



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Líbano



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Beirut

Actualizado a junio 2021

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	8
2 MARCO ECONÓMICO	10
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	10
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	10
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	11
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	14
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	19
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	20
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	20
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	21
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	22
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	22
3.1.2 PRECIOS	23
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	24
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	24
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	24
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	27
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	28
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	30
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	30
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	30
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	31
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	31
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	32
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	32
CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES	33
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	33
3.5 TURISMO	34
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	35
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	35
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	36
CUADRO 7: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	36
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	36
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	37
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	37
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	38
CUADRO 8: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	38
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	38
CUADRO 9: BALANZA DE PAGOS	39
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	40
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	40
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	40
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	41
3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	42

4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	43
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	43
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	43
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	43
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	43
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	44
CUADRO 10:	EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	45
CUADRO 11:	EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	45
CUADRO 12:	IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	46
CUADRO 13:	IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	46
CUADRO 14:	BALANZA COMERCIAL BILATERAL	46
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	47
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	47
CUADRO 15:	FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	47
CUADRO 16:	STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	48
CUADRO 17:	FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	48
CUADRO 18:	STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	49
4.5	DEUDA	50
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	50
4.6.1	EL MERCADO	50
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	50
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	51
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	52
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	52
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	52
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	53
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	53
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	53
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	53
CUADRO 19:	EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	54
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	54
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	55
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	56
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	56
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	56
CUADRO 20:	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	57

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

El sistema político actual del Líbano tiene su origen en el viejo cantón turco de **Monte Líbano**. En 1861 los gravísimos enfrentamientos que se produjeron en la región entre drusos y maronitas propiciaron la abolición del Emirato otomano, creándose, por presión europea, la provincia semiautónoma (mutasarrifa) del Líbano. Para el cargo de gobernador del Líbano, nombre utilizado para referirse a la nueva provincia autónoma, la administración otomana nombró a un funcionario cristiano no libanés, al que ayudaba un consejo administrativo local formado por representantes de las comunidades maronitas y drusas.

Tras el desmembramiento del Imperio otomano al finalizar la Primera Guerra Mundial, la provincia del Líbano quedó integrada en el Mandato francés, según el reparto previsto en el acuerdo secreto franco-británico de Sykes-Picot de 1916.

Cuatro años después, cuando las autoridades francesas decidieron dividir el Mandato de Siria, que comprendía los actuales territorios de Siria y el Líbano, el general francés Gouraud proclamó en agosto de 1920 la creación del **Gran Líbano** separando definitivamente de Siria el territorio del Líbano actual.

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

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

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

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

La **Constitución de 1926** ha sido reformada en varias ocasiones. Las reformas más importantes se aplicaron en 1947, año en que los principios del Pacto Nacional fueron introducidos en la Carta Magna, y en 1990, cuando se sumaron al texto constitucional los cambios aprobados en el **Acuerdo de Taif de 1989** que puso fin a la guerra civil que tuvo lugar entre los años 1975 y 1990.

La **reforma constitucional de 1990**, segunda enmienda en importancia después de la Constitución introdujo importantes cambios. En primer lugar, reformó el **poder ejecutivo** que hasta entonces estaba concentrado en manos del presidente de la República (con capacidad para cesar al primer ministro y a los miembros del Gobierno), otorgando más poder a la figura del primer ministro y más competencias al Consejo de Ministros.

En **mayo 2017** tuvo lugar la **reforma de la ley electoral**, introduciendo el **sistema de proporcionalidad**, basado en quince circunscripciones. El **poder legislativo** siguió en manos de la **Asamblea Nacional o Parlamento** con un sistema unicameral, pero con una modificación en el reparto de los escaños parlamentarios conforme a las siguientes reglas: a) paridad entre cristianos y musulmanes; b) proporcionalidad entre las comunidades confesionales de cada uno de los dos grupos; y c) proporcionalidad entre las regiones. De este modo, desde las elecciones del año 1992, la Cámara está constituida por 128 diputados, repartidos de la siguiente forma: 64 cristianos (34 maronitas, 14 greco-ortodoxos, 8 greco-católicos, 5 armenio-ortodoxos, 1 armenio-católico, 1 evangelista y 1 para las minorías cristianas) y 64 musulmanes (27 suníes, 27 chiíes, 8 drusos y 2 alauíes).

En el Líbano hay **libertad de partidos**, los cuales no se regulan por una legislación específica, sino a través de la Ley de Asociaciones de 1908 heredada de la administración otomana. En la actualidad hay registrados una gran cantidad de partidos políticos, y la mayoría de ellos funcionan como grupos de notables organizados en torno a un líder carismático.

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

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

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

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

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

Nueve meses después de las **elecciones legislativas de mayo 2018**, **Saad Hariri consigue formar nuevamente gobierno**. Los partidos políticos que obtuvieron más de cinco escaños fueron: Corriente Patriótica Libre (CPL), Movimiento Futuro (MF), AMAL, Hezbollah, Fuerzas Libanesas (FL) y Partido Socialista Progresivo (PSP). No obstante, Hezbollah controla tres ministerios, anteriormente sólo controlaba dos, y apoya el grupo de sunitas independientes, que han conseguido el Ministerio de Comercio Exterior.

RESULTADOS ÚLTIMAS ELECCIONES PARLAMENTARIAS

Partidos Políticos y Aliados	Partidos Políticos	2009	2018
Hezbollah	Hezbollah	13	14
Amal (Nabih Berry)	Amal	13	17
PSNS (Partido Social Nacionalista Sirio)	PSNS	2	3
Marada (Sleiman Frangieh)	Marada	4	3
CPL (Corriente Patriótico Libre, Michel Aoun + aliados Tachnag)	CPL	21	28
Al Azzem (Najib Mikati)	Azem	3	4
PSP (Partido Social Progresista, Walid Joumblatt)	PSP	11	9
Movimiento Futuro (Saad Hariri)	Futuro	32	19
FL (Fuerzas Libanesas, Samir Geagea + aliados)	FL	8	16
Kataeb	Kataeb	5	3
Sociedad Civil	SC	0	1
6 independientes + 2 karamé + 3 suniitas pro 8M	Varios	15	11
TOTAL		127	128

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

Michel Aoun convocó entonces a **Hassan Diab** para jurar cargo como Primer ministro, quien presentó el nuevo gabinete de ministros formado de veinte ministros.

Gobierno en funciones de Hassan Diab

MINISTERIO	MINISTRO	RITO	PARTIDO POLITICO
Presidente del Consejo de Ministros	Hassan Diab	Sunita	-
Vicepresidente del Consejo	Zeina Akar Adra	Griego Ortodoxa	Movimiento Patriótico Libre (CPL)
Ministerio de Asuntos Exteriores y de los Emigrados	Nassif Hitti	Maronita	Movimiento Patriótico Libre (CPL)
Ministerio de la Defensa Nacional	Zeina Akar Adra	Griego Ortodoxo	Movimiento Patriótico Libre (CPL)
Ministerio de Finanzas	Ghazi Wazni	Chiita	Amal
Ministerio del Interior y de las Municipalidades	Mohammad Fahmi	Sunita	-
Ministerio de la Educación	Tarek Majzoub	Sunita	-
Ministerio de Energía y Recursos Hidráulicos	Raymond Ghajar	Griego Ortodoxo	Movimiento Patriótico Libre (Cpl)
Ministerio de Justicia	Marie-Claude Najm Kobeh	Maronita	Movimiento Patriótico Libre (Cpl)
Ministerio de Sanidad	Hamad Hassan	Chiita	Hezbollah
Ministerio de Telecomunicaciones	Talal Hawat	Sunita	-

Ministerio de Obras Públicas y Transporte	Michel Najjar	Griego Ortodoxo	Marada
Ministerio de Agricultura y Cultura	Abbas Mortada	Chiita	Amal
Ministerio de Economía y Comercio	Raoul Nehme	Griego Católico	Movimiento Patriótico Libre (Cpl)
Ministerio del Medio Ambiente y del Desarrollo Administrativo	Damianos Kattar	Maronita	-
Ministerio de la Industria	Imad Hoballah	Chiita	Hezbollah
Ministerio de la Información	Manal Abdel Samad Najd	Drusa	Partido Demócrata Libanés
Ministerio de la Juventud y de los Deportes	Varti Ohanian Kevorkian	Armenia Ortodoxa	Tachnag
Ministerio de Turismo	Ramzi Musharrafieh	Druso	Partido Demócrata Libanés
Ministerio del Trabajo	Lamia Yammine Douaihy	Maronita	Marada
Ministerio de los Desplazados	Ghada Shreim Ata	Griego Católica	Movimiento Patriótico Libre (Cpl)

Poder ejecutivo:

- Presidente de la República: Michel Aoun desde el 31 de octubre de 2016
- Presidente del Consejo de Ministros: Hassan Diab, desde finales de enero de 2020

Poder legislativo:

- El Parlamento, presidido por Nabih Berri, líder de AMAL, desde noviembre de 1992, y que ha sido reelegido en mayo 2018 nuevamente.

Nota: El General Michel Aoun ha sido elegido el 31 de octubre de 2016 como décimo tercer presidente de la república del Líbano, desde la independencia del país en 1943. Fue elegido en segunda ronda con el apoyo de 83 diputados frente a 36 votos en blanco y 8 votos nulos, de un total de 127 votos. La elección consiste en una primera ronda donde el candidato debe alcanzar una mayoría por 2/3 +1 votos, y una segunda ronda donde basta con alcanzar la mitad más uno. La segunda ronda, donde fue elegido, tuvo que repetirse dos veces por irregularidades.

Poder judicial:

El sistema judicial libanés está formado por el **Tribunal Constitucional** (juzga las leyes), el Tribunal Supremo (juzga a altos mandatarios, incluidos los ministros), cuatro tribunales superiores o de casación (juzga asuntos civiles, comerciales y criminales) y un sistema de tribunales militares relacionados con la seguridad del país. Todo lo referente al estatuto personal del individuo (matrimonios, defunciones y herencias) está bajo jurisdicción de tribunales religiosos.

En enero 2020 se formó entonces el nuevo Gobierno presidido por Hassan Diab, apoyado por el CPL, Amal y Hezbollah, pero no por Movimiento Futuro, de su antecesor en el puesto, Saad Hariri.

Desde su nombramiento, uno de los objetivos principales del nuevo gobierno fue la adopción de un paquete ambicioso de medidas económicas de carácter global. El 27 de enero de 2020, el Parlamento libanés aprobó el Presupuesto para 2020. Éste se marca como objetivo un déficit público del 6%, la adopción de la llamada “Declaración Ministerial” (o plan de gobierno) para 2020, en el que se recogen un conjunto de medidas entre las que se encuentran:

- reformas financieras y económicas en ingresos y gastos públicos,
- control de la deuda monetaria
- corrección de la balanza de pagos

- control de la deuda pública
- gestión de la crisis monetaria y bancaria
- energía
- compromiso con los objetivos de la Conferencia CEDRE
- reformas judiciales y de reforzamiento de independencia del poder judicial y lucha contra la corrupción, entre otros.

Lamentablemente, y pese a la vocación reformista del nuevo gabinete de Diab, las medidas no vieron la luz. En marzo de 2020, Hassan Diab anunció que Líbano dejaría de pagar su deuda soberana por primera vez en su historia y en agosto anunció su renuncia a raíz de la explosión del puerto de Beirut y a la creciente presión política e ira popular.

Tras las negociaciones presididas por Mustafá Adib para formar gobierno, el 26 de septiembre presentaba su dimisión tras las exigencias de Hezbollah por controlar Hacienda.

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

Inmerso desde hace más de un año en una profunda crisis económica, el Líbano sigue por tanto sin tener un gobierno ejecutivo en pleno funcionamiento. Actualmente las competencias del gobierno en funciones de Hassan Diab son las siguientes:

Mientras tanto, el descontento social se palpa en las calles a pesar de las restricciones impuestas por el COVID-19. Numerosas manifestaciones, especialmente en Trípoli, han surgido como protesta frente al confinamiento total impuesto desde el 14 de enero hasta el 8 de febrero.

La fragmentación y discordia política se acentúan mientras las tensiones en el ámbito geopolítico no hacen más que complicar la situación. Así, se aprecia una creciente fuga de cerebros, lo que constituye una permanente pérdida social y económica para el país.

El Líbano necesita por tanto adoptar e implementar una estrategia exhaustiva y coordinada de estabilidad basada en:

- Un programa de reestructuración de la deuda con el fin de alcanzar un nivel sostenible de ésta en el medio plazo.
- Un estricto plan de solvencia del sector financiero.
- Un sistema que aporte confianza en la política monetaria y estabilidad en el tipo de cambio.
- Un ajuste fiscal secuencial que permita volver a confiar en las instituciones públicas.
- Un paquete de medidas SMART que impulsen el crecimiento económico.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Constituyen el gabinete económico del Gobierno de Hassan Diab los titulares de los ministerios cuyas competencias se indican a continuación:

[Ministerio de Finanzas](#), **Ghazi Wazni**

El Ministerio es el responsable de fomentar el crecimiento económico del país a través de la política fiscal y el control de la deuda pública. Entre sus principales objetivos se encuentra el mantenimiento de un entorno económico estable, la estructuración y gestión de los activos del

país, el fomento de los mercados financieros, el desarrollo del comercio internacional, la cooperación entre los organismos públicos financieros y la lucha contra el fraude y la corrupción en el sistema financiero libanés.

Ministerio de Economía y Comercio, **Raoul Nehme**

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

Ministerio de Industria, **Imad Hoballah**

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

Ministerio de Energía y Recursos Hidráulicos, **Raymond Ghajar**

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

Ministerio de Turismo, **Ramzi Musharrafieh**

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

Ministerio de Agricultura, **Abbas Mortada**

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

Ministerio de Obras Públicas y Transporte, **Michel Najjar**

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

Ministerio de Telecomunicaciones, **Talal Hawat**

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

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

- El Consejo de Desarrollo y Reconstrucción (CDR), adscrito a la Presidencia del Gobierno,
- El Ministerio de Desarrollo Administrativo, anteriormente la Oficina del Ministro de Estado para la Reforma de la Administración (OMSAR) y
- El Consejo Superior de Privatización, que preside el Primer Ministro.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

El **sector agrícola** del Líbano mantiene una posición sólida dentro de la región del Medio Oriente. A pesar de que la topografía no permite alcanzar grandes economías de escala, el clima moderado junto con la fertilidad de las tierras y los abundantes recursos hídricos indican que el Líbano posee un mayor potencial agrícola del que está actualmente utilizando.

En el Líbano existen dos grandes tipos de agricultura: la comercial, generalmente eficiente, se orienta a la exportación, depende de recursos financieros y funciona como un negocio con ánimo de lucro. Este tipo de agricultura abarca alrededor del 25% del total de las explotaciones agrícolas. El segundo tipo de agricultura se practica por la mayoría de los agricultores y se dedica principalmente a la preservación de la tradición y herencia familiar. Considerado como una actividad de subsistencia, el cultivo en minifundios genera limitadas oportunidades de inversión, crecimiento y rentabilidad.

De acuerdo con Invest In Lebanon, en 2018 el sector agrícola generó aproximadamente 1.800M\$, lo que equivalió al **3,2% del PIB del Líbano**, con una tasa de crecimiento anual compuesta (CAGR) del 2% entre 2010 y 2018. En el mismo año, el **4% del empleo nacional** (63.616 trabajadores) provino de este sector. Sin embargo, según un estudio publicado por la FAO en septiembre 2020, 12% del mercado laboral trabaja a tiempo completo en el sector agrícola, y otro 13% adicional, en su mayoría familiares no remunerados, lo hace a tiempo parcial. La población rural del Líbano representa el 12% del total y es significativamente más pobre que el resto de la población. En las zonas más pobres del país como Akkar, Dinnyeh, el norte de Beqaa y las regiones del sur, las actividades relacionadas con la agricultura generan el 80% del PIB local.

El sector agrícola depende en gran medida de las políticas proteccionistas implantadas a través de aranceles, cuotas y licencias a la importación. En 2018, la cláusula de Nación Más Favorecida (MFN, por sus siglas en inglés), aplicaba un arancel del 15,4% a la importación de productos agrícolas frente al 4,1% aplicado a otros productos no agrícolas. En el Líbano existe un sentimiento generalizado de que los subsidios del sector agrícola de los principales competidores a nivel mundial son responsables de la falta de competitividad de la agricultura libanesa.

Según la metodología ITC para evaluar el potencial de exportación de un país, dentro del sector agroalimentario del Líbano, 900M\$ están aún sin explotar. Casi la mitad de éstos (47,7%) provienen de la producción hortofrutícola y la otra cuarta parte (23,8%) de productos alimenticios preparados o en conserva. Los principales productos con mayor potencial de exportación son las manzanas frescas y las patatas. Los acuerdos GAFTA, EMEA y EFTA facilitan la explotación de la capacidad instalada, además de la depreciación de la libra libanesa que impulsaría las exportaciones.

En 2019, el valor total de las exportaciones de productos agrícolas ascendió a 193M\$. El café abarcó la mayor parte de las exportaciones totales de cultivos con el 11,7% del total. La segunda y tercera posición la ocupan las uvas frescas y pasas (7,6%) y las patatas frescas y refrigeradas (7,6%). El auge en las exportaciones de productos agrícolas de los últimos 2 años se debe mayoritariamente al incremento de la demanda de productos frescos por parte de los países del Golfo. Los países árabes siguen siendo los principales mercados de exportación para el Líbano en productos agrícolas, representado el 77,8% del total en 2019. Dentro de estos países se incluyen Arabia Saudita, Qatar y Siria con un 22%, 17% y 12% del total respectivamente.

La **superficie agraria** del Líbano asciende a 332.000 hectáreas, de las cuales 232.000 están cultivadas, la mitad en régimen de regadío. Un 40% de los cultivos se realiza en terrazas acondicionadas en terrenos montañosos, regados por aguas subterráneas. En 2018, los cultivos más prominentes fueron las patatas (387.791 toneladas) seguido por los tomates (300.157) y los pepinos y pepinillos (151.558).

Ventajas Competitivas

A continuación, se recogen las principales ventajas competitivas del Líbano dentro del sector agrícola:

- Condiciones agroecológicas favorables: clima mediterráneo, variedad de productos.
- Amplias y diversificadas parcelas agrícolas: el Líbano tiene la mayor proporción de tierras agrícolas del Medio Oriente (63%).
- Ubicación geográfica: proximidad a mercados con gran potencial como Europa, África, Medio Oriente y Rusia.
- Alto potencial de innovación: cultivos hidropónicos, invernaderos, de cultivos de alto valor añadido...
- Gran oportunidad para las exportaciones: depreciación de la libra.
- Desarrollo de la demanda interna: la crisis financiera y el consiguiente deterioro del poder adquisitivo de los libaneses es una oportunidad para el Líbano de expandirse dentro de su propio mercado.

Oportunidades de Inversión

- Agritech: Los agricultores están implementando nuevas técnicas avanzadas e innovadoras en la cadena de valor de la agricultura, incluidas aplicaciones robóticas y digitales con el objetivo de expandir su producción y las exportaciones.
- Acuicultura: La alta dependencia del Líbano de la importación de productos acuáticos y pesqueros podría constituir una oportunidad clave para sustituir las importaciones mediante la implementación de nuevos sistemas agrícolas más eficientes.
- Empaquetado e almacenamiento de productor agrícolas.

El **censo ganadero** registra 67.000 cabezas de ganado bovino, 236.000 de ganado ovino y 367.000 de la especie caprina. Éste ha experimentado un crecimiento del 5% entre 2010 y 2018. El valor de producción de 2018 fue de 410.155 toneladas, destacando la leche de vaca, el pollo y la carne de bovino. En 2019, se exportaron 16.1M\$ de productos procedentes de los animales. Los animales vivos tales las cabras y ovejas y las vísceras componen la mayor parte de las exportaciones.

La producción de leche ha experimentado un notable crecimiento durante los últimos años, gracias a la creación de modernas industrias lácteas, y apoyo facilitado por programas multilaterales, Unión Europea, así como gobiernos nacionales con el fin mejorar la gestión de las explotaciones existentes.

La **actividad pesquera** no tiene un gran peso dentro de la economía libanesa. La pesca costera es una actividad tradicional en el Líbano que practican aficionados y unos pocos profesionales. La pesca se realiza en aguas poco profundas, lo que conlleva una sobreexplotación y extinción de algunas especies marinas. Existen 29 puertos de pesca, que en su mayoría no reúnen las condiciones técnicas para el buen desarrollo de esta actividad. La mayor parte de las embarcaciones pesqueras no exceden los 10 metros y el número de grandes barcos es inferior a los 100.

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

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

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

El **sector industrial** es un importante contribuyente a la economía libanesa. Genera numerosos puestos de trabajo cualificado y supone una importante fuente de divisas extranjeras. Con el desarrollo de nuevos productos y procesos innovadores, el sector manufacturero del Líbano es cada vez más sofisticado y atractivo a los ojos de inversores. Además, con el auge del sector del petróleo y el gas y los proyectos de construcción de varias zonas industriales en el país, se

espera que este sector sea más competitivo y sea testigo de un aumento de las inversiones.

En los últimos años, la **contribución del sector industrial** a la economía libanesa ha ido aumentando hasta situarse en **un 8,0% del PIB en 2018**, lo que supone un aumento del 11,6% respecto a 2017. Esta subida está motivada principalmente por una mayor demanda interna y un incremento de los permisos industriales (1.086 en 2018) que experimentaron una tasa de crecimiento anual (CAGR) del 16% desde 2011. El sector emplea a unas 318.000 personas, lo que equivale al 20,0% del mercado laboral. Después del sector público es el que más puestos de trabajo genera.

Según *Invest In Lebanon*, en 2019 las exportaciones relativas a este sector ascendieron a 3.500M\$, aglutinando el **95% del total de las exportaciones libanesas**. Los productos más exportados fueron perlas y piedras preciosas (41%), maquinaria (6%), equipamiento y maquinaria eléctrica (5%), plásticos (4%) y aceites esenciales y cosméticos (4%). En el mismo año, los principales destinos de las exportaciones industriales fueron Suiza (30%), Emiratos Árabes Unidos (12%), Arabia Saudita (6%), Siria (5%) e Irak (4%).

El tejido empresarial de este sector está compuesto por alrededor de 4.700 empresas. Se caracteriza por su bajo nivel de diversificación: el 86% de las empresas se concentran en 10 sectores en donde destacan las áreas de agroalimentación (26,0% del total), construcción (12,0%) y productos químicos (8,0%). La mayoría de las empresas industriales del Líbano son de pequeña dimensión: el 78% de las empresas emplean entre 5 y 19 trabajadores, el 18,8% entre 20 y 100 y sólo el 3% tiene más de 100 trabajadores.

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

El **sector agroalimentario** es el **mayor contribuyente al sector industrial libanés**: según las Cuentas Nacionales Libanesas, en 2018 lo hizo en un 38,0%. Además, generó alrededor del 2,9% del PIB, con un tamaño estimado de 1.600M\$ y un CAGR del 9,5% entre 2010 y 2018.

Actualmente emplea a más de 20.600 trabajadores, lo que representa el 25% de la fuerza laboral del sector industrial, considerado como el mayor empleador dentro de éste. Las empresas agroalimentarias representan la mayor parte de los establecimientos industriales del Líbano, con alrededor de 1.245 empresas, 48% de las cuales se encuentran en el Monte Líbano. El sector está compuesto mayoritariamente por pequeñas empresas familiares, que emplean de media a 6 trabajadores.

Los productos agroalimentarios representaron el 11,7% de las exportaciones totales y el 12,4% de las exportaciones industriales en 2019. A pesar de todos los desafíos externos e internos, las exportaciones agroalimentarias han crecido a una tasa anual acumulada del 2% desde 2010.

La producción agroalimentaria libanesa está diversificada con una amplia gama de productos tradicionales e innovadores que se exportan a mercados regionales e internacionales. Los **tres principales productos agroalimentarios exportados** en 2019 incluyeron frutas secas y nueces (10% del total), seguidos del chocolate procesado (8%) y otras verduras y preparaciones alimenticias (7%).

En 2019, el 48,0% de las exportaciones agroalimentarias se destinaron a los países árabes, con Arabia Saudita, Emiratos Árabes Unidos, Qatar, Iraq y Kuwait importando más del 35%.

Ventajas Competitivas

A continuación, se recogen las principales ventajas competitivas del Líbano dentro del sector agroalimentario:

- Mano de obra cualificada con salarios competitivos: el sector agroalimentario se beneficia

de una mano de obra rentable que puede respaldar su desarrollo y crecimiento.

- Apoyo gubernamental: el sector agroalimentario es una prioridad para el gobierno que brinda apoyo a través de diversos servicios técnicos y financieros, incentivos fiscales...
- Tratados y acuerdos internacionales: los exportadores agroalimentarios del Líbano se benefician de condiciones favorables en el acceso a los mercados externos gracias a un número considerable de acuerdos bilaterales y multilaterales, incluidos GAFTA y EFTA.

Oportunidades de Inversión

- Vino: el vino libanés ha conseguido un buen posicionamiento mundial con altas tasas de penetración en países con una gran población de diáspora. En 2019, las exportaciones de vino alcanzaron los 21M\$, con Reino Unido (33% del total) y EE. UU. (17%) encabezando los destinos.
- Aceite de oliva: las exportaciones de aceite de oliva libanés crecieron un 6% en el 2010-2019.
- Chocolate: Líbano es el principal proveedor de chocolate para los países del CCG que ofrece productos de alta calidad.
- Productos lácteos: La disponibilidad de ganado en el país allana el camino para invertir en la fabricación de productos lácteos de alta calidad.

El incipiente **mercado farmacéutico** del Líbano está experimentando un rápido crecimiento, convirtiéndose en un mercado competitivo a nivel regional y mundial. Existen crecientes oportunidades de inversión en la fabricación de medicamentos sin receta, genéricos y medicamentos patentados bajo licencias de empresas internacionales.

El tamaño del mercado farmacéutico fue de 1.820M\$ en 2017 y se prevé que crezca a un CAGR del 5% hasta 2022. En el mismo año, las exportaciones supusieron 52.5M\$, lo que supuso una tasa anual de crecimiento compuesto del 11% desde 2014. Los principales países importadores fueron Iraq (23% del total), EAU (20%), Arabia Saudita (19%) y Kuwait (11%).

Los medicamentos patentados aúnan el 50% del mercado. Los medicamentos sin receta y los genéricos se reparten la otra mitad del mercado a partes iguales. Pharmaline tiene la mayor cuota de mercado, con el 40% de ésta, seguido de Benta Pharma (32%), Algorithm (15%) y Mediphar (12%).

El Líbano presenta interesantes oportunidades de inversión al ser un importante centro de distribución de productos farmacéuticos de la región MENA. En cuanto a los productos con mayor potencial de crecimiento dentro de este subsector, destacan los fármacos genéricos y los cosméticos naturales.

El **sector químico** del Líbano ha consolidado su posición a lo largo de los años, posicionándose como un importante actor en el mercado regional. La producción de la industria química en el Líbano se concentra principalmente en plásticos (37%), pinturas y derivados (16%) y jabones y derivados (15%).

La industria química generó un total de 437M\$ en 2017. Las compañías químicas representan el 13% (633) dentro del sector industrial. El 60% de éstas están ubicadas en el Monte Líbano y más del 10% en el valle de Beqaa.

Las exportaciones se valoraron en 417M\$ en 2017. Los plásticos agruparon la tercera mayor cifra del total de todas las exportaciones del Líbano en el mismo año. Los mayores importadores fueron de productos químicos fueron Iraq (14%), EAU (13%) y Arabia Saudita (10%). Sin embargo, el Líbano presenta un déficit comercial en este sector: en 2017, importaron 1.620M\$ de estos productos principalmente a Alemania (12%), Francia (9%) y Estados Unidos (8%).

Existen oportunidades de mercado relacionadas con:

- El primer acuerdo de exploración y producción de petróleo y gas en el mar firmado en 2018.
- Sector de construcción libanés y sirio.

A raíz de la digitalización de la información, el **sector de la imprenta** se ha transformado enormemente durante la última década. El Líbano, líder desde hace tiempo en servicios de impresión en la región MENA, ha podido mantener su participación en este mercado adoptando las últimas tendencias innovadoras. El embalaje, especialmente para la industria agroalimentaria y la impresión 3D son las mayores oportunidades disponibles en este sector. En cuanto a la aportación al PIB, en 2017 este sector generó 156M\$. Las exportaciones alcanzaron los 142M\$ lo que coloca a sector en el top 10 de las exportaciones libanesas.

El Líbano cuenta con destacados artesanos y diseñadores dentro del **sector mobiliario** con productos distintivos de alto valor añadido competitivos a nivel regional y mundial. Esta industria está formada por alrededor de 400 empresas que en 2017 aportaron 139M\$ al PIB.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Las Cuentas Nacionales del Líbano apenas suministran información individualizada del comportamiento de los distintos componentes del sector terciario, por lo que hay que acudir a otras fuentes de información adicionales. Según éstas, el **turismo y la banca** son los pilares fundamentales de la economía del Líbano, volcada hacia el exterior.

Turismo

El turismo ha sido tradicionalmente uno de los principales sectores económicos del Líbano y representa una importante fuente de ingresos y empleo. Los principales atractivos turísticos son el patrimonio cultural y religioso, la gastronomía y las actividades relacionadas con el conjunto de playas y montañas.

La contribución directa de los viajes y el turismo se valoró en 3.800M\$ en 2018, lo que representa el 7% del PIB del Líbano. Sin embargo, se estima que, en el mismo año, la contribución total de este sector ascendió a 10.400M\$, equivalente al 19,1% del PIB libanés. No es por tanto de extrañar que sea uno de los mayores empleadores del Líbano. En 2018 generó alrededor de 145.000 puestos de trabajo directo (6,7% del empleo total) y 395.000 en total (18,4%).

Es uno de los sectores que más rápido crece, a un ritmo del 10% anual desde 2014. En cuanto a la inversión de capital en este sector, se prevé que aumente a un 2,7% anual hasta 2028. El gasto en turismo aumentó en 2017 con la vuelta de los turistas del Golfo al Líbano. Los ciudadanos de Arabia Saudita registraron la mayor parte del gasto, representando el 14% del total, seguidos por los Emiratos Árabes Unidos (12%) y Kuwait (7%).

Las últimas cifras publicadas por el ministerio de turismo sostienen que, a finales de 2018, la llegada de turistas alcanzó 1.9M, la cifra más alta registrada desde 2010. De los turistas de 2018 se calcula que un 36% proceden de países europeos y un 29% de países árabes. Sin embargo, el turismo es quizás el sector económico que se ha visto más perjudicado por la inestabilidad política e inseguridad del país, agravadas por la guerra de Siria, la crisis sanitaria y la explosión en el puerto de Beirut.

Oportunidades de crecimiento

- Líbano cuenta con más de 190 hoteles con una capacidad de alrededor de 12.300 habitaciones. Con la mayoría de los hoteles concentrados en Beirut de categorías de 4 y 5 estrellas, existen amplias oportunidades de abrir nuevos hoteles más allá de la capital y de otras categorías, incluidos hoteles boutique, casas de huéspedes, albergues juveniles y apartamentos.
- El Líbano está considerado como uno de los mayores *hubs* de **servicios de atención médica de alta calidad** en el Medio Oriente debido a sus hospitales y sus médicos acreditados internacionalmente. Existen nuevas oportunidades de inversión en bienestar y medicina alternativa, centros de mayores, de rehabilitación y deportivos.
- El Líbano cuenta con un número limitado de grandes centros de convenciones y negocios, la mayoría de los cuales se encuentran dentro de los propios hoteles. Por tanto, hay lugar para nuevos proyectos de este tipo en el país.
- Beirut fue clasificado como el mejor destino internacional de alimentos y bebidas en 2016

por la revista Travel and Leisure, por lo que sería interesante seguir explotando su faceta gastronómica.

Banca

El Líbano tiene una larga tradición bancaria, con 54 bancos comerciales y 14 bancos especializados en la concesión de créditos. La banca libanesa da empleo a 21.337 personas que trabajan en 912 sucursales. Los principales bancos del país (Bank Audi, Blom Bank, Bank Byblos, Bank of Beirut, BLC, Fransabank y Bemo Bank) cotizan en la Bolsa de Beirut.

El Banco Central del Líbano (BCL), *Banque du Liban* (BdL), establecido en 1964, realiza, entre otras, las siguientes funciones: emisión de divisas, prestamista, banquero del Estado y consejero en materias financieras y económicas. Su gobernador y los cuatro vicegobernadores son nombrados por el Consejo de Ministros y el primero tiene autoridad total en lo referente al funcionamiento del Banco.

El sistema bancario libanés, uno de los más desarrollados y eficientes de la región, parecía haberse librado de la crisis financiera mundial e incluso se ha beneficiado de ella debido a que numerosos depositantes, libaneses de la diáspora o inversores de los países del Golfo Pérsico, atraídos por la legislación local de secreto bancario y el mantenimiento de altos tipos de interés de la deuda pública, han transferido grandes cantidades de dinero al refugio rentable de la banca libanesa.

La expansión de la banca libanesa en los mercados extranjeros responde principalmente a que el tamaño tanto de la economía como el de la población es reducido. No obstante, también se debe a otras razones, entre las que se incluyen las continuas tensiones políticas, la falta de seguridad y la consecuente inestabilidad, que obligan a los libaneses a emigrar, en particular a los jóvenes.

En el 2018 los activos de la banca comercial ascendieron a unos 186.000M\$, representando un incremento de 5,0% con respecto al mismo período del año anterior. En cuanto a los pasivos financieros, los depósitos totales de la banca comercial del sector privado residente alcanzaron los 120.000M\$ representando un incremento de 4,7% con respecto al año anterior. Los depósitos del sector privado no residente fueron de 32.000M\$ en 2018, lo que constituyó un incremento de 4,3%.

Una partida destacada de la balanza de pagos libanesa son las **remesas** que alcanzaron en 2018 la cifra de 7.160M\$USD según el Banco Mundial, un 3,3% menos que en el año anterior. Este dato sitúa al Líbano como el decimosexto país receptor de remesas a nivel mundial. Las remesas supusieron en 2018 alrededor de un 15% del PIB. No obstante, la tendencia bajista ha continuado en el 2019 alcanzando la **cifra más baja de los últimos 30 años**.

Desde finales del año 2019, el país se encuentra inmerso en su peor crisis económica. La libra se ha devaluado más de un 80% en el mercado paralelo, los bancos han impuesto límites a la retirada de divisas y no se pueden hacer transferencias, pagos por importaciones, excepto a los importadores de algunos productos considerados estratégicos. Se trata de un corralito no reconocido oficialmente. En 2019, los depósitos totales de contrajeron un 8%. En paralelo, los préstamos bancarios al sector privado cayeron un 15%. Desde noviembre 2020, los bancos tienen que cumplir con una nueva normativa que les obliga a incrementar su capital en un 20%. Hoy en día, la mayoría de los bancos siguen sin cumplirlo.

En noviembre de 2015 se aprobaron en el parlamento una serie de propuestas de ley contra el blanqueo de capitales, financiación del terrorismo e intercambio de información fiscal en un esfuerzo del sector bancario libanés por satisfacer las demandas de la Oficina para el Control de Activos Extranjeros (OFAC). Sin embargo, el Líbano ha sufrido durante mucho tiempo la corrupción y la mala gestión económica por parte de los políticos que promueven sus propios intereses a expensas del pueblo libanés. La OFAC por su parte emitió a principios de 2016 un comunicado en el que anunciaba que el Líbano cumplía con sus estándares en medidas contra el blanqueo de capitales y financiación del terrorismo. No obstante, Las transacciones con personas y entidades relacionadas con el partido chiita Hezbollah siguen en el punto de mira de las instituciones internacionales y estadounidenses.

Energía

El **sector eléctrico** lleva desde hace décadas siendo uno de los retos más importantes para la gobernanza libanesa. Este sector requiere de importantes subsidios gubernamentales debido a un sistema de recaudación poco eficiente que no permite cubrir los costes de producción y distribución.

La insostenibilidad del sector eléctrico, provocada por la carencia de infraestructuras adecuadas

y debilidades en la gestión de la red eléctrica existente, está afectando a la estabilidad macroeconómica del país, y supone una restricción importante para el crecimiento económico.

Así pues, son frecuentes los cortes de luz, las variaciones en el voltaje, y las bajadas o subidas de tensión, que sumado al aumento de la demanda de electricidad que crece a un ritmo anual del 7%, obliga a la industria y a los hogares a disponer de generadores de electricidad y reguladores de voltaje para asegurar el suministro y el buen funcionamiento de los equipos eléctricos. Según el Banco Mundial, esta situación supone una limitación importante para el desarrollo tanto del sector agrícola como industrial.

Las tarifas, por debajo del coste de producción, junto a un deficiente control en la red de distribución se traducen en unas pérdidas importantes para la empresa pública EdL, cuya supervivencia se garantiza por las transferencias fiscales recibidas por el gobierno. Esto repercute por tanto en el déficit y deuda pública del país. Las transferencias presupuestarias a la empresa pública EdL supusieron de media el 3,8% del PIB durante la última década, representando cerca del 50% del déficit fiscal durante el mismo período. En 2012, el Gobierno transfirió la mayor suma de fondos a EdL (2.200M\$) equivalente al 5,1 por ciento del PIB. A pesar de los subsidios recibidos, en 2018 EdL apenas cubrió el 60% de la demanda de electricidad.

Por otro lado, el sistema de subvenciones al sector eléctrico es socialmente injusto: beneficia a las clases sociales más altas, cuyo consumo de energía es mayor dado que el 40% de la energía es suministrado por generadores, pudiendo únicamente las clases más pudientes tener electricidad las 24 horas.

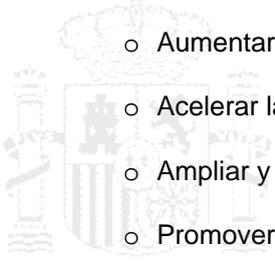
Los retos de este sector no son nuevos. Se han realizado numerosos estudios entre los que destaca el Plan de Electricidad desarrollado en 2010 por el Ministerio de Energía y Agua (MEW). Se trata de un proyecto con una inversión de 1.200M\$ para incrementar en 700MW la producción de electricidad, mediante la ejecución de obras de mejora en la producción, transporte y distribución. El objetivo principal es establecer un sector energético sólido, capaz de cubrir la demanda de electricidad del país durante las 24 horas del día. En 2019, el MEW actualizó este plan para centrarse en la reducción de pérdidas de red de EdL, recuperar las facturas atrasadas y aumentar de las tarifas eléctricas. Así mismo, cabe destacar que el MEW firmó el *Power Purchase Agreement* con *Lebanon Wind Power*, *Hawa Akkar* y *Sustainable Akkar* para la construcción de tres granjas solares de una capacidad superior a 200MW en el norte del país, Akkar. Esta iniciativa es una continuación de la licitación de octubre 2017 para la creación de granjas solares con una capacidad de unos 180MW. El siguiente paso será el desarrollo de energía hidráulica.

Por otro lado, el Plan de Acción Nacional de Eficiencia Energética (NEEAP) que se inició en 2011 situó al Líbano en el primer país árabe en adoptar un plan de eficiencia energética y energías renovables. Su objetivo es que los proyectos de energía solar, eólica e hidroeléctrica suministren el 12% de la energía producida por el país para el año 2020.

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

Finalmente, el *Lebanon Power Sector Emergency Action Plan* desarrollado por el Banco Mundial en 2020 sugiere cuatro áreas de actuación clave a nivel de:

- Gobernanza:
 - Establecer un marco regulatorio para el sector.
 - Garantizar la planificación integrada de la infraestructura energética.
 - Avanzar en la modernización de EDL.
- Seguridad:



- Incrementar el desarrollo de energías renovables dentro de los servicios públicos.
 - Aumentar la capacidad de generación de energía en más de 3GW para 2025.
 - Acelerar la introducción de gas para la generación de energía.
 - Ampliar y renovar las redes de transmisión de EDL.
 - Promover el comercio regional de electricidad y gas
- Estabilidad:
 - Reforma de las tarifas eléctricas.
 - Reducir las pérdidas en la red de distribución y fortalecer la recaudación de ingresos de EdL.
 - Sostenibilidad:
 - Promover la aplicación descentralizada de energías renovables.
 - Implementar medidas energéticas más eficientes.

Sanidad

El sector sanitario del Líbano es muy heterogéneo: por un lado, está reconocido a nivel mundial por la calidad de sus servicios médicos y prestigiosos médicos, mientras que, por otro, necesita de la ayuda externa para cubrir la asistencia médica de refugiados y de los propios libaneses que carecen de cobertura sanitaria.

El Líbano, y en particular Beirut, posee algunas de las instalaciones y servicios médicos más avanzados de la región MENA. Así, el sector sanitario se ha convertido en uno de los sectores de mayor importancia para la economía libanesa gracias a la atracción del turismo sanitario regional, especialmente de los países del Golfo.

Varios rankings internacionales de atención médica indican que el Líbano se encuentra en una trayectoria de mejora continua en cobertura y desempeño. El índice de 2018 *Healthcare Access and Quality* (HCAQ) que mide el acceso y la calidad de los servicios sanitarios, colocó al Líbano en el puesto 33, codeándose con países europeos como Estonia y Portugal. También ocupó el primer lugar entre todos los países de Oriente Medio y registró el mejor desempeño entre los países sociodemográficos de nivel medio-alto, junto con Arabia Saudita y Turquía. Dentro de este mismo índice, el Líbano también se posiciona a tan sólo 4 puestos por debajo de Estados Unidos y por delante de Taiwán e Israel. Según el Ministerio de Salud Pública (MoPH), en 2017 el gasto nacional en el sector sanitario fue equivalente al 7,8% del PIB del Líbano, o 4.000M\$.

Después de la explosión del 4 de agosto de 2020 en el puerto de Beirut Líbano recibió un gran apoyo financiero y médico de la comunidad internacional, lo que aseguró una atención de primer nivel a las víctimas de la explosión. Sin embargo, esto obligó al Líbano, considerado como el *hub* médico de Oriente Medio, a convertirse exclusivamente en un proveedor de atención primaria.

La prestación de atención médica para tratamientos hospitalarios la realiza una red de hospitales públicos y privados. Según el sitio web del MoPH, los hospitales públicos representan el 18% del total de camas hospitalarias del país. Las clínicas privadas se utilizan más para los servicios ambulatorios. Además, una red ampliada de centros de atención primaria administrados por el MoPH y organizaciones benéficas atienden a los segmentos de la población de menores ingresos que no pueden pagar la atención ambulatoria privada. Así, **el gobierno se apoya principalmente en los hospitales privados** (116 aproximadamente vs. 27 públicos) **para dar cobertura médica a su población**. Éstos, a su vez, transfieren parte de sus costes al gobierno, el cual suele retrasarse en el pago debido a la insuficiencia presupuestaria. En consecuencia, los hospitales privados sufren de problemas financieros para hacer frente a sus gastos corrientes. A pesar de que existen líneas de financiación específicas para hospitales a través de préstamos

blandos, éstos sólo están destinados a la adquisición de equipamiento sanitario.

Si bien los precios de los medicamentos están sujetos a las estructuras de precios establecidas por el MoPH, muchos medicamentos siguen siendo inasequibles para los pacientes de bajos ingresos. A través de la red de centros de atención primaria (238 en total), el MoPH, en colaboración con ONGs, dispensa medicamentos esenciales para enfermedades crónicas de forma gratuita.

En 2017, el gobierno, a través del MoPH y fondos militares que cubren al ejército libanés y sus familias, financió el 21,4% del coste de los bienes y servicios de salud. Los fondos basados en las contribuciones del empleador como el Fondo Nacional de Seguridad Social (NSSF) y la Cooperativa de Funcionarios Públicos cubrieron el 23%. Las compañías de seguros privadas y las ONGs cubrieron el 19,1% y el 3,1% respectivamente. Según el MoPH el resto son desembolsos directos de los consumidores que representan el 33,1% del gasto sanitario. Las personas que no cumplen los requisitos para beneficiarse de los fondos de empleo y que no tienen los medios para obtener un seguro médico privado están, en principio, cubiertas por el MoPH. Además, desde 2016, todos los libaneses mayores de 65 años o más están en principio cubiertos por el MoPH para hospitalizaciones.

La NSSF ha registrado un déficit presupuestario durante varios años, y algunos hospitales han rechazado a los pacientes cubiertos por la MoPH ya que éste no está pagando a aquellos que teóricamente califican para la cobertura. Dado que la NSSF es el mayor contribuyente entre los fondos de empleo y el MoPH es la red de seguridad final para los ciudadanos sin cobertura, su incumplimiento de las obligaciones afecta significativamente el objetivo de la cobertura sanitaria universal.

El presupuesto del MoPH ha experimentado un aumento significativo de 232.945M\$ en 2005 a 485.899M\$ en 2018 (asumiendo el tipo de cambio oficial de 1\$=1.500 LBP). Los desembolsos más altos del MoPH corresponden a facturas hospitalarias y medicamentos que en 2018 representaron el 64% y el 22% respectivamente.

En los últimos 15 años, el gasto en salud del Líbano aumentó en un 57% hasta alcanzar los 719\$ per cápita en 2017. En relación con su PIB, el Líbano tiene uno de los gastos en salud más altos entre los países árabes (8,20% en 2018). Aunque el sistema de salud libanés ha logrado buenos estándares de calidad, el alto gasto en salud no elimina las disparidades en el acceso.

Finalmente, cabe destacar que la política, el confesionalismo y la afiliación religiosa han afectado al acceso a la atención médica en el Líbano, y es probable que el acceso a la cobertura del MoPH también se vea afectado por estos mismos factores. Con el aumento de las tasas de desempleo, más ciudadanos ya no serán elegibles para los fondos de empleo y dependerán de los gastos de MoPH o sus propios fondos para cubrir sus gastos de salud.

Telecomunicaciones

La creciente demanda de servicios móviles y de IT en el Líbano y la región MENA ha impulsado inversiones masivas en la infraestructura de telecomunicaciones del Líbano. El sector ha logrado un crecimiento notable en los últimos años, impulsado por varias iniciativas políticas y decisiones gubernamentales para modernizar y apoyar la expansión del sector.

El 1 de julio de 2015, el Ministerio de Telecomunicaciones lanzó la *Lebanon 2020 Digital Telecom Vision*. Este proyecto es un plan de 5 años que tiene como objetivo modernizar la infraestructura de las telecomunicaciones en el país, cuya inversión se estima en 600M\$. Su objetivo era hacer que la conectividad de fibra óptica y las conexiones 5G estuvieran disponibles en todo el país para el año 2020, pero lamentablemente no se ha cumplido el objetivo.

Según *Invest in Lebanon*, en 2016 las tasas de penetración de banda ancha fija alcanzaron el 25,6%, un aumento considerable del 9,9% desde 2013. Esta tasa de penetración es la más alta entre los países del Levante y otras economías de la región MENA. En el mismo año, la tasa de penetración de la telefonía fija alcanzó el 30,2%, muy superior al promedio de la de los países árabes (7,6%) y al promedio mundial (13,5%). Por último, la tasa de penetración de la telefonía móvil alcanzó el 79%.

El gobierno libanés es consciente de que aún es necesario mejorar el servicio de Internet actual y por ello se está planteando ampliar el cable marítimo entre Chipre y Líbano, para que aumente la rapidez de los servicios de Internet.

Finalmente, *The Investment Development Authority of Lebanon* (IDAL) estima que el sector de Tecnologías de Información y Comunicación ha crecido en el 2017 y 2018 en torno a un 7%, con una contribución al PIB de alrededor el 3%.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

El Líbano cuenta con **tres medios de transporte**: el marítimo, con 2 puertos principales; el aéreo, con un único aeropuerto, el internacional Rafic Hariri; y el terrestre, a través de una red de 7.200 kilómetros de carreteras pavimentadas. Por su parte, la red ferroviaria quedó inservible tras la Guerra Civil del país.

El **marco normativo** del sector es competencia del Ministerio de Obras Públicas y Transportes. Sin embargo, la desregulación del transporte terrestre de pasajeros ha sido casi total, lo que produce congestión, contaminación y numerosos accidentes.

Transporte Marítimo

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

Antes de la explosión del 4 de agosto de 2020, tenía vínculos directos con 56 puertos de tres continentes y exportaba mercancías indirectamente a otros 300 puertos de todo el mundo. Con un total de 16 muelles distribuidos en sus 4 cuencas (la quinta está en fase de construcción), el puerto de Beirut aglutinaba el 82% de las importaciones y exportaciones del país y al año, generaba alrededor de 250M\$. En 2019, sus principales socios comerciales fueron Suiza, EAU, Arabia Saudita, Siria e Iraq. Sin embargo, en el Índice de Conectividad Bilateral, Italia ocupa la 1era posición seguida de España y China.

En los últimos 15 años, el PoB había experimentado un rápido aumento del tráfico de contenedores, pasando de gestionar 200.000 TEU en 2004 a 1.2 millones en 2019. Sin embargo, en los últimos 2 años se ha visto disminuido debido a la crisis económica y financiera, el impacto de la pandemia COVID-19 y por supuesto la explosión del 4 de agosto que redujo las exportaciones un 27,1% en ese mes. En términos generales, durante los primeros 10 meses de 2020 el comercio exterior se contrajo notablemente en el Líbano: las importaciones sufrieron una caída del 45,4% y las exportaciones cayeron un 4,2%.

El puerto de Trípoli (PoT), el segundo más importante del Líbano, tiene la capacidad logística y marítima para recibir las naves más grandes del mundo. Es la puerta de entrada al norte del Líbano, y también fue la puerta de entrada a Siria antes del conflicto sirio. Con una capacidad de 400.000 TEU por año, que se prevé ampliar a 700.000 TEU para 2023, PoT manejó alrededor de 65.000 TEU en 2019. Así, se erige como el perfecto sustituto para acoger los flujos comerciales que el PoB no puede gestionar actualmente.

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

Transporte aéreo

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

Situado a unos 9km del centro de la capital, BEY es el principal punto de entrada al Líbano junto con el puerto de Beirut. Actualmente la terminal tiene una superficie de alrededor de 150.000m² y tiene capacidad de 6 millones de pasajeros al año. Con el proyecto de ampliación del aeropuerto, se espera que para 2035 el tránsito de pasajeros alcance los 16 millones al año. El proyecto a largo plazo ampliará el tamaño de la terminal, añadirá máquinas de inspección adicionales, generadores de energía, transportadores de equipaje y un sistema de acoplamiento de aviones. El aeropuerto se ha financiado a través de la conferencia CEDRE en abril de 2018, donde se adquirieron compromisos financieros de 11.800 millones de dólares.

En el último año el BEY ha sido testigo de una gran disminución en el número de pasajeros debido al coronavirus. El número total de pasajeros se contrajo en un 71,7% o 2,45 millones de pasajeros en 2020 en comparación con 2019, según las últimas cifras publicadas por las autoridades del aeropuerto. El número de llegadas al Líbano alcanzó su nivel mensual más bajo registrado en marzo debido al cierre del aeropuerto desde el 18 de marzo hasta finales de junio.

El transporte aéreo de mercancías también se vio afectado en 2020: las importaciones cayeron un 38,9% mientras que las exportaciones lo hicieron en un 10,3%.

Red de carreteras

La red viaria libanesa consta de 7.200 kilómetros articulados alrededor de tres ejes principales a partir de la capital: Beirut-Trípoli (norte), Beirut-Tiro (sur), y Beirut-Masnaa (al este) que conecta al Líbano con otros países de la región como Iraq y Jordania a través de Siria.

La red de carreteras necesita de grandes inversiones para alcanzar su nivel óptimo, máxime después de la destrucción causada por las operaciones bélicas de julio y agosto de 2006: se calcula que sólo el 15% de la red de carreteras está en buenas condiciones. Sin embargo, los dos principales proyectos que se pusieron sobre la mesa, la circunvalación de Beirut y la autovía a Siria, han sido aplazados. El Ministerio de Rehabilitación y Reconstrucción y el Consejo para el Desarrollo y la Reconstrucción (CDR) son los responsables de construir y conservar las carreteras.

El parque automovilístico del Líbano se estima en 1,6 millones de vehículos para 4 millones de habitantes. La carencia de aparcamientos públicos y el mal acondicionamiento de la mayoría de las carreteras libanesas dificultan mucho los flujos de transporte.

Red ferroviaria

La red ferroviaria del país fue completamente destruida durante los quince años de Guerra Civil libanesa (1975-1990). Una línea recorría toda la costa permitiendo conectar las principales ciudades del país, y de ellas partían enlaces hacia el interior y hacia otros destinos internacionales, con un tendido ferroviario que contaba con 399 kilómetros.

En los últimos años existía un proyecto de reconstrucción de una vía de 40 kilómetros que uniría la frontera norte del Líbano (Trípoli-Abboudieh) con la ciudad siria de Homs para el transporte de mercancías, pero el proyecto ha quedado paralizado debido al conflicto armado en el país vecino. Por otro lado, existe otro proyecto que consiste en la construcción de una vía férrea entre Beirut y el puerto de Trípoli que incluye la rehabilitación de las estaciones que existían a lo largo de este trayecto, además de la construcción de nuevas estaciones.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Tras vivir un período de bonanza económica, entre 2007 y 2010, con una tasa media anual de crecimiento por encima del 7%, la economía libanesa se ve seriamente afectada por el estallido de la guerra en Siria en 2011. Pero es a partir de 2018 cuando Líbano entra en recesión afectado por los problemas de la seguridad en la región. En medio de tensiones políticas, revueltas sociales y con las remesas de la diáspora libanesa en negativo por primera vez en 30 años, la

economía se contrae un 6,5% en 2019.

En 2020 la situación continúa agravándose y el país se declara en default por primera vez en su historia al situarse entre la difícil disyuntiva de hacer frente los vencimientos de los eurobonos (en torno a los 4000M de dólares) o financiar bienes de primera necesidad. El impago de eurobonos provoca la restricción de acceso a los mercados financieros para el Líbano y una rebaja en su calificación crediticia por Moody's hasta C, el nivel más bajo en su escala de ratings.

En su último informe en abril de 2021, el Banco Mundial afirma que Líbano se enfrenta a una coyuntura económica sin precedentes desde la guerra civil:

- En el año 2020, la contracción del PIB real se sitúa en el 20,3% tras agravarse la situación económica, las presiones sobre la libra libanesa y constatarse un estancamiento de sus tres motores de crecimiento: inmobiliario, construcción y turismo. Por otro lado, el sector financiero que tradicionalmente se había mostrado resiliente, está en una situación crítica. La previsión para 2021 anticipa una nueva contracción del PIB en torno al 10%.
- La **deuda pública** sufre así un fuerte repunte al pasar desde el 171% en 2019, al 186% del PIB en 2020, la tercera más elevada del mundo tras Japón y Grecia. Sin embargo, la brusca caída en el servicio a la deuda tras declararse en default permitirá una sensible recuperación del saldo deudor de las cuentas públicas, con un **déficit público** estimado para 2020 del 5,9%.
- El **déficit por cuenta corriente**, se reduce considerablemente en 2020 al pasar del 21,2% al 11% del PIB. La cifra supone una notable mejoría frente a la media del 22,9% del período 2013 – 2018. La explosión del puerto de Beirut, punto de entrada del 80% de las importaciones, la depreciación de la libra libanesa y la drástica caída del consumo interno ha supuesto una fuerte caída de las importaciones. La interrupción en los flujos de capital ha acelerado la caída en el monto de reservas internacionales brutas que alcanzaban a finales de 2020 los 24.100 millones, lo que supone una pronunciada caída desde 2019. El BdL no publica cifras de reservas netas, aunque se estima que éstas son negativas.
- La evolución de los precios es además preocupante: la **inflación** para el conjunto de 2020 alcanzó el 84,9%, frente al 2,9% de 2019, una cifra sin precedentes, dado que el establecimiento de un tipo de cambio fijo frente al dólar había permitido mantener una inflación entorno al 3% anual. Entre tanto, la divisa libanesa se encuentra en niveles de mínimos históricos tras haber alcanzado en marzo los 15.000 LBP / USD en el mercado paralelo frente a un tipo de cambio oficial de 1507 que nadie espera que sea sostenible durante mucho tiempo.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2015	2016	2017	2018	2019
PIB					
PIB (MUSD a precios corrientes)	49.459	51.890	55.797	56.485	58.600
Tasa de variación real (%)	0,8	1	2,2	-1,9	-6,5
INFLACIÓN					
Media anual (%)	-3,77	3,14	4,62	6,1	2,9
Fin de período (%)	-3,4	3,1	4,44	6	6,9
EMPLEO Y TASA DE PARO					
% Desempleo sobre población activa	24**	24**	24**	24**	35
DEUDA PÚBLICA					
en % de PIB	140,4	142,6	137,2	150	155
EXPORTACIONES DE BIENES					
en MUSD	3.551	3.689	3.756	3.732	3.700

IMPORTACIONES DE BIENES					
en MUSD	16.711	17.327	17.915	18.946	19.000
SALDO BALANZA COMERCIAL					
en MUSD	-13.159	-13.637	-14.160	-11.017	-15.300
SALDO BALANZA CUENTA CORRIENTE **					
en MUSD	-8.542	-10.474	-12.134	-12.445	-11.570
DEUDA EXTERNA TOTAL					
en MUSD	67.707	70.577	73.993	79.345	80.504
RESERVAS INTERNACIONALES					
en MUSD	36.700	40.900	39.400	36.500	31.700
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA					
en MUSD	2.353	2.610	2.628	2.400	3.000
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR					
media anual	1.507	1.507	1.507	1.507	1.507***

Fuentes: Institute of International Finance (IF). Economist Intelligence Unit (EIU). Banque du Liban (BdL). Lebanese Customs Administration. International Monetary Fund: 2019 Article IV consultation/ January 2019. UNCTAD 2019.WEO Abril 2020

Según FMI tasa de crecimiento del PIB ha sido del 0,2%, y del Banco Mundial del -0,2%

** No existen actualmente datos oficiales sobre el desempleo, sin embargo, el consenso entre economistas libaneses es que las cifras del Banco Mundial son muy bajas, se calcula que antes de la crisis siria el desempleo rondaba el 17-20%. En el último trimestre 2019 se estima en el 35%.

*** El tipo de cambio paralelo ascendió a 2.400 libras por dólar a finales diciembre 2019.

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

El Instituto Nacional de Estadística Libanés publica con retraso los indicadores de actividad desagregados. A fecha de abril de 2021, los últimos datos disponibles corresponden todavía al año 2018.

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

PIB (%)	2016	2017	2018
POR SECTORES DE ORIGEN			
PIB a precios corrientes	100	100	100
Impuestos sobre productos	9,3	9,4	9,0
Menos subvenciones	-2,2	-2,5	-3,1
Valor añadido a precios básicos	93,1	93,4	94,1
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca			
A1. Agricultura y silvicultura	1,6	1,6	2,0
A2. Ganadería y pesca	1,3	1,4	1,2

B. Explotación de minas y canteras	0,5	0,5	0,4
Industrias manufactureras			
C1. Productos alimenticios	2,2	2,2	2,0
C2. Bebidas y productos de tabaco	0,9	0,9	0,9
C3. Productos textiles	0,4	0,4	0,4
C4. Madera y papel; imprenta	0,6	0,6	0,6
C5. Químicos, caucho y plástico	0,8	0,8	0,9
C6. Minerales no metálicos	0,9	0,8	0,7
C7. Metales, maquinaria y equipo	2,0	2,0	1,8
C8. Otras industrias manufactureras	0,5	0,5	0,5
Suministro de electricidad, gas y agua, gestión de desechos			
D. Electricidad	1,0	1,1	1,4
E. Agua y gestión de desechos	1,3	1,0	1,0
F. Construcción	4,8	4,2	3,8
Comercio y reparaciones de vehículos			
G1. Comercio al por mayor y al por menor	12,2	12,4	11,7
G2. Mantenimiento y reparación de vehículos	1,1	1,2	1,1
H. Transporte	3,4	3,3	2,9
Servicios alojamiento, comidas, información y comunicaciones			
I. Hoteles y Restaurantes	3,0	3,1	3,1
J. Información y Comunicación	2,3	2,2	2,1
K. Actividades financieras y de seguros	8,6	8,2	8,5
L. Actividades inmobiliarias	14,4	14,8	15,2
M. Servicios profesionales	4,2	4,2	4,1
N. Act. Servicios administrativos	2,3	2,3	2,6
O. Administración Pública	9,1	9,8	11,4
P. Enseñanza	7,1	7,2	7,4
Q. Atención salud y asistencia social	3,6	3,6	3,7
R, S, T. Servicios personales y comunitarios	2,7	2,8	2,9
TOTAL	100	100	100
POR COMPONENTES DEL GASTO			
CONSUMO	101,5	103,2	105,9
Consumo Privado	88,6	90,0	90,6
Consumo Público	13,0	13,2	15,3
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	22,2	21,0	20,1
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	21,7	21,9	20,7
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	45,9	46,4	47,4

Fuente: Lebanese Administration for Statistics

<http://cas.gov.lb/index.php/national-accounts-en>

3.1.2 PRECIOS

El precio de los bienes y servicios ha aumentado como resultado de la depreciación de la libra en el mercado negro y de la limitada disponibilidad de dólares que encarece las importaciones y por consiguiente la cesta de consumo de los libaneses.

En diciembre 2020, la **tasa de inflación anual del Líbano** se disparó alcanzando un nivel record: según la Administración Central de la Estadística (CAS) del Líbano los precios aumentaron de media un 89,7% frente al 2,9% de 2019. Los productos que más se encarecieron fueron el mobiliario (+655%), los hoteles y restaurantes (+609%), la ropa y el calzado (+560%) y los alimentos (+402%).

3.1.3 POBLACION ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

El Líbano no dispone de información oficial creíble y actualizada sobre las cifras del mercado laboral. Los últimos datos oficiales facilitados por CAS apuntan a una **tasa de desempleo** del 11,9% para 2019. No obstante, el desempleo aumentó considerablemente desde principios del año 2020: actualmente diversas fuentes estiman que esté por encima del 40% y del 60% entre los jóvenes.

Según el Departamento de Empleo e Industria de Pensilvania, las industrias que más empleo generaron en el Líbano en 2020 fueron el sector industrial (18,2% del total) seguido del sanitario y asistencial (14,4%) y del comercio minorista (12,3%). El salario medio anual de 2019 fue 43.610\$, destacando por encima de la media los puestos en dirección de empresas (98.330\$), ciencias de la vida (76.150\$) y matemáticas e informática (75.490\$). Por el contrario, los empleos menos remunerados fueron los servicios relacionados con la preparación de comida (25.340\$), mantenimiento y limpieza (28.700\$) y cuidado personal (29.600\$).

Las ya preocupantes condiciones económicas se han agravado considerablemente a causa de la pandemia del COVID-19 y de la explosión del puerto de Beirut. Según el Banco Mundial, se prevé que el PIB se contraiga drásticamente, hasta un -19,2% en 2020, lo que limitará aún más las oportunidades de empleo.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Los datos existentes sobre pobreza y **distribución de la renta** apuntan a que el Líbano es uno de los países donde la distribución de la renta parece ser **menos homogénea**, coexistiendo un lujo desmedido con una gran pobreza. Según el Banco Mundial, en 2020 el **PIB per cápita** ajustado a la paridad del poder adquisitivo se situó en torno a 12.087\$.

El Líbano posee un **índice de desarrollo humano** de 0.744, ocupando el puesto 92 de un total de 189 países que encabeza Noruega y que cierra Nigeria (UNDP). Según ACNUR, en septiembre de 2020 se registraron alrededor de 880.000 refugiados sirios en el país. Dado que muchos de ellos dependen de las oportunidades laborales ocasionales, sus medios de vida y su situación de seguridad alimentaria se han deteriorados en medio de la crisis. Además, según el Plan de Respuesta a la crisis del Líbano, la **inseguridad alimentaria** ha aumentado significativamente entre los refugiados sirios: un 46% está ahora en inseguridad alimentaria frente al 29% de 2019.

De manera similar, la **pobreza extrema** entre los refugiados sirios aumentó del 51% en 2018 al 88% en 2020 y del 8% al 23% entre la población libanesa. En agosto de 2020, la Comisión Económica y Social para Asia Occidental (CESPAO) estimó que más del 55% de la población vive en la pobreza y lucha por satisfacer sus necesidades.

Es probable que la pobreza en el Líbano se empeore durante el 2021. Una contracción del PIB per cápita en términos reales y una inflación de dos dígitos en 2020 han resultado en un aumento sustancial de las tasas de pobreza y una importante disminución del poder adquisitivo, entre otros.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Las diferentes crisis que afronta el Líbano han deteriorado aún más su ya precaria **posición fiscal**. Los ingresos públicos se han reducido notablemente como consecuencia de la aguda contracción de la actividad económica. Durante los 6 primeros meses de 2020, los ingresos se redujeron en un 19,8%. Las mayores caídas se atribuyen al IVA, las telecomunicaciones y las aduanas que fueron un 49,8%, 44,4% y 32,4% respectivamente.

Se estima por tanto que los **ingresos públicos** en 2020 van a reducirse en aproximadamente 9 puntos porcentuales (pps) hasta alcanzar el 11,5% del PIB, comparado con el 20,7% de media entre 2013 y 2018.

En cuanto al **gasto público**, se espera que disminuya en 14 pps hasta situarse en torno al 17,3% del PIB. Esto se deriva de la disminución en el gasto primario y de los menores pagos de intereses de la deuda, en especial de la decisión de impago de los Eurobonos en marzo 2020.

Así, en 2020 se prevé que la balanza fiscal mejore en 4,7 pps hasta alcanzar un -5,9% del PIB.

La crisis económica ha conducido a un agudo deterioro de la ratio de **deuda pública** del Líbano. A finales de 2020, se estima que ésta se sitúe en torno al 194% del PIB comparado con el 171% de 2019.

La **política monetaria** en el Líbano corre a cargo del Banco Central del país, el *Banque du Liban* (BdL), cuyo mayor éxito ha sido, gracias a una **política monetaria conservadora**, mantener la paridad entre el dólar americano (USD) y la libra libanesa (LBP) establecida en 1 USD/1.507,5 LBP interviniendo en el mercado de cambios con el soporte de sus elevadas reservas internacionales, y ofreciendo unos tipos de interés atractivos para los tenedores de deuda pública, que en su mayoría son los bancos locales.

El Banco Central es también responsable de gestionar las importantes emisiones de bonos del tesoro, vigilar el cumplimiento de las normas financieras que rigen la actividad bancaria y controlar la inflación regulando los tipos de interés. Hay que destacar el logro de haber robustecido el sistema financiero libanés, gracias a un oportuno ajuste de los coeficientes bancarios.

La política monetaria seguida por el BdL ha tenido como meta final el mantenimiento de flujos financieros permanentes hacia el Líbano al amparo de la ley del secreto bancario. Esta política se ha basado en una regulación bancaria fuerte y una estrecha supervisión que ha conseguido ampliar el flujo de entradas de capitales de los países vecinos productores de petróleo, creando un **entorno propicio para la atracción** y mantenimiento de los **flujos financieros** desde el exterior al Líbano. Como resultado de ello, la situación financiera del país es sólida.

Sin embargo, el hecho de depender casi exclusivamente de la política monetaria para asegurar la estabilidad macroeconómica ha frenado el desarrollo de los mercados financiero y de capital, y las entradas de capital extranjero han tenido un impacto reducido en la economía real, pese a los esfuerzos del BdL para promover el crédito al sector privado mediante planes anuales de estímulo de la economía. En agosto de 2015 el gobernador del BdL, Riad Salamé, anunció un nuevo **plan de reactivación económica de 1.000 millones de dólares para 2016, que podría incrementarse si fuera necesario**.

Sin embargo, las entradas de capital extranjero tuvieron un impacto reducido en la economía real, pese a los esfuerzos del BdL por promover el crédito al sector privado mediante planes anuales de estímulo de la economía.

Actualmente Líbano está en medio de una profunda **crisis económico-financiera** Ésta gira en torno a las **presiones del mercado cambiario** que desencadenan en altas tasas de **inflación** y amplias **fluctuaciones** de los tipos de cambio en el **mercado negro**. La inflación es un importante impuesto regresivo que afecta de manera desproporcionada a las comunidades más pobres y vulnerables y a los pensionistas, por lo que la brecha de desigualdad no hace más que aumentar.

El sistema monetario del Líbano está totalmente fragmentado. Así se presentan **tres diferentes tipos de cambio**:

El sistema monetario del Líbano está totalmente fragmentado. Así se presentan **tres diferentes tipos de cambio**:

- el oficial: 1.507,5 LBP/\$,
- el bancario: 3.900LBP/\$ y
- el del mercado negro que en ocasiones ha sobrepasado los 10.000LBP/\$.

Los fondos en dólares depositados en los bancos comerciales antes de la crisis están sujetos a

severos **controles de capitales** y sólo pueden retirarse en cantidades limitadas y al tipo de cambio bancario, ser transferidos a otra cuenta local o ser retirados a través de intermediarios que cobran notables intereses.

Los cheques en dólares o los nuevos depósitos en dólares (*fresh dollars*) se intercambian en el mercado negro. Muchos negocios necesitan acceder a ellos para poder pagar las importaciones.

Finalmente, la escasez de dólares en el mercado y su limitada accesibilidad junto con la falta de incentivos para ahorrar en libras han hecho que la economía libanesa sea altamente dependiente de su efectivo: en agosto 2020 la cantidad de efectivo en circulación aumentó un 294% con respecto al año anterior.

El sistema financiero sufre un fuerte desapalancamiento: los depósitos privados en los bancos comerciales disminuyeron un 10,2% durante los primeros 8 meses de 2020 dada la necesidad de efectivo y la creciente dolarización. Los créditos al sector privado también se redujeron durante el mismo periodo en un 22,1%.

La posición neta de activos extranjeros ha continuado deteriorándose. En agosto 2020 el sector bancario poseía 4.400M\$ en sucursales extranjeras mientras que los depósitos de no residentes en el Líbano ascendían a 7.500M\$, es decir una posición neta en activos extranjeros de -3.100M\$ frente a los -2.100M\$ de finales del 2019.

Por otro lado, las importantes restricciones sobre la salida de capitales impuestas por el BdL han provocado que los tipos de interés de los depósitos disminuyan notablemente: entre octubre 2019 y agosto 2020 los depósitos en LBP y USD disminuyeron en 556 y 533 puntos básicos respectivamente.

Se espera que el BdL se vea sometido a fuertes presiones para llevar a cabo importantes reformas durante 2021-25. Los cambios se centrarán en reducir los poderes del banco central y de su gobernador, así como en mejorar la transparencia. La presión multilateral intentará alejar al Líbano de su estrategia de mantener la paridad fija con el dólar y de tasas de interés extremadamente altas hacia una política monetaria más sostenible que permita la recuperación del sector productivo. Las tasas de los bancos comerciales han caído sustancialmente en 2020, pero siguen siendo elevadas, con un promedio de 7.61% para préstamos y 4.03% para depósitos en octubre.



3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

En la última década el Líbano ha carecido de la principal herramienta de política económica: los **Presupuestos Generales del Estado**, que o bien no fueron consensuados en el Consejo de Ministros o no obtuvieron la aprobación del Parlamento. La ausencia de medidas encaminadas a recaudar mayores ingresos o reducir gastos ha producido un creciente desequilibrio fiscal que se ha traducido en una ausencia de inversiones en infraestructuras y en los sectores económicos productivos.

Para 2019 se estima una tasa de crecimiento de la economía del 0,2% del PIB según el FMI, aunque varía según la fuente.

El FMI, Banco Mundial y Agencias de calificación manifiestan que el nuevo gobierno de Hassane Diab tiene la oportunidad de implementar reformas fundamentales para reequilibrar la economía del Líbano. Su posición inicial es difícil, incluidos altos déficits, tanto fiscal como de balanza comercial, unido a una elevada deuda pública y una tasa de crecimiento económico muy baja. Las autoridades ya han aprobado un plan crucial para reformar el sector eléctrico y el presupuesto 2020 para reducir el déficit fiscal. Estos son los primeros pasos, para lograr la sostenibilidad y el crecimiento que deberán incluir un ajuste fiscal y reformas estructurales sustanciales para mejorar el entorno empresarial y la gobernabilidad del Líbano.

El fortalecimiento de la economía libanesa requiere acciones en tres áreas:

- Un plan fiscal a medio plazo, que sea creíble, debería estar enfocado a conseguir un superávit fiscal primario sustancial y sostenido que reduzca constantemente la relación deuda pública / PIB a lo largo del tiempo.
- Reformas estructurales fundamentales para impulsar el crecimiento y la competitividad externa, comenzando con la mejora de la gobernanza, así como con la implementación del plan de reforma del sector eléctrico y las recomendaciones de la Visión Económica del Líbano.
- Medidas para aumentar la fortaleza del sector financiero a través de un balance más sólido del Banco Central (BdL) y mantener el volumen de reservas de los últimos años.

El Líbano ofrece interesantes oportunidades de negocio sobre todo en el sector público, condicionadas a la estabilidad política y al desarrollo de la legislación sobre privatización y asociación entre los sectores público y privado (PPP). La mejora de los deficitarios servicios en infraestructuras como, energía, agua, transporte y telecomunicaciones, implica la ejecución de grandes proyectos de obra pública, para lo que es necesario la financiación internacional.

Además, ligado a la crisis Siria, debería financiarse proyectos por organismos multilaterales, especialmente Comisión Unión Europea (EU), para paliar el problema que los refugiados sirios están ocasionando ante la escasez e inadecuada infraestructura del país que permita garantizar las necesidades básicas de los refugiados, y los municipios afectados por la acogida de los refugiados sirios.

El plan de inversión de capital (CIP por sus siglas en inglés) se presentó en la Conferencia de París, también denominada de los Cedre, en abril 2018 en París. A esta Conferencia le siguió la Conferencia de Bruselas a finales de abril. La Conferencia de París tenía tres objetivos, conseguir la estabilidad del país, estimular el crecimiento económico y la creación de puestos de trabajo en el Líbano. Por su parte la Conferencia de Bruselas se ocupó de cómo mitigar el impacto y repercusión de los desplazados sirios.

El CIP es un programa ambicioso con el que se pretende modernizar las infraestructuras libanesas, llevando a cabo las reformas estructurales y sectoriales necesarias. Hay que destacar que la consultora Mackenzie, por encargo del gobierno libanés, ha contribuido muy activamente

en la elaboración del mismo. Los proyectos del CIP se encuadran en diferentes sectores: agua, electricidad, transporte, saneamiento de aguas, telecomunicaciones, tratamiento residuos sólidos, educación y patrimonio cultural.

El plan se divide en dos fases cuya duración sería de 4-5 años cada una de ellas. Para la primera fase se necesitaría una financiación de 10.000 millones de dólares y para la segunda 6.000 millones de dólares. El plan incluye más de 250 proyectos. Por sectores, esta financiación se dividiría de la siguiente forma: 5.000 millones de dólares para el sector del agua, 4.000 millones de dólares para el sector de la electricidad, 5.000 millones de dólares para el sector del transporte, 1.400 millones para el sector de la gestión de residuos sólidos y el resto se destinaría a mejorar lugares turísticos de interés general. En principio, las zonas más pobres del país, como podría ser el norte de Líbano, recibirían una mayor inversión.

Tras la celebración de la Conferencia de los Cedros la comunidad internacional prometió al Líbano 11.000 millones de dólares siempre y cuando realizara reformas legislativas tanto sectoriales como estructurales cuyo gobierno no realizó.

Desde finales del pasado año, 2019, el país se encuentra inmerso en su peor crisis económica. La libra se ha devaluado mas de un 60% en el mercado paralelo, los bancos han impuesto límites a la retirada de divisas y no se pueden hacer transferencias, pagos por importaciones, excepto a los importadores de algunos productos considerados estratégicos. Por primera vez la diáspora libanesa ha reducido sus remittances, siendo el peor dato en los últimos treinta años.

La intervención del FMI parece cada más necesaria y urgente, y en este contexto hay que remarcar dos áreas donde las empresas españolas tendrán una interesante oportunidad de negocio. La primera sería en todo lo relacionado con la privatización de empresas públicas. En este campo hay que mencionar la empresa pública de electricidad (EdL), Casino du Liban, Middle East Airlines y empresas del sector de agua y reciclado de residuos sólidos.

Respecto a la segunda área, hay que mencionar la necesidad de reestructuración del sector bancario. Las empresas españolas podrían realizar un asesoramiento fundamental para llevar a cabo el proceso de fusiones que se requiere.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Aquí es importante remontarnos al programa político de gobiernos anteriores, y que incluía un importante paquete de medidas que tenían como finalidad impulsar la economía del país. Destacaban las siguientes:

- Reformas energéticas -el sector eléctrico del Líbano es crucial para el desarrollo del país- con el objetivo de acabar con los frecuentes cortes de suministro eléctrico de 3 a 6 horas al día.
- Ejecución del Plan Estratégico Nacional para el sector del agua (mejora del saneamiento y puesta en marcha de embalses).
- Fusión del ministerio de Telecomunicaciones y de Ogero, compañía estatal de teléfonos, para una mejor recaudación de los ingresos.
- Compromiso de acelerar la exploración de gas y petróleo del litoral, estancada por disputas políticas, con el fin de optimizar el uso de los recursos del país poniendo en marcha las licitaciones para la adjudicación de las prospecciones petrolíferas.
- Reformas en el transporte público, con la implantación de un plan que incluye la rehabilitación de la vía férrea, la remodelación de los puertos y el desarrollo de los aeropuertos de Beirut y de Quleiat, al norte del Líbano.
- Apoyo al sector agrícola, en declive desde hace más de una década.
- Compromiso de estimular la actividad económica mediante el fomento de la inversión privada.

En 2017 estas medidas aún no se habían implementado, y con la parálisis institucional que reinó en el país durante dos años y medio, desde 2014 hasta finales del 2016, no ha habido iniciativa originada en el sector público. De tal manera que continúan los mismos retos económicos, en una situación de mayor presión por el grave impacto del conflicto sirio en el Líbano, y la incertidumbre política, aumentado desde la renuncia del primer ministro el pasado 4 noviembre

2017, aunque la reconsideración de su postura generó una dosis de optimismo.

En el programa de gobierno del actual primer ministro, Saad Hariri, éste señala como principal problema en materia económica el grave impacto económico y social del conflicto de Siria en el Líbano, que se espera que se pueda aliviar con las contribuciones del Grupo Internacional de Apoyo al Líbano al Fondo Fiduciario de Donantes Múltiples, creado por el Banco Mundial para hacer frente a la llegada masiva de refugiados sirios. Otros puntos destacados del programa, de carácter económico y social, son la preocupante situación fiscal, el tenso diálogo social entre empresarios y sindicatos, la débil legislación sobre protección social y el retraso en el lanzamiento de la ronda de licitaciones para la prospección de los yacimientos marinos de gas.

En la Conferencia Cedres, abril 2018, el gobierno libanés, ha presentado el programa de inversión de capital (CIP) en la Conferencia de los CEDRES o Conferencia de París IV, Conferencia Económica para el Desarrollo a través de las Reformas y las Empresas (CEDRE), organizada por Francia. Más de cincuenta países, organizaciones internacionales e Instituciones financieras acudieron participaron en la Conferencia. El gobierno ha estimado sus necesidades de financiación para el período de 2019 a 2024 a alrededor de \$ 10 mil millones. Se esperaba aumentar al menos 6.500 millones respecto a la conferencia anterior. Sus expectativas se cumplieron en gran medida, pues se ha conseguido alrededor de \$ 11.2 mil millones prometidos, incluyendo \$ 9.9 mil millones en préstamos blandos, con una tasa de interés inferior al 1.5% durante al menos 25 años. Los donantes superaron el récord de la última conferencia de ayuda en Líbano, París III, y sus \$ 7,6 mil millones comprometidos.

El resultado ha sido muy positivo, dado que aprobaron 10,95 mil millones de dólares americanos.

Actualmente, existen esperanzas de que se retomen las reformas necesarias en la infraestructura del país, gracias a los fondos multilaterales, especialmente europeos y Banco Mundial, que se invertirán en proyectos de infraestructura, gestión de residuos y tratamiento de aguas entre otros, todos ellos ligados al problema de los refugiados sirios y la carencia de infraestructuras para acoger a casi dos millones de refugiados, registrados y no registrados.

Para 2018 tras la reincorporación del primer ministro se esperaba que cambiara el clima de impás reinante y hubiera una dinamización institucional. Sin embargo, tras las elecciones de mayo de 2018, el gobierno es un gobierno en funciones y hasta 31 enero 2019 no se consiguió formar un nuevo gobierno.

En el sector del petróleo y gas se han aprobado dos decretos, pendientes de su aprobación desde el 2013, y que señalan el comienzo de las licitaciones para la concesión de bloques. Hasta la fecha se han licitado sólo dos bloques.

Se puede esperar cierta mejora en los sectores de turismo y construcción, ya que en el 2016 se había observado una disminución de los ingresos por turismo e inversión en inmuebles, procedentes del golfo pérsico.

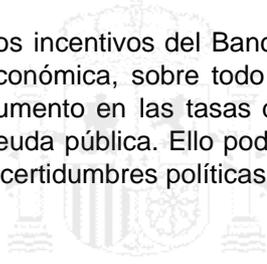
El fin de la parálisis institucional debería suponer la agilización y mejor aprovechamiento de los recursos financieros de instituciones financieras multilaterales destinados a solventar y paliar los problemas generados por la crisis de los refugiados sirios, como por ejemplo la mejora de las infraestructuras.

Respecto a la situación social de muchos libaneses se observa un deterioro en el último año, y se deteriorará aún más a no ser que se tomen medidas necesarias para equilibrar el mercado laboral. El Ministerio de Trabajo ya ha empezado a tomar medidas que obliguen a los empleadores a contratar mano de obra libanesa y no extranjera, principalmente siria. Estas medidas afectan incluso a las ONG's extranjeras que operan en el país y que ven estos días como el gobierno se niega a renovar los permisos de trabajo de su personal extranjero.

El país necesita un verdadero diálogo económico y social. Por quinto año consecutivo el comité tripartito no ha sido convocado por el Ministerio de Trabajo para discutir temas como el coste de la vida, la revisión del salario mínimo o la revisión de los salarios en el sector privado. Y no parece que el Gobierno tenga entre sus prioridades el convocar al Consejo Económico y Social

(desde 2003 no ha sido renovada esta Institución).

Los incentivos del Banco Central con sus inyecciones de dinero, seguirán apoyando la actividad económica, sobre todo en el sector inmobiliario, agrícola e industrial. También hay miedo a un aumento en las tasas de interés mundiales que podrían dificultar la devolución del pago de la deuda pública. Ello podría desincentivar a muchas empresas que quieren invertir a pesar de las incertidumbres políticas que siempre rodean a este país.



3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Según estimaciones del Economic Intelligence Unit (EIU), el volumen global de las exportaciones e importaciones de bienes y servicios del Líbano se redujo un 20,0% y un 26,0% respectivamente en 2020. **País netamente importador de mercancías**, el Líbano presenta una balanza comercial altamente deficitaria.

Después de una fuerte contención (55%) en 2020, se espera que el déficit comercial se amplíe ligeramente en 2021. A pesar de que la brusca devaluación de la libra libanesa y de que el limitado consumo privado reduzcan el volumen de importaciones, el aumento del precio del petróleo que se espera para 2021 hará que el coste unitario de las importaciones sea notablemente mayor que en 2020. En términos de volumen, se espera que el sector exportador vea ligeramente aumentada su actividad durante 2021.

Finalmente, conviene comentar que desde marzo 2015 el déficit comercial se ha agravado a causa del Acuerdo de libre comercio UE y Líbano, siendo 0% el arancel para numerosas partidas arancelarias.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

El Líbano se caracteriza por su tradición comercial, con una economía históricamente muy abierta al exterior. En 2019 el grado de apertura fue de 44,2% y el déficit comercial (15.508M\$) se redujo un 9% debido a una subida de las exportaciones del 26% y una disminución de las importaciones del 4%.

En 2020 un total de 1.822 empresas españolas exportadoras y 312 importadoras realizaron operaciones comerciales con socios libaneses. En el ranking de socios comerciales, el Líbano ocupó en 2020 el puesto 75 de clientes y 120 de proveedores de España, según fuentes españolas. Las fuentes libanesas colocan a España en los puestos 13 y 16 de los rankings de enero-octubre 2020 de proveedores y clientes del Líbano, respectivamente.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Los principales mercados de exportación del Líbano han sido tradicionalmente los países de Oriente Medio. En 2019 se rompe esta tendencia y Suiza se confirma como el principal mercado de exportación libanés al ser el receptor más importante de las exportaciones. Tras Suiza los principales mercados en 2020 son: Emiratos Árabes Unidos (460M\$), Arabia Saudí (218M\$) y Catar (142M\$).

Con respecto a 2019, las exportaciones a los países árabes experimentaron un deterioro del 7,7% (89M\$) en 2020, siendo más acentuada la disminución de las exportaciones en Siria (43,7%, 83M\$), Arabia Saudita (11,4%, 28M\$) e Irak (8,9%, 13M\$).

Suiza está por el contrario a la cabeza de las exportaciones libanesas con un 29,7% del total. Es preciso mencionar que el 99% de las exportaciones a este país pertenecieron a la categoría 71: perlas finas, piedras preciosas o semipreciosas.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES					
(Datos en MUSD)	2016	2017	2018	2019	2020
Total	2.977	2.844	2.952	3.731	3.544
(Unión Europea)	334	313	385	396	399
Suiza	94	134	131	1.062	1.054
EAU.	239	266	457	439	460
Arabia Saudí	267	243	212	246	218
Catar	76	99	133	128	142
Irak	162	172	147	146	133
Siria	199	246	205	190	107
EE.UU.	54	66	63	69	99
Egipto	58	68	71	78	97
Turquía	72	120	127	61	86
Grecia	19	23	42	63	77
<i>Fuente: Aduanas libanesas: www.customs.gov.lb</i>					

En el ranking de países proveedores figura la UE como primer proveedor de las importaciones libanesas de 2020 con 4.196 M\$ (37,1% del total), seguido de EE.UU. con 8,3% del total. Casi el 27% de las importaciones registradas provenientes de EE.UU. son motores de aviones y componentes mecánicos. A continuación, están Grecia y Turquía con un 7,6% y 7,2% del total de las importaciones respectivamente.

Hasta junio de 2020 España ocupaba el decimocuarto puesto con una cuota de 2,19% del total del mercado libanés.

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES					
(Datos en MUSD)	2016	2017	2018	2019	2020
Total	18.705	23.130	19.980	19.239	11.310
(Unión Europea)	7.555	9.188	8.302	7.763	4.196
EE.UU.	1.184	4.004	1.438	1.705	936
Grecia	1.074	1.373	1.708	1.401	858
Turquía	665	777	949	940	811

China	2.094	1.879	2.048	1.627	748
Italia	1.409	1.770	1.591	1.326	679
EAU.	337	360	588	564	632
Alemania	1.161	1.229	1.169	954	571
Rusia	719	771	567	1.344	520
Francia	716	783	709	769	380
Suiza	76	134	131	315	323
<i>Fuente: Aduanas libanesas: www.customs.gov.lb</i>					

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

El Líbano es altamente dependiente de las importaciones, lo que se refleja en su balanza comercial, claramente deficitaria en 7.765M\$ en 2020.

Las exportaciones ascendieron a 3.544M\$ durante el mismo periodo lo que supuso una disminución del 5,0% en valor con respecto al mismo periodo del año anterior. Entre los productos más exportados destacan las perlas finas, preciosas o semipreciosas con el 39,8% del total. Junto con los reactores nucleares y calderas (5,5%) y las preparaciones de hortalizas, frutas y otros (3,6%), estas tres categorías componen cerca del 50% del total de las exportaciones libanesas.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS DE LA EXPORTACIÓN LIBANESA					
(Datos en MUSD)	2016	2017	2018	2019	2020
TOTAL	2.977	2.844	2.952	3.731	3.544
71- Perlas finas (naturales) o cultivadas, piedras preciosas o semipreciosas, metales preciosos...	828	586	648	1.455	1.410
84- Reactores nucleares, calderas	170	142	151	217	195
20 - Preparaciones de hortalizas, frutas u otros frutos o demás partes de plantas	109	108	105	118	129
8 – Frutas y frutos comestibles	73	66	78	72	120
85- Máquinas, aparatos y material eléctrico	164	175	170	165	116
33 - Aceites esenciales y resinoides; preparaciones de perfumería, de tocador o de cosmética	124	125	122	127	109
39 - Plástico y sus manufacturas	130	147	177	150	101
72- Fundición, hierro y acero	53	104	123	72	90
74 - Cobre y sus manufacturas	73	83	94	67	73
<i>Fuente: Aduanas Libanesas: www.customs.gov.lb</i>					

Las importaciones totales ascendieron a 11.310M\$ en 2020, lo que supuso una disminución del 41,2% en valor con respecto al mismo periodo de 2019.

Los combustibles y aceites minerales ocupan el primer lugar (3.188M\$, 28,2% del total), con un descenso del 51,2% en valor que provino principalmente por una demanda 73,8% menor en valor por parte de EDL.

A continuación, se encuentran los productos farmacéuticos (10,5%), las perlas finas (7,9%), los

reactores nucleares y calderas (5,3%) y los vehículos y automóviles (3,8%).

Las categorías que experimentaron una mayor caída fueron los vehículos y automóviles (-61,2%, 431M\$), las máquinas, aparatos y material eléctrico (-59,4%, 301M\$), los productos de fundición, hierro y acero (-53,7%, 187M\$) y los combustibles y aceites minerales (-51,2%, 3.188M\$).

Finalmente, dentro de la categoría de perlas finas o cultivadas, es preciso apuntar que la notable diferencia entre el descenso en valor de las importaciones de oro, diamantes, piedras preciosas y metales en bruto y semi elaborados en valor (13,8%) y en volumen (78,9%) se explica principalmente por el importante aumento del precio del oro durante el mismo periodo.

CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS DE LA IMPORTACIÓN LIBANESA					
(Datos en MUSD)	2016	2017	2018	2019	2020
TOTAL	18.705	23.130	19.980	19.239	11.310
27- Combustibles minerales, aceites minerales y productos	3.678	7.752	4.067	6.534	3.188
30 - Productos farmacéuticos	1.214	1.288	1.329	1.242	1.184
71- Perlas finas (naturales) o cultivadas	1.255	996	1.252	931	894
84- Reactores nucleares, calderas	1.099	1.152	1.231	923	596
87 - Vehículos y automóviles	1.732	1.837	1.609	1.111	431
10 - Cereales	287	325	322	312	355
01 - Animales vivos	311	311	419	317	336
39 - Plástico y sus manufacturas	596	641	638	530	306
85- Máquinas, aparatos y material eléctrico	780	782	1.090	742	301
72 - Fundición, hierro y acero	583	637	668	404	187
90 - Instrumentos y aparatos de óptica, fotografía o cinematografía	282	307	316	297	182
19 - Preparaciones a base de cereales, harina, almidón, fécula o leche	273	279	288	266	167
04- Leche y productos lácteos, huevos de ave y miel natural	292	317	360	299	159

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

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

El **comercio exterior de servicios** del Líbano está insuficientemente documentado. Las cifras disponibles son estimaciones aproximadas y, por ello, dispares según las fuentes utilizadas. En todo caso, las fuentes consultadas coinciden en señalar que el grueso de las exportaciones libanesas de servicios, excluido el turismo, corresponde a la partida "otros servicios a las empresas" que comprende diferentes servicios relacionados con el comercio, como el leasing, asesoría legal, contabilidad, consultoría, publicidad y relaciones públicas, investigación de mercados, encuestas de opinión pública, servicios de desarrollo, arquitectura, ingeniería y otros servicios técnicos.

Los servicios son el sector dominante de la economía libanesa. Representan el 78,8% del PIB del país y emplean al 64,3% de la población activa. El sector bancario y el turismo han sido tradicionalmente los pilares de la economía, pero actualmente ambos atraviesan una grave crisis. En marzo de 2020, Líbano incumplió por primera vez con su deuda en Eurobonos que ascendía a 1.200M\$.

La actividad bancaria, aun cuando fue sostenida y lucrativa, no constituyó un apoyo real para el

sector privado ya que la mayor parte de la liquidez proveniente de los bancos se utiliza para financiar deuda pública.

El turismo representa casi el 20% del PIB y emplea alrededor del 18% de la población activa. El sector sufre actualmente la grave crisis económica y política que atraviesa el país agravada por la crisis del Covid-19. Según Bank Audit, el número total de pasajeros en el aeropuerto internacional del Líbano se redujo en un 65% durante los dos primeros meses de 2021.

3.5 TURISMO

En el 2017 se observa un aumento del 10% del número de turistas, alcanzándose la cifra de 1.856.795 turistas, aunque el número de pasajeros que visitó el país alcanza los 7,61 millones.

Respecto al 2016, las cifras fueron bastantes negativas, debido a las recomendaciones realizadas en la primavera del 2016 por las autoridades de varios países del Golfo como por ejemplo Arabia Saudí, Kuwait y Qatar, de no viajar a Líbano. Además, Emiratos Árabes prohibió el desplazamiento a sus ciudadanos a la zona, a pesar de que la compañía aérea Emiratos vuela diariamente a Beirut.

El nuevo gobierno del Primer Ministro Hariri ha tenido como uno de los objetivos principales que Arabia Saudí, y el resto de países del golfo, levantasen las recomendaciones y prohibiciones mencionadas.

Respecto al año 2015, el número de turistas aumentó un 12% con respecto al 2014, alcanzando la cifra de 1,517 millones, y manteniendo la recuperación que comenzó en 2014 tras tres años consecutivos de caídas en el número de visitantes.

En 2015, atendiendo al origen de los visitantes, los turistas procedentes de países árabes supusieron el 31% (480.723) del total, disminuyendo su porcentaje sobre el total en un 8% con respecto a 2014, aunque aumentando en términos absolutos en un 4,3%. dentro de países árabes, los Iraquíes siguen siendo mayoría (un 40% de los visitantes de países árabes). El perfil del turista árabe que visita el Líbano está cambiando: los que más gastan (los turistas de Arabia Saudí, con un 15% del gasto total, Emiratos Árabes Unidos, con un 14% y Kuwait, con un 6%) suponen menos de un 10% de los turistas totales, mientras que el grupo más numeroso y que más ha crecido en los últimos años, los iraquíes, busca refugio y no placer en el Líbano.

En 2017, por sexto año consecutivo, los turistas europeos, un 34,45% del total, fueron el grupo más numeroso, superando de nuevo a los turistas de países árabes, un 30,23% del total. El porcentaje de turistas europeos creció un 13,31% respecto al año anterior, y el de turistas árabes aumentó un 7,33%. De entre los turistas europeos, el grupo mayoritario fue el de turistas franceses, un 27% del total (169.787 visitantes, un 13,31% más que en 2016). El número de visitantes de Alemania, Reino Unido y Suecia también aumentó un 12,99% (70.045 visitantes), 12,96% (98.914 visitantes) y 15,14% (29.864 visitantes) respectivamente.

En 2017, los turistas procedentes de América supusieron un 18% del total.

En 2018 se ha mantenido la misma tendencia y los turistas europeos siguen superando a los turistas de países árabes. El porcentaje de turistas de países del Golfo ha caído en 2018 entre un 30 y un 40%. por el contrario, el número de turistas europeos ha crecido, sobre todo los provenientes de Francia, Alemania y Reino Unido. también ha aumentado el número de turistas brasileños un 50% y los turistas estadounidenses y canadienses aunque en menor medida.

Según una encuesta de la consultora Ernst&Young sobre el sector hotelero en Oriente Próximo, la media de ocupación hotelera en Beirut en 2017 superó el 60% en los meses de verano. En el 2015 superó el 52%, y muestra signos de recuperación, aunque aún queda lejos de recuperar el 64% que alcanzó en 2011. El precio medio por habitación en Beirut aumentó de \$141 en 2016 a \$152 en 2017.

A principios de 2015, el Líbano se unió a un grupo de 62 países de todo el mundo para la promoción del turismo organizado por la Organización Mundial del Turismo de las Naciones Unidas. Dicho programa busca sensibilizar a los Jefes de Estado sobre la importancia del sector

turístico y su potencial económico. El Ministerio de Turismo del Líbano ha lanzado diferentes proyectos para apoyar al sector, como la promoción del turismo rural o la inclusión del país en la denominada ruta fenicia, que incluye a otros países como Jordania, Túnez o Francia.

Según el World Travel & Tourism Council, el peso del sector turístico en el país alcanzó de forma directa el 6,5% del PIB del Líbano en 2017, e indirectamente aportó un 18,4% al PIB. Esto implica alrededor de 131.500 puestos de trabajo directos (6,4% del total) y 365.500 trabajos indirectos (17,9% del total), aunque las cifras varían según la fuente.

Según esta misma fuente, en 2018 se espera que el peso del sector turístico de forma directa aumente un 6,2% y que la aportación de este sector al PIB de manera indirecta crezca un 4,7%. Respecto a los puestos de trabajo directos en este sector se esperaba que aumentaran en 2018 un 4,7% y que los indirectos también crecieran un 5,8%.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El derecho mercantil libanés, muy amplio en términos de libertad comercial, está en principio abierto a todas las formas tradicionales de inversión. En 2001 el gobierno libanés aprobó la [Ley 360 sobre Inversiones](#) con el objetivo de mejorar la competitividad del Líbano en la atracción de inversión directa extranjera, reforzando las competencias del organismo público IDAL (*Investment Development Authority of Lebanon*). En concreto, se centralizaron todos los **instrumentos de apoyo a la inversión**, ofreciendo a través del IDAL un servicio integral que incluía las siguientes funciones:

- Elaboración de información económica, comercial y jurídica necesaria para la toma de decisiones de los nuevos inversores.
- Preparación y elaboración de estudios, encuestas, estadísticas y propuestas sobre la inversión en el Líbano y sus tendencias actuales.
- Identificación de las oportunidades de negocio e inversión en el Líbano.
- Diseño de planes de comunicación, campañas de publicidad y distribución de material promocional para apoyar y orientar las inversiones extranjeras y de libaneses residentes en el extranjero.
- Promoción del turismo del país junto a las Administraciones Públicas competentes, con el fin de promocionar los productos libaneses, en especial aquellos de la agricultura y la industria alimentaria del país.
- Participación en el capital de sociedades anónimas en los sectores prioritarios cuando las Instituciones Internacionales exigen la participación del Estado.
- Concesión de incentivos fiscales y administrativos.
- Agilización de los trámites administrativos para facilitar el establecimiento de empresas y facilitar la operación de diferentes proyectos.
- Establecimiento de contactos entre empresarios locales e inversores extranjeros potenciales para apoyar la expansión de proyectos.

Es preciso apuntar que la Ley de Inversiones 360 del Líbano introduce incentivos personalizados a través de paquetes de acuerdos para grandes proyectos de inversión, incluidas exenciones fiscales de hasta 10 años, reducciones en las tarifas de permisos de construcción y trabajo y una exención total de las tarifas de registro de tierras.

IDAL también realiza tareas de promoción del país como mercado atractivo para la inversión extranjera. En este sentido, es el intermediario entre el inversor y las empresas locales, suministrando información y análisis de los principales sectores de interés. En su página web, identifica las oportunidades de negocio más significativas para los inversores extranjeros en los [sectores prioritarios](#) de la economía libanesa: industria, agricultura, agroindustria, turismo y tecnologías de la información y la comunicación (TIC). Esta agencia, que está bajo la autoridad directa del Primer Ministro, otorga numerosas exenciones tributarias y ofrece regímenes excepcionales, siempre que la inversión se realice en sectores de actividad definidos, en determinadas zonas y parta de una cierta cifra mínima de inversión. Asimismo, la agencia tiene la facultad de emitir las licencias y permisos necesarios. Además, IDAL estableció la Unidad de Soporte Comercial (BSU), que brinda asesoramiento legal, contable y financiero gratuito a las

nuevas empresas de todos los sectores.

Por otro lado, en 2017 el parlamento ratificó la ley de **Asociación Público-Privada (PPP)**. Todos los proyectos de asociación que planeen el gobierno, las administraciones públicas y los municipios se rigen por esta ley. Ésta se aplicará a proyectos gubernamentales y municipales especialmente enfocados en infraestructura. Esto incluye la producción y distribución de electricidad, transporte público y gestión de residuos, así como telecomunicaciones y aviación civil.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

El Líbano ha sido un país tradicionalmente abierto a la inversión extranjera. Según el último *World Investment Report* publicado por la UNCTAD en 2020, los flujos de IED hacia los países de Asia occidental se mantuvieron estables o disminuyeron en 2019. Sin embargo, las entradas de IED al Líbano disminuyeron un 20% (2.100M\$) en 2019. La razón principal de esta caída se debe a la reducción de capitales procedentes de países del Golfo dirigidos al sector inmobiliario, como consecuencia de la situación de incertidumbre en el país y el desbordamiento de la guerra siria en el Líbano que han ahuyentado a inversores del Golfo Pérsico.

El stock de IED alcanzó los 68.000M\$ en 2019, un aumento de más de 20.000M\$ en diez años. La IED impulsó enormemente la creación de empleo y entre los sectores que más se beneficiaron se encuentran los de la información, la tecnología y la industria. No obstante, la inestable situación en Siria, la afluencia masiva de refugiados que resultó de ella y la desaceleración económica mundial junto con la pandemia del Covid-19 han debilitado este dinamismo. Además, los obstáculos normativos e institucionales afectaron a las perspectivas de diversificación de la IED.

Los países que más invierten en el Líbano son Francia, Emiratos Árabes Unidos, Estados Unidos, Alemania, Reino Unido, Holanda, Jordania y Egipto y la IED se orienta principalmente al comercio, las materias primas, los servicios, el turismo y la agricultura.

CUADRO 7: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS				
(Datos en MUSD\$)	2017	2018	2019	Junio 2020
Entradas	2.522	2.658	2.055	1.572
Stock	63.307	65.961	68.089	n.d.
#Greenfields	11	6	12	n.d.
Valor Greenfields	103	149	290	n.d.

Fuente: Banco Central del Líbano, UNCTAD

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

La grave crisis económica y política por la que atraviesa el Líbano junto con la rebaja de la calificación de su deuda soberana, entre otros, han afectado negativamente a la confianza de los inversores. Además, el clima de inestabilidad en el país y la región y las tensiones con los países del golfo GCC y Arabia Saudí han paralizado la gran parte de los proyectos de inversión en el Líbano. En marzo 2016, Arabia Saudita canceló un proyecto de ayuda militar al Líbano, por un importe de 3.000M\$.

Por otro lado, el efecto de la crisis siria, la frágil situación macroeconómica, el alto desempleo, la fuga de cerebros, la escasez de suministro de energía y los obstáculos regulatorios han obstaculizado aún más la IED, reduciéndola a sus mínimos históricos desde 2002.

En su informe *Doing Business 2020*, el Banco Mundial sitúa al Líbano en el puesto 143 de entre 190 economías (1 posición menos que en el informe anterior, en el que Líbano ya había perdido

9), una de las clasificaciones más bajas de Oriente Medio. En marzo de 2020, el Líbano anunció su intención de incumplir y reestructurar su deuda denominada en dólares por casi 31.000M\$. A pesar del plan económico implementado por el gobierno en funciones para reestructurar su sector financiero, el Líbano ha solicitado asistencia al FMI.

La mayoría de los analistas ven el futuro económico del país a corto y medio plazo muy sombrío: austeridad fiscal, persistentes controles de capital, mayor devaluación de la libra libanesa y un posible deterioro de los fondos de los depositantes que se utilizarán para recapitalizar el sector bancario. Así, se espera que todos estos factores influyan negativamente en el potencial del Líbano como destino de la inversión extranjera, degradando aún más su posición en 2021.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

El **BdL** recoge en el anexo estadístico de su boletín trimestral la serie anual de la balanza de pagos con los datos relativos a la inversión directa, tanto libanesa en el extranjero (*abroad*) como extranjera en el Líbano (*in Lebanon*).

Por su parte, la agencia **IDAL**, a través de su nueva página web suministra información sobre la legislación del país en materia de inversiones, así como los incentivos existentes para ciertas industrias.

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

Por último, el **Informe Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo** (UNCTAD) también proporciona información y estadísticas sobre la IDE.

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Desde el año 2003 la compañía libanesa **InfoPro SAL**, editora de la revista **Lebanon Opportunities**, organiza anualmente una conferencia en el Líbano que sirve de punto de encuentro de empresarios, inversores y prescriptores internacionales.

En noviembre de 2014 el **BdL** organizó la primera edición de **Accelerate**, una conferencia dirigida a empresarios, inversores, expertos y profesionales internacionales. Este encuentro reunió a más de 25.000 empresarios, inversores y profesionales de 25 países para conversar sobre posibles estrategias de inversión para el Líbano. Durante los dos años siguientes se celebró la segunda y tercera edición de **Accelerate**, aumentando cada año el número de participantes.

En abril 2016 tuvo lugar la celebración del XV aniversario de la agencia de promoción de inversiones libanesa, IDAL. En octubre 2018 tuvo lugar el **IDAL Convention**, donde se presentaron las recomendaciones de la UNCTAD para mejorar el clima de inversión y atraer inversión al país. Esto último está ligado al Informe McKinsey y las reformas mencionadas en el Capital Investment Plan (CIP) o la Conferencia de los Cedros.

Tras las explosiones del 4 de agosto en el puerto de Beirut, el **Banco Mundial** junto con **Naciones Unidas** y la **Unión Europea** llevaron a cabo una **Evaluación Rápida de Daños y Necesidades** (RDNA, por sus siglas en inglés), con unos daños estimados en 2.000M\$ para reconstrucción y recuperación y en 580M\$ las ayudas humanitarias.

La RDNA, discutida en la Segunda Conferencia Internacional de Donantes organizada por Francia y la ONU el 2 de diciembre de 2020, supuso la aprobación del **Marco para la Reforma**,

Recuperación y Reconstrucción del Líbano (*Lebanon Reform, Recovery and Reconstruction Framework*, 3RF). El 3RF tiene como objetivo proporcionar un plan de acción común para hacer frente a los principales desafíos a los que se enfrenta el país, tanto a nivel humanitario, con un horizonte más inmediato, como de reforma y reconstrucción con una visión más a medio plazo.

Para atender las necesidades humanitarias más urgentes se ha creado un nuevo instrumento financiero, el **Servicio de Financiación del Líbano** (LFF), con aportaciones tanto de donantes multilaterales (BM, NNUU, UE), como bilaterales. El LFF tendrá una duración prevista de 5 años y una dotación estimada de 100M\$ en su primer año.

Por otro lado, el Directorio Ejecutivo del Banco Mundial ha aprobado en enero un nuevo fondo de emergencia, el **Emergency Social Safety Net** (ESSN); un programa de 3 años de duración que proporcionará transferencias en efectivo y acceso a servicios sociales a poblaciones libanesas extremadamente pobres y vulnerables afectadas por la crisis económica y COVID-19.

Sin embargo, la principal barrera continúa siendo el **bloqueo institucional** tras seis meses ya de gobierno en funciones. Para que comiencen los programas financieros y un posible rescate del FMI será necesario contar con un nuevo gobierno capaz de acometer las reformas estructurales, macroeconómicas y de gobernanza necesarias.

Finalmente, comentar que debido a la crisis sanitaria derivada del Covid-19, durante el 2020 no se realizaron actividades presenciales para la atracción de inversión extranjera en el Líbano.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Las **inversiones libanesas en el exterior** han tenido una evolución irregular a lo largo de su historia. Las primeras cifras importantes se alcanzaron en los años 1984 y 1985 cuando, si bien es cierto que no en gran cuantía, se registró un gran aumento de las inversiones. El flujo de la inversión se contrajo durante la década de los años ochenta y noventa, salvo en los ejercicios de 1993 y 1994 (48,4 y 157,7M\$) y los años 1999 y 2000 (131,7 y 108,4M\$).

Pero no fue hasta el año 2003 cuando se produjo un gran incremento de la inversión libanesa en el exterior y se alcanzó la cifra de 611M\$, manteniendo un ritmo de crecimiento hasta el año 2009 cuando, según el BdL, los **flujos de la inversión neta** del Líbano en el exterior alcanzaron la cifra récord de 1.126M\$.

Las fuentes consultadas coinciden en que la mayor parte de la inversión libanesa en el exterior tiene como destinos principales los países vecinos en los sectores financiero (240 sucursales bancarias en más de 30 países), inmobiliario (Jordania y Dubái) y de comercio (Egipto y otros países de África).

Desde octubre de 2019, el sector financiero libanés ha impuesto controles de capital, lo que impide que la mayoría de los libaneses transfieran dinero al exterior, a pesar de que el 75% de las cuentas de los bancos libaneses están denominadas en dólares. Según la UNCTAD, las inversiones libanesas en el exterior cayeron un 33,6%, a 437,9M\$ en 2019, en comparación con los 660,2M\$ de 2018.

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

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

Fuente: Banco Central del Líbano (BdL).

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

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

La **balanza por cuenta corriente** del Líbano ha sido siempre deficitaria ya que se trata de un país altamente dependiente de las importaciones. Dentro de ésta, el saldo negativo de la **balanza comercial** es el que mayor peso tiene. Sin embargo, las diferentes crisis a las que se enfrenta el Líbano desde 2019 hacen que no pueda hacer frente al coste de las importaciones lo que se refleja en un menor déficit comercial: en el **2019** se redujo en más de un 11%. Por el contrario, la **balanza de servicios** ha sido generalmente superavitaria, con la excepción del 2020 (-182M\$). Dentro de la balanza por cuenta corriente, también destaca el saldo notablemente menor de la partida de **turismo y viajes**. Como es sabido, el turismo es uno de los motores principales del Líbano; sin embargo, la pandemia del Covid-19 junto con otras adversidades de carácter político y económico han reducido enormemente los inlujos de turistas. Así en 2019, la partida de turismo y viajes contaba con un saldo positivo de 2.255M\$ frente a los 216M\$ de los primeros 6 meses de 2020.

Respecto a las **remesas** de la diáspora, han experimentado una reducción del 20% durante los primeros 6 meses de 2020. En concreto, según un informe publicado por Byblos Bank, han pasado de 3.900M\$ en el periodo enero-junio de 2019 a 3.100M\$ en 2020.

La **cuenta de capital** se ha ido reduciendo progresivamente desde 2017 (1.715M\$) hasta la fecha, en la que se registró un saldo superavitario de 737M\$ en los 6 primeros meses de 2020.

Dentro de la **cuenta financiera**, destaca por un lado la fuerte disminución de las **reservas**, en especial en el último año, debido a que el BdL está utilizándolas para subvencionar la compra de productos importados considerados estratégicos o de primera necesidad. Por otro lado, destaca el importe considerablemente menor de las **inversiones de cartera** que se ha reducido (932M\$ enero-junio 2020 vs 2.177M\$ de 2019). Esto viene dado por el hecho de que el Líbano ya no es un país tan atractivo a los ojos de los inversores extranjeros por ofrecer menor rentabilidad y por la inestabilidad política e incertidumbre económico-financiera. De igual manera, las inversiones directas han disminuido, aunque a menor escala.

CUADRO 9: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS					
(Datos en MUSD)	2016	2017	2018	2019	Enero-junio 2020
CUENTA CORRIENTE	-9.779	-9.788	14.406	15,452	-15,913
Balanza Comercial (Saldo)	-13.997	14.398	15.060	13.381	-2.952
Balanza de Servicios (Saldo)	1.890	1.268	1.440	434	-182
Turismo y viajes	2.004	2.024	2.146	2.255	216
Balanza de Rentas Primarias (Saldo)	-818	-209	-1.113	-1.397	-659
Del trabajo	32	-129	-329	-96	-80
De la inversión	-849	-80	-783	-1.301	-580
Balanza de Rentas Secundarias (Saldo)	2.451	1.205	1.366	2.890	1.592
Administraciones Públicas	-27	-59	-55	-29	-40
Resto Sectores (Remesa de Trabajadores, otras)	2.478	1.264	1.421	2.918	1.632
CUENTA DE CAPITAL	1.610	1.715	1.449	1.027	737
CUENTA FINANCIERA	11.782	8.857	4.144	6.320	6.811
Inversiones directas (netas)	1.564	1.205	2.027	1.752	1.568

Inversiones de cartera (netas) + otras	14.080	10.021	-200	2.177	932
Reservas (- = aumento)	-3.862	-2.369	2.316	2.390	4.310
Errores y Omisiones	-2.918	1.562	7.774	4.109	-5.346

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

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Durante muchos años, el Líbano ha desempeñado un papel primordial de refugio para los capitales procedentes de los países árabes de la región, lo que ha impulsado a un sistema financiero protegido por el secreto bancario capaz de atraer flujos financieros de inversores en búsqueda de rentabilidad.

La afluencia de capitales extranjeros en la banca local, junto con las abundantes remesas de la diáspora libanesa y la financiación internacional para la reconstrucción del país, dieron un impulso favorable a la cuenta financiera de la balanza de pagos del Líbano que ha visto aumentar las reservas internacionales anualmente desde 2004, exceptuando el año 2006.

Sin embargo, los distintos acontecimientos que han trastocado al Líbano recientemente han hecho que las reservas internacionales del BdL hayan caído en picado hasta alcanzar un nivel crítico en 2020. En concreto, han pasado de 37.300M\$ a finales de diciembre de 2019 a 16.000M\$ en marzo de 2021, y se espera que sigan una tendencia bajista.

Estas reservas son los restos de los 112.000M\$ en ahorros en los bancos libaneses, y que en última instancia pertenecen a los depositantes. En ocasiones se denominan “reservas mínimas” y corresponden al 15% de los depósitos que los bancos deben mantener en el Banco Central. El gobernador de BdL, Riad Salameh, dijo recientemente que están cerca de alcanzar ese nivel mínimo y que, por lo tanto, no puede continuar con el programa de subsidios.

La función de las reservas mínimas es principalmente proteger al sector bancario del riesgo sistémico. Hoy en día, estas reservas no son ya suficientes para rescatar al sistema. Ahora se utilizan para que el país siga funcionando, financiando la importación de bienes de primera necesidad como por ejemplo el combustible, los medicamentos o el trigo.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Desde septiembre de 1999, el BdL defiende un sistema cambiario que vincula la libra libanesa al dólar americano al tipo de cambio fijo de 1.507,5 LBP/USD y mantenerlo era el principal empeño de los sucesivos gobiernos libaneses. El sistema cambiario libanés era de hecho un *currency board* de cambio fijo y circulación simultánea de ambas monedas, donde la libra libanesa funcionaba como moneda fraccional, sin que se detectase preferencia por ninguna de las dos en la circulación fiduciaria cotidiana.

Actualmente la situación es muy distinta. El año 2020 ha sido desastroso para el sistema monetario del Líbano, marcado por el colapso total de la libra libanesa frente al dólar americano en el mercado negro, como reflejo de la grave crisis que atraviesa.

Así, y como se ha explicado anteriormente, el sistema monetario del Líbano está totalmente fragmentado con tres vías cambiarias posibles:

- la oficial: 1.507,5 LBP/\$,
- la bancaria: 3.900LBP/\$ y
- la del mercado negro que a mediados de marzo de 2021 alcanzó los 15.000LBP/\$.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Un año después del primer default soberano del Líbano (marzo 2020), la situación se ha

deteriorado drásticamente. El comercio de eurobonos del gobierno libanés está paralizado al igual que su panorama político. Como resultado, la deuda pública está en continuo crecimiento, llevando la ratio deuda-PIB a su nivel más alto hasta ahora.

En este contexto, el Ministerio de Finanzas publicó recientemente los datos que indican un aumento del 4,3% en la deuda pública bruta del Líbano alcanzando los 95.600M\$ a finales del año 2020. El aumento se atribuye principalmente al incremento anual del 6,83% en la deuda extranjera y al 2,8 % en deuda local. En concreto, la deuda en LBP ascendió a 59,54\$ mil millones a diciembre de 2020, constituyendo el 62,29% del total de la deuda pública.

La deuda total extranjera (USD) alcanzó los 36,05\$ mil millones durante el mismo período, participando en el 37,71% del total de la deuda pública a diciembre de 2020. Cabe mencionar que 4,76\$ mil millones corresponden al impago de los eurobonos, sus cupones y los crecientes intereses.

En cuanto a la deuda interna neta, que excluye los depósitos del sector público en el BdL y los bancos comerciales, aumentó un 4,23% anual hasta los 49,51\$ mil millones en diciembre de 2020.

El escenario de incumplimiento del gobierno libanés se podría comparar al de Venezuela. Sin embargo, la deuda soberana libanesa de 95\$ mil millones se podrá reestructurar una vez que Líbano obtenga apoyo del FMI o de otros donantes internacionales. La escasez de pagos en dólares está imponiendo una gran presión a los tenedores de bonos del gobierno y los empuja a una situación de frustración e impotencia mientras no haya un gobierno con el que negociar un acuerdo.

Según datos del Ministerio de Finanzas libanés, a continuación, se presenta la composición de la deuda externa del Líbano en libras libanesas.

Composición de la deuda externa del Líbano en Libras Libanesas según datos del Ministerio de Finanzas (MOF)		
	Dic 2018	Dic 2019
Total en Miles de Millones de L.L.	50.486	50.871
Eurobonos	47.225	47,776
- Paris II (blandos)	0	0
- Paris III (blandos)	0	0
- Eurobonos mercado	46,678	47,206
- Intereses acumulados	547	570
Préstamos	3,255	3,092
- Paris II	0	0
- Paris III	344	261
- Bilaterales (no Paris II y III)	817	727
-Multilaterales (no Paris II y III)	2,011	2,036
- Préstamos sector privado	83	68
Otros: letras tesoro especiales en divisa	6	3

Fuente: *Ministerio de Finanzas (MOF). Bulletin 2020. Datos disponibles a marzo 2021.*

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

En la última clasificación de riesgo país para los países participantes en el Acuerdo sobre Créditos a la Exportación con Apoyo Oficial publicada en enero de 2021, la OCDE coloca al Líbano en la categoría de países con mayor riesgo (7º grupo de un total de 7).

De igual manera, COFACE atribuye la peor calificación (D) al Líbano tanto en la evaluación del riesgo país como en el clima para hacer negocios. En su informe destaca los siguientes puntos débiles del país:

- grandes déficits presupuestarios y de cuenta corriente,

- alta dependencia de las importaciones y de las entradas de capital extranjero,
- inflación disparada y tipo de cambio muy volátil en el mercado negro con una moneda cada vez más depreciada.
- inestabilidad social debido al deterioro de las condiciones de vida y
- completa incertidumbre política.

En 2020, la deuda pública se situó en torno al 171,7% del PIB (según COFACE) lo que ha empeorado los ratings crediticios de las agencias internacionales de calificación, Standard & Poor, Fitch, Moody's, y Capital Intelligence.

La severa crisis económica y social que estalló en el último trimestre de 2019, el incumplimiento del Estado en su deuda externa en el primer trimestre de 2020, la devaluación de la moneda local y la gran diferencia entre las tasas oficiales y las del mercado paralelo junto con la pandemia Covid-19 y la devastadora explosión del puerto de Beirut, son factores que pesan enormemente sobre la actividad económica.

S&P Global Ratings mantuvo la calificación de "incumplimiento selectivo" (SD) para la deuda externa de largo y corto plazo del Líbano, después de que el país incurriera por primera vez en incumplimiento del pago de los eurobonos en marzo de 2020.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

La Conferencia de los Cedros consiguió el compromiso de financiación por importe de 11.000M\$ para financiar proyectos necesarios con el objetivo de modernizar el sistema de infraestructuras libanes. Sin embargo, con esta conferencia se contrajo deuda adicional, por lo que se debía invertir esos fondos en los sectores más prometedores para estimular el crecimiento y crear oportunidades de empleo. En particular se apuntaba al sector público, para garantizar buena gobernanza y luchar contra la corrupción.

Desde finales del 2019, el país se encuentra inmerso en su peor crisis económica. La libra se ha devaluado más de un 85% en el mercado paralelo, los bancos han impuesto límites a la retirada de divisas y no se pueden hacer transferencias ni importar numerosos productos, excepto a los considerados estratégicos. Por primera vez la diáspora libanesa ha reducido sus remesas, siendo el peor dato en los últimos treinta años.

El Líbano dependerá de la comunidad internacional liderada por Francia para recibir apoyo financiero durante el periodo 2021-2025. Los actores internacionales están aprovechando las necesidades de financiación del Líbano para impulsar el proceso de formación del gobierno, aunque no parece dar sus frutos. El presidente francés, Emmanuel Macron, ha trazado una hoja de ruta para que el Líbano obtenga financiación internacional, y seguirá ejerciendo presión sobre el Líbano durante los próximos años.

Qatar también desempeña un papel activo en los esfuerzos de socorro tras la explosión del puerto de Beirut en agosto de 2020, y ha prometido mayores donaciones una vez que se haya formado un gobierno.

La intervención del FMI parece cada más necesaria y urgente, y en este contexto hay que remarcar dos áreas donde las empresas españolas tendrán una interesante oportunidad de negocio. La primera sería en todo lo relacionado con la privatización de empresas públicas: en este campo hay que mencionar la empresa pública de electricidad (BdL), Casino du Liban y las empresas del sector de agua.

La estrategia del Líbano de lograr la sostenibilidad fiscal a largo plazo a costa de la estabilidad macroeconómica a corto plazo ha sido devastadora en términos de crecimiento económico y deterioro de la infraestructura. Según las expectativas del EIU, las políticas priorizarán la mitigación de las perturbaciones económicas relacionadas con la pandemia, así como la reparación de los extensos daños provocados por la explosión del puerto de Beirut. El 29 de

enero, el gobierno interino firmó un acuerdo con el Banco Mundial para desembolsar 246M\$ a la comunidad más vulnerable del Líbano y para labores de reconstrucción.

Sin embargo, esta suma sigue siendo insignificante considerando la magnitud de los problemas del Líbano. Para desbloquear más sustantivos y frecuentes desembolsos de fondos, el Líbano se verá obligado en primer lugar a formar gobierno, y a continuación deberá liberalizar su tipo de cambio, resolver la situación de insostenibilidad de la deuda, reformar sus cuentas fiscales y reestructurar el sector bancario.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

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

El Líbano firmó un **Acuerdo de Asociación con la UE** en junio de 2002, que entró en vigor en abril de 2006, y que establece la creación progresiva de una zona de libre comercio entre ambos socios. Como resultado, los productos industriales libaneses, así como la mayoría de sus productos agrícolas, se benefician del libre acceso al mercado de la UE. Líbano además lleva varios años negociando su adhesión a la OMC.

Hasta la fecha no se ha abordado la firma de un **Acuerdo de Doble Imposición**, pero sería deseable plantearlo cuando la situación política del país lo permita. Líbano ha expresado interés en la firma de un Acuerdo de Doble Imposición con España, pero su régimen de secreto bancario y su renuncia a transmitir información financiera y fiscal han desaconsejado iniciar conversaciones para este propósito. Sin embargo, la adhesión del país en junio de 2016 a un convenio de la OCDE en transparencia podría suponer una oportunidad para la firma del acuerdo.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

El Líbano, con poca industria y la vocación de ser un centro de distribución hacia otros países vecinos, mantiene un **régimen de importaciones abierto** y un nivel de **protección arancelaria relativamente bajo** (5%), aunque matizado por **crestas arancelarias** que gravan la importación de algunos productos como los vinos, frutas y vegetales (70% arancel general MFN, reducido a 35% para productos de la UE, en este caso vinos).

Debido al Acuerdo Comercial UE-Líbano, desde marzo 2015, la mayor parte de los productos comunitarios pueden entrar en el mercado libanés con arancel cero. El Ministro de Industria ha declarado recientemente que este Acuerdo penaliza a la industria libanesa, siendo claramente favorable para industria de la UE.

Entre las principales barreras que limitan el acceso de los productos españoles al mercado libanés, aparte de la inestabilidad política interna, cabe señalar:

- La existencia de un **entorno empresarial adverso** por la falta de transparencia, la burocracia de la Administración y la corrupción generalizada, factores que obstaculizan la ejecución de proyectos de inversión y dificultan la actividad empresarial.
- La **tramitación aduanera** lenta y onerosa que frena la competitividad e impide el desarrollo de la economía libanesa.
- La vulneración de los **derechos de propiedad intelectual** (marcas).
- Las **restricciones a la importación de conservas** que contengan productos animales si ha transcurrido la mitad de su vida útil, definida ésta como el periodo comprendido entre la

fecha de envasado y la fecha de caducidad del producto.

- La **importación de cables** está sujeta a permiso de licencia de importación expedido por el Ministerio de Industria.
- Está prohibida la **importación de vehículos** que utilicen **diésel** como combustible, que tengan más de **ocho años de antigüedad** o que no lleven **placa de fabricación**.
- Está prohibida la importación de **miel** cuyo **contenido de hidroximetilfurfural (HMF)** sea superior a 20mg/kg, lo que contradice la norma del Código Alimentario CODEX, según la cual el contenido HMF después de su elaboración y/o mezcla no debe ser superior a 40 mg/kg.
- Se ha prohibido la importación de Metam Sodio (fumigante de suelos) junto a otros 36 productos por considerar que causan cáncer.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Líbano ha sido tradicionalmente uno de los principales destinos de las exportaciones españolas en Oriente Medio y se situado entre los tres o cuatro mercados más importantes en la región junto con Arabia Saudí, Israel y Emiratos Árabes Unidos. La crisis económica y financiera que vive el país desde 2018 ha supuesto una importante caída en la cifra de negocio española en el país.

En el año 2020, Líbano se situó como el 74 cliente más importante para España al ser el destinatario del 0,1% de las exportaciones. En 2020 el valor de las exportaciones fue de 258M€, un 37,7% menos que en 2019. Se trata de la cifra más baja desde el año 2009 y se separa de la cifra de exportaciones de entorno los 500M€ en la que se había situado en los últimos años. La brusca caída de exportaciones se explica por la grave situación económica en la que se encuentra el país y las dificultades de acceso a divisas en un contexto de caída libra de la libra libanesa en el mercado paralelo. Las exportaciones españolas hasta marzo de 2021 ascienden a 59,6M€.

Su importancia como proveedor es, sin embargo, mucho menor. Tras registrar un máximo de 57M€ en 2018 las importaciones se reducen a 37M€ en 2020, lo que le sitúa en el puesto 120 de los proveedores de España, un 0,01% del total mundial. Las fuentes libanesas colocan a España en los puestos 11 y 17 de los rankings 2020 de proveedores y clientes, respectivamente, del Líbano.

La evolución del comercio bilateral desde año 2016 hasta el año 2020 presenta las cifras siguientes:

BALANZA COMERCIAL BILATERAL (Fuente: Estacom)					
(Datos en MEUR)	2016	2017	2018	2019	2020
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	478	519	502	413	258
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	27	44	57	43	37
SALDO	452	475	445	371	221
TASA DE COBERTURA (%)	1.876%	1.180%	882%	970%	697%

En 2020, un total de 1.822 empresas exportadoras (un 37,7% menos que en 2019) y 312 empresas importadoras realizaron operaciones comerciales con socios libaneses. La cifra supone una importante caída respecto a las aproximadamente 3000 empresas españolas que anualmente exportaban a España en los últimos años. De estas empresas aproximadamente el 50% de la exportación española al Líbano corresponden a 20 empresas, entre las que destacamos, al Grupo Inditex, Pinsos Ursa S.L; Petróleo del Norte Sociedad Anónima, Laboratorios Normon SA, Michelin España Portugal SA, Repsol Comercial de Productos Petrolíferos SA, Aneto Natural SL.

En la composición de la exportación española al Líbano, para el año 2020, fueron según la clasificación ICEX a siete dígitos, combustibles y lubricantes (22,5%), ganado bovino (20,4%), pavimentos y revestimientos cerámicos (7,3%), farmaquímica (5,9%), confección femenina (4,3%), otros productos no comprendidos en otro sector (3,5%), material eléctrico (2,2%), materias primas y semimanufacturas de plástico (1,9%), paja y forrajes (1,6%) y Equipos, componentes y accesorios de automoción (1,6%).

CUADRO 10: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA AL LÍBANO					
(Datos en MEUR)	2016	2017	2018	2019	2020
Total productos	478,43	519,45	502,38	413,40	258,01
11 -- carne	56,40	46,89	73,33	78,58	63,18
22 -- Petróleo y derivados	70,61	92,20	60,62	45,49	58,13
43 -- Productos químicos	63,61	65,49	62,82	53,37	35,38
44 -- Otras semimanufacturas	99,05	107,20	100,38	69,03	29,49
81 -- Textiles y confección	65,63	67,72	82,95	50,52	16,87
54 -- Otros bienes de equipo	20,57	22,92	20,37	20,13	11,47
90 -- Otras mercancías	2,04	3,08	3,71	10,44	8,91
51 -- Maq. específica ciertas indust	20,07	22,94	21,22	14,44	6,82
1c -- Piensos animales	7,36	7,58	11,56	9,33	5,14
17 -- preparados alimenticios	12,49	10,71	11,62	11,26	3,60
87 -- Otras manufacturas de consumo	10,79	10,72	8,21	7,41	3,45
16 -- Azúcar, café y cacao	2,19	2,03	2,62	2,54	2,84
42 -- Hierro y acero	2,74	5,57	4,38	5,84	2,80
15 -- Frutas y legumbres	5,82	7,04	5,39	3,92	1,85
82 -- Calzado	6,37	6,81	6,93	5,26	1,50
73 -- Muebles	4,18	8,07	4,50	3,93	1,03
31 -- Mat. primas animales y vegetal	1,97	2,63	2,41	1,93	0,65
74 -- Otros bienes consumo duradero	2,04	1,96	1,85	0,98	0,60
14 -- Cereales	0,71	1,26	0,87	0,75	0,54
12 -- Lácteos y huevos	0,58	0,78	1,15	1,09	0,51

Fuente: Estacom

CUADRO 11: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS TARIC DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA AL LÍBANO					
(Datos en MEUR)	2016	2017	2018	2019	2020
Total productos	478,43	519,45	502,38	413,40	258,01
27 -- Combustibles, aceites mineral.	70,62	92,22	60,63	45,49	58,14
01 -- Animales vivos	45,79	34,86	61,74	67,34	56,23
69 -- Productos cerámicos	79,25	88,32	78,68	51,67	20,52
30 -- Productos farmacéuticos	19,24	20,35	18,59	15,49	14,24
99 -- Códigos especiales de la nomenclatura combinada.	2,04	3,08	3,71	10,44	8,91
62 -- Prendas de vestir, no de punto	34,38	35,14	51,12	28,20	7,96
84 -- Máquinas Y Aparatos Mecánicos	20,83	23,77	22,15	15,48	7,33
85 -- Aparatos y material eléctricos	14,85	16,99	15,03	12,24	7,00
16 -- Conservas de carne o pescado	10,41	10,93	11,29	10,92	6,54
39 -- Mat. plásticas; sus manufactu.	8,31	10,57	11,92	9,58	6,13
61 -- Prendas de vestir, de punto	22,73	22,95	24,06	16,56	6,08
33 -- Aceites esenciales; perfumer.	14,60	14,30	14,00	12,52	5,59
12 -- Semillas oleagi.; plantas industriales	4,47	5,89	8,70	8,50	4,39
40 -- Caucho y sus manufacturas	0,43	1,56	6,89	5,74	3,27
38 -- Otros productos químicos	3,98	4,23	4,08	4,78	3,13
48 -- Papel, cartón; sus manufacturas	4,86	5,10	4,18	4,44	3,10

19 -- Produc. de cereales, de pastelería	6,71	6,88	7,40	7,20	2,46
72 -- Fundición, hierro y acero	2,32	4,68	4,09	5,78	2,30
<i>Fuente: Ices. Estacom.</i>					

CUADRO 12: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA DEL LÍBANO					
(Datos en MEUR)	2016	2017	2018	2019	2020
Total productos	26,61	44,00	56,96	42,62	37,49
41 -- Metales no ferrosos	5,49	25,27	35,30	29,27	21,82
43 -- Productos químicos	17,28	10,30	14,08	8,66	11,36
54 -- Otros bienes de equipo	0,57	0,89	1,13	0,93	1,56
15 -- Frutas y legumbres	0,15	0,09	0,76	0,98	0,97
1a -- Grasas y aceites	0,64	0,37	0,57	1,14	0,33
87 -- Otras manufacturas de consumo	0,29	0,23	0,12	0,21	0,30
32 -- Minas y minerales	0,31	5,40	3,41	0,13	0,28
17 -- Preparados alimenticios	0,16	0,11	0,20	0,19	0,20
61 -- Automóviles y motos	0,04		0,02	0,30	0,19
44 -- Otras semimanufacturas	0,08	0,06	0,13	0,07	0,15
<i>Fuente: Estacom</i>					

CUADRO 13: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIO

PRINCIPALES PRODUCTOS TARIC DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA DEL LÍBANO					
(Datos en MEUR)	2016	2017	2018	2019	2020
Total productos	26,61	44,00	56,96	42,77	37,49
78 -- Plomo y sus manufacturas	5,60	25,57	35,30	29,26	21,82
28 -- Product. químicos inorgánicos	8,91	5,16	5,97	4,70	8,42
39 -- Mat. plásticas; sus manufactu.	3,44	3,45	4,84	2,23	1,75
32 -- Tanino; materias colorantes; pintura	1,56	1,54	1,34	1,49	1,02
83 -- Manufact. diversas de metales	0,56	0,58	1,09	0,85	0,97
12 -- Semillas oleagi.; plantas industriales	0,06	0,03	0,70	0,78	0,93
85—Aparatos y material eléctricos	0,01	0,38	0,02	0,09	0,57
<i>Fuente: Ices. Estacom.</i>					

CUADRO 14: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL					
(Datos en MEUR)	2016	2017	2018	2019	2020
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	478	519	502	414	258
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	27	44	57	43	38
SALDO	452	475	445	371	220
TASA DE COBERTURA (%)	1.876%	1.180%	882%	968%	688%
<i>Fuente: Estacom</i>					

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

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

En cuanto al **turismo**, el Líbano no es un destino turístico convencional ni tampoco un gran mercado emisor de turistas; el número de españoles que visitan el Líbano es poco relevante, al contrario de España, un destino muy atractivo para los libaneses.

El **vuelo directo entre España y el Líbano**, restablecido en 2018, contribuyó al aumento del flujo comercial y turístico entre los dos países. **Vueling** realizó inicialmente dos vuelos semanales nocturnos desde Barcelona durante la temporada de verano. Por otra parte, MEA inició **vuelo directo Madrid - Beirut en junio 2018, con una frecuencia de 3 vuelos por semana**. Sin embargo, debido a la profunda crisis que atraviesa el país actualmente y al Covid-19, las aerolíneas han reducido las frecuencias a un vuelo cada dos semanas. Se espera que para la temporada de primavera-verano Vueling reanude sus vuelos desde Barcelona.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Según el registro de inversiones españolas el **stock de la inversión española en el Líbano**, excluidas las entidades de tenencia de valores extranjeros (ETVE), en 2018 se situó en **5,90 M€** en el que destacó la industria alimentaria. Por su parte, el **stock de la inversión procedente del Líbano**, excluyendo ETVEs alcanzó los **51,12 M€** (32,9% Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado, 30,0% Juegos de Azar, 20,1% Fabricación de productos farmacéuticos).

En el **ranking 2018** de principales países por **posición inversora bruta en el exterior**, el **Líbano** se colocó en el **puesto 70 de los países inversores en España** frente al puesto 122 ocupado por el Líbano en la lista de los países **receptores de la inversión de España en el exterior**. En el **ranking 2020** de principales países por **flujos de inversión bruta que recibe España**, el Líbano se situó en el **puesto 90**.

En el año 2018, el flujo de inversiones brutas de España en el Líbano fue de 120.000 € y el del Líbano en España alcanzó los 1,23 M€. En el año 2019, ésta última cifra ascendió a los 29,42M€.

CUADRO 15: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA EN EL LÍBANO: No ETVE					
(Datos en millones de EUR)	2016	2017	2018	2019	2020
Inversión Bruta	0.00	0.01	0.12	0.00	0.00
Inversión Neta	0.00	0.01	0.12	0.00	0.00
Desinversión	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SECTORES DE ACTIVIDAD					
Comercio mayorista e intermediarios comerciales, excepto vehículos a motor y motocicletas	0.00	0.01	0.12	0.00	0.00
TIPO DE INVERSIÓN					
Adquisiciones	0.00	0.00	0.12	0.00	0.00
Greenfield / Brownfield	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00
Otras ampliaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Fuente: GlobalInVex

RANKING DE LOS FLUJOS DE INVERSIÓN DE ESPAÑA AL LÍBANO					
#	2016	2017	2018	2019	2020
Inversión Bruta	0	95	87	0	0

Fuente: GlobalInVex

CUADRO 16: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

POSICIÓN DE LA INVERSIÓN ESPAÑOLA EN EL LÍBANO: No ETVE					
(Datos en millones de EUR)	2016	2017	2018	2019	2020
Posición Inversora	6.65	2.15	5.90	n.d.	n.d.
Cifra de Negocios	3.75	4.47	2.52	n.d.	n.d.
Resultados	-0.09	-0.08	0.60	n.d.	n.d.
Empleo	27	2	18	n.d.	n.d.
SECTORES DE ACTIVIDAD					
Industria alimentaria	1.17	1.17	4.85	n.d.	n.d.
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipos	1.16	1.01	1.09	n.d.	n.d.
Construcción de edificios	3.46	0.00	0.00	n.d.	n.d.
Comercio mayorista e intermediarios comerciales, excepto vehículos a motor y motocicletas	0.86	0.00	0.00	n.d.	n.d.

Fuente: GlobalInVex

RANKING DEL STOCK DE INVERSIÓN DE ESPAÑA AL LÍBANO					
#	2016	2017	2018	2019	2020
Inversión Bruta	115	132	122	n.d.	n.d.
Cifra de negocios	129	125	130	n.d.	n.d.
Resultados	207	213	109	n.d.	n.d.
Empleo	127	136	127	n.d.	n.d.

Fuente: GlobalInVex

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DEL LÍBANO: No ETVE					
(Datos en millones de EUR)	2016	2017	2018	2019	Enero-septiembre 2020
Inversión Bruta	0.89	1.67	1.23	29.42	0.01
Inversión Neta	0.86	1.67	1.23	29.42	0.01
Desinversión	0.03	0.00	0.00	0.00	0.00
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES					
Construcción de edificios	0.01	0.00	0.03	0.00	n.d.
Agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados con las mismas	0.00	1.10	0.00	0.11	n.d.

Actividades inmobiliarias	0.00	0.51	0.00	0.00	n.d.
Industria de la alimentación	0.02	0.00	0.00	0.00	n.d.
Comercio mayorista e intermediarios comerciales, excepto vehículos a motor y motocicletas	0.00	0.02	0.06	0.01	n.d.
Servicios de comidas y bebidas	0.00	0.00	0.00	0.01	n.d.
Fabricación de material y equipo eléctrico	0.00	0.00	0.47	0.00	n.d.
Comercio minorista, excepto vehículos de motor y motocicletas	0.02	0.04	0.00	27.5	n.d.
Venta y reparación de vehículos de motor y motocicletas	0.00	0.00	0.00	0.02	n.d.
Fabricación de productos farmacéuticos	0.83	0.00	0.00	0.00	n.d.
Programación, consultoría, otras actividades relacionados con la informática	0.00	0.00	0.00	1.34	n.d.
Servicios de alojamiento	0.00	0.00	0.67	0.43	n.d.
TIPO DE INVERSIÓN					
Adquisiciones	0.01	0.51	0.47	0.11	0.00
Greenfield / Brownfield	0.86	0.02	0.76	0.47	0.01
Otras ampliaciones	0.01	1.13	0.00	28.84	0.00

Fuente: GlobalInvex

RANKING DE LOS FLUJOS DE INVERSIÓN DEL LÍBANO A ESPAÑA					
#	2016	2017	2018	2019	2020
Inversión Bruta	78	71	75	40	90

Fuente: GlobalInvex

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

POSICIÓN DE LA INVERSIÓN DEL LÍBANO EN ESPAÑA: No ETVE					
(Datos en millones de EUR)	2016	2017	2018	2019	2020
Posición Inversora	57.62	319.17	51.12	n.d.	n.d.
Cifra de Negocios	57.45	57.36	74.80	n.d.	n.d.
Resultados	28.65	5.72	4.19	n.d.	n.d.
Empleo	304	368	376	n.d.	n.d.
SECTORES DE ACTIVIDAD					
Industria alimentaria	0.00	0.00	4.85	n.d.	n.d.
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipos	0.00	0.00	1.09	n.d.	n.d.
Comercio mayorista e intermediarios comerciales, excepto vehículos a motor y motocicletas	1.04	0.99	0.97	n.d.	n.d.
Comercio minorista, excepto vehículos de motor y motocicletas	0.00	260.74	0.00	n.d.	n.d.
Suministro de energía, gas, vapor y aire acondicionado	25.36	25.17	16.81	n.d.	n.d.
Actividades de juegos de azar y apuestas	14.72	15.23	15.36	n.d.	n.d.
Fabricación de productos farmacéuticos	8.91	9.79	10.26	n.d.	n.d.
Servicios de alojamiento	6.75	6.74	7.41	n.d.	n.d.

Publicidad y estudios de mercado	0.84	0.51	0.32	n.d.	n.d.
----------------------------------	------	------	------	------	------

Fuente: GlobalInVex.

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

Fuente: GlobalInVex.

4.5 DEUDA

Actualmente la deuda ostentada por el Estado español en calidad de acreedor frente al Líbano es nula.

No existe ninguna operación Cofides, ni FIEM.

No existen acuerdos de condonación o conversión de deuda bilateral entre España y el Líbano.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

Estratégicamente situado en la intersección entre Europa, Asia y África, el Líbano ofrece un fácil acceso a mercados fuertemente interrelacionados entre sí. Asimismo, presenta uno de los climas de negocios más abiertos y liberalizados de la región de Oriente Próximo. La apertura económica del país está reforzada por la ausencia de restricciones a la entrada, o salida de empresas extranjeras, incentivando la libre competencia en el mercado y apoyando el desarrollo del sector privado.

No obstante, desde finales del 2019, el país se encuentra inmerso en su peor crisis económica. La libra se ha devaluado más de un 85% en el mercado paralelo, los bancos han impuesto límites a la retirada de divisas y no se pueden hacer transferencias, pagos por importaciones, excepto a los importadores de algunos productos considerados estratégicos. Por primera vez la diáspora libanesa ha reducido sus remesas, siendo el peor dato en los últimos treinta años. La intervención del FMI parece cada más necesaria y urgente.

La inestabilidad política, causada por el entorno regional, la crisis sanitaria y la corrupción son los mayores retos que debe afrontar el sector privado.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Según Global Economic Prospect – MENA Region 2021, que el rendimiento en Oriente Medio y África del Norte (MENA) se contrajo un 5,0% en 2020. Las frecuentes interrupciones de la producción relacionadas con el COVID-19 se han visto agravadas por la fuerte caída de los precios del petróleo y de su demanda.

Esta contracción se suma al crecimiento ya en desaceleración de la región y agrava el período de pérdidas previo a la pandemia. Se espera que el crecimiento mejore a un modesto 2,1% en 2021, ya que la pandemia está “bajo control” lo que alivia las restricciones de bloqueo y la demanda mundial de petróleo está en aumento.

Sin embargo, se espera que la pandemia deje cicatrices económicas duraderas en la región y reduzca el crecimiento potencial. Un resurgimiento del COVID-19, más perturbaciones

relacionadas con las tensiones geopolíticas y políticas, la renovada presión a la baja sobre los precios del petróleo y el estrés adicional en la balanza de pagos son factores clave para reducir el riesgo en las perspectivas.

Líbano atraviesa actualmente una crisis socioeconómica sin precedentes. Los cimientos de su estructura rentista de la economía, que han estado en su lugar desde el final de la guerra civil, se han derrumbado. Los pilares que la sustentaron, a saber, las remesas de la diáspora, los sectores de servicios y, en particular, el turismo, se han desplomado.

En el primer trimestre de 2021, la moneda nacional había perdido alrededor del 85% de su valor en comparación con octubre de 2019. En 2020, se estimó que alrededor del 55% de la población vivía por debajo del umbral de la pobreza, y el 23% vivía en condiciones de pobreza extrema (comparado con 28% y 8% respectivamente el anterior año) (UN CESPAP, 2020).

Innumerables empresas han cerrado mientras muchos de los jóvenes buscan activamente emigrar. La devastadora explosión en el puerto de Beirut el 4 de agosto de 2020 y la crisis humanitaria que resultó de ello, junto con un empeoramiento de la pandemia de COVID-19 han agravado aún más la situación.

Los libaneses **expatriados** desempeñan un papel fundamental en el mundo de los negocios de la región, sobre todo en los países MENA exportadores de petróleo, y contribuyen en una proporción elevada al flujo de entradas de capital en el Líbano depositando sus ahorros en la banca libanesa. Una parte creciente de la diáspora libanesa reside en los países MENA después de que Estados Unidos, Australia y Europa hayan endurecido los requisitos para la obtención de visados.

Los inlujos de remesas hacia el Líbano a lo largo de los dos primeros trimestres de 2020 ascendieron a 1.500M\$ y 1.600M\$ respectivamente, lo que supuso una disminución del 19,3% y 20,8% con respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, es preciso apuntar que el volumen de remesas del Líbano equivalió al 13% del PIB de 2019, una ratio de los más elevadas a nivel mundial.

Las cifras de crecimiento económico están lejos de las cifras deseadas: según estimaciones del FMI, en 2020 el crecimiento real del Líbano fue del -25%, siendo el PIB per cápita de 2.744\$ frente a los 7.661\$ de 2019. En cuanto a la inflación, que se situaba en torno al 150% a finales de 2020, coloca al Líbano como el país de la región MENA con los precios de alimentos más elevados.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

El Líbano presenta importantes carencias en infraestructuras que podrían traducirse en interesantes oportunidades de negocio. Éstas están condicionadas a la estabilidad política y un compromiso con las reformas que desbloquee la ayuda internacional a Líbano y reactive la actividad de las Bancos Multilaterales de Desarrollo. La mejora de los deficitarios servicios en infraestructuras (transporte, telecomunicaciones, energía y agua) implica la ejecución de grandes proyectos de obras públicas, para lo que es necesario la financiación internacional.

Tras la explosión del puerto de Beirut en agosto 2020, el Banco Mundial, la ONU y la UE junto con la comunidad internacional han desarrollado un marco de recuperación y reconstrucción (3RF) que servirá de puente entre la respuesta humanitaria inmediata y los esfuerzos de recuperación y reconstrucción a medio plazo para poner al Líbano en el camino del desarrollo sostenible.

Finalmente, hay que mencionar la Conferencia CEDRE celebrada en abril 2018 en la que se comprometen 11.000 millones de ayuda a Líbano condicionadas a la implantación de reformas. Las inversiones y prioridades para modernizar las infraestructuras libanesas agrupan en el plan de inversión de capital (CIP por sus siglas en inglés). Los proyectos del CIP se encuadran en diferentes sectores: agua, electricidad, transporte, saneamiento de aguas, telecomunicaciones, tratamiento residuos sólidos, educación y patrimonio cultural.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Con la aprobación por el Parlamento de dos decretos en el **sector del petróleo y gas** a principios de enero 2017, y la mejora del marco regulador, se abrieron importantes **oportunidades de inversión** en el **sector de hidrocarburos**.

A parte del sector mencionado, los sectores de **energía, agua, transporte y telecomunicaciones** presentan interesantes oportunidades de inversión. Se trata de **proyectos de obras públicas** que podrían resumirse en: instalación y rehabilitación de centrales eléctricas, reparación de vías de transporte terrestre (carreteras y ferrocarril), construcción de presas, producción de energías renovables y suministro de otros servicios públicos (distribución de electricidad y agua, etc.).

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

En cuanto al **sector privado**, cabe señalar las oportunidades de inversión en forma de **franquicias** en los **sectores de moda y restauración** sobre todo en el área metropolitana del Gran Beirut.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

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

En la Conferencia de Donantes celebrada en Londres se ofrecieron 9.000M\$ a los países de la zona para los próximos cinco años para mitigar el problema de los refugiados sirios.

El Banco Mundial financiará importantes obras de infraestructura en el norte del país, Trípoli, que estimulen tanto la creación de empleo, como una mayor participación de la mujer en el mercado de trabajo.

La Conferencia de los Cedros, celebrada en París en abril de 2018, trató sobre la financiación de un gran programa para modernizar la infraestructura libanesa con un presupuesto total de 16.000M\$. Esta conferencia proporcionó deuda adicional, no donaciones, por lo que se enfocaba en invertir estos fondos en los sectores más prometedores para estimular el crecimiento y crear oportunidades de empleo. Durante esta conferencia, los países donantes comprometieron 10.000M\$ en préstamos blandos y 1.000M en subvenciones para desarrollo de infraestructuras.

Finalmente, y a raíz de la profunda crisis económica que atraviesa el Líbano junto con los efectos de la pandemia del Covid-19 y la explosión del puerto de Beirut, se ha puesto en marcha un importante programa de ayudas por parte de la Comunidad Internacional (3RF) en el que se destinarán fondos para la reconstrucción del país y la ayuda humanitaria.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

Actividades de la Oficina Comercial de la Embajada de España en el Líbano durante el 2020-2021:

Servicios Personalizados:

- MULTI VELGO SL. busca empresas libanesas importadoras y distribuidoras de puertas de madera. Fecha: 25/09/2020.
- HERMABAR NUEVA S.L. Esta empresa solicita información del mercado agroalimentario y en particular el del producto que comercializad, altramuces en salmuera, tanto en la distribución moderna, como en tradicional y en el Food Service. Además, solicita realización de un

storecheck para conocer la situación de su producto, precio y percepción de su marca frente a otros competidores existentes en el mercado libanés. Fecha de entrega: 30/09/2020.

- ELECINOR SA. El apoyo logístico consiste en recoger aval en CDR, Consejo de Desarrollo y de Reconstrucción y entregarlo en el Banco "Audi Bank". Fecha de entrega: 06/03/2020.
- ELECINOR SA. El apoyo logístico consiste en recoger aval en CDR, Consejo de Desarrollo y de Reconstrucción y entregarlo en el Banco "BLC Bank". Fecha de entrega: 12/05/2020.
- NATURGY LNG SL. El apoyo logístico consiste en recoger aval en el Ministerio de Energía y Agua, Trípoli and Zahrani Oil Installations y entregarlo en el Banco "BLOM Bank". Fecha de entrega: 30/06/2020.
- EMPRESA DE TRANSFORMACION AGRARIA SA SME MP (TRAGSA). El apoyo logístico consiste en suministrar datos de empresas de servicios mixtos especializadas en temas fiscales y laborales. Fecha de entrega: 23/10/2020.
- Misión Comercial Virtual para tres empresas del sector sanitario (7-8 de junio): Laboratorios Argenol, Fresco y Master Ingenieros.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

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

La mayor parte de la financiación europea, excluida la ayuda humanitaria a los refugiados sirios, proviene de la PEV y hasta el año 2013 se ha canalizado a través del Instrumento Europeo para la Política de Vecindad (ENPI) que pasó a ser el Instrumento Europeo de Vecindad (ENI) a partir de 2014. En el período 2014 -2020 la asistencia bilateral de la UE a Líbano supuso 402M€.

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

Líbano cuenta con aproximadamente 202.000 refugiados palestinos, de los que aproximadamente 28.000 provienen de Siria. Líbano se beneficia de contribuciones de la UE en el marco del programa de Naciones Unidas destinado a refugiados palestinos (UNRWA) con un presupuesto de 903M€ en el período 2014 -2020.

En Líbano según datos de UNHCR hay 865.000 refugiados sirios, lo que le convierte en el país con mayor número de refugiados per cápita del mundo. La UE ha canalizado un total de 2.400M€ desde el año 2011 a través de 3 instrumentos: Instrumento Europeo de Vecindad (670Me); el EU Regional Trust Fund in Response to the Syrian Crisis creado en 2015 para apoyar a Líbano como país receptor de refugiados (955M€) y 666M€ en ayuda humanitaria.

Por otro lado, como respuesta a la explosión del puerto de Beirut el 4 de agosto de 2020, la UE proporcionó un paquete de ayuda de emergencia 70M€, así como otros 100M€ suplementarios para hacer frente a los daños en las áreas próximas al puerto. Además, la UE junto con NNUU y el Banco Mundial han lanzado el marco de Reforma, Recuperación y Reconstrucción (3RF) bajo el que se canalizará la ayuda financiera condicionada a la implementación de reformas.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Las exportaciones libanesas a la UE en 2020 ascendieron a 511M\$, lo que supuso un incremento del 3,53% respecto al año anterior. Lideran el ranking Grecia, Países Bajos e Italia con un 16,0%, 12,8% y 11,6% del total respectivamente. España se sitúa en la sexta posición con el 8,5% del total (véase 43M\$), lo que supone una disminución del 13,4% respecto a 2019.

Las importaciones del Líbano provenientes de la UE alcanzaron los 4.639M\$, un volumen 29,5% inferior al de 2019. Los principales proveedores fueron Alemania, Grecia e Italia con 18,9%, 15,9% y 12,9% del total respectivamente. España se coloca en séptimo puesto con un volumen de exportación al Líbano de 289M\$ (6,2% del total), un 38,2% inferior al de 2019.

Desde la entrada en vigor del **Acuerdo de Libre Comercio con la UE** en marzo 2015, las exportaciones del Líbano han crecido un 24%. Alrededor de los 2/3 de éstas corresponden a comida procesada, productos químicos, plásticos y ropa. En cuanto a las importaciones, crecieron un 15% y principalmente son productos químicos, caucho, plásticos, motores de vehículos y maquinaria. La mayor parte de los productos comunitarios pueden acceder al mercado libanés con arancel cero, excepto algunos productos agrícolas, como por ejemplo el aceite y el vino.

CUADRO 19: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E.					
(Datos en MUSD)	2016	2017	2018	2019	2020
EXPORTACIONES	411	459	568	489	511
IMPORTACIONES	6.950	7.653	8.108	6.487	4.639
<i>Fuente: ICEX-Euroestacom</i>					

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Las principales contribuciones financieras a favor del Líbano provienen del **Banco Mundial**, el **Banco Europeo de Inversiones (BEI)**, el **Fondo Árabe para el Desarrollo Económico y Social**, y el **Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD)**, así como la **Unión Europea**, especialmente a través del **Programa de Vecindad**.

En agosto de 2006, tras la guerra entre el Líbano e Israel, se celebró una conferencia de donantes en Estocolmo en la que el Líbano recaudó 901M\$. Unos meses después, en enero de 2007, se celebró en París otra conferencia de donantes, conocida como París III, en la que el Líbano obtuvo 7.534M\$ en donaciones y préstamos. Los principales donantes de **París III** fueron el Banco Europeo de Inversiones, Banco Mundial, Banco Islámico de Desarrollo, Fondo Árabe Monetario y Fondo Monetario Internacional.

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

El Líbano es uno de los principales beneficiarios de los fondos del **Banco Europeo de Inversiones (BEI)** en la zona de Oriente Próximo, recibiendo 2.900M€ desde el inicio de sus actividades en el Líbano en 1978, con especial énfasis en el apoyo al proceso de reconstrucción de la posguerra. Su apoyo al Líbano se ha orientado a proyectos importantes de infraestructura en los sectores de energía, agua y transporte y a la financiación de las PYME a través de bancos locales intermediarios. El BEI también apoya nuevas iniciativas en el sector financiero, como por ejemplo el desarrollo de instituciones de microfinanzas y la creación de fondos de inversión.

Durante el período 1947-2012 el Líbano también recibió financiación del **Fondo Árabe para**

el Desarrollo Económico y Social con proyectos dedicados a la agricultura, la energía, el agua, el transporte y los servicios sociales.

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

En marzo de 2014 se celebró la Conferencia de París convocada por Francia para proteger al Líbano de la crisis siria. En la reunión, el Banco Mundial y varios países miembros del **Grupo Internacional de Apoyo al Líbano** comprometieron aportaciones financieras para estabilizar y relanzar la economía del país. La ayuda solicitada por el Líbano giraba en torno a tres ejes principales: ayuda **humanitaria** a refugiados sirios (en forma de donaciones), ayuda **militar** (evaluada en 4.600M\$, incluida la donación de 3.000M\$ de Arabia Saudí), y ayuda **económica** (donaciones o fondos reembolsables).

En la **V Conferencia de Bruselas**, marzo 2020, se comprometieron 5.300M\$ para cubrir las necesidades de asistencia y protección de la población en Siria en Turquía, el Líbano, Jordania, Irak y Egipto.

La **Conferencia de los Cedros** celebrada en París en abril de 2018 desarrolló un programa para modernizar la infraestructura libanesa con un presupuesto total de 16.000M\$. Las inversiones estaban condicionadas a las reformas estructurales en el sector público, con miras a reestructurar el organigrama del estado, buena gobernanza y lucha contra la corrupción. Tras la conferencia, la comunidad internacional prometió 11.000M\$ al Líbano. No obstante, el Banco Mundial la ausencia de reformas ha impedido que los fondos se desbloqueen.

Tras las explosiones del 4 de agosto en el puerto de Beirut, el **Grupo del Banco Mundial** (GBM) junto con **Naciones Unidas** y la **Unión Europea** llevaron a cabo una **Evaluación Rápida de Daños y Necesidades** (RDNA, por sus siglas en inglés), con unos daños estimados en 2.000M\$ para reconstrucción y recuperación y en 580M\$ las ayudas humanitarias.

La RDNA, discutida en la Segunda Conferencia Internacional de Donantes organizada por Francia y la ONU el 2 de diciembre de 2020, supuso la aprobación del **Marco para la Reforma, Recuperación y Reconstrucción del Líbano** (*Lebanon Reform, Recovery and Reconstruction Framework*, 3RF).

El 3RF tiene como objetivo proporcionar un plan de acción común para hacer frente a los principales desafíos a los que se enfrenta el país, tanto a nivel humanitario, con un horizonte más inmediato, como de reforma y reconstrucción con una visión más a medio plazo. Para el diseño e implementación del 3RF se ha creado un **Grupo Consultivo** en el que estará representado de forma equitativa gobierno, donantes bilaterales y multilaterales y sociedad civil.

Para atender las necesidades humanitarias más urgentes se ha creado un nuevo instrumento financiero, el **Servicio de Financiación del Líbano** (LFF), con aportaciones tanto de donantes multilaterales (BM, NNUU, UE), como bilaterales. El LFF tendrá una duración prevista de 5 años y una dotación estimada de 100M\$ en su primer año.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

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

En diciembre del 2010, el Ministerio de Economía y Comercio del Líbano y la

Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo (USAID) firmaron un **Memorándum de Entendimiento** (MOU) para apoyar el proceso de adhesión del Líbano ante la OMC. El programa, con un presupuesto de 3M\$ y una vigencia de 3 años, prestó asistencia técnica para ajustar la normativa libanesa a la legislación de la OMC. De este modo, en octubre de 2011 el Líbano cumplió uno de los requisitos clave para la adhesión a la OMC: la creación de un **Centro de Consultas de Obstáculos Técnicos al Comercio**, denominado **Enquiry Point** (EP), que forma parte de la red internacional de información entre los países miembros de la organización.

Hay opiniones divergentes en torno a la conveniencia de que el Líbano deba ser un Estado Miembro de la OMC. Por un lado, la **Asociación de Comerciantes de Beirut** (ACB) valora la adhesión a la OMC de forma muy positiva ya que su ambición es que Beirut se convierta en un futuro en el centro de distribución comercial de la región, posición que ahora tiene Dubái.

Por otro lado, La **Asociación de la Industria Libanesa**, aprecia pocas ventajas en que el país se adhiera a la OMC, ya que supondría la reducción de tarifas arancelarias y la apertura a grandes mercados – sin disponer de las infraestructuras adecuadas – que impedirían la recuperación del sector industrial. De hecho, en más de una ocasión desde el ministerio de Industria se ha declarado que lo que necesita el Líbano es proteger la industria local mediante un incremento de aranceles o restringiendo la importación de ciertos productos, medidas contrarias al proceso de adhesión a la OMC.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

El Líbano forma parte de la Gran Zona Árabe de Libre Comercio (**GAFTA**, en sus siglas en inglés), fundada en 1997 por 14 países árabes con el objetivo reducir paulatinamente los aranceles entre sus miembros. Existe también el **proyecto de creación de una zona de libre comercio** entre el Líbano, Turquía, Siria y Jordania para el libre tránsito de bienes y personas en el llamado "**Nuevo Levante**" que incluiría también a Irak. El proyecto está suspendido por el conflicto bélico de Siria.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

El Líbano ha firmado una cuarentena de acuerdos bilaterales, de los que casi unos treinta son de carácter económico o comercial. Los socios comerciales no pertenecientes a la Unión Europea con los que Líbano ha firmado acuerdos después de la Guerra Civil (1975-1990) son los siguientes: Turquía (2010), Estados Unidos (2006), Irak (2002), Gabón y Pakistán (2001), Emiratos Árabes Unidos (2000), Indonesia (1999), Egipto, Siria, Cuba y Azerbaiyán (1998), Australia (1997), China, Ucrania y Kuwait (1996), Malasia, Armenia y Rusia (1995) y Jordania (1992).

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

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

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

En el apartado Direcciones útiles en el Líbano que se encuentra al final de esta guía, se relacionan las principales organizaciones industriales, sindicales y comerciales donde se puede obtener información práctica sobre el Líbano.

Por motivos de seguridad, teniendo en cuenta la situación general en Oriente Próximo y las

repercusiones del conflicto de Siria en el Líbano, la Embajada de España en Beirut recuerda a sus conciudadanos que conviene extremar la vigilancia y la prudencia.

En todo caso, es conveniente consultar la información práctica, **recomendaciones para el viajero** y avisos publicados por el Ministerio de Asuntos Exteriores antes de iniciar el viaje.



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

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