



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Australia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Sidney

Actualizado a noviembre 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	4
2 MARCO ECONÓMICO	5
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	5
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	7
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	8
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	8
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	10
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	10
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	11
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	13
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	13
3.1.2 PRECIOS	13
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	14
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	14
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	14
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	15
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	15
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	16
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	16
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	16
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	16
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	17
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	17
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	18
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	18
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	19
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	19
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	20
3.5 TURISMO	20
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	20
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	20
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	23
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	24
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	24
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	25
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	25
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	25
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	25
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	26
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	26
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	27
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	27
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	27
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	27

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	28
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	28
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	28
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	28
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	28
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	29
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	29
CUADRO 12:	EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	30
CUADRO 13:	EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS	
ARANCELARIOS		30
CUADRO 14:	IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	31
CUADRO 15:	IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS	
ARANCELARIOS		31
CUADRO 16:	BALANZA COMERCIAL BILATERAL	32
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	33
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	33
CUADRO 17:	FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	33
CUADRO 18:	STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	33
CUADRO 19:	FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	34
CUADRO 20:	STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	34
4.5	DEUDA	35
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	35
4.6.1	EL MERCADO	35
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	35
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	35
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	35
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	36
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	36
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	37
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	37
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	37
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	37
CUADRO 21:	EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	38
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	38
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	38
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	38
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	39
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES	
DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO		40
CUADRO 22:	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y	
COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO		40

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

La forma de estado de Australia desde 1901 es la de estado federal integrado en la *Commonwealth* británica bajo forma de monarquía parlamentaria. La Reina Isabel II de Inglaterra es Jefe del Estado, representada desde el 1 de julio de 2019 por el General David Hurley. El Gobernador General puede, bajo determinadas circunstancias, disolver el Parlamento y convocar elecciones. En la Constitución de 1901 están enumeradas las responsabilidades de la federación, quedando en manos de los estados y territorios todas aquellas áreas de poder no especificadas en la misma.

Aunque existen partidos políticos menores, el régimen político australiano puede considerarse bipartidista. La alternancia en el poder siempre se ha dado entre la coalición conservadora (Liberales y Nacionales) y el Partido Laborista, de ideología social-demócrata. Otros partidos son los Demócratas (*Australian Democrats*) y los Verdes (*The Australian Greens*). Las elecciones federales para elegir a los miembros del 46º Parlamento se celebraron el 18 de mayo de 2019 (151 escaños de la cámara baja y 40 de los 76 escaños de la cámara alta). Las elecciones se convocaron tras la doble disolución del 45º Parlamento (Cámara baja y Senado) y le dieron la victoria al gobierno de coalición en minoría, encabezado por el primer ministro Scott Morrison, el cual ha ganado un tercer mandato de tres años tras vencer al líder del partido laborista, Bill Shorten.

Australia es un estado federal muy descentralizado formado por seis estados (New South Wales, Victoria, Queensland, South Australia, Western Australia y Tasmania) y dos territorios continentales (Australian Capital Territory y Northern Territory). El Parlamento Federal, situado en Canberra, está formado por dos cámaras legislativas: la Cámara de Representantes (que cuenta con 151 escaños) y el Senado (donde están representados los distintos estados y territorios). Cada estado está representado en el Senado por 12 senadores mientras que los dos territorios están representados por 2 senadores respectivamente, suponiendo un total de 76 senadores. El voto es obligatorio para todos los ciudadanos a partir de los 18 años.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Las principales carteras en cuanto a administración económica y comercial son:

Cartera de Hacienda (*Department of Finance*): se ocupa de la gestión de la política económica. Se compone de un departamento de hacienda y seis agencias (*ASC Pty Ltd, Australian Electoral Commission, Australian Naval Infrastructure Pty Ltd, Commonwealth Superannuation Corporation, Future Fund Management Agency, Independent Parliamentary Expenses Authority*).

El Tesoro (*The Treasury*): se ocupa de la elaboración del presupuesto federal. Además del Tesorero (*Treasurer*) en esta cartera se nombra un *Assistant Treasurer* y un *Assistant Minister for Treasury and Finance*. Esta cartera es una de las más relevantes del gobierno australiano y cuenta con un departamento (*Department of the Treasury*) y 17 agencias:

- *Australian Bureau of Statistics*
- *Australian Competition and Consumer Commission*
- *Australian Office of Financial Management*
- *Australian Prudential Regulation Authority*
- *Australian Reinsurance Pool Corporation*
- *Australian Securities and Investments Commission*
- *Australian Taxation Office*
- *Clean Energy Finance Corporation*
- *Commonwealth Grants Commission*
- *Corporations and Markets Advisory Committee*
- *Inspector-General of Taxation*

- *National Competition Council*
- *Office of the Auditing and Assurance Standards Board*
- *Office of the Australian Accounting Standards Board*
- *Productivity Commission*
- *Royal Australian Mint*
- *Reserve Bank of Australia*

El **Banco Central** australiano se denomina *Reserve Bank of Australia* (RBA) y su función principal es el diseño y gestión de la política monetaria. Las decisiones al respecto son tomadas por el Consejo (*Board*), con el objetivo de contribuir a la estabilidad de la moneda, el pleno empleo y al bienestar de los Australianos. Otras funciones son el mantenimiento de la estabilidad del sistema financiero y promocionar la seguridad y la eficiencia del sistema de pagos. El RBA cuenta con plena independencia del ejecutivo. Además, participa activamente en los mercados financieros, gestiona las reservas exteriores, realiza la emisión de billetes, y es el banquero del gobierno federal. El Banco es 100% propiedad del gobierno de la *Commonwealth*, a quien van a parar sus beneficios.

La ***Australian Competition and Consumer Commission (ACCC)*** es la autoridad que se ocupa de la aplicación de la política de competencia y de la defensa del consumidor en todos los sectores de la economía. Su tarea principal ha consistido en supervisar la privatización de empresas públicas, desregulando sectores sujetos a monopolio estatal, y en transformar los mercados estatales, especialmente en el sector de la energía, en mercados de ámbito nacional.

Cartera de Industria, Innovación y Ciencia: su objetivo principal es dar forma a la economía de Australia a través del desarrollo de las capacidades, aprendizaje, formación e innovación, acelerando el crecimiento de la productividad y asegurando la competitividad de Australia en la economía global. Consta de un departamento y dos ministros: ministro de Industria, Ciencia y Tecnología y ministro de Recursos y Northern Australia. Además, cuenta con siete agencias entre las que se encuentra la *Northern Australia Infrastructure Facility*.

Cartera de Asuntos Exteriores y Comercio: esta cartera cuenta con dos ministros (uno para los asuntos exteriores y otro de comercio) así como un *Assistant Minister for International Development and the Pacific*. El ministro de comercio determina la política comercial, tanto interna como externa de Australia. En cuanto a la política comercial externa, desde esta cartera se administran las relaciones comerciales de Australia con otros países, los programas oficiales de ayuda de Australia, así como las cuestiones relativas a los tratados de comercio internacionales. Cuenta con un departamento y seis agencias, entre ellas, la *Australian Trade and Investment Commission* (AUSTRADE), agencia gubernamental de promoción comercial y apoyo a la inversión extranjera. Dispone de oficinas en las principales capitales del mundo, incluida Madrid. Otra unidad administrativa relevante dentro de esta cartera es la *Office of Trade Negotiations*, que se ocupa de los temas de la OMC, con rango de *First Assistant Secretary*.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

La economía australiana depende, para sus exportaciones, del sector primario que, pese a emplear a menos del 5% de la población activa, mantiene un peso muy importante dentro de las exportaciones Australianas.

Agricultura y ganadería: emplea al 2,5% de la población activa (datos de noviembre de 2019). En los últimos cinco años, el número de empleados en la industria ha aumentado un 0,9%. La edad media de los trabajadores en esta industria es de 49 años y el salario medio promedio es de alrededor de 1038 dólares Australianos (AUD) por semana. Australia produce principalmente trigo, avena, cebada, sorgo, hortalizas, frutas, semillas oleaginosas, algodón, azúcar, tabaco y plantas forrajeras. A su vez, Australia es un gran productor y exportador de carne y lana. La mayor parte de la producción agrícola y ganadera es comercializada por los antiguos

monopolios estatales, ahora privados, pudiendo citarse a la *Australian Wheat Board* (privatizado, pero que mantiene el monopolio de exportación de trigo), *Australian Wool Innovation Limited* y *Meat and Livestock Australia*. Por último, *Dairy Australia* es aún una empresa pública que promueve la producción y comercialización rentable de los lácteos. En lo referente al azúcar, el *Commonwealth-Queensland Sugar Agreement* regula la producción y contrata la comercialización interna y externa, decidiendo igualmente los beneficios a repartir entre molturadores y agricultores. El sector agrícola está permanentemente sometido a riesgos climatológicos (sequías e inundaciones) y, al mismo tiempo, a las fuertes oscilaciones del tipo de cambio del dólar australiano que afecta a la competitividad exterior de su producción.

El valor bruto de la producción total agrícola y ganadera aumentó un 3% en el periodo 2018-19 hasta alcanzar los 61.000 millones de AUD a pesar de las condiciones de sequía sufridas, una de las peores de la historia de Australia. Esto se debe en gran medida a la producción ganadera que aumentó un 4% hasta alcanzar en este periodo los 31.000 millones de AUD. Por su lado, la producción de cultivos agrícolas aumentó un 1% hasta alcanzar en este periodo los 30.000 millones de AUD. Entre la producción agrícola australiana destaca: el trigo, frutas, vegetales, cebada, algodón, colza y arroz. En el sector ganadero destaca la producción de vacuno, ovino y porcino. Asimismo, es importante el valor de la producción de leche, lana y huevos. En el subsector forestal, predominan los bosques de eucaliptos (76,8% sobre el total), siendo excedentarias las maderas duras para las necesidades internas. Por el contrario, existe un déficit en coníferas que debe ser cubierto por las importaciones. El sector agrícola es uno de los principales sectores exportadores y durante los últimos años ha presentado un continuo crecimiento. No obstante, cabe destacar la disminución de las exportaciones totales de cereales. En 2017 se alcanzó un máximo de 8.591 millones de AUD y en 2019 esta cifra se ha reducido a 4.950 millones, lo que supone una reducción del 42% en este periodo. En términos generales, las exportaciones de todas las partidas arancelarias de cereal se han visto reducidas en 2019. Las partidas más afectadas han sido las de trigo (-12%), cebada (-43%), arroz (-37%) y sorgo en grano (-73%). Según el *Department of Agriculture* australiano, esta reducción se debe al aumento del consumo doméstico y a unas condiciones climáticas globales favorables que han permitido una mayor producción en otros países. Por último, cabe destacar que las exportaciones de cebada se verán gravemente perjudicadas por la imposición de China de un arancel del 80% a la cebada australiana.

Pesca: aunque la zona pesquera australiana es la mayor del mundo -cubriendo un área de más de 8 millones de km² que va de los trópicos a la Antártida, y que es un 16% mayor que su propio territorio- la captura comercial total supone únicamente alrededor el 0,2% del tonelaje mundial. Esto es más un reflejo más de su baja productividad que de una insuficiente explotación. Es destacable el cultivo de perlas. Asimismo, cabe resaltar las partidas de salmónidos, atunes y vieiras, tres de las especies de acuicultura que presentaron un mayor crecimiento en Australia durante el periodo 2018, con un 13% y 10% y 9%, respectivamente. En 2018 el valor de la producción pesquera y acuícola aumentó un 4% hasta los 3.180 millones de AUD. Este aumento se explica especialmente por el aumento de la producción de salmónidos, así como un mayor valor unitario de exportación de la langosta de roca occidental. Los productos acuícolas alcanzaron en este año el 44% del total de los productos pesqueros (1.420 millones AUD), lo que supuso un crecimiento del 5% respecto al periodo anterior, mientras que la captura salvaje creció un 3% hasta alcanzar los 1.790 millones AUD. Tasmania es el principal estado productor (33% del total) seguido de Western Australia (20%), South Australia (15%) y Queensland (9%). El sector empleó en 2017-18 a 17.000 personas, aproximadamente el 75% de los trabajadores a tiempo completo y el resto a tiempo parcial. De la totalidad de empleados en el sector, 11.000 corresponden a la industria de la pesca comercial, y los 6.000 restantes a la industria de la acuicultura. Australia se convirtió en importador neto de productos pesqueros en 2007-08 y desde entonces las importaciones netas no han dejado de aumentar. En 2017-18 las exportaciones en términos de valor de estos productos aumentaron un 10% hasta los 1.575 millones AUD. Por otro lado, las importaciones se mantuvieron estables, pero superaron aún en valor a las exportaciones con 2.183 millones AUD. Los principales destinos de las exportaciones australianas fueron China (658 millones AUD), Vietnam (298 millones AUD), Japón (175 millones AUD), y Hong Kong (158 millones AUD), mientras que los principales orígenes de las importaciones fueron Tailandia (470 millones AUD) y China (325 millones AUD).

Minería: Australia es uno de los principales productores y exportadores mundiales de minerales del mundo. El sector minero representa el 10% del PIB, con un valor de 148.000 millones de AUD en 2018. En 2018-19 el sector minero fue uno de los principales impulsores del crecimiento de la economía australiana con un crecimiento del 6%, impulsado principalmente por la extracción de petróleo y gas. El sector empleó de forma directa a 242.800 trabajadores y el salario medio anual de los empleados ascendía a 141.000 AUD. En 2018 atrajo una inversión extranjera directa a Australia en torno a los 366.000 millones de AUD. Se trata de uno de los sectores que más inversión atrajo, con un 38% de la inversión extranjera directa total. Las exportaciones de mineral de hierro alcanzaron en 2018-2019 los 100.000 millones de AUD. Australia está entre los cinco principales países exportadores del mundo de bauxita, alúmina, mineral del hierro, zinc, carbón y de gas natural licuado (GNL). Con respecto a este último, se ha convertido en uno de los subsectores de la minería más importantes con un crecimiento en 2018-19 del 11,4% respecto al año anterior. Es más, este crecimiento ha permitido a Australia superar a Qatar y convertirse en el primer exportador de GNL del mundo, con 77,5 millones de toneladas y un valor de 49.000 millones de AUd.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Industria: en cuanto al sector industrial, Australia ha atravesado durante los últimos años por un proceso de desindustrialización como consecuencia de la falta de competitividad internacional de sus manufacturas, que tiene su origen principalmente en unos costes de producción muy elevados, especialmente de mano de obra, en comparación con sus vecinos asiáticos. Por otro lado, destaca el reducido tamaño de su mercado interior así como la necesidad de importar gran parte de los equipos productivos de la economía (equipos eléctricos, la máquina-herramienta, maquinaria especializada, equipos químicos y otros productos científicos o de alta tecnología). Así, como resultado de este proceso de desindustrialización la participación en el PIB de este sector se ha venido reduciendo, aunque cabe resaltar que durante el cuarto trimestre de 2019 la producción experimentó un repunte, alcanzando los 26.442 millones de AUD. Asimismo, el empleo ha seguido un repunte al alza similar, alcanzando en el mes de noviembre de 2019 los 907.200 empleados. No obstante, la exportación de bienes y servicios que venía creciendo desde 2014 experimentó una leve desaceleración a finales de 2019.

Construcción: el sector de la construcción supone el 7,8% del PIB, es decir, se trata de uno de los sectores de mayor tamaño en la economía australiana. Aunque durante el ejercicio 2019 experimentó una variación negativa de -2,3% debido a la caída de un 3,4% en los proyectos de edificios residenciales y no residenciales. Este sector empleó a casi un 1,2 millones de personas, es decir, el 9,4% de la población activa. La evolución de la construcción difiere entre estados, con cifras positivas en New South Wales (NSW) y Victoria y caídas en el resto. Los recientes incendios forestales y la crisis del Covid-19 no tuvieron un impacto significativo en las estadísticas de construcción en febrero de 2020 (el sector ha venido manteniendo la actividad). Se espera un aumento en los proyectos de construcción debido a las actividades de reconstrucción y recuperación de las zonas afectadas por los incendios forestales. Según IBISWorld, *Construction in Australia*, el sector crecerá en torno al 2,3% durante los próximos cinco años. No obstante, debido a la incertidumbre generada por la crisis del Covid-19 la tendencia de estas previsiones puede verse afectada.

Otros sectores: para desarrollar la industria, la administración australiana se sirvió en el pasado del proteccionismo arancelario y de la atracción de capital extranjero, creándose así una industria pesada alrededor de la minería y una industria ligera en los sectores de automoción, químico, textil, de la construcción y eléctrico. Sin embargo, la decisión del gobierno de no prorrogar los subsidios a la industria del automóvil (Toyota, Ford y Holden - propiedad de General Motors-) provocó que estas empresas anunciaran ya el cese de su actividad en 2017. Otros sectores importantes son el de la alimentación y siderúrgico. Por otro lado, los sectores que el gobierno trata de promocionar son la biotecnología, nanotecnología, medioambiente, tecnologías de la información, servicios financieros y la industria cinematográfica. Australia es, además, competitiva en sectores de alto valor añadido como el equipamiento médico y hay una clara voluntad política de fomentar dichas industrias, incluido el sector defensa. Existe potencial también para la maquinaria agrícola, sistemas de riego, material eléctrico, electrónico o equipos de telecomunicaciones. Otro subsector interesante es el de suministros mineros, especialmente equipos y maquinaria dirigidas a optimizar procesos, aumentar la eficiencia energética de las

explotaciones, suministro y tratamiento de aguas. De la misma forma la agricultura y la industria de alimentación también ofrecen buenas perspectivas para los productores españoles de bienes de equipo y componentes así como para las ingenierías especializadas. De nuevo, la incertidumbre generada por la crisis de la pandemia mundial puede afectar la tendencia y potencial de estos sectores en Australia.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector de servicios sigue siendo el mayor de la economía australiana, representando cerca del 70% del PIB en 2019. El empleo en este sector representa el 78,3% de la población activa en Australia, con 10 millones de empleados en febrero de 2019. Aunque la balanza de servicios es deficitaria, las exportaciones de servicios representan una cantidad significativa en la economía del país (4,9% del PIB en 2018). El valor de dichas exportaciones de servicios alcanzaron los 97.000 millones de AUD en 2018, lo que supuso un incremento anual de más del 10%. Los aumentos se registraron principalmente en los servicios de viajes, con un incremento del 11,3% (equivalentes a un crecimiento de 6.174 millones de AUD con respecto al periodo anterior); en los servicios financieros, con un aumento del 14,1% (4.865 millones de AUD); con los servicios de telecomunicaciones, informática e información, con un crecimiento del 19,6% (718 millones de AUD). Dentro de la partida de exportaciones de servicios de viajes sobresalen los servicios relacionados con la educación. Este sector, con un crecimiento del 15% con respecto al año anterior contribuye con 37.600 millones de AUD a la economía australiana, lo que supone el quinto año consecutivo de crecimiento superior al 10%. Esta actividad emplea a 240.000 personas en todo el país.

Transportes: en lo que respecta al transporte aéreo, la aerolínea Qantas cuenta con participación pública y domina el 58,6% del mercado y es propietaria también de la aerolínea de bajo coste Jetstar. Desde el 2000 la competencia aumentó con la entrada de Virgin (31,6% de cuota) que opera también vuelos de bajo coste desde 2013 a través de su filial Tiger Air. Esta situación se ha visto fuertemente afectada por la crisis del Covid-19. En cuanto al transporte por ferrocarril, en febrero de 2002 el gobierno federal y los gobiernos de los estados de New South Wales y Victoria privatizaron la gestión de la red de ferrocarril para el transporte de carga que hasta ese momento desempeñaban las empresas públicas Freight Corp y National Rail, mediante su venta a un consorcio formado por Lang Corp y Toll Holdings. La propiedad de las vías, excepto en el caso de Western Australia, sigue quedando en manos públicas.

Turismo: en el año 2019 Australia recibió la visita de 9,5 millones de turistas, lo que supone un incremento del 7,4% frente al año 2018. Los países que más visitantes enviaron a Australia fueron, China (1,438 millones), Nueva Zelanda (1,433 millones), Estados Unidos (0,817 millones), Reino Unido (0,715 millones), Japón (0,498 millones) y Singapur (0,478 millones). Se estima que el gasto de los turistas en el país durante 2019 ascendió a un total de 45.400 millones de AUD, un 3,3% más que durante el periodo anterior. En 2019 los turistas procedentes de China aumentaron un 6,12%, lo que ha propiciado que este país superara a Nueva Zelanda como principal fuente de visitantes. La evolución del turismo desde China ha sido especialmente llamativa: hace diez años, el total anual de turistas chinos era de 354.700. Esta cifra se acerca en la actualidad al millón y medio de turistas, lo que supone una tasa de crecimiento medio anual de alrededor del 12,3% al año desde 2007. Los principales mercados tradicionales de Australia: Nueva Zelanda, EEUU y el Reino Unido también se ha fortalecido en los últimos años, salvo en el caso de este último que ha visto su número de turistas decrecer ligeramente en el último año. Estos países representan cerca de un tercio de las llegadas totales a Australia, con tasas de crecimiento anual en 2019 del 5% en el caso de Nueva Zelanda, del 4,4% de EEUU y del -2,4% de Reino Unido. Según las últimas estimaciones disponibles, el número de turistas australianos en España en 2017 alcanzó la cifra de 75.000. Cabe señalar que, según la Embajada de Australia en Madrid, muchos australianos visitan España incluyéndola dentro de un circuito continental y, por tanto, no señalan España como destino principal a efectos estadísticos. El turista australiano no necesita visado para viajar a España y tiene un poder adquisitivo muy alto, lo que lo convierte en un potencial cliente muy interesante para el sector turístico español.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

En 2019-2020, el 51% del gasto en infraestructuras fue en el sector transporte, 24% en el sector

de energías, 14% en telecomunicaciones y 11% en sector del agua.

Transporte terrestre: las autopistas, a pesar del escaso número de kilómetros con que cuentan, soportan más del 90% del tráfico rodado. Más del 75% del transporte interior se realiza por carretera. En 2018-19 el Gobierno invirtió 28.891 millones de AUD en carretas.

Transporte aéreo: debido a las enormes distancias, el 99% de los movimientos de pasajeros internacionales se realizan utilizando el medio aéreo. En 2018-19, 32,2 millones de pasajeros pasaron por el aeropuerto de Sídney. Para el transporte de pasajeros interno, es el segundo medio más utilizado, tras el coche. Prácticamente todas las exportaciones de Australia usan en algún momento el medio de transporte aéreo, a excepción de las materias primas a granel. Productos como correo, suministros médicos, marisco vivo o partes de alta tecnología con gran valor añadido son los que más utilizan este medio de transporte. Según el *Bureau of Infrastructure, Transport and Regional Economics*, el transporte internacional de mercancías por vía aérea superó el millón de toneladas en 2019-20. Existe un precio recomendado denominado TACT (*The Air Cargo Tariff*), que es usado a menudo, aunque las aerolíneas tienden a variar los precios dependiendo de la competencia, temporada, producto o ruta.

Ferrocarril: la red ferroviaria operada por el gobierno tiene una longitud de 32.868 km. En todos los estados existen ferrocarriles privados que atienden las zonas agrícolas, mineras e industriales. Hay un ferrocarril transaustraliano que cruza el país de este a oeste, desde Sídney hasta Perth y en enero de 2004 se inauguró el trayecto que une Alice Springs con Darwin y que completa la línea que cruza el país de norte a sur denominado ruta del *Ghan* (Adelaide-Darwin). En la actualidad, la industria se encuentra en medio de una importante fase de crecimiento. La inyección de fondos públicos federales y estatales en los principales proyectos ferroviarios de pasajeros ha contribuido también a consolidar el valor de la industria en los últimos años. Destacan el proyecto del Metro de Sydney -con un presupuesto de 28.000 millones de AUD (incluye *Sydney Metro West*, *Sydney Metro - Western Sydney Airport*, y *Sydney Metro City & Southwest*)-, los proyectos de *Suburban Rail Loop* y *Geelong Fast Rail* en Victoria, *Cross River Rail* en Queensland, y el *Inland Rail* -el mayor proyecto ferroviario del país en cien años que contempla un corredor de mercancías de alta productividad entre Melbourne y Brisbane y recibirá alrededor de otros 10.000 millones de AUD.-

Tráfico marítimo: con 15.000 km de costa, el tráfico marítimo es fundamental para Australia. Existen alrededor de 70 puertos de importancia, entre los que destacan Sydney, Newcastle, Fremantle, Melbourne, Brisbane, Gladstone, Dampier y Port Hedland. Más del 90% del tráfico marítimo está dedicado al comercio internacional, por lo que el transporte doméstico tiene una importancia pequeña (IBIS World, 2021). Aproximadamente el 45% del transporte total de mercancías se realiza por vía marítima (sin tener en cuenta el transporte a granel de productos esenciales como: carbón, hierro, aluminio, cereales, azúcar o petróleo). Sin embargo, esta cifra disminuye hasta un 20% cuando se trata de transporte interior. La infraestructura portuaria está más adaptada al transporte a granel que al de contenedores. En 2018-19 se movieron 8,2 millones de TEU (Twenty-foot Equivalent Unit) en los principales puertos.

Red de transporte Australiana (2020)	
Carretera	877.651 Km.
Carreteras asfaltadas	381.185 Km.
Autopistas	6.488,3 Km.
Aeropuertos	418 (7 internacionales)
Con pistas pavimentadas	349
Redes de distribución	
Gasoductos	39.000 Km.
Oleoductos	3.609 Km.
Acueductos y canales	2.000 Km.
Ferrocarril	32.894 Km.
Puertos	70 importantes

Fuente: CIA World Factbook 2020 y Australian Infrastructures statistics Yearbook 2020; Australian Pipelines and Gas Association; Department of Infrastructure, Transport, Regional Development and Communications.

Telecomunicaciones: según *IBIS World*, el sector de servicios de telecomunicaciones generó unos ingresos de 33.100 millones de AUD en 2020, con un margen de beneficios del 4,6%. En los últimos 5 años el sector ha registrado una variación anual del -3,2% en promedio, aunque se espera que se establezca en torno a un -0,6% en los próximos años. El sector consta de 2.378 negocios, aunque 4 grandes empresas copan el 92% de los ingresos: Telstra (42,6%), SingTel Optus (20,6%), National Broadband Network (14,9%) y TPG Corporation (13,6%). En lo que respecta al empleo, se ha venido reduciendo a un 3,3% anual en los últimos 5 años, y actualmente da trabajo a 48.621 personas en todo el país, con un salario medio de 90.500 dólares australianos anuales. El sector presenta un nivel de exposición internacional moderado. El peso de los operadores extranjeros ha ganado peso en los últimos 10 años, entre los que destacan SingTel Optus (sede en Singapur) y TPG Corporation (Vodafone es su accionista mayoritario)

Energía: Según el *Australian Energy Update 2020*, el consumo energético en Australia aumentó un 0,6% en 2018-19 hasta los 6.196 PJ, su nivel más alto hasta la fecha. Los sectores que más consumen son transporte (28%), suministro de electricidad (26%), industria manufacturera (17%) y minería (13%). Los sectores que han visto su demanda aumentada notablemente en este periodo han sido minería (11,3%) y gestión de agua y residuos (8,8 %). Como fuentes de energía primaria, destaca, en primer lugar, el petróleo que supone el (38,8%), seguido del carbón (29,1%) y el gas natural (25,7%). Las energías renovables representan el 6,4% del mix energético. La producción energética aumentó en Australia un 6% en 2018-19 hasta los 19.711 PJ, como consecuencia del aumento en la producción de LPG (*Liquefied Petroleum Gas*, 32%), gas natural (18,3%) y combustibles líquidos de gas natural y petróleo (18,3%). También se ha incrementado la producción a partir de renovables (4,6%) y carbón negro (hulla, 1,8%), mientras que el lignito se ha reducido en un 6,1%. La generación de electricidad en Australia durante 2018-19 fue relativamente estable, con un crecimiento del 1%, tras lo que se alcanzó el máximo histórico con un total de 950 PJ (264 TWh). La contribución del carbón al conjunto del mix supuso el 58,5%. Atendiendo a su tipología, la contribución de la hulla disminuyó un 1,5%, mientras que la del lignito se ha reducido un 4,3%. El gas natural representó el 20% del total de la generación de electricidad en 2018-19. Las energías renovables generaron el 19,7% de la electricidad, con crecimiento del 16% en 2018-19. Este fuerte crecimiento se explica por importantes aumentos en la generación solar fotovoltaica (49,5%) y eólica (16,7%). Las energías renovables con mayor cuota de generación son la eólica (6,7% de la generación total), hidráulica (6%) y solar fotovoltaica (5,6%). Australia sigue siendo un exportador neto de energía, especialmente de carbón y gas natural, los cuales suponen un 95,7% de las exportaciones. En total, se exporta alrededor del 74% de la producción de los diferentes combustibles. En 2018-19 las exportaciones aumentaron un 8% hasta los 15.911 PJ. Las importaciones se mantuvieron estáticas en 2018-19, con un valor de 2.451 PJ; estuvieron compuestas en su mayoría por refinados (55,8%) y crudo (34,4%).

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Australia ha venido gozando de una economía robusta y flexible y de unos fundamentos macroeconómicos sólidos. Australia es de los pocos países desarrollados que han encadenado casi tres décadas de crecimiento continuado, sin acumular graves desequilibrios a nivel interno y externo. No obstante, los shocks de oferta y demanda ocasionados por la pandemia mundial han puesto fin a este crecimiento continuado. Efectivamente, tras confirmarse la segunda caída consecutiva del PIB, que alcanzó el 7% en el trimestre de junio de 2020 -la mayor contracción trimestral registrada en la serie histórica según fuentes australianas-, Australia entró técnicamente en recesión por primera vez en 29 años. Según datos del FMI, la economía australiana se habría contraído un 2,4% en 2020 (abril de 2021), mientras que según la OCDE la

contracción habría sido del 2,5% (septiembre de 2021) en ese mismo año. La economía australiana salió rápidamente de la recesión técnica y ya ha registrado cuatro trimestres consecutivos de crecimiento, incluido el último dato de crecimiento del PIB correspondiente al trimestre de junio. Aunque este indicador ha experimentado una notable desaceleración respecto al trimestre anterior -el crecimiento ha sido del 0,7%-, el dato ha sido mejor de lo esperado.

En cuanto a la evolución del nivel general de precios, según la información estadística publicada por el ABS, la inflación en los últimos 12 meses (dato de septiembre de 2021), medida por el IPC, ha aumentado un 3,0%. Los incrementos más pronunciados se han producido en transporte, mobiliario, enseres domésticos y servicios, y alcohol y tabaco.

Por otro lado, el impacto de la perturbación en el mercado de trabajo fue particularmente negativo, con una caída muy acusada de la tasa de actividad -del 66% en junio de 2019 al 64% en junio de 2020- y de la tasa de empleo – del 74,2% en junio de 2019 al 70,8% en junio de 2020-, así como con un aumento de la tasa de paro del 5,3% en junio de 2019 al 7,4% en junio de 2020. En este periodo, 280.200 personas perdieron sus empleos con lo que el número total de parados se aproximó al millón (992.300). Desde entonces, el mercado de trabajo venía dando señales de una rápida recuperación con el apoyo de las medidas de estímulo, la relajación paulatina de las medidas de confinamiento y la recuperación de la actividad económica. El impacto de las nuevas medidas de confinamiento decretadas en algunos estados a finales de junio de 2021 ha venido reflejándose en algunos de los principales indicadores del mercado laboral como son la tasa de actividad y tasa de empleo, cuyas trayectorias descendentes han continuado en el mes de septiembre hasta 64,5% y 61,5%, respectivamente, o la tasa de paro, cuya evolución a la baja se ha visto interrumpida tras el repunte del 0,1% en este mismo mes. Por su parte, el número de horas trabajadas parece recuperarse tras el incremento registrado en septiembre, así como la tasa de subempleo que ha disminuido también un 0,1%. En todo caso, se espera que las condiciones en el mercado de trabajo sigan siendo débiles y que los ajustes en el mismo continúen produciéndose vía número de horas trabajadas o suspensiones temporales del empleo.

Por lo que respecta a la posición externa del país, caracterizada por su crónico y abultado déficit por cuenta corriente, y negativa y elevada Posición Inversora Internacional Neta (PIIN), ha ido mejorando progresivamente en los últimos ejercicios. El déficit por cuenta corriente ha venido reduciéndose en los últimos años y, por primera vez en la serie histórica, se han registrado ligeros superávits en 2019 y 2020, del 0,7% y del 2,5% del PIB, respectivamente, según datos del FMI. Lo mismo sucede con la PIIN, la cual ha registrado una trayectoria descendente en los últimos años. El último dato publicado correspondiente al trimestre de junio de 2021 la PIIN se ha situado en los 885,123 millones de AUD.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2017	2018	2019	2020
PIB				
PIB (M AUD a precios constantes)	1.8881.779	1.935.979	1.973.621	1.924.178
Tasa de variación real (%)*	2,44	2,88	1,94	-2.51
INFLACIÓN				
Media anual (%)	1,93	1,93	1,60	0.87
Fin de período (%)	1,90	1,80	1,80	0,90
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Media anual (%)	1,5	1,5	1,10	0,21
Fin de período (%)	1,5	1,5	0,75	0,10
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población (x 1.000 habitantes)	24.602	24.983	25.365	-
Población activa (x 1.000 habitantes)	13.285	13.488	13.761	13.905

% Desempleo sobre población activa	5,6	5,3	5,2	6,6
SALDO PRESUPUESTARIO				
% de PIB	-1,7	-1,2	-3,9	-9,9
DEUDA PÚBLICA				
en M AUD	742.590	792.782	926.442	1.191.200
en % de PIB	41,1	41,7	46,3	63,1
EXPORTACIONES DE BIENES				
en MAUD	301.963	345.613	390.694	363.422
% variación respecto a período anterior	16,6	14,5	13,1	-7,0
IMPORTACIONES DE BIENES				
en M AUD	288.218	317.456	321.500	304.691
% variación respecto a período anterior	7,9	10,1	1,3	-5,2
SALDO B. COMERCIAL				
en M AUD	13.745	28.157	69.194	58.731
en % de PIB	0,76	1,48	3,46	2,98
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				
en M AUD	-47.119	-40.234	11.652	49.364
en % de PIB	-2,6	-2,1	0,58	2,5
DEUDA EXTERNA NETA				
en M AUD	1.039.504	1.127.466	1.159.824	1.165.347
en % de PIB	57,5	59,3	58,0	59,1
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en M AUD	23.687	26.720	22.008	16.451
en % de exportaciones de b. y s.	6,12	6,09	4,47	3,79
RESERVAS INTERNACIONALES (excluido oro)				
en M AUD	81.714	72.326	80.449	51.442
en meses de importación de b. y s.	2,14	1,60	1,84	
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				
en M AUD	61.640	81.852	58.091	33.753
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR				
media anual	0,7669	0,7479	0,6952	0,6906
fin de período	0,7800	0,7058	0,7006	0,7002

Fuentes: Reserve Bank of Australia; Australia Bureau of Statistics (ABS); the Treasury; IMF y BM.

* Los datos sobre la tasa de variación real se han obtenido del ABS. La revisión del IMF sitúa esta tasa en 1,8% para 2019, y 2,4% en 2020, valores ligeramente diferentes de los que aparecen en la tabla. Nota: Los datos de saldo presupuestario, deuda pública, deuda externa, servicio de la deuda se refieren a la posición al final de período. % Desempleo sobre población activa, refleja la posición al final del período según el BM. El resto de variables, salvo que se indique otra referencia se corresponden con los datos del año fiscal australiano finalizado en junio.

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Australia es una economía muy terciarizada. En 2020, el sector servicios representó más del 68% del PIB, la industria el 5,8%, la construcción el 7,1%, la agricultura el 2%, la minería más de un 10%. En la fase de transición pre-covid ganan peso los servicios a empresas y los servicios educativos, a costa de la minería. En parte el fin del boom inversor minero se ha compensado con una mayor actividad en construcción residencial y en proyectos de infraestructuras. No obstante, dentro de las exportaciones de bienes, los minerales, productos agrícolas y alimentos y de forma creciente el gas natural, siguen siendo partidas muy relevantes.

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

PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)	2017	2018	2019	2020
	%	%	%	%
POR SECTORES DE ORIGEN				
AGROPECUARIO	2,7	2,6	2,1	2,1
MINERÍA	8,6	9,6	11,1	10,9
MANUFACTURAS	6,2	6,1	6,0	6,2
CONSTRUCCIÓN	8,1	8,2	7,7	7,6
COMERCIO	8,6	8,3	8,3	8,8
HOTELES, BARES Y RESTAURANTES	2,5	2,4	2,4	2,0
TRANSPORTE	5,0	4,9	4,9	4,7
COMUNICACIONES	2,6	2,4	2,4	2,4
ELECTRICIDAD Y AGUA	2,7	2,7	2,5	2,5
FINANZAS	9,2	9,1	8,8	9,0
SERVICIOS PROFESIONALES	11,0	10,8	11,2	10,8
PROPIEDAD DE VIVIENDA	12,1	12,0	11,6	11,9
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	5,6	5,5	5,6	5,9
EDUCACIÓN	5,1	5,0	5,1	5,1
SALUD Y SERVICIOS COMUNITARIOS	7,3	7,5	7,7	7,7
CULTURA	0,9	0,9	0,8	0,9
OTROS SERVICIOS	1,8	1,9	1,8	1,5
TOTAL	100	100	100	100
POR COMPONENTES DEL GASTO				
CONSUMO				
Consumo Privado	56,7	55,4	55,0	53,1
Consumo Público	19,0	18,7	19,4	21,3
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	24,5	23,8	22,8	22,6
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	21,4	23,1	24,6	22,0
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	20,9	21,9	21,3	18,3

Fuente: Australian Bureau of Statistics

3.1.2 PRECIOS

Australia es una economía de mercado, con instituciones fuertes y una regulación económica, con carácter general, eficiente y eficaz. Hay sectores con estructuras oligopolísticas como la distribución -como alimentos y automóviles- o, aunque matizable, los servicios financieros (banca minorista en manos de 4 grandes bancos). La relativa escasez de ciertos productos (por ejemplo, alimentos frescos de importación) hace que los precios de los mismos sean relativamente

altos. La *Australian Competition and Consumer Commission* (ACCC) vela por el cumplimiento de la normativa de competencia en los distintos sectores. Por su parte, la *Fair Work Commission* establece salarios mínimos en un amplio número de sectores, en función de la edad y de la categoría de los trabajadores.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

En los últimos años, las tasas de participación y de actividad de Australia venían registrando una tendencia al alza y la tasa de paro una tendencia a la baja. Sin embargo, esta evolución se vio interrumpida como consecuencia de los *shocks* de oferta y demanda ocasionados por la propagación del coronavirus. El impacto de la perturbación en el mercado de trabajo australiano ha sido particularmente negativo, con una caída muy acusada de la tasa de participación -del 66% en junio de 2019 al 64% en junio de 2020- y de la tasa de empleo – del 74,2% en junio de 2019 al 70,8% en junio de 2020-, así como con un aumento de la tasa de paro del 5,3% en junio de 2019 al 7,4% en junio de 2020. En este periodo, 280.200 personas perdieron sus empleos con lo que el número total de parados se aproximó al millón (992.300). El pico de desempleo se produjo en julio de 2020, con una tasa de paro del 7,5%. Adicionalmente, la tasa de subempleo aumentó al 11,7%, un 3,5% superior respecto a junio de 2019. Por su parte, el número de subempleados superó los 1,5 millones personas, un 39,8% respecto al año anterior. En todo caso, ya hay señales de que el mercado de trabajo se estaría recuperando con el apoyo de las medidas de estímulo y con la relajación paulatina de las medidas de confinamiento. Efectivamente, algunos de los indicadores del mercado de trabajo apuntan hacia una mejoría en estos últimos meses de 2021. En términos cíclicamente ajustados, en marzo de 2021, la población en edad de trabajar ha ascendido a 16,604,800 personas y la tasa de participación se ha situado en el 66,3% -un 0,4% superior respecto al mismo mes en 2020-. Por estados y territorios, las tasas de participación más elevadas se registran en Northern Territory con un 72,7% y en Western Australia con un 68,4%, mientras que la tasa de participación más baja del país se produce en el estado de Tasmania (61,9%). En cuanto a la población empleada, en este mismo mes de marzo, el número de personas empleadas ha ascendido a 13,077,600 -un 0,6% superior al mismo mes que el año pasado- y la tasa de actividad ha registrado un 62,6%. Respecto a la población entre 15-64 años, la tasa de actividad asciende a 74,8%. Por su parte, el número de desempleados se ha situado en los 778.100. Aunque representa un aumento del 8,7% respecto al mismo mes del año pasado, sí que supone una disminución del 3,4% respecto a febrero de 2021. Por su parte, la tasa de paro se ha reducido al 5,6%, un 0,2% inferior respecto al mes anterior. Se trata de un resultado mejor de lo esperado. Las previsiones del FMI sitúan la tasa de paro de Australia en un 6% para este ejercicio. Finalmente, cabe indicar que la tasa de subempleo ha disminuido un 0,6% respecto al mes de febrero hasta el 7,9%.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Australia es un país con un elevado PIB per cápita que se sitúa por encima de la media de los países más desarrollados. En 2020, el PIB per cápita términos corrientes ha ascendido a los 76.761 AUD según el *Australian Bureau of Statistics* (ABS). De acuerdo con los datos publicados por el FMI en abril de este año, el PIB per cápita de Australia en ese mismo es 52.825 USD, un 3% inferior al del año anterior. Por otro lado, cabe destacar que las desigualdades en la distribución de la renta en Australia han disminuido sensiblemente desde el inicio del milenio. En todo caso, en el pasado año 2020, el índice de Gini para Australia ha empeorado ligeramente respecto a años anteriores y se ha situado en 0,481 (siendo 1 la mayor de las desigualdades). En Australia existen numerosos programas gubernamentales para el apoyo a los más necesitados: pensionistas, discapacitados, cuidadores, desempleados, estudiantes y familias con hijos. Existen, además, otros programas que favorecen las condiciones de vida de los veteranos de guerra y las viudas.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Los *shocks* de oferta y demanda ocasionados por la pandemia mundial del COVID-19 en 2020 llevaron al gobierno federal australiano a adoptar un potente paquete de medidas de estímulo fiscal –de 291.000 millones de AUD, un 14,7% del PIB-, lo que supuso la interrupción del proceso de saneamiento de las cuentas públicas que éste había iniciado, así como la revisión de su estrategia fiscal para los próximos años. Aunque el impacto de los citados *shocks* sobre la actividad económica australiana en 2020 ha sido notable y ha tenido costes en términos de PIB y

empleo, el mejor de lo esperado comportamiento de la economía y la evolución al alza de los precios de algunas *commodities* -como el mineral de hierro- ha permitido al gobierno presentar un proyecto de presupuesto con una estimación de déficit -de 161.000 millones de AUD en términos de caja, un 7,8% del PIB- y endeudamiento público -617.5000 millones de AUD en términos netos, un 30% del PIB- muy inferiores a los inicialmente previstos para este ejercicio fiscal 2020-21. Para el ejercicio 2021-22, el proyecto de presupuesto prevé un resultado negativo términos de caja de 106.000 millones de AUD, equivalentes al 5% del PIB. En los ejercicios siguientes se proyecta una reducción progresiva del déficit de caja hasta alcanzar un objetivo de déficit de 57.000 millones de AUD, un 2,4% del PIB, en el ejercicio 2024-25. En términos de devengo, el saldo corriente previsto (net operating balance) para el ejercicio 2021-22 asciende a -92.700 millones de AUD, un 4,3% del PIB. En los tres ejercicios posteriores se proyecta un saldo corriente negativo de 90.200 millones de AUD, 70.200 millones de AUD y 55.700 millones de AUD (i.e. un -4,1%, -3,1% y -2,3% del PIB). El déficit fiscal total previsto para el año fiscal 2021-22 es de 103.000 millones de AUD, un 4,8% de PIB y se prevé que éste se reduzca al 2,7% del PIB en 2024-25. El déficit estructural se estima en torno al 4,4% en 2021-22 y que vaya disminuyendo lentamente en los próximos ejercicios fiscales. Por otro lado, se prevé que la deuda pública, tanto en términos brutos como netos, siga una trayectoria creciente en los próximos ejercicios, si bien, por debajo de la inicialmente proyectada. Las proyecciones incluidas en el proyecto de presupuestos contemplan que el endeudamiento bruto ascienda a más del billón de AUD -un 50% del PIB- en el ejercicio fiscal 2024-25 y que el endeudamiento neto se sitúe en los 980.000 millones de AUD -un 40,9% del PIB-. El proyecto presupuestario para el ejercicio 2021-22 mantiene la estrategia económica y fiscal a medio plazo revisada en el ejercicio 2020-21 y cuyo principal objetivo es generar las condiciones para que el sector privado lidere el crecimiento sostenido de la economía y la creación de empleo en el país. La nueva estrategia se articulaba en torno a dos fases, la primera de las cuales incluye un plan económico de recuperación (*COVID-19 Economic Recovery Plan*) para lograr una potente recuperación de la actividad económica y una disminución del paro, y que permanecerá activa hasta que la recuperación económica esté asegurada y la tasa de desempleo se sitúe al o por debajo del nivel previo a la pandemia.

Por otra parte, las autoridades monetarias australianas, en una sesión extraordinaria, anunciaron en marzo de 2020 un nuevo paquete de medidas orientadas al mantenimiento de la liquidez del sistema, así como al sostenimiento del empleo, las rentas y la actividad empresarial en el corto plazo y asentamiento de las bases de una recuperación a medio plazo. El paquete incluía medidas tradicionales como un recorte histórico en el tipo de referencia al 0,25%, así como otras medidas menos convencionales como el anuncio de la compra de títulos de deuda pública y semipública con diferentes vencimientos en el mercado secundario de bonos y creación de una facilidad financiera por un importe de 90.000 millones de AUD -posteriormente ampliada en cuantía y duración- para el sistema bancario con el doble propósito de reducir los costes de financiación e incentivar el flujo de crédito a la actividad empresarial y, en particular, a las PYMES. Asimismo, el RBA anunció en noviembre del pasado año un nuevo paquete de medidas entre las que se incluían un nuevo recorte del tipo de referencia al 0,1% -el tercero en 2020- y otras medidas más agresivas y heterodoxas como la compra de títulos de deuda pública con vencimiento a 5 y 10 años en el mercado secundario por un valor de 100.000 millones de AUD durante los próximos 6 meses. Desde entonces, el RBA ha mantenido la orientación de la política monetaria y no ha articulado nuevas medidas de estímulo monetario. Según ha anunciado, estas condiciones se mantendrán hasta que la inflación se sitúen en la banda objetivo del 2-3%.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

En cuanto a las previsiones de crecimiento, se espera que la actividad económica en Australia rebote en 2021, si bien, de forma desigual -tanto desde un punto de vista sectorial como geográfico- y con altibajos. Tanto el FMI como la OCDE han revisado a la baja sus proyecciones de crecimiento para 2021. El FMI contempla un rebote en 2021 del 3,5% (octubre 2021) y la OCDE del 4% (septiembre de 2021).

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Si bien la economía australiana se ha caracterizado por su flexibilidad y capacidad de resistencia, ésta ha venido enfrentándose a una serie de desafíos de carácter estructural como son su modelo productivo -en fase de transición tras el boom de la minería-, la alta

concentración de su base exportadora en pocos productos de bajo valor añadido y la alta dependencia de sus exportaciones a China, o el lento crecimiento de la productividad. Se espera, además, que tras los *shocks* se produzcan cambios estructurales que afecten al comportamiento de los agentes económicos y a la estructura productiva del país. En 2020, el PM australiano anunció una serie de reformas para sentar las bases de la recuperación económica del país a medida que vaya revirtiendo el programa de estímulo fiscal articulado para hacer frente a la paralización de la actividad económica durante la pandemia. Esta agenda de reformas ha quedado plasmada en el denominado *JobMaker Plan* cuyo principal objetivo es generar empleo y contempla medidas por un importe de 74.000 millones de AUD para este fin. Según anunció el PM, las reformas contempladas en el plan afectarán a ámbitos como la política energética e industrial, I&D, educación superior, economía digital, infraestructuras, desarrollo regional, reforma tributaria para apoyar la creación de empleo e inversión, reforma de la legislación concursal, reforma de las administraciones y, sobre todo, a ámbitos como la formación profesional y el marco de funcionamiento de las relaciones laborales.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

La tendencia positiva que el comercio exterior en Australia venía experimentando en últimos años se vio alterada por la reducción de exportaciones e importaciones de bienes y servicios durante el año 2020. A pesar de ello, Australia consiguió alcanzar un superávit comercial de 73.248 millones de AUD (unos 56.726,18 millones de USD). El principal motivo de este resultado es la disminución de las importaciones en relación con el año 2019 (-15,16%) en un contexto de desaceleración del comercio mundial. Las exportaciones por su parte disminuyeron en menor cuantía (-11,92%), alcanzando los 433.987 millones de AUD (unos 336.096 millones de USD). Cabe destacar la importancia de la exportación de mineral de hierro y concentrados, que representó más de un 30% de las exportaciones totales en 2020.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Como resultado de la creciente apertura de la economía australiana al comercio internacional y de su integración en la economía mundial, la relación de su comercio (exportaciones más importaciones) de bienes y servicios con respecto al PIB se situó en el 46% en 2019. En 2020 con la aparición de la pandemia global, esta relación ha disminuido por debajo del 40%. Por su parte, en 2020 la ratio de las exportaciones con respecto al PIB alcanzó la cifra de 22% y la de las importaciones con respecto al PIB se situó en el 18%.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

En 2020 el principal socio comercial de Australia fue China con una cifra de comercio de 148.542 millones de USD (unos 215.685 millones de AUD, aplicando el tipo de cambio medio en 2020 1AUD=0,6887USD), es decir, el 32,5% del total. Le siguen Estados Unidos y Japón que representan el 8,1% y 6,8% respectivamente del comercio total de bienes de Australia. Por regiones, los países miembros de APEC absorben el 69,8% del comercio total australiano de bienes (68,1% de las exportaciones y 72,0% de las importaciones). El comercio con la UE supone el 9,1% (3,1% de las exportaciones, 16,5% de las importaciones) y con los países miembros de la OCDE el 36,0% (29,0% y 44,9%). En lo que respecta a las exportaciones, el continente asiático sigue siendo el principal destinatario de los bienes y servicios australianos, con China (35,6% de las exportaciones totales) como principal cliente, seguido en importancia por Japón (7,5%). En tercer y cuarto puesto están Estados Unidos y Reino Unido con un 5,2% y 3,7% respectivamente. España ha subido a la posición 37ª, con una cuota de mercado del 0,1%. En cuanto al origen de los suministradores, China es el principal proveedor de Australia con el 28,6% de las importaciones totales seguido de Estados Unidos (11,7%) y Japón (6,0%). Les suceden Tailandia, Alemania, y Malasia con cuotas del 4,7%, 4,6% y 3,3% respectivamente. Corea del Sur les sigue muy de cerca con una cuota del 3,0%. España ocupa la posición 22ª, con una cuota del 0,7%, por detrás de Alemania (4,6%), Reino Unido (2,4%), Italia (2,3%), Francia (2,0%) y Holanda (0,9%).

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES	2017		2018		2019		2020	
(Datos en M US\$)		%		%		%		%
China	67.978	29,6	74.213	29,2	89.294	32,8	90.554	35,6
Japón	23.589	10,3	26.255	10,3	24.450	9,0	19.015	7,5
Estados Unidos	8.649	3,8	9.285	3,6	9.973	3,7	13.122	5,2
Corea del Sur	12.535	5,5	13.665	5,4	13.635	5,0	12.986	5,1
Reino Unido	4.518	2,0	3.548	1,4	10.470	3,8	10.254	4,0
India	10.180	4,4	10.126	4,0	8.985	3,3	7.091	2,8
Nueva Zelanda	6.854	3,0	7.121	2,8	7.076	2,6	6.966	2,7
Singapur	3.638	1,6	4.897	1,9	5.291	1,9	5.485	2,2
Taiwán	6.196	2,7	6.684	2,6	6.809	2,5	5.481	2,2
Hong Kong	9.166	4,0	7.778	3,1	5.313	1,9	4.701	1,8

Fuente: Trade Map. % indica peso sobre el total.

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES	2017		2018		2019		2020	
(Datos en M US\$)		%		%		%		%
China	48.364	21,9	55.166	24,2	54.665	25,5	57.988	28,6
Estados Unidos	22.710	10,3	23.316	10,2	25.136	11,7	23.714	11,7
Japón	15.991	7,2	16.778	7,4	14.901	7,0	12.109	6,0
Tailandia	10.752	4,9	10.909	4,8	10.101	4,7	9.613	4,7
Alemania	10.429	4,7	11.165	4,9	10.100	4,7	9.336	4,6
Malasia	8.469	3,8	9.736	4,3	7.579	3,5	6.721	3,3
Corea del Sur	15.628	7,1	9.516	4,2	8.045	3,8	6.044	3,0
Singapur	6.174	2,8	8.597	3,8	7.071	3,3	5.231	2,6
Nueva Zelanda	5.852	2,6	5.844	2,6	5.395	2,5	4.960	2,4
Reino Unido	5.246	2,4	5.402	2,4	5.000	2,3	4.805	2,4

Fuente: Trade Map. % indica peso sobre el total.

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Entre los principales bienes australianos exportados en 2020 se encuentran el mineral del hierro y sus concentrados (partida 2601 de la sección V del código del Sistema Armonizado), los cuales han visto un aumento en valor respecto al año anterior del 20% hasta alcanzar los 78.830 millones de USD en 2019 (114.147 millones de AUD). Este aumento en valor se debe principalmente a las oscilaciones de precio de esta mercancía en el mercado mundial, ya que en términos de cantidad exportada el crecimiento solo ha alcanzado el 4%. Esta partida supone el 31% del valor exportado total, lo cual refleja la importancia de estos productos en el comercio exterior de Australia, de los que es el mayor productor y exportador mundial. Asimismo, las partidas 2701 (hulla) y 2711 (gas de petróleo y demás hidrocarburos gaseosos) suman 59.450 millones de USD en 2020 (86.084 millones de AUD), casi un cuarto de las exportaciones totales (12,8% y 10,6%, respectivamente). Cabe destacar la caída de valor de dichas partidas, que se han reducido un 27% y 25% respectivamente, a pesar de que el cambio en volumen no ha sido tan notable (-6% y +2% respectivamente). En cuarto lugar, se encuentran las exportaciones de oro en bruto (partida 7108), que han experimentado un crecimiento del 8% en el último año, alcanzando los 17.485 millones de USD (25.318 millones de AUD), un 6,9% del total. Seguidamente se encuentran las partidas 2818 (corindón artificial), 2603 (minerales de cobre) y 2709 (aceites crudos de petróleo).

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES BIENES Y SERVICIOS EXPORTADOS					
(Datos en M A\$ por año fiscal)	2016-17	2017-18	2018-19	2019-20	%
Mineral de hierro	62.617	61.392	77.520	102.864	21,6
Carbón	54.236	60.379	69.595	54.620	11,5
Gas Natural	22.308	30.907	49.727	47.525	10,0
Servicios relacionados con educación	28.093	32.602	37.824	39.661	8,3
Oro	18.979	19.293	18.867	24.394	5,1
Viajes y turismo	21.628	21.332	22.450	16.368	3,4
Carne	7.115	7.963	9.476	11.258	2,4
Mena de aluminio (incluyendo alúmina)	7.529	9.448	11.358	8.875	1,9
Petróleo Crudo	5.150	6.506	8.494	8.568	1,8
Mineral de Cobre	4.577	5.700	5.969	6.854	1,4
Resto	141.492	147.870	159.531	154.253	32,5
TOTAL	373.724	403.391	470.810	475.240	100

Fuente: Trade Map. % indica peso sobre el total.

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES BIENES EXPORTADOS	2017		2018		2019		2020	
(Datos en M US\$)		%		%		%		%
2601 Mineral de hierro y concentrados	49.284	21,5	46.774	18,4	65.846	24,2	78.830	31,0
2701 Hullas y derivados	40.556	17,7	47.206	18,5	44.412	16,3	32.478	12,8
2711 Gas de petróleo y demás hidrocarburos	20.494	8,9	32.670	12,8	36.187	13,3	26.972	10,6
7108 Oro en bruto	13.085	5,7	14.130	5,6	16.247	6,0	17.485	6,9
2818 Corindón artificial	5.776	2,5	7.743	3,0	5.922	2,2	4.832	1,9
2603 Minerales de cobre	3.643	1,6	4.504	1,8	4.253	1,6	4.628	1,8
2709 Aceites crudos de petróleo	4.031	1,8	5.944	2,3	6.467	2,4	4.405	1,7
0202 Carne bovina congelada	3.480	1,5	3.998	1,6	4.925	1,8	4.079	1,6
0201 Carne bovina fresca o refrigerada	2.290	1,0	2.562	1,0	2.705	1,0	2.740	1,1
0204 Carne ovina o caprina	2.572	1,1	2.856	1,1	3.079	1,1	2.716	1,1
TOTAL	229.722		254.525		272.580		254.325	

Fuente: Trade Map. % indica peso sobre el total.

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES BIENES Y SERVICIOS IMPORTADOS					
(Datos en M A\$ por año fiscal)	2016-17	2017-18	2018-19	2019-20	%
Viajes y turismo	37.731	42.684	46.321	33.288	8,4
Petróleo refinado	17.389	21.688	25.069	21.721	5,5
Automóviles	21.782	23.299	21.574	19.093	4,8
Equipos de Telecomunicaciones	11.969	13.412	14.590	15.230	3,8
Computadoras	7.854	8.837	9.763	10.398	2,6
Servicio de fletes	8.429	9.428	10.114	10.363	2,6
Petróleo crudo	8.574	11.738	13.412	9.474	2,4
Oro	7.240	6.540	5.517	8.812	2,2
Servicios profesionales	6.123	6.657	7.718	8.291	2,1
Medicamentos	7.340	7.169	7.482	8.124	2,0
Resto	228.847	244.893	260.208	253.112	63,6
TOTAL	363.277	396.345	421.769	397.905	100

Fuente: Department of Foreign Affairs and Trade. % indica peso sobre el total en 2019-20.

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES BIENES IMPORTADOS								
(Datos en M US\$)	2017		2018		2019		2020	
		%		%		%		%
8703 Automóviles de turismo	17.491	7,9	16.783	7,4	14.886	6,9	12.910	6,4
2710 Aceites de petróleo excep crudos	14.730	6,7	18.977	8,3	17.598	8,2	11.370	5,6
8517 Teléfonos	7.916	3,6	8.594	3,8	8.180	3,8	7.865	3,9
8471 Máquinas autom. para procesamiento de datos	6.325	2,9	7.251	3,2	6.732	3,1	7.134	3,5
7108 Oro en bruto	4.279	1,9	4.583	2,0	4.708	2,2	6.302	3,1
8704 Vehículos para transporte mercancías	6.512	2,9	7.520	3,3	6.408	3,0	5.926	2,9
3004 Medicamentos	5.424	2,5	5.337	2,3	5.318	2,5	5.561	2,7
2709 Aceites crudos de petróleo	7.234	3,3	10.254	4,5	8.616	4,0	4.743	2,3
3002 Sangre y demás fracciones	1.995	0,9	2.344	1,0	2.572	1,2	2.649	1,3
9018 Instrumentos y aparatos de medicina	2.177	1,0	2.412	1,1	2.276	1,1	2.260	1,1
TOTAL	221.109		227.704		214.274		202.823	

Fuente: Trade Map. % indica peso sobre el total.

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

El valor total del comercio de servicios (exportaciones e importaciones) disminuyó un 38,5% hasta los 126.613 millones de AUD en 2020. La balanza de servicios registró un superávit de 14.517 millones de AUD en 2020, rompiendo el déficit presentado en los últimos años, como resultado de los 70.565 millones de AUD en exportaciones y 56.048 millones de AUD en importaciones (un -30,8% y -45,9% respectivamente frente a 2019). En lo que respecta a las exportaciones, los principales servicios exportados en el año fiscal 2019-20 fueron los servicios de viajes relacionados con la educación, que incluyen los gastos de estudiantes extranjeros en tasas académicas y gastos de mantenimiento. Este sector presenta un importante crecimiento medio anual de los últimos 5 años del 14,1%, alcanzando los 39.661 millones de AUD en 2019-20. En segundo lugar, se encuentran los servicios de viajes personales (excluida la educación), que, a pesar de registrar un moderado crecimiento en los últimos años, cayó un 27,1% en 2019-2020 hasta los 16.368 millones de AUD. Le siguen los servicios profesionales (6.107 millones de AUD) los servicios de información y telecomunicaciones (5.909 millones AUD), los servicios financieros (5.696 millones de AUD) y los servicios técnicos relacionados con el comercio y otros negocios (5.154 millones de AUD).

3.5 TURISMO

Con anterioridad a la pandemia mundial y el cierre de fronteras exteriores, Australia venía experimentando un crecimiento notable en el número de turistas que visitaban el país. En 2019, 9,5 millones de turistas llegaron a Australia, lo que supone un incremento del 7,4% frente al año anterior. Los países que más visitantes han emitido a Australia son China (1,438 millones), Nueva Zelanda (1,433 millones), Estados Unidos (0,817 millones), Reino Unido (0,715 millones), Japón (0,498 millones) y Singapur (0,478 millones). Además, se estima que el gasto de los turistas en el país durante 2019 ascendió a un total de 45.400 millones de AUD, un 3,3% más que durante el 2018. El número de turistas procedentes de China es el que más rápido había crecido con una tasa del 6,2% frente al año anterior, lo que ha propiciado que China superara a Nueva Zelanda como principal fuente de visitantes. No obstante, el cierre de fronteras exteriores en marzo de 2020 -que aun se mantiene- ha paralizado completamente la llegada de turistas al país y ha afectado sensiblemente a este sector que, pese al apoyo recibido, aun tardará en recuperarse.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El marco que regula la inversión extranjera en Australia está fundamentalmente integrado por la *Foreign Acquisitions and Takeovers Act 1975* (FATA), las recientemente aprobadas *Foreign Acquisitions and Takeovers Fees Imposition Amendment Act 2020* y *Foreign Investment Reform (Protecting Australia's National Security) Act 2020*, otra normativa relacionada, así como por la propia política gubernamental (*Foreign Investment Policy*). Aunque la competencia para regular la inversión extranjera recae sobre la Commonwealth, algunos estados han aprobado algunas medidas que regulan la inversión extranjera en determinados sectores como el inmobiliario o el juego. El organismo responsable de administrar la normativa, así como la política gubernamental en esta materia es el *Foreign Investment Review Board* (FIRB). Es un órgano dependiente del Departamento del Tesoro australiano que, además, asiste al Tesorero en el proceso de aprobación de una propuesta de inversión extranjera. Por otro lado, la agencia tributaria australiana, *Australian Taxation Office* (ATO), también posee algunas competencias en materia de inversiones extranjeras, entre las que se incluye el asesoramiento del impacto fiscal de las propuestas presentadas.

El régimen australiano de IED es, en principio, liberal, seguro y transparente; si bien, a finales de 2020, por motivos de seguridad nacional, se aprobaron una serie de reformas al marco que regula la IED. Estas modificaciones conllevan nuevas obligaciones y el escrutinio reforzado de todas aquellas operaciones que pueden afectar a la seguridad del país o a los intereses nacionales. Las reformas -plasmadas en las *Foreign Acquisitions and Takeovers Fees Imposition Amendment Act 2020* y *Foreign Investment Reform (Protecting Australia's National Security) Act 2020*- entraron en vigor el 1 de enero de 2021. En general, el marco normativo australiano

contempla la notificación de propuestas de inversión -en función de una serie de factores- y la aprobación de determinadas operaciones a partir de unos umbrales monetarios específicos. La medida transitoria (adoptada con la aparición del COVID-19) por la que se establecía un umbral monetario de *screening* de todas las operaciones de inversión de 0 AUD ha quedado sin efecto a partir del 1 de enero de 2021. A partir de esta fecha, se han restablecido los umbrales monetarios anteriores al 29 de marzo de 2020 para una serie de acciones, si bien se sigue manteniendo el umbral de 0 AUD para la nueva categoría de “acciones por motivos de seguridad nacional”. Asimismo, existen algunas restricciones respecto a sectores como la banca, aviación civil, aeropuertos, astilleros, medios de comunicación y telecomunicaciones, así como la prohibición de determinadas inversiones en caso de que contravengan los intereses nacionales.

La normativa australiana en materia de inversión extranjera no solo define lo que considera como extranjero (*foreign person*) -en general, un individuo que no reside normalmente en Australia, una corporación en la que una persona jurídica no reside normalmente en Australia, o una corporación o un gobierno extranjero que posee un “interés sustancial”-, sino que además distingue entre una operación susceptible de notificación (*notifiable action*), operación de seguridad nacional susceptible de notificación (*notifiable national security action*) y una operación significativa (*significant action*). Si una inversión tiene carácter de operación susceptible de notificación y/u operación significativa dependerá de su naturaleza -en la mayoría de los casos, del porcentaje de adquisición, el valor de la inversión o si se trata de una entidad o negocio relevante- y deberá ser notificada. Según la normativa australiana, las operaciones susceptibles de notificación y que son, a su vez, significativas y las operaciones de seguridad nacional susceptibles de notificación han de contar con la aprobación previa del Tesorero. Su incumplimiento está penalizado. Por otro lado, la normativa anterior contempla una serie de excepciones en virtud de las cuales una inversión no tendría consideración de operación susceptible de notificación, operación significativa y/u operación de seguridad nacional susceptible de notificación y, por tanto, no requeriría de notificación al Tesorero. Tampoco existe la obligación de notificar una operación significativa, salvo que, como se ha indicado, ésta sea también una operación susceptible de notificación y/o una operación de seguridad nacional susceptible de notificación. En este último caso, sí que existe el riesgo de que éste bloquee, revierta o imponga condiciones si ésta se considera contraria al interés nacional y no ha sido notificada. Además, en el caso particular de inversor extranjero no gubernamental ha de solicitar la aprobación de una operación al FIRB si supera unos umbrales monetarios contemplados en la normativa que varían según la disponibilidad de acuerdos de libre comercio con otros países y la inflación anual. Como se ha indicado, la normativa australiana contempla algunos casos en los que no se requeriría una solicitud de aprobación, así como la posibilidad de obtener un “certificado de exención” que permitan varias operaciones futuras. Por último, hay que destacar que las inversiones realizadas por gobiernos extranjeros están sujetas a un mayor control dada la posibilidad de que surjan cuestiones de interés nacional -los umbrales no se les aplica y tienen que notificar y obtener la aprobación de la operación- y que inversiones en determinados sectores - telecomunicaciones, medios de comunicación, transporte y defensa- pueden estar sujetas a unos requisitos y condiciones más severas.

La ley otorga poderes al Tesorero para examinar las propuestas de inversión realizadas por extranjeros y aprobarlas previamente si se trata de algunas de las siguientes actividades, entre otras:

Inversores extranjeros no gubernamentales

- **Adquisiciones comerciales:** las personas extranjeras deben obtener la aprobación antes de adquirir un interés sustancial (al menos el 20%) en una entidad australiana que se valore por encima del umbral monetario relevante -i.e 281 millones de AUD-. En virtud de los Acuerdos de Libre Comercio (ALC) firmados por Australia con una serie de países, se aplica un umbral monetario más alto -de 1.216 millones de AUD- a los inversores que inviertan en negocios no sensibles.
- **Empresas de seguridad nacional:** las personas extranjeras han de obtener la aprobación de la operación antes de adquirir un interés directo (al menos el 10%) en un negocio de seguridad nacional, o iniciar un negocio de seguridad nacional, independientemente del

valor del negocio o del país del inversor.

- **Agronegocios:** las personas extranjeras deben obtener la aprobación de las autoridades antes de adquirir un interés directo (al menos del 10%) en un agronegocio en el que el valor de la participación en ese negocio es superior al umbral monetario de 61 millones de AUD. Se aplican umbrales más elevados –de 1.216 millones de AUD- a Chile, Nueva Zelanda y EEUU en virtud de los ACL firmados con estos países.
- **Empresas de medios de comunicación:** todas las personas extranjeras deben obtener la aprobación antes de adquirir una participación de al menos el 5% en un negocio de medios australiano, independientemente del valor de la inversión.

Adquisición de tierras australianas¹⁶

- **Tierra agrícola:** las personas extranjeras deben obtener la aprobación antes de adquirir un interés en tierras agrícolas australianas cuyo valor supera el umbral monetario de 15 millones de AUD (acumulativo). A los inversores procedentes de Chile, Nueva Zelanda y EEUU el umbral asciende a 1.216 millones de AUD.
- **Terreno residencial:** todas las personas extranjeras deben obtener aprobación antes de adquirir una participación en terrenos residenciales, independientemente del valor del terreno. Los extranjeros generalmente pueden comprar terrenos baldíos para el desarrollo residencial o vivienda nueva con pocas restricciones. Por su parte, la aprobación para la vivienda de segunda mano se limita generalmente a los residentes temporales para su uso durante el periodo de residencia en el país.
- **Terrenos de seguridad nacional:** todas las personas extranjeras deben obtener la aprobación de las autoridades australianas antes de adquirir un interés en tierras bajo la clasificación de seguridad nacional, independientemente del valor de la inversión o del país del inversor.

Inversores de gobiernos extranjeros

Además de los requisitos establecidos para los inversores no gubernamentales, los inversores gubernamentales han de solicitar la aprobación de las siguientes operaciones: i) adquisición una participación directa (al menos del 10%) en una entidad australiana o un negocio australiano, independientemente del valor; ii) inicio de un nuevo negocio; iii) adquisición de una participación en tierras australianas, independientemente del valor de la inversión; o iv) adquisición de una participación legal o equitativa en un inmueble, o una participación de al menos el 10% en los valores de una entidad minera, de producción o de exploración, independientemente del valor.

Por otro lado, existen restricciones a la inversión directa en los siguientes sectores:

- **Aeropuertos:** según la *Airports Act* de 1996, la participación total para inversores extranjeros está limitada al 49%. En el caso de una adquisición conjunta de aeropuerto y aerolíneas, se establece un límite del 5% sobre las aerolíneas, independientemente de su nacionalidad. Para el caso de adquisiciones conjuntas de varios aeropuertos, se establece un límite del 15%. Los aeropuertos con esta restricción son los de Sídney (incluido el futuro aeropuerto de Sydney West), Melbourne, Brisbane y Perth.
- **Banca:** la adquisición de bancos australianos se tendrá en consideración según cada caso, ya que la IED en este sector tiene que respetar el *Banking Act* de 1959, la *Financial Sector (Shareholdings) Act* de 1998 (FSSA), la política bancaria y cualquier requerimiento prudencial que pudiese existir. El gobierno permitirá la participación de nuevas instituciones financieras extranjeras en el mercado australiano siempre que cumplan con las disposiciones del *Australian Prudential Regulation Authority* (APRA).
- **Aviación Civil:** está permitido poseer hasta el 100% de las acciones de una compañía australiana que opere en vuelos domésticos y hasta el 49% de una compañía que opere con vuelos internacionales, siempre que ambas operaciones no sean contrarias al interés nacional. En el caso particular de Qantas (compañía de bandera australiana), la propiedad

conjunta de aerolíneas extranjeras está restringida al 35% y la participación individual extranjera hasta el 25%. Además, otros criterios de interés nacional afectan al caso de Qantas, tales como requisitos de nacionalidad de los miembros del consejo de administración y la localización operativa de la empresa.

- **Barcos:** según la *Shipping Registration Act* 1981, para que un barco pueda ser registrado en Australia debe ser participado mayoritariamente por capital australiano salvo que se indique que será fletado por un operador australiano.
- **Medios de comunicación:** para cualquier inversión de cartera en medios de comunicación de un 5% o más es necesaria una aprobación previa, así como para todas aquellas que no sean de cartera, independientemente de su tamaño.
- **Telecomunicaciones:** el 51,8% de Telstra era participación del gobierno hasta noviembre de 2006, cuando el estado se quedó con el 17% de la compañía. Del capital privatizado, está permitida hasta un 35% de participación extranjera conjunta, y hasta un 5% puede ser de un mismo propietario.

Finalmente, las reformas al marco que regula la inversión extranjera y que entraron en vigor el pasado 1 de enero conllevan nuevas obligaciones que todo inversor que desee invertir en Australia ha de tener en cuenta dado que, como se viene adelantando, conceden al Tesorero australiano nuevos poderes para revisar las operaciones de inversión por motivos de seguridad nacional. Los elementos más significativos del marco regulatorio reformado se detallan a continuación: ï€-

- A partir del 1 de enero de 2021, se requiere la aprobación de toda acción catalogada como *notifiable national security action*. Se considera tal el inicio de un negocio de seguridad nacional, la adquisición de un interés directo en un negocio de seguridad nacional o en una entidad que lleva a cabo un negocio de seguridad nacional y la adquisición de un interés en terrenos de seguridad nacional. ï€-
- Se otorga al Tesorero un "poder de último recurso" que le permite dar órdenes de desinversión e imponer unilateralmente nuevas condiciones a una operación o bien modificar las existentes después de que se haya concedido la aprobación de dicha operación. En todo caso, para poder ejercer este poder, se han de cumplir una serie de requisitos previos.
- Se concede al Tesorero un nuevo poder de llamada o *call in power* para revisar cualquier operación que se acepte o se proponga aceptar a partir del 1 de enero, no se haya notificado previamente al FIRB, se califique de "acción significativa" o "acción de seguridad nacional revisable" y que sea susceptible de plantear un problema de seguridad nacional.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Según datos del Australian Bureau of Statistics, en 2020 el nivel de inversión extranjera acumulada en Australia alcanzó los 3,99 billones de AUD (datos de stock o posición inversora) En este periodo esta inversión ha crecido en 97.100 millones AUD, lo que ha supuesto un 2% más con respecto al 2019. El principal origen de esta inversión es EE. UU. con una inversión de 929.400 millones de AUD (23,2% de la inversión extranjera en Australia en 2020), seguido de la Unión Europea con 778.700 millones de AUD (19,5%), Reino Unido con 737.600 millones de AUD (18,48%), Japón con 264.500 millones de AUD (6,6%) y Hong Kong con 141.600 millones de AUD (3,5%). Por sectores, el 35% de la inversión extranjera directa en Australia se concentró en la minería, el 11,6% en el sector inmobiliario y el 11% en actividades financieras y aseguradoras.

Las condiciones favorables de la economía australiana siguen atrayendo la inversión extranjera directa (IED). Con relación al resto de países, Australia ocupa el 14º lugar en la clasificación mundial de países con mayor inversión extranjera directa. Por otro lado, y según el informe de A.T. Kearney Foreign Direct Investment Confidence Index 2021 sobre el índice de confianza para la inversión extranjera directa, Australia ocupa la 7ª posición en el ranking mundial de países más atractivos para la IED, subiendo dos puestos respecto a 2019. Australia está considerada

por los inversores internacionales como uno de los cinco países en el que las expectativas optimistas superan a las pesimistas con mayor margen (junto con Japón, Alemania, Canadá y Suiza) debido a que son países con fortalezas en el sector tecnológico y con un mercado de alto poder adquisitivo. Los flujos de IED en Australia ascendieron a 29.274 millones de AUD en 2020, lo que implica una reducción del 48% respecto al año 2019. Esta inversión procedió principalmente de Japón, Reino Unido, Singapur e Irlanda. A nivel sectorial, cabe destacar el flujo de inversión canalizado hacia el sector de la información y comunicación, el comercio y la construcción. Por otra parte, y en contraposición a los últimos cinco años, el flujo de inversión directa destinado al sector de la minería se redujo en 6.976 millones de AUD.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION DIRECTA DEL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES				
(Datos en millones de AU\$)	2017	2018	2019	2020
POR PAISES				
Japón	6.382	9.339	11.673	20.573
Reino Unido	16.377	8.141	27.710	6.803
Singapur	3.687	5.542	4.841	4.640
Irlanda	-2.104	510	855	2.335
POR SECTORES				
Información y Comunicación	1.799	3.630	4.011	5.239
Servicios inmobiliarios	np	7.450	1.689	4.823
Servicios financieros y aseguradores	12.164	32.104	-1.719	4.809
Comercio mayorista y minorista	2.458	6.041	2.819	4.286
Construcción	1.242	1.244	4.190	2.216

Fuente: Australian Bureau of Statistics, según clasificación australiana de sectores y países: "Financial Account transactions by country and by sectors". Datos referentes al final del periodo.

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Australia constituye uno de los países más atractivos para la inversión extranjera debido a su crecimiento sostenido del PIB, estabilidad y transparencia del sistema legal y político, simplicidad de trámites administrativos y alta seguridad jurídica. La inversión directa extranjera es una pieza clave de la economía australiana, una de cada 185 empresas australianas son al menos un 10% propiedad de inversores extranjeros, y éstas emplean a 1 de cada 10 personas en el país. Sin embargo, el gobierno ha impuesto regulaciones a través del FIRB en sectores sensibles como la banca, aeropuertos, naviero, telecomunicaciones o medios de comunicación. Por otro lado, se espera que la evolución de los precios de ciertos *commodities* así como el aumento de oportunidades de inversión en sectores como el transporte, tecnología, servicios públicos e infraestructuras atraigan capital al país. El FIRB en su informe anual de 2018-2019 (que sigue el calendario fiscal australiano desde julio hasta junio del ejercicio siguiente) indica que se aprobaron unas 8.500 solicitudes de transacciones de inversión extranjera con un valor potencial de inversión de 231.000 millones de AUD. Aunque las operaciones propuestas han disminuido en número respecto al año anterior, estas operaciones han aumentado en términos de valor en unos 67.900 millones de AUD hasta alcanzar los 231.000 millones de AUD indicados anteriormente. Se constata la continuidad en el dinamismo de sectores como el sector servicios, las manufacturas, electricidad y gas que han venido experimentando un fuerte crecimiento durante el periodo. A estos hay que añadirle el sector minero. El informe destaca la adquisición de *Dulux Group* (empresa del sector manufacturero que produce y comercializa revestimientos en Australia desde 1918) por el grupo japonés *Nippon Paint Holdings and Co.Ltd* por un valor de 3.800 millones de AUD. Otra operación remarcable aprobada por el FIRB durante el ejercicio analizado ha sido la adquisición de la oferta conjunta en su mayoría de capital chino de *CDH Investments, China Grand Pharmaceutical* y *Healthcare Holdings Limited* de *Sirtex Medical Limited* por un valor de 1.900 millones de AUD. *Sirtex* ofrece radioterapia probada clínicamente para el cáncer de hígado a hospitales en más de 10 países.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Austrade: <https://www.austrade.gov.au/>

Australian Bureau of Statistics: <https://www.abs.gov.au/>

Department of Foreign Affairs and Trade: <https://www.dfat.gov.au/>

Foreign Investment Review Board: <https://firb.gov.au/>

New South Wales: <http://www.industry.nsw.gov.au/invest-in-nsw>

Victoria: <http://www.invest.vic.gov.au/>

Queensland: <https://www.business.qld.gov.au/invest>

South Australia: <http://invest.sa.gov.au/>

Western Australia: <https://www.wa.gov.au/information-about/business/investing-wa>

Northern Territory: <http://www.investnt.com.au/>

Northern Australia Infrastructure Facility (NAIF): <http://www.naif.gov.au/>

Tasmania: <http://cg.tas.gov.au/>

ACT: <http://www.investcanberra.com/>

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Contacte con esta Oficina Económica y Comercial para comprobar si hay algún evento que se ajuste a sus necesidades.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Según datos del Australian Bureau of Statistics, en 2020 el nivel de inversión australiana en el extranjero alcanzó los 3,04 billones de AUD, lo que supuso un incremento del 2,8% con respecto a 2019. El principal destino de esta inversión fue EE. UU. con una inversión de 863.600 millones de AUD (28% de la inversión australiana en el exterior en 2020), seguido de Reino Unido con 615.200 millones de AUD (18,48%), la Unión Europea con 338.700 millones de AUD (11,1%), Nueva Zelanda con 124.700 millones de AUD (4%) y Japón con 112.400 millones de AUD (3,6%). La inversión australiana en Asia ha aumentado drásticamente durante la última década. Según datos facilitados por el Department of Foreign Affairs and Trade, la inversión en las principales economías asiáticas (China, Hong Kong, India, Japón, República de Corea, Taiwán y todos los miembros de la ASEAN) ha pasado de 135.000 millones de AUD en 2010 a 396.000 millones de AUD en 2020.

Los flujos de inversión directa en el exterior ascendieron a 13.300 millones de AUD en 2020, dato muy equiparable al valor de los flujos en 2019, 13.328 millones de AUD. Los principales países receptores de esta inversión fueron China, Reino Unido, Alemania, Islas Vírgenes Británicas y Hong Kong. A nivel sectorial, cabe destacar el flujo de inversión destinado al sector inmobiliario (2.737 millones de AUD) y manufacturas, sector con flujo de inversión positivo por primera vez en los últimos cinco años (629 millones de AUD).

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

INVERSION DIRECTA EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES				
(Datos en millones de AU\$)	2017	2018	2019	2020
POR PAISES				
China	1.852	-1.008	-274	835
Reino Unido	-3.434	-12.897	-13.939	814
Alemania	-915	-1.200	-1.301	388
Islas Vírgenes Británicas	np	np	-171	234
Hong Kong	-309	-49	-31	156
POR SECTORES				

Servicios inmobiliarios	-3.198	-1.434	2.851	2.737
Manufacturas	-6.639	-6.432	-12.497	629
Servicios administrativos y de apoyo	-798	14	-364	-26
Sanidad y trabajo social	np	-412	-1.972	-342
Transporte y almacenamiento	282	-129	-263	-475

Fuente: Australian Bureau of Statistics, según clasificación australiana de sectores y países: "Financial Account transactions by country and by sectors". Datos referentes al final del periodo.

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

En 2020 se registró un superávit por cuenta corriente de 49.364 millones de dólares australianos (AUD), siguiendo la tendencia ya apuntada en el año 2019. Esto fue debido a la contribución de las exportaciones de mercancías, cuya balanza mantuvo un saldo positivo de 58.731 millones de AUD en 2020 y a la balanza de servicios, que consiguió alcanzar un superávit de 14.157 millones (en contraposición al déficit que venía registrando en los últimos años). La balanza de renta primaria mantiene un déficit considerablemente menor al de años anteriores, con una reducción del 59%, en total 22.522 millones en 2019. La balanza de renta secundaria por su parte, aumentó su déficit en 321 millones (más de un 23%), registrando un total de 1.362 millones en 2020. La cuenta de capital registró en 2020 un déficit de 1.096 millones de AUD, superior al de 2019, de 795 millones. Dentro de la cuenta de capital, la balanza de transferencias de capital arroja un déficit de 751 millones AUD. El saldo de las cuentas corriente y de capital presentó un resultado positivo de 48.268 millones en 2020. El saldo de la cuenta financiera se situó en -42.559 millones (negativo) en 2020. La aportación de la inversión directa a este saldo bajó un 63% respecto a 2019, alcanzando 15.947.130 millones. La inversión de cartera disminuyó su saldo negativo, alcanzando 31.130 millones. "Otras inversiones" arrojó en 2020 un saldo negativo de 31.189 millones.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en M AUD)	2017	2018	2019	2020
CUENTA CORRIENTE	-47.119	-40.234	11.652	49.364
Balanza de Mercancías	13.745	28.157	69.194	58.731
Balanza de Servicios	-4.649	-5.675	-1.673	14.517
Renta primaria	-54.569	-61.891	-54.828	-22.522
Renta secundaria	-1.646	-825	-1.041	-1.362
CUENTA DE CAPITAL	-499	-491	-795	-1.096
Transferencias de capital	-853	-682	-782	-751
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	354	191	-13	-345
CUENTA FINANCIERA	55.173	47.820	-8.191	-42.559
Inversiones directas	50.715	81.210	43.095	15.947
Inversiones de cartera	31.264	-14.191	-48.275	-31.130
Otras inversiones	5.265	-23.933	8.334	-31.189
Derivados financieros	-20.622	-9.619	-6.920	-20.824
		14.351	-4.427	24.635
Errores y Omisiones	-7.555	-7.094	-2.666	-5.707

-Fuente: Australian Bureau of Statistics

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

El valor de las reservas internacionales en Australia representó un 2,83% del PIB, siendo su principal función la de atenuar las oscilaciones en la cotización del dólar australiano. Según los datos del *Reserve Bank of Australia*, en diciembre de 2020 las reservas internacionales alcanzaron los 55.839 millones de AUD, repartidas del siguiente modo: 42.321 millones de AUD en divisas, 5.832 millones de AUD en derechos especiales de giro, 3.288 millones de AUD en posición de reserva en el FMI y 4.397 millones de AUD en oro.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Hasta la década de los 80, el dólar australiano tuvo un tipo de cambio fijo (hasta 1971 frente a la libra esterlina y, posteriormente, frente al dólar americano). A partir de 1983 las autoridades monetarias optaron por un tipo de cambio flexible para la divisa australiana. El tipo de cambio flexible ha demostrado su eficacia como amortiguador de *shocks* externos (especialmente cambios en la relación de intercambio) de manera que absorba las presiones inflacionarias o deflacionarias y evitando la necesidad de acumular reservas. Sin embargo, desde entonces, el AUD ha vivido fuertes oscilaciones en su valor en relación a otras divisas principales. Hasta el 2011 el AUD tendió a apreciarse pero desde esa fecha cambió su tendencia y ha ido depreciándose progresivamente hasta situarse en los 0,6875 USD de enero de 2016, y oscilando alrededor de ese valor desde entonces. Durante 2017 y principios de 2018, se registró una nueva apreciación cuando alcanzó los 0,80588 USD (febrero de 2018). No obstante, la posterior depreciación, llevó al AUD de nuevo a valores alrededor de los 0,66 USD, a principios de marzo de 2020. Fue entonces cuando se empezaron a observar las consecuencias de la crisis del Covid-19 en los mercados financieros, lo que causó una caída del AUD a mínimos históricos, por debajo de 0,60 USD. Respecto al euro, destaca su valor máximo en agosto de 2012 con 1AUD = 0,8597EUR, en contraposición a los 0,61 EUR previos al Covid-19, y la caída hasta 0,53 el 19 de marzo de 2020. A partir de ahí, el AUD se ha ido recuperando durante los meses de abril y mayo de 2020, en plena crisis del Covid-19, con oscilaciones ligeramente por debajo de sus valores previos a la crisis: 0,65 USD y 0,60 EUR. En abril 2021 los valores alcanzados son: 0,77 USD y 0,65 EUR. Debido a la situación geográfica australiana, comparar el valor de la moneda local con el USD y el euro deja de lado a gran parte de los principales socios comerciales de Australia. Por ese motivo, es habitual el uso del TWI (*trade-weighted index*) que muestra el valor de la divisa australiana frente a una cesta de monedas de sus principales socios comerciales. En esta cesta, desde diciembre de 2019, el renminbi chino representa el 29,96% y el yen japonés el 11,19%, mientras que el dólar americano representa el 9,57% y el euro el 9,38%. Otras monedas destacadas serían: el won surcoreano (5,22%), el dólar de Singapur (4,17%), el dólar de Nueva Zelanda (3,91%) y la libra esterlina y la rupia india (3,87%).

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Australia ha registrado en los últimos años una Posición Inversora Neta Internacional (PIIN) negativa. En el ejercicio 2020 ésta se ha situado en el 48% de su PIB (947.218 millones de AUD), aumentando respecto al ejercicio anterior (en 2019 representaba el 45% del PIB). La deuda bruta externa también ha incrementado respecto al ejercicio anterior alcanzando el 130% del PIB, mientras que en 2019 se situaba en el 123% del PIB. La mayor parte de deuda externa neta pertenece al sector privado, mientras que aproximadamente el 23% del total pertenece al sector público. Durante 2020, el año de la pandemia global, la deuda externa neta del sector público ha experimentado un aumento considerable (en 2019 representaba el 19% del total). La principal causa del mayor peso del endeudamiento privado frente al público radica en la importancia del sector minero en la economía australiana que, en gran parte, se financia con inversiones extranjeras. En términos netos la deuda externa australiana representa el 59% del PIB. El servicio de la deuda en 2020 alcanzó los 16.451 millones de AUD y representó el 3,79% de las exportaciones de bienes y servicios.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Australia disfruta de la máxima calificación crediticia: AAA con *Standard and Poor's* , AAA con *Fitch* y Aaa con *Moody's* . Se encuentra, además, en grupo de riesgo nulo según la clasificación de la OCDE para créditos a la exportación. Los diferentes estados también gozan de la mejor calificación crediticia.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

El modelo productivo australiano ha venido experimentando un proceso de transición tras el fin del *boom* minero que, durante la última década, ha encabezado el crecimiento económico de Australia. Así, las fuertes inversiones en capacidad extractiva se han ido transmitiendo al resto de la economía al incrementar en un 13% el ingreso disponible de los hogares al tiempo que, en plena crisis financiera global, reforzaba el tipo de cambio de la divisa australiana con las correspondientes consecuencias negativas para los demás sectores exportadores (manufacturas y agricultura). A pesar de ello la desindustrialización que suele acompañar a este efecto denominado enfermedad holandesa no se ha producido de manera notable y en particular el sector servicios (turismo, educación, servicios profesionales) ha conseguido aumentar su competitividad y sus exportaciones a pesar de la fortaleza del tipo de cambio. Cabe destacar, en todo caso, que la situación actual ha puesto de manifiesto la debilidad y escasa competitividad del sector industrial australiano, lo que ha llevado a las autoridades a replantearse el futuro de este sector y la necesidad de crear una industria nacional en algunos productos claves.

Por otro lado, la coalición liberal-conservadora que sustituyó a los sucesivos gobiernos laboristas ha tenido como objetivo definir una nueva Australia basada en valores distintos a la socialdemocracia. Entre las medidas adoptadas por el gobierno de la coalición destacan, en primer lugar, retornar al equilibrio presupuestario para lo cual no se incrementaría el gasto en ninguna partida si no viniese acompañado de una reducción similar o superior en otro concepto. No obstante, teniendo en cuenta que la mejora de las infraestructuras de transporte es una necesidad reconocida por todos, analistas internos y externos, el gobierno de la coalición y varios gobiernos estatales han lanzado ambiciosos planes de inversión en infraestructuras que se extenderán durante la siguiente década para reducir el gap derivado de años pasados de insuficiente inversión. En cualquier caso, y dada la situación actual de pandemia del Covid-19 el objetivo principal de política económica se ha trasladado a la reactivación de la economía tras el "estado de hibernación" inicial y crear las bases de un modelo de crecimiento sostenido y generador de empleo a través de reformas estructurales, algunas de las cuales ya han sido anunciadas.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Australia y España mantienen buenas relaciones, que con el paso de los años se han ido consolidando hasta alcanzar la excelente situación en la que se encuentran en la actualidad. Australia es un país estratégico para España en esta región, ha sido país prioritario, PIDM, para la Secretaría de Estado de Comercio durante varios años.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

En marzo de 1992 se firmó un Convenio entre España y Australia para evitar la doble imposición y prevenir la evasión fiscal en materia de impuestos sobre la renta.

En enero de 2002 se firmó un Convenio entre España y Australia sobre Seguridad Social.

En junio de 2009 se firmó un Acuerdo sobre Servicios Aéreos entre Australia y España, con ocasión de la visita de Estado de SSMM los Reyes a Australia.

En septiembre de 2014 se firmó el Programa de Movilidad para Jóvenes (*Working Holiday*). Desde el 1 de julio de 2019, este programa contempla la concesión de hasta 3.400 visados

anuales para jóvenes (entre 18 y 30 años) que les permite obtener un trabajo remunerado por un período no superior a los 12 meses.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Restricción a la importación de frutas y verduras frescas (excepto cítricos): como norma general, en Australia no está permitida la importación de frutas y verduras frescas. De esta norma se exceptúan los cítricos procedentes exclusivamente de España peninsular.

Controles sanitarios a algunos productos cárnicos: las normas de bioseguridad australianas son muy estrictas y se justifican como forma de evitar que se propaguen plagas y enfermedades que puedan afectar en terceros países a animales y plantas. En ocasiones, su política encaminada a minimizar el riesgo crea distorsiones y obstáculos innecesarios al comercio. Para la exportación de jamón ibérico, serrano y paleta, España debe de cumplir con las condiciones de importación específicas descritas en la página Biosecurity Import Conditions (BICON) y son éstos (jamón serrano e ibérico) los únicos productos derivados del cerdo que pueden ser exportados desde España. Siguen sin permitirse las exportaciones de productos tales como el chorizo o el lomo a pesar de ser habituales las peticiones en este sentido, tanto de empresas productoras españolas como por parte de importadores locales.

Normativa de seguridad contra la plaga del *Brown Marmorated Stink Bug* (BMSB) o chinche parda marmorada: en respuesta a la rápida expansión del BMSB en Europa y América del Norte, el Departamento de Agricultura establece cada año una serie de medidas estacionales para gestionar el riesgo de que esta plaga llegue a Australia durante las temporadas consideradas de riesgo, normalmente durante los meses de septiembre a mayo. Por primera vez, estas medidas se aplicarán a todos los envíos que lleguen al país procedentes de España. Concretamente estas medidas reforzadas se aplicarán para la temporada de riesgo BMSB 2019-20 y 2020-21.

Fomento del consumo nacional: un aspecto destacado del mercado australiano es la promoción desde el gobierno del nacionalismo en el consumo, que en el caso de Australia se pone de manifiesto en la iniciativa *Australian Made*.

Fiscalidad al vino importado: el vino tiene como máximo un arancel del 5% del valor. Además, aquellos vinos que tengan una graduación superior al 1,15% tienen una tasa adicional de 86,90 AUD (53 euros aproximadamente) por cada litro de alcohol puro. Asimismo, al vino se le aplica un gravamen especial del 29% denominado *Wine Equalisation Tax* (WET). Este impuesto se aplica a todo el vino que se comercializa en Australia, sea o no de importación. Sin embargo, los productores de vino australiano y neozelandés pueden recuperar parte o la totalidad de este impuesto mediante el *Producer WET* rebate. Esto supone una clara desventaja para los productores europeos, en general, y los españoles, en particular.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Los intercambios comerciales entre España y Australia han ido intensificándose en la última década, si bien en estos últimos años han experimentado cierta ralentización. Actualmente, Australia se sitúa en el puesto 39º en el ranking de destinos de las exportaciones españolas. El valor de las exportaciones de bienes españolas a Australia en 2019 ascendió a 1.562 millones de euros, un 2,8% inferior respecto a 2018. Por su parte, en 2019 7.511 empresas españolas exportaron a Australia, un 1% más que en 2018. En 2020, el valor de las exportaciones se ha situado en 1.472,7 millones de euros, lo que representa una caída de 5,7% respecto a 2019. En ese mismo ejercicio, 9.253 empresas exportaron bienes a Australia, un 23% más respecto al año anterior. Hasta el mes de agosto de 2021, el valor de las exportaciones españolas ha ascendido a 1.139,27 millones de euros. Los principales bienes exportados han sido barcos y embarcaciones (23%), vehículos automóviles (11%), máquinas y aparatos mecánicos (9%) y aparatos y material eléctricos (8%). Por otro lado, el valor de las importaciones españolas procedentes de Australia en 2019 alcanzó los 489 millones de euros, un 26% menos respecto al año anterior. En 2020, el valor de las importaciones procedentes de Australia ha ascendido a 330,4 millones de euros, un 32,5% menos respecto a 2019. Hasta agosto, el valor de las importaciones se ha situado en los 304,13 millones de euros. Por capítulos, los principales bienes importados han sido: minerales, escorias y cenizas (44%) y combustibles y aceites

minerales (25%). El saldo de la balanza comercial en el ejercicio 2019 se situó en los 1.073 millones de euros y la tasa de cobertura a 325%, mientras que en 2020 el saldo comercial ha ascendido a 1.142 millones de euros y la tasa de cobertura se ha sido del 445%. En agosto de 2021, la balanza comercial ha registrado un superávit de 835,14 millones de euros y la tasa de cobertura un 375%.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

SECTORES DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA								
(Datos en miles €)	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
Bienes de Equipo	563.956	34,24	604.324	37,61	652.992	41,80	565.617	38,41
Semi-manufacturas	521.098	31,64	460.164	28,63	439.041	28,10	397.560	27,00
Alimentación, bebidas y tabaco	177.753	10,79	196.574	12,23	198.467	12,70	240.638	16,34
Sector Automóvil	238.279	14,47	184.720	11,49	107.003	6,85	120.096	8,15
Manufacturas de consumo	108.645	6,60	121.180	7,54	115.625	7,40	94.677	6,43
Bienes de Consumo Duradero	23.860	1,45	22.584	1,41	23.574	1,51	27.406	1,86
Materias Primas	6.233	0,38	7.821	0,49	13.202	0,85	12.547	0,85
Otras mercancías	4.893	0,30	8.220	0,51	10.861	0,70	10.170	0,69
Productos energéticos	2.232	0,14	1.434	0,09	1.449	0,09	3.992	0,27

Fuente: Datacomex. % indica peso sobre el total.

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA								
(Datos en miles €)	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
89 Barcos y embarcaciones	3.639	0,22	1.258	0,08	450	0,03	242.230	16,60
84 Máquinas y aparatos mecánicos	188.420	11,52	186.003	11,73	143.289	9,25	160.038	10,97
30 Productos farmacéuticos	247.254	15,12	192.903	12,17	184.005	11,88	152.901	10,48
87 Vehículos automóviles	289.928	17,73	373.292	23,55	167.485	10,82	137.986	9,46

15 Grasas aceite animal o vegetal	77.569	4,74	89.593	5,65	73.892	4,77	89.762	6,15
85 Aparatos y materiales eléctricos	113.106	6,92	93.953	5,93	71.967	4,65	89.139	6,11
33 Aceites esenciales perfumería	44.405	2,72	46.014	2,90	41.658	2,69	46.238	3,17
73 Manufacturas de función (hierro/acero)	43.766	2,68	29.187	1,84	34.513	2,23	37.594	2,58
40 Cauchos y sus manufacturas	51.867	3,17	50.747	3,20	42.807	2,76	35.934	2,46

Fuente: Datacomex. % indica peso sobre el total.

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA								
(Datos en miles de €)	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
Materias primas	195.698	31,37	230.400	35,67	124.078	25,83	117.419	35,54
Bienes de equipo	54.126	8,68	46.659	7,22	129.622	26,98	106.688	32,29
Semi-manufacturas	62.874	10,08	78.642	12,18	63.473	13,21	49.839	15,09
Productos Energéticos	241.029	38,64	244.363	37,83	124.084	25,83	22.089	6,69
Alimentación, bebidas y tabaco	55.556	8,91	35.510	5,50	23.955	4,99	20.191	6,11
Manufacturas de consumo	10.076	1,62	4.714	0,73	9.533	1,98	8.705	2,64
Otras mercancías	1.492	0,24	1.878	0,29	2.622	0,55	2.894	0,88
Bienes de Consumo Duradero	1.507	0,24	2.446	0,38	883	0,18	1.485	0,45
Sector automóvil	1.470	0,24	1.312	0,20	2.105	0,44	1.048	0,32

Fuente: Datacomex. % indica peso sobre el total.

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA
--

(Datos en miles de €)	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
26 Minerales, escorias y cenizas	182.729	29,52	210.928	32,78	114.033	23,85	104.364	31,64
89 Barcos y embarcaciones	707	0,11	338	0,05	78.228	16,36	66.560	20,18
75 Níquel y sus manufacturas	36.694	5,93	59.418	9,23	42.362	8,86	24.905	7,55
27 Combustibles y aceites minerales	241.029	38,93	244.379	37,98	124.084	25,95	22.089	6,70
85 Aparatos y material eléctrico	25.533	4,12	23.318	3,62	21.803	4,56	16.894	5,12
08 Frutas/ frutos y conservas	45.139	7,29	22.916	3,56	17.437	3,65	13.162	3,99
84 Máquinas y aparatos mecánicos	21.420	3,46	15.012	2,33	18.906	3,95	11.209	3,40
90 Aparatos ópticos, medida	5.311	0,86	4.869	0,76	7.423	1,55	10.621	3,22
30 Productos farmacéuticos	3.263	0,53	5.375	0,84	4.925	1,03	10.396	3,15
13 Jugos y extractos vegetales	182.729	29,52	210.928	32,78	114.033	23,85	104.364	31,64

Fuente: Datacomex. % indica peso sobre el total.

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL							
(Datos en miles de €)	2017	2018	%	2019	%	2020	%
Exportaciones Españolas	1.653.196	1.600.951	- 3,16	1.562.009	-2,43	1.472.703	-5,72
Importaciones Españolas	623.827	645.925	3,54	480.355	- 25,63	330.358	- 31,23
Saldo	1.029.369	955.027	- 7,22	1.081.654	13,26	1.142.345	5,61
Tasa de Cobertura (%)	265,0	247,85	- 6,47	325,18	- 31,20	445,79	37,09

Fuente: Datacomex % indica el porcentaje de variación con respecto al año anterior

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

En 2020, las exportaciones españolas de servicios a Australia se elevaron a 188,50 millones de euros, lo que representa una caída del 24,4% respecto al ejercicio anterior; mientras que las importaciones de servicios procedentes de Australia ascendieron a 112,27 millones de euros, un 21,49% inferior respecto al año anterior. El saldo de la balanza de servicios bilateral se situó en 76,23 millones de euros.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Las inversiones españolas en Australia corresponden a operaciones puntuales sin que sea fácil destacar una tendencia. En 2018 el flujo de inversión bruta española ascendió a 267,2 millones de euros, mientras que en 2019 está se situó en los 39,62 millones de euros, con actividades de construcción especializada, consultoría e ingeniería civil como principales sectores de destino. En 2020, el flujo de inversión bruta alcanzó los 865,83 millones de euros, destinados principalmente al sector del suministro de energía eléctrica, gas y vapor. El stock de inversión española en 2017 ascendió a 525,71 millones de euros, en 2018 a 905,6 millones de euros y en 2019 a 937,39 millones de euros. La ingeniería civil es el sector que cuenta con mayor stock de inversión en Australia. Por su parte, el flujo de inversión bruta australiana en España en 2018 ascendió a 2.258,91 millones de euros, en 2019 a 11,09 millones de euros y en 2020 a 394,14 millones de euros. El grueso de los flujos de inversión de 2020 se canalizó hacia las actividades sanitarias. El stock de inversión australiana en 2017 superó los 5.194 millones de euros, en 2018 los 8.084 millones de euros y en 2019 los 7.183 millones de euros.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

FLUJO DE INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA EN AUSTRALIA. SECTORES								
(Datos en miles de €)	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
Inversión Bruta	139.755		267.199		39.620		865.830	
Inversión Neta	105.042		246.303		28.102		528.748	
FLUJO DE INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES								
35 Suministro de energía eléctrica, gas, vapor	49.992	35,8	818	0,3	1.183	3,0	865.804	100,0
43 Actividades de construcción	1	0,0	6756	2,5	17.794	-	-	-
62 Programac. Consultoría	-	-	644	0,2	11.529	29,1	-	-
64 Servicios Financieros	-	-	-	-	4.235	10,7	24	0,0
63 Servicios de información	-	-	-	-	3.066	7,7	-	-

Fuente: Datainvex. % indica peso sobre el total.

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN AUSTRALIA								
(Datos en miles de €)	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
POSICIÓN INVERSORA TOTAL	430.640		525.710		905.600		937.390	

42 Ingeniería civil	45.180	10,5	76.900	14,6	325.320	35,9	324.750	34,6
35 Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire	30.510	7,1	92.420	17,6	241.430	26,7	232.640	24,8
46 Comercio Mayorista	152.490	35,4	140.960	26,8	125.280	13,8	128.170	13,7
68 Actividades inmobiliarias	73.420	17,0	71.450	13,6	68.190	7,5	70.410	7,5
43 Actividades de construcción	44.610	10,4	37.980	7,2	43.860	4,8	68.460	7,3

Fuente: Datainvex. % indica peso sobre el total.

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

FLUJO DE INVERSIÓN DIRECTA DE AUSTRALIA EN ESPAÑA. SECTORES								
(Datos en miles de €)	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
Inversión Bruta	388.551		2.258.912		11.086		394.142	
Inversión Neta	-11.331		15.931		551		143.342	
FLUJO DE INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES								
86 Actividades sanitarias	-	-	-	-	-	-	352.460	89,4
66 Actividades aux. a los svicios financieros	5.696	1,5	3	0,0	-	-	19.500	4,9
42 Ingeniería civil	3	0,0	2.125.484	94,1	-	-	12.250	3,1
35 Suministro de energía	-	-	109.862	4,9	75	0,7	4.680	1,2
07 Extracción de minerales	3.903	1,0	7.122	0,3	9.700	87,5	3.920	1,0

Fuente: Datainvex. % indica peso sobre el total.

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK DE INVERSIONES DE AUSTRALIA EN ESPAÑA								
(Datos en miles de €)	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
POSICIÓN INVERSORA TOTAL	1.357.047		5.194.676		8.084.761		7.183.498	
36 Captación, distrib. agua	-	-	1.317.058	25	3.851.944	47	3.855.471	53
42 Ingeniería civil	-	-	728.673	14	743.681	9	729.216	10
52 Almacenamiento	227.115	16	703.429	13	756.744	9	629.073	8
35 Suministro de energía	-	-	1.633.409	31	1.622.636	20	606.665	8

49 Transporte terrestre y tubería	-	-	386.476	7	608.126	7	605.332	8
-----------------------------------	---	---	---------	---	---------	---	---------	---

Fuente: Datainvex. % indica peso sobre el total.

4.5 DEUDA

La deuda bilateral con España es nula.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

El mercado australiano es de reducida dimensión y alejado, no obstante, tiene un gran potencial. Australia es un mercado de más de 25 millones de potenciales consumidores con gustos anglosajones y una elevada renta per cápita. Tiene una economía de mercado estable, dinámica y abierta a los mercados internacionales. El mercado australiano se encuentra claramente condicionado por las enormes distancias existentes en el país. Los centros de distribución se concentran principalmente en las ciudades de Sídney, Melbourne y Brisbane en el este, y Perth en el oeste, tan alejada del resto que llega a constituir un mercado con características propias. Existen buenas perspectivas para determinadas inversiones en Australia, ya que se trata de un mercado que puede constituirse en alternativa a otros que atraviesan momentos de turbulencia. El sector de las infraestructuras, el agroalimentario, de tecnologías de la información, biotecnología, minero, de servicios financieros, energías renovables y la nanotecnología presentan posibilidades de negocio interesantes.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Oceanía está compuesta por 14 países independientes y 11 territorios dependientes o asociados. Australia y Nueva Zelanda son los dos países más importantes, desde un punto de vista económico, a mucha distancia de los demás. De los casi 42 millones de habitantes del continente, 25 viven en Australia, 4,7 en Nueva Zelanda y 8,6 en Papúa Nueva Guinea. Los distintos acuerdos regionales y multilaterales que Australia ha firmado en los últimos años son de una importancia capital para el desarrollo de toda la región, al tratarse Australia de la puerta natural para el comercio con las pequeñas islas del Pacífico. Australia, sigue erigiéndose como el centro focalizador de los negocios en la región y se utiliza como puente bidireccional entre el sudeste asiático y el resto de países del continente oceánico.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Respecto a los sectores más interesantes para el comercio conviene recordar que en el sector de agroalimentarios es recomendable entrar con productos de calidad y con una imagen diferenciada. Los productos orgánicos y los del segmento gourmet tienen mejores posibilidades de éxito. En el sector de consumo cabe explorar los sectores de cerámica decorativa, muebles de diseño, accesorios de baño, embarcaciones de recreo, productos de belleza y material de imprenta. En el sector industrial existe potencial para la maquinaria agrícola, maquinaria para el procesado de alimentos, equipos de construcción, material eléctrico y electrónico, los equipos de telecomunicaciones y repuestos y partes de vehículos. Otro sector interesante es el de maquinaria para obra civil y, a pesar de la ralentización del sector, también para minería. La presencia española en sectores como defensa, energías renovables, infraestructuras, gestión de residuos y tratamiento de aguas, en los que se han ganado importantes contratos en el país, abre las puertas para sus industrias auxiliares así como para el suministro de equipamiento y maquinaria. Además, sería interesante explorar las posibilidades para el comercio del sector de las franquicias de comidas rápidas y moda y complementos.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

En cuanto a los sectores más atractivos para la inversión de las empresas españolas, conviene mencionar el de las infraestructuras, especialmente en su versión de obra pública clásica (carreteras, túneles, puentes, ferrocarril, etc.), bien en formato financiación pública, en formato

PPP, o incluso con financiación privada. Otros proyectos importantes serían aquellos de gestión de aguas y medioambientales. España está comenzando a ser percibida como país líder en aquellos sectores donde priman los avances tecnológicos tales como la defensa, la bionanotecnología, TICs, servicios de ingeniería y consultoría. La industria alimentaria que goza de un acceso privilegiado a los mercados asiáticos es otro sector con potencial inversor.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

COFIDES es una sociedad mercantil estatal creada en 1988 que facilita financiación a medio y largo plazo a proyectos privados viables de inversión que contribuyan, con criterios de rentabilidad, tanto al desarrollo de los países receptores de las inversiones como a la internacionalización de la economía y de las empresas españolas y gestiona, por cuenta del Estado (Secretaría de Estado de Comercio, adscrita al Ministerio de Industria, Comercio y Turismo) los fondos FIEEX y FONPYME. Pueden obtener financiación de COFIDES las empresas españolas que, a través de una filial o sucursal o mediante una empresa mixta, lleven a cabo uno de los siguientes proyectos en el exterior: i) creación de una nueva empresa, ii) ampliación de las instalaciones existentes, iii) adquisición de una empresa existente; y iv) apertura de una oficina comercial.

El Fondo para la Internacionalización de la Empresa (FIEM), como instrumento gestionado por la Secretaría de Estado de Comercio y creado en 2010, es un fondo que tiene el objetivo único de ofrecer apoyo financiero oficial a la internacionalización de las empresas españolas en línea con los nuevos retos y necesidades del comercio internacional. Las modalidades de financiación que ofrece son: i) financiación concesional -los créditos concesionales se pueden conceder a países de renta media-baja según la clasificación del Banco Mundial, ii) financiación comercial -siguiendo la normativa derivada del Consenso de la OCDE, el FIEM puede conceder créditos de exportación a un tipo de interés igual al CIRR más una prima anualizada en función del riesgo de la operación-, y iii) inversión -el FIEM puede participar en proyectos de inversión productiva o concesionaria de empresas españolas a través de créditos o deuda senior, sin entrar a formar parte del capital-. Australia es eligible para financiación FIEM.

El Instituto de Crédito Oficial (ICO), entidad pública empresarial, es un banco público con forma jurídica de entidad pública empresarial (EPE) que dispone de una serie de líneas con bancos para financiar la internacionalización de las empresas españolas o la actividad exportadora, así como de programas de financiación directa y vías de financiación complementaria.

CESCE proporciona un amplio abanico de soluciones para la gestión integral del riesgo mediante sus dos líneas de actividad: i) por cuenta propia -protección frente a impagos, información comercial de clientes, prospección de mercados y ayuda para conseguir financiación, mejorar la liquidez de los clientes y gestionar el cobro-, y ii) por cuenta del Estado -asegura riesgos comerciales a más de dos años, políticos y extraordinarios entre ellos riesgos comerciales, riesgos políticos y riesgos extraordinarios-. Asimismo, CESCE gestiona por cuenta del Estado la Póliza de Seguro de Inversiones en el Exterior, que cubre riesgos de carácter político y las pérdidas derivadas de, entre otros, la expropiación o confiscación de la empresa en el exterior, la falta de transferencia de dividendos, el terrorismo, la revolución o guerra y el incumplimiento de acuerdos o compromisos por parte de las autoridades del país receptor de la inversión. Australia se encuentra en grupo de riesgo nulo según la actual clasificación de la OCDE para créditos a la exportación. CESCE mantiene cobertura abierta sin restricciones a corto, medio y largo plazo.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En 2020 se han organizado 5 misiones directas –ESTAMPA, AFME, misión de biotecnología de ICEX y dos de la Cámara de Vigo-, 4 de ellas en formato virtual. Se continuado realizando servicios personalizados en los sectores de agroalimentario y bebidas, sector de bienes de consumo, bienes industriales y sector de servicios. Asimismo, se han organizado 3 misiones inversas. Por otro lado, se han elaborado y publicado 18 estudios de mercado, fichas de sector, así como guía de negocios, informe país, informe de instrumentos de promoción, 50 preguntas más frecuentes del mercado australiano y notas de coyuntura para la aplicación de ICEX. Por otro lado, se han contestado más de 140 consultas y organizado sesiones CONECTA, se han publicado numerosas oportunidades de negocio en la herramienta ON, así como noticias de interés sobre Australia en la página web. La oficina ha organizado también una jornada

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Hasta 2016 las relaciones UE-Australia se basaban en la Declaración Conjunta de 1997 y la Agenda de Cooperación de 2003, textos refundidos en un único Marco de Asociación UE-Australia de 2008. Si bien el comercio fue el elemento fundamental al comienzo de la asociación, pronto otros temas se incorporaron a la agenda entre los que destacan la energía, la protección del medio ambiente y la lucha contra el cambio climático, la ayuda al desarrollo o la seguridad (especialmente en la región Asia-Pacífico). En octubre de 2016 se firmó un acuerdo marco entre la UE y Australia, que regula actualmente sus relaciones en todos los ámbitos, cuyo Título IV regula la cooperación en materia económica y comercial. En sus relaciones comerciales, la UE y Australia se otorgan un trato no preferencial basado en el principio de Nación Más Favorecida (NMF). En mayo 2018 el CAE aprobó el mandato negociador para la firma de un Acuerdo de Libre Comercio (ALC) y, tras el viaje de la comisaria Malstrom a Australia a principios de junio de 2018, las negociaciones se iniciaron en Bruselas. Hasta el momento se han celebrado once rondas de negociaciones. Previamente la UE y Australia habían negociado y concluido Acuerdos de Reconocimiento Mutuo, cuyo objetivo era facilitar el comercio a través de la reducción de barreras técnicas. Se concluyeron o están en proceso de actualización acuerdos para instrumentos médicos, equipos terminales de telecomunicaciones, seguridad eléctrica, buenas prácticas de fabricación de productos farmacéuticos, maquinaria, equipos de presión y vehículos de motor.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

La Unión Europea ocupó el segundo puesto en el ranking de principales socios comerciales de Australia (por valor total de bienes y servicios) en 2020, según datos obtenidos a través del Departamento de Asuntos Exteriores y Comercio del gobierno australiano (Department of Foreign Affairs and Trade, DFAT). De esta manera, el comercio con la UE representó un 9,3% del total del comercio para Australia, sólo por detrás de China (30,9%) y por delante de Estados Unidos (9,1%) y Japón (8,3%).

En lo que respecta al comercio de bienes, la Comisión Europea cita a la UE como el tercer socio comercial de Australia en 2020, situándose a continuación de China y Japón y antes de los EE. UU. Por otro lado, Australia es actualmente el décimo noveno socio comercial más importante para la UE. En el año 2020 las exportaciones de bienes de la UE a Australia alcanzaron la cifra de 28.670 millones de euros, mientras que las importaciones de bienes australianos se situaron en 6.544 millones de euros. Realizando un desglose por sectores TARIC, los principales bienes exportados por la UE a Australia en 2020 fueron máquinas y aparatos mecánicos (6.058 millones de euros y 21,13% del total), vehículos automóviles, tractores (3.808 millones de euros y 13,28% del total), productos farmacéuticos (3.238 millones de euros y 11,3% del total), aparatos y material eléctricos (2.226 millones de euros y 7,7% del total) y aparatos ópticos (1.766 millones y 6,16% del total). Por otro lado, los principales bienes importados por la UE de Australia en 2020 fueron combustibles y aceites minerales (1.127 millones de euros y 17,23% del total), piedra, metal. Preciosas (1.073 millones de euros y 16,41% del total), minerales, escorias y cenizas (600 millones de euros y 9,17% del total), productos farmacéuticos (593 millones de euros y 9,07% del total) semillas y productos oleaginosos (478 millones de euros y 7,31% del total).

En cuanto al comercio de servicios, y según el Departamento de Asuntos Exteriores y Comercio del gobierno australiano, (DFAT) Australia importó servicios de la UE por valor de 12.931 millones de AUD (8.229 millones de EUR aproximadamente) en el ejercicio 2019-2020. Los principales servicios importados por Australia fueron: i) los relacionados con viajes personales (excluida la educación) que alcanzaron un valor de 7.087 millones de AUD (4.510 millones de EUR) y ii) los servicios relacionados con el transporte (3.138 millones de AUD, equivalente a 1.997 millones de EUR). Las exportaciones de servicios de Australia a la UE en el periodo 2019-2020 registraron una cifra de 7.087 millones de AUD o 4.510 EUR, siendo las partidas más importantes las de servicios profesionales y técnicos (2.138 millones de AUD o 1.360 millones de

EUR, seguida de los servicios relacionados con viajes privados (exc. educación).

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE								
(Datos en millones de €)	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
EXPORTACIONES HACIA AUSTRALIA	34.285		35.486	3,50%	35.299	-0,53%	28.670	-18,78%
IMPORTACIONES DESDE AUSTRALIA	12.762		11.404	-10,64%	17.858	56,59%	6.544	-63,36%

Fuente: Datacomex/Eurostat. % indica la variación anual con datos de final de año

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Australia es miembro del FMI, grupo Banco Mundial, Agencia Multilateral de Garantía de Inversiones del BM, Banco Asiático de Desarrollo (BAoD) -que dispone de oficina regional en Sídney-, del Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD). Tiene asimismo un alto grado de compromiso en materia de cooperación internacional y ayuda al desarrollo, centrandó sus esfuerzos en su área geográfica de influencia, Papúa-Nueva Guinea, el Pacífico Sur y el Sudeste Asiático. Además, es uno de los miembros fundadores del Banco Asiático de Inversión en Infraestructuras (AIIB), cuenta con un capital suscrito de 100.000 millones de USD (Australia tiene suscritos 3.691,2 millones de USD) y tiene el objetivo fundamental de financiar proyectos de infraestructuras en Asia. Por otro lado, Australia dentro del G20 fue la impulsora de la iniciativa *Global Infrastructure Hub*, con sede en Sídney y centrada en recopilar mejores prácticas y agrupar información relacionada con todo tipo de proyectos de infraestructuras.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Australia es miembro fundador de la OMC, por haber sido parte contratante del GATT. Participa de forma muy activa en las rondas de negociaciones comerciales multilaterales, especialmente en el capítulo agrícola, donde es uno de los líderes del Grupo Cairns, que aboga por la liberalización del comercio agrícola. El 5 de abril de 2019 ratificó su adhesión al Acuerdo de Compras Públicas. Ésta se hizo efectiva el 5 de mayo de ese mismo año, con lo que Australia se ha convertido en el miembro número 48º de este acuerdo plurilateral.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

La liberalización del comercio ha formado parte de las reformas estructurales que han contribuido a los notables resultados económicos de Australia. La negociación y firma de acuerdo comerciales regionales ha desempeñado un papel fundamental en este sentido. Australia es miembro del Foro de Cooperación Económica de Asia y el Pacífico (APEC) desde su creación en el año 1989. Este foro está integrado por 21 países cuyas economías representan el 56% del PIB mundial, el 46% del comercio mundial, y suponen dos tercios de los intercambios comerciales internacionales de Australia. Australia ha contraído un firme compromiso con el APEC por tratarse del principal vehículo para la promoción de los mercados abiertos y la cooperación económica en la región de Asia y el Pacífico. Según las autoridades australianas, la labor del APEC en materia de liberalización del comercio, facilitación de la actividad empresarial y reforma económica apoya sus objetivos de mercados abiertos y el crecimiento económico sostenido en las economías regionales. Además, Australia forma parte también del Foro de Islas del Pacífico (PIF), de vital importancia para algunos pequeños estados independientes al ser Australia el principal país proveedor de asistencia al desarrollo y jugar un papel activo en la zona especialmente en lo relativo a seguridad y reformas económicas. Por otro lado, mantiene una

relación privilegiada y muy estrecha con ASEAN, Asociación de Países del Sudeste Asiático, con los que firmó un Acuerdo de Libre Comercio en 2009 (junto con Nueva Zelanda).

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Australia ha firmado un número importante de acuerdos de libre comercio, a saber: Estados Unidos, ASEAN-Nueva Zelanda, Singapur, Tailandia, Nueva Zelanda, Chile, Corea del Sur, Japón, China, Malasia, Hong Kong, Perú e Indonesia. Además, ha firmado aunque aun no ha entrado en vigor el denominado Pacific Agreement on Closer Economic Relations (PACER) Plus. Por otro lado, el pasado 15 de noviembre de 2020, Australia firmó el acuerdo de libre comercio conocido como la Asociación Económica Integral Regional (RCEP) en el que participan los países de ASEAN y sus 5 socios comerciales principales. Asimismo, se encuentra en negociaciones para llegar a acuerdos con la UE, Consejo de Cooperación del Golfo, India y Reino Unido. A continuación se detallan algunos de los acuerdos en vigor:

Acuerdo de Libre Comercio entre Australia y Estados Unidos (AUSFTA): el ALC con la mayor economía del mundo entró en vigor el 1 de enero de 2005 y, como resultado, el 82,4% de las líneas arancelarias procedentes de Australia entran libres de derechos en Estados Unidos. Se establece en el acuerdo que dicho porcentaje se incrementaría en un 4,1% en 2010 y en un 10,7 % antes de 2015, elevándose el porcentaje al 98,4% para el año 2022. En la actualidad, todas las importaciones agrícolas y más del 99% de las importaciones procedentes de los Estados Unidos de todas las líneas arancelarias que no sean textiles, vestido y calzado entran libres de derechos en Australia.

Acuerdo de Libre Comercio entre Australia y ASEAN y Nueva Zelanda (AANZFTA): es la primera vez que Australia negociaba un acuerdo de libre comercio multilateral y también la primera vez que Australia y Nueva Zelanda se unían para iniciar conversaciones con un tercero. El acuerdo se firmó el 27 de febrero de 2009 en Hua Hin, Tailandia, y es el mayor acuerdo de libre comercio concluido por Australia hasta la fecha. En conjunto ASEAN + Nueva Zelanda es el mayor socio comercial de Australia, totalizando un 20% del comercio exterior de bienes y servicios del país.

Acuerdo de Libre Comercio entre Australia y Nueva Zelanda (ANZCERTA): Se trata del acuerdo de libre comercio de Australia que lleva más tiempo en vigor (las disposiciones sobre el comercio de mercancías entraron en vigor en 1983 y las del comercio de servicios en 1989). Se basa en una red de acuerdos bilaterales sobre varios aspectos, en particular la circulación de personas, el reconocimiento mutuo de normas, la contratación pública y la aviación. El ANZCERTA concede acceso libre de derechos a los productos originarios de Nueva Zelanda. De conformidad con las actuales normas de origen, un producto tiene acceso libre de derechos siempre que el último proceso de manufacturación haya tenido lugar en Nueva Zelanda y suponga al menos un 50% del precio de fábrica del producto. Sin embargo, se considera que este método es complejo, ya que las empresas tienen que llevar registros exhaustivos para asegurarse de que no quedan por debajo del umbral del 50%. En 2007 se adoptaron nuevas normas de origen basadas en un cambio en la clasificación arancelaria al nivel de 6 dígitos del SA.

Acuerdo de Libre Comercio entre Australia y Corea (KAFTA): este acuerdo entró en vigor en diciembre de 2014 e incluye protección a inversores, la práctica eliminación de casi todos los aranceles a la exportación de productos australianos y cláusula Nación Más Favorecida para servicios.

Acuerdo de Partenariado Económico entre Australia y Japón (JAEPA): en vigor desde enero de 2015, concede acceso privilegiado al mercado japonés para los exportadores australianos. Según el Departamento de Asuntos Exteriores y Comercio (DFAT) australiano se trata del acuerdo de libre comercio más liberalizador de entre los suscritos por Japón.

Acuerdo de Libre Comercio entre Australia y China (ChAFTA): este acuerdo, cuya entrada en vigor se produjo en diciembre de 2015, contempla que el 86% de las exportaciones entren a China sin aranceles, porcentaje que aumentará hasta el 96% en 2029. Más de un 25% de las exportaciones australianas se dirigen a China, este último acumula inversiones en Australia por más de 65.000 millones de AUD. China es el principal cliente para materias primas, productos

agrícolas y servicios de Australia.

Trans-Pacific Partnership (TPP) (TPP-11): concluidas las negociaciones, el acuerdo se cerró en enero de 2018 con la retirada de EEUU. En marzo del mismo año se firmó en Chile y entró en vigor el 30 de diciembre de 2018.

Pacific Agreement on Closer Economic Relations (PACER) Plus: acuerdo firmado en Tonga el 14 de junio en 2017 entre Australia, Nueva Zelanda y ocho islas del Pacífico (Cook Islands, Kiribati, Nauru, Niue, Samoa, Solomon Islands, Tonga y Tuvalu).

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

Business Council of Australia

<http://www.bca.com.au/>

Small Business Australia

<http://www.cosboa.org.au>

Australian Chamber of Commerce and Industry

<https://www.acci.asn.au/>

Australian Unions

<http://www.australianunions.org.au/homepage>

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

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO
BANCO MUNDIAL (BM)
FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)
BANCO ASIÁTICO DE DESARROLLO (BAoD)
BANCO EUROPEO DE RECONSTRUCCIÓN Y DESARROLLO (BERD)
AGENCIA MULTILATERAL DE GARANTÍA DE INVERSIONES (MIGA)
CONFERENCIA DE LAS NACIONES UNIDAS SOBRE EL COMERCIO Y DESARROLLO (UNCTAD)
FONDO INTERNACIONAL PARA EL DESARROLLO AGRÍCOLA (FIDA)
ORGANIZACIÓN PARA LA AGRICULTURA Y LA ALIMENTACIÓN (FAO)
CONFERENCIA DE COOPERACIÓN ECONÓMICA ASIA PACIFICO (APEC)
COMMONWEALTH BRITÁNICA DE NACIONES (COMMONWEALTH)
ORGANIZACIÓN DE COOPERACIÓN Y DESARROLLO ECONÓMICOS (OCDE)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO (OMC)
PLAN COLOMBO PARA LA COOPERACIÓN ECONÓMICA Y SOCIAL EN ASIA Y EL PACÍFICO (CP)