. Hasta agosto de 2017 las exportaciones crecieron un 7%, mientras que las importaciones procedentes de Taiwán sólo crecieron el 4%, lo cual permite esperar una cierta mejoría del saldo comercial este año.

Desde la apertura del mercado de porcino, nuestras exportaciones han crecido de forma espectacular. En 2016 se exportaron 34 millones de euros, cantidad que supone un incremento del 90% y un 30% de la importación total taiwanesa. España es ahora el principal exportador, por delante de Dinamarca y Canadá. Hasta agosto se exportaron 30 millones, mejorando también las exportaciones de 2016.

Relaciones comerciales bilaterales entre España y Taiwán en 2017		
	Ranking	Cuota del total de importaciones (%)
España como proveedor de Taiwán	32	0,39
Taiwán como proveedor de España	49	0,38
	Ranking	Cuota del total de exportaciones (%)
España como cliente de Taiwán	29	0,31
Taiwán como cliente de España	55	0,16

Fuente: Bureau of Foreign Trade, R.O.C. Taiwan 2015// ESTACOM

Las relaciones comerciales bilaterales están por debajo de su potencial en ambos sentidos, pero especialmente en lo referente a nuestras exportaciones. Aunque las exportaciones taiwanesas cuentan un mayor potencial de crecimiento, debido a diversos factores tales como la demanda en España de productos de electrónica de consumo taiwaneses, los planes de mejora de las infraestructuras de Taiwán, especialmente eléctricas, ofrecen nuevas oportunidades para nuestros exportadores que pueden ayudar a equilibrar el comercio bilateral.

España sigue a mucha distancia de sus principales competidores, tanto en número de empresas como en operaciones, en parte debido al efecto llamada de China para las empresas españolas, que en muchos casos desconocen el potencial del mercado taiwanés.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
(Datos en miles de euros)	2012	2013	%	2014	2015	%
Materias primas, productos industriales y bienes de equipo	330.007	370.980	86,6	883.184	300.847	61,9
Bienes de consumo	65.249	75.101	79,3	80.835	100.885	20,7
Agroalimentarios	33.977	29.282	4,1	42.250	69.943	14,4
Bebidas	11.321	11.004	1,2	12.556	13.947	2,8

Fuente: ESTACOM.

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA						
(Datos en millones de euros)	2012	2013	%	2014	2015	%
(3004) MEDICAMENTOS (CON EXCLUSIÓN DE LOS PRODUCTOS DE LAS PARTIDAS 30.02, 30.05 O 30.06)	41,35	35,72	3,2	32,36	40,34	8,3
(8411) TURBORREACTORES, TURBOPROPULSORES Y DEMAS TURBINAS DE GAS.	19,47	37,20	3,6	36,83	22,93	4,7
(2710) ACEITES DE PETROLEO O DE MINERALES BITUMINOSOS, EXCEPTO LOS ACEITES CRUDOS	2,25	23,10	36	367,15	22,13	4,6
(0203) CARNE DE ANIMALES DE LA ESPECIE PORCINA, FRESCA, REFRIGERADA O CONGELADA.	-	-	0,4	3,95	20,87	4,3
(3002) SANGRE HUMANA; SANGRE ANIMAL PREPARADA PARA USOS TERAPEUTICOS, PROFILACTICOS O DE DIAGNOSTICO; ANTISUEROS (SUEROS CON ANTICUERPOS), DEMAS FRACCIONES DE LA SANGRE Y PRODUCTOS INMUNOLOGICOS, INCLUSO MODIFICADOS U OBTENIDOS POR PROCESOS BIOTECNOLOGICOS; VACUNAS, TOXINAS, CULTIVOS DE MICROORGANISMOS (EXCEPTO LAS LEVADURAS) Y PRODUCTOS SIMILARES.	5,53	7,13	0,5	4,82	13,40	2,8
(2933) COMPUESTOS HETEROCICLICOS CON HETEROATOMO(S) DE NITROGENO EXCLUSIVAMENTE.	44,57	37,90	2	20,52	12,59	2,6
(1509) ACEITE DE OLIVA Y SUS FRACCIONES, INCLUSO REFINADO, PERO SIN MODIFICAR QUIMICAMENTE.	6,11	6,92	0,7	7,63	9,72	2
(2204) VINO DE UVAS FRESCAS, INCLUSO ENCABEZADO; MOSTO DE UVA, EXCEPTO EL DE LA PARTIDA 20.09.	5,67	5,88	0,7	7,27	8,16	1,7
(6204) TRAJES-SASTRE, CONJUNTOS, CHAQUETAS, VESTIDOS, FALDAS, FALDAS-PANTALON, PANTALONES	5,49	5,73	0,6	5,82	7,11	1,5

Fuente: ESTACOM.

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
(Datos en miles de euros)	2012	2013	%	2014	2015	%
Materias primas, productos industriales y bienes de equipo	586.090	622.519	66,3	622.152	705.418	68,4
Bienes de consumo	282.903	271.913	33,2	311.525	322.432	31,3
Agroalimentarios	4.061	2.574	0,2	2.283	3.309	0,3
Bebidas	42	40	0,0	160	361	0,0

Fuente: ESTACOM

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIO

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA						
(Datos en millones de euros)	2011	2013	%	2014	2015	%
(8714) PARTES Y ACCESORIOS DE LOS VEHICULOS DE LAS PARTIDAS 87.11 A 87.13.	48,51	43,45	5,5	51,93	64,91	6,3
(7318) TORNILLOS, PERNOS, TUERCAS, TIRAFONDOS, ESCARPIAS ROSCADAS, REMACHES, PASADORES, CLAVIJAS, CHAVETAS, ARANDELAS	37,95	40,95	5,5	51,86	56,66	5,5
(8712) BICICLETAS	53,21	38	4,4	40,83	43,26	4,2
(8517) TELEFONOS, INCLUIDOS LOS TELEFONOS MOVILES	52,04	53,17	2,4	22,78	39,67	3,8
(8411) TURBORREACTORES, TURBOPROPULSORES Y DEMAS TURBINAS DE GAS.	12,90	21,94	4	37,46	39,01	3,8
(8711) MOTOCICLETAS, INCLUIDOS LOS CICLOMOTORES	21,70	27,16	3,8	35,85	37,46	3,6
(9506) ARTICULOS Y MATERIAL PARA GIMNASIA, ATLETISMO Y DEMAS DEPORTES	21,58	28,56	3,5	32,93	35,95	3,5
(7208) PRODUCTOS LAMINADOS PLANOS DE HIERRO O DE ACERO SIN ALEAR,	4,60	36,10	3,3	30,74	28,88	2,8
(8457) CENTROS DE MECANIZADO, MAQUINAS DE PUESTO FIJO Y MAQUINAS DE PUESTOS MULTIPLES	9,78	11,88	1,8	16,74	22,57	2,2
(8473) PARTES Y ACCESORIOS (EXCEPTO LOS ESTUCHES, FUNDAS Y SIMILARES) IDENTIFICABLES COMO DESTINADOS, EXCLUSIVA O PRINCIPALMENTE, A LAS MAQUINAS O APARATOS DE LAS PARTIDAS 84.69 A 84.72.	17,93	18,53	2	18,34	21,18	2,1

Fuente: ESTACOM

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL						
(Datos en millones de euros)	2013	% s/Total	2014	% S/Total	2015	% S/Total
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	486,36	0,21	1.018,6	0,42	485,67	0,19
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	896,40	0,35	932,08	0,35	1.031,51	0,38
SALDO	- 410,03	-	86,57	-	-545,84	-
TASA DE COBERTURA (%)	54,26	-	109	-	47,08	-

Fuente: ESTACOM

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Los principales sectores de servicios son: seguros, servicios financieros, publicidad, transporte de mercancías y los royalties. El turismo experimenta un auge creciente, que debe ser aprovechado para atraer más visitantes. Otro sector con gran potencial es la educación universitaria y de idiomas. La Cámara de Comercio ha dedicado gran esfuerzo en el último año en potenciar estos sectores, mediante participación en ferias, impulso de nuestras páginas en redes sociales, aumento de la presencia en medios, realización de seminarios y actos de promoción, etc. En 2018 la enseñanza y el turismo seguirán siendo sectores prioritarios en la actividad de la Cámara.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

La inversión taiwanesa en España es sorprendentemente baja: en 2016 se registraron operaciones por 565.000€, diez veces menos que el año anterior, cuando ya se había reducido a la mitad que el precedente. La registrada hasta junio de 2017 es nula. El stock de inversiones en 2015, en línea con estos datos, era de sólo 1,5 millones de euros.

La inversión española en Taiwán, aunque lejos de los valores que se podrían considerar normales, es muy superior a la taiwanesa. Los flujos de inversión en 2016 fueron de casi 4 millones de euros y en junio de 2017 alcanzaban 2 millones de euros. El stock de inversión de 2015 llegaba a 72,5 millones de euros. La mayor parte de estas inversiones se concentran en el sector químico- farmacéutico y en el financiero. Más de la mitad de la posición de inversión pertenece a empresas multinacionales que han elegido canalizarla a través de sus filiales en España.

Muchos países (entre ellos España) aun no disponen de convenio de doble imposición con Taiwán y, por este motivo, suelen canalizar la inversión a través de terceros países.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA. BRUTA Y NETA. SECTORES							
(Datos en miles de euros)	2012	2013	%	2014	%	2015	%
INVERSIÓN BRUTA	197,66	-	-	-	-	376,52	-
INVERSIÓN NETA	197,66	-	-	-	-	376,52	-
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES						-	-
Fabricación de electrodomésticos	-	-	-	-	-	-	-
Comercio al por mayor e intermediario	70,13	-		-	-	-	-
Metalurgia. Fabricación de productos del hierro y acero	127,53	-		-	-	-	-
Servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones	-	-	-	-	-	-	-
Seguros, reaseguros, fondos de pensiones	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: DATAINVEX

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK INVERSIONES ESPAÑOLAS EN TAIWÁN						
(Datos en millones de euros)	2011	2012	Variación (%)	2013	2014	Variación (%)
POSICIÓN INVERSORA	97,8	99	2	85,17	N.D.	-
1-Fabricación de productos farmacéuticos	73,6	75,3	2	63,3	N.D.	-
2-Fabricación de maquinaria y equipo N.C.O.P	4,01	4,51	12	4,62	N.D.	-
3-Fabricación de vehículos a motor, remolques	1,1	0,86	-21	1,12	N.D.	-
4-Construcción de edificios	-	0,11	-	0,35	N.D.	-
5-Comercio al por mayor e intermediarios comerciales	0,16	1,06	563	0,89	N.D.	-
6-Servicios financieros	16,15	15,45	-4	14,81	N.D.	-

Fuente: DATAINVEX

***Datos 2014**

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA. BRUTA Y NETA. SECTORES					
(Datos en miles de euros)	2012	2013	2014	2015	%
INVERSIÓN BRUTA	5.000,36	2.162	13.640	5.522,84	
INVERSIÓN NETA	2.926	2.158	13.640	5.522,84	
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES	-	-	-		-
Confección de prendas de vestir	-	563	300		
Construcción de edificios	-	-	1.132		-
Comercio amayor e interm., excepto de vehículos de motor.	5.030	200	12.204		

Fuente: DATAINVEX

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK INVERSIONES TAIWANESAS EN ESPAÑA				
(Datos en millones de euros)	2011	2012	2013	2014
INVERSIÓN BRUTA	339	390	1507	-
Fabricación de productos metálicos excepto maquinaria	339	390	1507	-

Fuente: DATAINVEX

***Última actualización periodo 2015**

4.5 DEUDA

No existe deuda bilateral entre ambas partes.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

A pesar del pequeño tamaño de la isla, la economía del país se encuentra en el puesto 28 a nivel mundial en términos de paridad de poder adquisitivo. Desde la crisis económica, Taiwán ha experimentado un crecimiento económico constante; en el año 2015 el país creció en un 2,2%

del PIB. A pesar de las consecuencias de la crisis económica de 2011 y 2012, el consumo privado en Taiwán se ha incrementado en 2,3 % en el año 2015.

En el ámbito de los negocios, Taiwán obtiene calificaciones favorables; la agencia de rating S&P califica a Taiwán con un nivel de riesgo de AA y COFACE le otorga un nivel un nivel A1.

Índice	Institución	Año	Ranking mundial	Ranking Asia
Índice de riesgo del clima de inversión	Business Environment Risk Intelligence (BERI)	2014	3	2
Índice de competitividad global de una economía	Foro Económico Mundial (WEF, siglas en inglés)	2015	15	3
Índice <i>Doing Business</i>	Banco Mundial	2015	11	1
World Competitiveness Yearbook	International Institute for Management and Development (IMD)	2015	11	3

La economía taiwanesa se asienta en una multitud de pequeñas y medianas empresas. Existen alrededor de 1,33 millones de estas empresas (más del 97,64 por ciento del total de empresas del país), que generan el 78,30 por ciento del total de empleos del país. Pequeñas y medianas empresas se organizan en clústeres en torno a las principales zonas industriales del país: Taipéi, Kaohsiung, Tacihung, Tainan y Keelung. La construcción del tren de alta velocidad en enero de 2007, conectó estas ciudades (excepto Keelung).

Taipéi y New Taipei City

Taipéi es el centro político, gubernamental y económico de Taiwán. La mayor parte de las grandes empresas tienen su centro directivo en Taipéi. Todas las embajadas y oficinas de representación están localizadas también en esta ciudad. Taipéi es, además, el centro financiero de la isla. Aquí tienen sede la Bolsa de Taiwán y las principales entidades financieras locales y extranjeras.

La mayor parte de los centros de producción industrial se localizan en las afueras de Taipéi, en las zonas de New Taipei City, Linkou, Banqiao y en Hsinchu. Destaca la industria química, electrónica, maquinaria y plásticos.

Kaohsiung

Kaohsiung se encuentra situada a 300 kilómetros al sur de Taipéi. Es una ciudad principalmente industrial que posee aeropuerto internacional y uno de los puertos más activos del mundo. Es la segunda mayor ciudad en extensión de la isla después de Taipéi y representa el principal centro productivo del país.

Taichung

Es la tercera ciudad más grande de Taiwán. Conocida por sus universidades y su vida cultural, Taichung se ha convertido también en un importante centro industrial del sector TIC durante los últimos años. El desarrollo de un puerto internacional en la parte oeste de la ciudad ha acelerado el desarrollo del sector manufacturero alrededor de la ciudad.

Tainan

Es el corazón histórico y cultural del país. Durante más de 200 años fue la capital de Taiwán y en la actualidad se ha convertido en el centro más importante para la industria textil, química, electrónica y artículos de piel.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Taiwán es considerada uno de los cuatro "tigres asiáticos" junto a Hong Kong, Corea del Sur y Singapur. En este contexto, Taiwán ocupa el puesto 20 a nivel mundial según el valor de su PIB en paridad de poder adquisitivo (1,1 billones de dólares americanos) y el puesto 10 de las

economías asiáticas, según datos de CIA World FactBook. El país destaca principalmente en el ámbito de las tecnologías de información y comunicaciones (TIC).

Según la "CIA World Factbook" en el año 2015 fue el 21º mayor exportador (el sexto de los países de su entorno, por detrás de China, Japón, Corea del Sur, Hong Kong y Singapur) y el 19º importador de mercancía en 2015, por detrás de los mismos países de su entorno. Asimismo, ocupa la quinta posición mundial como mayor poseedor de reservas extranjeras con 425,3 mil millones de dólares americanos en 2015. Según el valor de la balanza por cuenta corriente, Taiwán representa la 7ª economía mundial 2015, lo que significa que es una de las mayores economías en cuanto al valor de sus intercambios entre residentes en la isla y el resto de los países.

Varios estudios anuales sobre las economías del mundo como los realizados por el Foro Económico Mundial, Inteligencia de Riesgo en el Entorno Empresarial, y la Unidad de Inteligencia de *The Economist* han posicionado a Taiwán favorablemente en cuanto al crecimiento económico y el desarrollo tecnológico a largo plazo. Según la OCDE, Taiwán este país forma parte del colectivo de "economías dinámicas de Asia", junto con Malasia, Hong Kong, Singapur, Corea del Sur y Tailandia. Sin embargo, los problemas políticos del país y las relaciones diplomáticas con los países del entorno (especialmente China), siguen siendo una de las incertidumbres del país para favorecer su crecimiento, así como la dificultad para lograr ser incluidos en acuerdos de libre comercio regionales e impulsar los bilaterales, como los que han alcanzado con Nueva Zelanda o Singapur.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Sectores más interesantes para el comercio

Los sectores de mayor interés para las empresas españolas son vehículos y medios de transporte, productos agroalimentarios (vino, aceite, zumos, conservas de pescado y cárnicos), bienes de consumo (medicamentos, moda, pavimentos, piedra natural, cosmética, muebles y artículos deportivos), las energías renovables, proyectos ligados al desarrollo de ciudades inteligentes, los proyectos de infraestructuras e ingeniería civil. En servicios, destaca el creciente interés por el estudio del español y el turismo a España, además de arquitectura, financieros, consultoría e ingeniería.

Agroalimentario: Taiwán es un mercado maduro, altamente competitivo y muy segmentado, donde la introducción de nuevos productos se enfrenta a la competencia de empresas de otros países ya establecidas, como Francia, Estados Unidos, Australia, Nueva Zelanda o Chile. Sin embargo, es el sector con el mayor número de transacciones comerciales entre España y Taiwán. Productos de origen español como el vino, el jamón y el aceite, son los principales representantes de este sector en la isla.

- Carne de porcino y productos curados este sector ha experimentado un gran crecimiento desde la apertura del mercado del porcino en septiembre de 2014; este hecho ha llevado a España a un escenario favorable, ya que algunos de sus competidores no están autorizados a exportar sus productos a la isla.
- Aceite de oliva: A pesar de las diversas problemáticas fitosanitarias (clorofila cúprica, ftalatos, orgánicos, etc) en los últimos años, el consumo de este producto ha seguido una tendencia constante y positiva. La producción local se centra únicamente en aceite vegetal (soja, cacahuete y sésamo), por lo que la isla debe importar este tipo de producto, ya que las condiciones climáticas no son favorables para el crecimiento de olivos. El principal competidor en este sector es Italia.
- Vino: Existe un creciente interés por vinos de precio medio que ha propiciado que la oferta de estos vinos en hipermercados, supermercados y tiendas de conveniencia. Las exportaciones españolas han experimentado un ligero crecimiento en valor (del 5,38% al 6,44%) pero significativamente en volumen, alcanzando el 16,50 por ciento de la cuota de mercado. Los principales competidores de España en valor son Francia (53,92%), Estados Unidos (8,85%), Italia (8,71%) y Chile (6,96%).

Energías renovables: a pesar de que el agroalimentario sea hoy por hoy el principal sector exportador desde España, otros sectores tienen mayor potencial y deben ser explotados en

mayor medida. Entre estos, el más prometedor por la competitividad de nuestra industria y por la demanda esperada en el futuro próximo es el de las energías renovables, derivada de los ambiciosos planes del gobierno para el sector: cierre de las centrales nucleares en 2025, reducción del nivel de emisiones de 2005 en un 20% para 2030 y en un 50% para 2050, instalación de 20GW de capacidad solar y 4GW de eólica, etc. Para impulsar la presencia de nuestras empresas sería aconsejable la conclusión de un acuerdo de cooperación entre una entidad como IDAE y su contraparte taiwanesa.

Bienes industriales: existen oportunidades en maquinaria para obras públicas, componentes de máquina herramienta, componentes de automoción, así como en productos siderúrgicos o en la provisión de componentes electrónicos semiterminados.

Ciudades inteligentes: este sector presenta un gran desarrollo a nivel mundial; en el año 2016 dos ciudades de Taiwán fueron galardonadas con el premio a la mejor ciudad inteligente. Este sector genera oportunidades para las empresas españolas que tengan experiencia en el mismo.

Español como lengua: En los últimos años se ha producido un interés creciente por el estudio de una tercera lengua en Taiwán. Además, del inglés los taiwaneses están interesados en aprender japonés, español, francés y alemán principalmente. En la isla existen cuatro universidades con departamento de español a parte de las academias, colegios y centros de estudios donde se imparte esta lengua.

Este sector tiene un importante efecto sobre otro tipo de bienes y servicios, como turismo cultural, viajes de estudio, libros de estudio del español o de preparación para el DELE.

Compras públicas: la existencia de barreras culturales, la competencia local y el desconocimiento del potencial español nos sitúan en desventaja. A pesar de que un 20% de los contratos son adjudicados a empresas extranjeras, en la actualidad las empresas europeas únicamente se adjudican el 3,6% de ese porcentaje y una escasa penetración en productos de construcción.

Finalmente, se detecta un aumento de empresas extranjeras realizando servicios audiovisuales, editoriales, gestión de proyectos, arquitectura e ingeniería.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Sectores más interesantes para la inversión

El proyecto de reestructuración del sector energético e impulso de las energías renovables es la mayor oportunidad de negocio creada en Taiwán en las últimas décadas. Su aprovechamiento requiere en muchos casos la realización de importantes inversiones. Los sectores que mayor potencial presentan son el eólico marino, eólico, fotovoltaico y termosolar.

La reforma del sector eléctrico ha abierto la puerta al suministro directo a consumidores. Esta posibilidad crea posibilidades de negocio orientadas a empresas que son grandes consumidores de energía.

La ley del sector eléctrico prevé la privatización a medio plazo del monopolista de generación, transporte y distribución. Su separación en varias compañías y venta en el mercado podría resultar una oportunidad interesante para grandes empresas eléctricas extranjeras.

Por otra parte, el paquete de inversión en infraestructuras para el impulso económico aprobado en enero por el gobierno, generará gran cantidad de contratación pública en obra civil. Esto crea perspectivas interesantes en ingeniería de ferrocarriles, trenes ligeros, autopistas, puertos etc. Muchos de estos proyectos pueden ser licitados en régimen de BOT, o fórmula similar que requiera inversión privada. El tratamiento de aguas es otro sector en que pueden abrirse oportunidades de gestión, si bien por el momento, las oportunidades parecen limitarse a licitación de obra.

Las principales dificultades para la inversión en Taiwán están relacionadas con el tamaño del mercado, la escasez de acuerdos de libre comercio con terceros países, la madurez del mercado

y la competencia local y, con frecuencia, internacional, en muchos sectores. Las empresas españolas no han mostrado suficiente interés en invertir en Taiwán por las razones reseñadas en otros apartados: desconocimiento, lejanía, idioma y falta de convenios para evitar la doble imposición internacional. Taiwán en los últimos años ha realizado un esfuerzo especial para atraer inversión extranjera. La administración ha redefinido sus políticas y legislación, asimilándolo al modelo utilizado por otros países más avanzados de la región, a la vez que acompañándolo por un acercamiento a China, con el propósito de convertir a la isla en una puerta de acceso a este gran mercado. Sin embargo, hasta el momento Taiwán no ha tenido el éxito en la atracción de inversiones experimentado por algunos de sus principales competidores tales como Corea del Sur, Singapur o Hong Kong.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Taiwán, como economía desarrollada, dispone de los instrumentos financieros locales propios de estas economías y por tanto, similares a los españoles.

Taiwán es miembro del Banco Asiático de Desarrollo desde el año 1966. En la actualidad, figura como miembro que aporta fondos, no como perceptor.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

Misiones comerciales directas y otros eventos:

- Cata de Vinos IEAT
- Concurso de cocina fusión - julio 2017
- Atención de numerosas demandas de Servicios Personalizados, principalmente visitas y petición de listas de importadores.

Misiones Comerciales Inversas:

- Misión de ayuntamientos con proyectos de trenes ligeros en ejecución inminente - visita a estación de Alicante y reunión con la industria, organizadas por la Cámara de Comercio
- Invitación de dos empresas editoriales taiwanesas a la **feria LIBER en Barcelona**.
- Invitación a empresas a visitar Barcelona World Mobile Congress
- Circulares a empresas taiwanesas para promover los pabellones españoles en ferias del área

Pabellones informativos, cursos y seminarios

- Seminario "PORK FROM SPAIN"
- Participación en la Feria Internacional FOOD TAIPEI 2017
- Participación en Taipei International Book Exhibition 2017
- Pabellón informativo en la Feria de Educación Europea octubre 2017
- Pabellón informativo en Feria de Educación de Taipei National University - noviembre 2017
- Pabellón en la Feria Europea mayo 2017
- Seminarios de promoción turística en España - 23 de febrero de 2017 y septiembre de 2017
- Exposición de vinos de España, con cata dirigida - noviembre 2017

Eventos de representación y culturales:

Asistencia a numerosas inauguraciones de exposiciones, festivales de cine, competiciones, días de España, etc.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

De acuerdo con su política de “una sola China”, la UE no tiene relaciones políticas formales ni diplomáticas con Taiwán. Sin embargo, sí que apoya la participación activa de Taiwán en algunos foros multilaterales, sobre todo cuando su presencia resulta favorable para los intereses globales europeos.

En cualquier caso, la UE tiene considerables relaciones económicas y comerciales, en medio ambiente, ciencia, salud, cultura y educación. Todas estas áreas de interés común se abordan en el denominado mecanismo de consulta bilateral existente entre Taiwán y la Comisión de la UE. Anualmente se celebran consultas anuales comerciales Taiwán y la Comisión Europea, donde se discuten todos los asuntos de índole comercial, incluidos los que emanan de las obligaciones de la OMC y los bilaterales propiamente dichos. Para facilitar la tarea de este mecanismo de consultas se han establecido una serie de grupos de trabajo en varias áreas como propiedad intelectual, medidas sanitarias y fitosanitarias (SPS), vehículos, o productos farmacéuticos, en los que se abordan temas de carácter técnico y reglamentario.

Las últimas Consultas Anuales entre la UE y Taiwán tuvieron lugar en Taipei en noviembre de 2016 y fueron copresididas por el Director General adjunto de DGTRADE y por el Viceministro taiwanés de Asuntos Económicos. En 2016, el Director General adjunto de la DG Growth, Peltomaki, presidió una delegación de la UE con presencia de funcionarios de otras dos DG y 80 empresas europeas (15 empresas españolas).

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En 2015, la UE y Taiwán han continuado con su importante comercio bilateral, aunque se ha producido un decrecimiento del 8,75% con respecto al 2014. El ejercicio del 2015 se cerró con un comercio bilateral de 41.045 millones de euros. El tradicional déficit de la UE en el comercio de bienes con Taiwán ha seguido disminuyendo, hasta 863 millones de euros.

El comercio bilateral UE-Taiwán representó el 0,45% del comercio mundial de la UE en 2015. Taiwán ha reforzado su posición entre los socios comerciales de la UE, ocupando el décimo noveno lugar. Permaneció séptimo socio comercial de la UE en Asia. La UE es el quinto socio comercial de Taiwán en el mundo. La UE y Taiwán tienen una relación bilateral intensa y bien estructurada. Además de las consultas anuales, en los que se abordan todas las cuestiones relacionadas con la política comercial, incluidas las obligaciones y asuntos de interés bilateral de la OMC, el mecanismo de consulta incluye los grupos de trabajo técnicos y diálogos reglamentarios.

En 2015, la UE y Taiwán han continuado y fortalecido su cooperación e intercambios en el campo de la investigación y la tecnología, la educación y la cultura, los derechos humanos, la seguridad nuclear y el medio ambiente y el cambio climático.

Actualmente hay 14 proyectos aprobados bajo el marco de Horizonte 2020, que incluyen los centros asociados de investigación de Taiwán. La UE sigue siendo el uno de los destinos más populares para los estudiantes taiwaneses que estudian en el extranjero y un 12% de los estudiantes extranjeros en Taiwán proceden de la UE.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE						
(Datos en millones de dólares americanos)	2012	2013	Variación %	2014	2015	Variación %
EXPORTACIONES	26.233	25.264	-3,7	26.504	23.728	-10,5
IMPORTACIONES	22.491	23.871	6,1	24.437	22.754	-6.9

Fuente: Bureau of Foreign Trade, R.O.C. Taiwán (Última actualización: abril 2016)

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Taiwán no pertenece a la Organización de las Naciones Unidas y en consecuencia a ninguna de las instituciones afiliadas, entre las que se encuentra el FMI.

Sin embargo, Taiwán, es miembro del Banco Asiático de Desarrollo desde 1966, año de su fundación, bajo la denominación de "Chinese Taipei". Como país desarrollado, es miembro aportador de fondos y no receptor.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Taiwán accedió a la OMC en enero de 2002, cumpliendo con sus compromisos en lo relativo a la reducción arancelaria para un gran número de productos. Además, firmó el *Governement Procurement Agreement (GPA)*, por el cual se comprometió a abrir el proceso de licitaciones y compras públicas a la competencia internacional. La adhesión de Taiwán al GPA, bajo la denominación de Chinese Taipei, entró en vigor el 15 de Julio de 2009 convirtiéndose en el miembro número 41 de este acuerdo. La firma de este acuerdo era la gran asignatura pendiente de la isla con los compromisos de la OMC.

En diciembre de 2015 se culminó con éxito la ampliación del Acuerdo sobre Tecnología de la Información de la OMC, un acuerdo que supone la eliminación de los aranceles sobre una larga lista de 201 productos intensivos en tecnologías de la información. Taiwán figuraba en el reducido grupo de 54 economías que pidieron más tiempo para considerar el acuerdo concertado y el pasado mes de diciembre se culminaron las negociaciones durante la X Conferencia Ministerial en Nairobi (Kenia). Según la OMC, el comercio anual de los 201 productos que abarca el nuevo pacto (con el que se amplió el Acuerdo sobre Tecnología de la Información de 1997) alcanza 1,3 billones de dólares. La diversa gama de productos incluye procesadores avanzados de computadoras, dispositivos GPS, cartuchos para impresoras y consolas de videojuegos. Desde el 1 de julio de 2016 se eliminarán los aranceles a productos que representan el 88% del comercio de los bienes incluidos en el acuerdo, en 2019 éste porcentaje debe haber alcanzado el 95% y a partir de 2023 se habrá culminado la eliminación arancelaria pertinente.

Durante los últimos años, la participación de Taiwán en la OMC ha venido marcada por una serie de problemáticas:

A principios de 2011, Estados Unidos protestó formalmente el hecho de que ni Taiwán ni la RPC hubieran elevado el documento del ECFA a la OMC para su estudio y evaluación sobre la posible violación de algún convenio internacional. Ante esto, la ambigüedad ha caracterizado la respuesta de ambos lados del estrecho, el ejecutivo taiwanés ha facilitado una versión en inglés no definitiva del documento y a la espera de acordar con las autoridades de la RPC la fecha de esta notificación.

Recientemente, durante la revisión del acuerdo GPA, la UE mostró diversas consideraciones sobre la oferta de la administración taiwanesa, limitando la publicación de las licitaciones a determinadas municipalidades y exenciones que excluyen la adquisición de determinados productos eléctricos, entre otros aspectos.

Tras el estancamiento de las negociaciones de la Ronda de Doha, algunos países de la OMC han decidido negociar un acuerdo de servicios en lo que se llamará "Really Good Friends (RGF)". Los países que participarán en esta ronda analizarán las principales barreras comerciales en servicios de sus principales socios comerciales. La Unión Europea como parte de la OMC está analizando las principales barreras de Taiwán para hacer presión conjunta e intentar eliminarlas.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

La mayoría de los países reconocen a Taiwán dentro del ámbito de la política de "Una sola China", lo que condiciona sus relaciones a las mantenidas con la RPC. Esto dificulta la pertenencia de Taiwán a la mayor parte de las organizaciones internacionales y le impone una situación diplomática especial. De las organizaciones en las que Taiwán colabora de algún modo destacan las siguientes:

- **APEC** (Foro de Cooperación Asia Pacífico):

Taiwán, bajo la denominación de "Chinese Taipei" es miembro de la APEC desde noviembre de 1991.

- **ASEAN** (Asociación de Naciones del Sudeste Asiático):

Taiwán no pertenece a esta organización a pesar de sus numerosos intentos. Según el Ministerio de Economía de Taiwán, ello estaría afectando a las exportaciones taiwanesas al competir en desigualdad con los países miembro, quienes cuentan con arancel 0 en muchos productos. La situación para las exportaciones taiwanesas se podría agravar si finalmente se concreta el acuerdo "ASEAN más tres" con la RPC, Corea del Sur y Japón.

- **ONU** (Organización de Naciones Unidas y autoridades relacionadas):

Taiwán no tiene representación en la ONU desde 1971. Desde entonces, ha solicitado en numerosas ocasiones el ingreso en el organismo, y se le ha negado sistemáticamente.

Del mismo modo, Taiwán ha solicitado durante doce años consecutivos el ingreso en la Organización Mundial de la Salud desde 1997. Los tres últimos años ha recibido la invitación de la OMS para asistir a la reunión anual de la Asamblea Mundial de la Salud como miembro observador, bajo el nombre de "Chinese Taipei", lo que le otorga un estatus similar al de las organizaciones no gubernamentales.

En los últimos años, tras la distensión de las relaciones con la RPC, Taiwán está procurando obtener alguna forma de participación en diversos organismos internacionales como por ejemplo la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático; si bien, en 2013 participó como invitado en la asamblea de la Organización de Aviación Civil Internacional (OACI)

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

En cuanto a las relaciones comerciales bilaterales, el hecho más importante de la historia económica y comercial reciente de Taiwán se produjo en abril de 2010, con la firma del Economic Cooperation Framework Agreement (ECFA) con la RPC, tras el inicio de las conversaciones en 2008.

De esta forma, las principales medidas consisten en la apertura de turistas procedentes de China continental, la apertura de las comunicaciones aéreas y marítimas, reducción de aranceles, eliminación de barreras no arancelarias, promoción de las relaciones comerciales y de inversión, así como el impulso del desarrollo económico.

En agosto de 2012 se alcanzaron dos acuerdos más entre China y Taiwán, un Acuerdo de Protección y Promoción Recíproca de Inversiones y un acuerdo de cooperación aduanera. Con éstos se facilita aún más las relaciones comerciales y empresariales entre ambos lados del estrecho y suponen una ampliación práctica del ECFA. En junio de 2013 finalmente se firmó el acuerdo sobre el comercio de servicios, que no ha sido ratificado todavía, debido a la presión ejercida por la opinión pública.

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

ASOCIACIONES COMERCIALES Y CÁMARAS DE COMERCIO	
General Chamber of Commerce of the R.O.C	http://www.roccoc.org.tw
International Trade Association of the R.O.C.	http://www.trade-taiwan.org
Taiwan External Trade Development Council (TAITRA)	http://www.taitra.com.tw
Taiwan Chamber of Commerce	http://www.tcoc.org.tw
Chinese National Association of Industry and Commerce, Taiwan	http://www.cnaic.org/
Chinese National Export Enterprises Association (CNEEA)	http://www.cneea.org.tw
Chinese National Federation of Industries	http://www.cnfi.org.tw
Confederation of Asia-Pacific Chambers of Commerce and Industry (CACC)	http://www.icimod.org/?q=8610
Chinese International Economic Cooperation Association	http://www.cieca.org.tw
European Chamber of Commerce Taipei	http://www.ecct.com.tw
American Chamber of Commerce in Taipei	http://www.amcham.com.tw
Kaoshiung City Chamber of Commerce	http://www.khcoc.org.tw
Taichung City Chamber of Commerce	http://www.chamber.org.tw
Bankers Association of the R.O.C.	http://www.ba.org.tw
Taiwan Importers and Exporters Chamber of Commerce	http://www.tiec.org.tw
Taipei Advertising Engineering Association	http://www.taea-roc.org.tw/
Taipei Association of Travel Agents	http://www.tata.org.tw
Taipei Automobile Distributors Association	http://www.tada.org.tw
Taipei Chemical Suppliers Association	http://www.tpchem.tworg.net
ASOCIACIONES INDUSTRIALES	
Chinese National Federation of Industries	http://www.cnfi.org.tw
Kaoshiung Chamber of Industry	http://www.factory.org.tw

En este apartado sólo se han incluido las asociaciones que se han considerado más relevantes. Para más información sobre organizaciones industriales y comerciales se recomienda consultar con la Cámara de Comercio de España en Taiwán.

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

ORGANISMO	DESCRIPCIÓN
OMC	Taiwán es miembro de la OMC desde el 1 de enero de 2002
APEC	Taiwán, bajo la denominación de "Chinese Taipei" es miembro de la APEC desde noviembre de 1991.
Banco Asiático de Desarrollo	Taiwán, bajo la denominación de "Taipei, China" es miembro de esta institución desde 1966, año de su fundación. Al ser un país desarrollado es miembro contribuidor de fondos y no receptor.
OMS	Miembro observador desde 2010