



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Alemania



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Berlín

Actualizado a diciembre 2022

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	5
2 MARCO ECONÓMICO	5
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	5
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	7
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	7
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	9
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	9
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	10
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	11
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	11
3.1.2 PRECIOS	12
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	12
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	13
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	17
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	18
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	18
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	18
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	19
3.5 TURISMO	19
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	19
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	19
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	20
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	20
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	20
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	21
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	21
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	21
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	22
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS ..	22
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	22
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	23
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	23
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	23
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	23

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	23
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	23
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	23
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	23
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	23
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	24
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	24
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	25
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	25
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	25
	CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	26
	CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	26
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	27
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	27
	CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	27
	CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	28
	CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	28
	CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	28
4.5	DEUDA	28
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	28
4.6.1	EL MERCADO	28
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	29
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	29
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	30
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	30
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	31
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	31
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	31
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	31
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	31
	CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	31
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	32
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	32
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	32
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	32
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	32
	CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	34

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

El partido socialdemócrata SPD ha ganado las elecciones parlamentarias celebradas el 26 de septiembre de 2021 por un escaso margen sobre la coalición democristiana CDU/CSU, partido de Angela Merkel - que no se presentaba -.• Tras las negociaciones postelectorales gobierna en Alemania una coalición tripartita formada por el partido ganador, el socialdemócrata SPD, los Verdes (ecologistas) y el FDP (liberales). El nuevo canciller es Olaf Scholz, del SPD Las principales carteras con contenido económico son:

- o Economía y Protección del Clima: Robert Habeck (Verdes)
- o Finanzas: Christian Lindner (FDP)
- o Digitalización y Transporte: Volker Wissing (FDP)
- o Trabajo: Hubertus Heil (SPD)

La CDU ha pasado a la oposición y ha elegido como nuevo líder a Friedrich Merz.

El Presidente de la República es Frank-Walter Steinmeier, del SPD.

En el actual parlamento federal están representados seis partidos políticos que, ordenados por número de escaños, son los siguientes:

Composición del Bundestag		
Partido	Tendencia	Diputados
CDU* (Unión Cristianodemócrata)	Cristianodemócratas	197
CSU* (Unión cristianosocial)	Cristianodemócratas de Baviera	
SPD (Partido Socialdemócrata de Alemania)	Socialdemócrata	206
AFD	Populista	80
FDP	Liberal	92
La Izquierda	Socialista/Comunista	39
Alianza 90/Verdes Ecologistas	Ecologista	118

El Bundesrat es la Cámara Alta del Parlamento y es el órgano de representación territorial; los representantes son nombrados por los Gobiernos de las regiones- Länder -. La aprobación de esta cámara es necesaria para la legislación en numerosos sectores. La distribución de votos es la que sigue:

Distribución de Votos en el Bundesrat			
Land	Gobierno	Próximas elecciones	Votos
Renania del Norte-Westfalia	CDU/Verdes	Principio 2.027	6
Bremen	SPD/Verdes/La Izquierda	Principio 2023	3
Renania Palatinado	SPD/FDP/Verdes	Principio 2.026	4
Sajonia Anhalt	CDU/SPD/FDP	Principio 2.026	4
Baden Württemberg	Verdes/CDU	Primavera 2026	6
Berlín	SPD/Verdes/La Izquierda	Otoño 2.026	4
Mecklemburgo-Pomerania	SPD/Die Linke	Otoño 2.026	3
Hamburgo	SPD/Verdes	Principio 2025	3
Baja Sajonia	SPD/CDU	Otoño 2027	6
Hesse	CDU/Verdes	Otoño 2.023	5
Baviera	CSU/Votantes Libres	Otoño 2.023	6

Brandemburgo	SPD/CDU/Verdes	Otoño 2024	4
Sarre	SPD	Principio 2.027	3
Sajonia	CDU/SPD/Verdes	Otoño 2024	4
Schleswig-Holstein	CDU/Verdes	Principio 2.027	4
Turingia	La Izquierda/SPD/Verdes	Otoño 2024	4

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Las principales áreas de la política económica y comercial son competencia exclusiva de la Federación, aunque los Estados federados ejercen también competencias legislativas o de ejecución en forma exclusiva o concurrente con la Federación. Esta coincidencia se da principalmente en materia tributaria, mercantil, de ordenación del comercio interior, de fomento de la inversión, etc.

El Ministerio de Economía y Cambio Climático ejerce competencias, que en España son ejercidas por las Secretarías de Estado de Comercio y de Turismo, así como funciones relativas a Energía y Medio ambiente. El titular desde diciembre de 2021 es Robert Habeck, de los Verdes,

El Ministerio de Finanzas gestiona la Hacienda Pública, es responsable de la elaboración de los Presupuestos y ejerce la representación de Alemania en el Ecofin. El ministro de Finanzas desde diciembre de 2021 es Christian Lindner, del FPD.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

El sector agrícola alemán ocupa a algo menos de un millón de personas, aproximadamente un 2% de la población ocupada y genera alrededor del 0,9% del PIB. La Superficie Agrícola Útil (SAU) ha permanecido estable en los últimos años y está constituida por unas 16,6 millones de hectáreas (año 2019). La tierra cultivable está formada por 11,7 millones de hectáreas (año 2021). El número de explotaciones asciende a 267.000, de las que el 90% son familiares.

El principal cultivo es el cereal, que ocupa el 52% de la tierra cultivable (2018), destacando el trigo, el centeno y la cebada. Le siguen en importancia las plantas forrajeras (26%) y después los cultivos industriales (9,5%). Por volumen de producción también predominan los cereales y las plantas forrajeras, seguidas por las patatas.

La explotación agrícola tiene características diferentes según se trate de los antiguos o los nuevos *Länder*.

En los antiguos *Länder* predomina la explotación de pequeño tamaño – 49 hectáreas de promedio- aunque con tendencia a la concentración . El trabajo asalariado consiste sólo en el 47% de la ocupación total, siendo el resto empresarios individuales o familiares.

En los *Länder* de la antigua Alemania del Este, por el contrario, hay relativamente pocas explotaciones pero de mayor tamaño (246 hectáreas). Aquí el trabajo asalariado consiste en el 82% de la ocupación total.

De todos modos en todo el territorio nacional se está manifestando la misma tendencia hacia la concentración de las explotaciones, con su consiguiente disminución en número y aumento en superficie.

Alemania es el tercer país del mundo, tanto en importaciones como exportaciones agrícolas. En 2019 el grado de cobertura exterior fue del 82% con tendencia al alza y el déficit agrícola

ascendió a 17.662 millones €.

Tras la última reforma de la PAC las ayudas recibidas por la agricultura alemana se situaron aproximadamente en los 4.799 millones de € en 2019.

Alemania es el primer productor de leche de la UE y el 5º del mundo. Destaca asimismo el volumen del ganado porcino, siendo el primer productor de carne porcina de la UE, con un 21% del total. En carne vacuna, Alemania es el segundo productor con un 14,5% del total.

El sector pesquero da trabajo a unas 40.000 personas y reviste especial importancia en las regiones marítimas del Mar del Norte y Mar Báltico. El total anual de capturas tuvo un valor aproximado de 283 millones € en 2018. Sin embargo la producción sólo da para cubrir el 22% del consumo doméstico. Algo más de la cuarta parte de las capturas consisten en arenques. Las siguientes especies por volumen son la caballa y la sardina. No obstante por valor de ventas la especie más importante son los cangrejos, algo más de la quinta parte del total.

La minería alemana está especializada en el carbón y se concentra en dos variedades; la hulla, que se extrae en la cuenca del Ruhr, y el lignito, que se extrae asimismo en la cuenca del Ruhr y también en el centro y el este de Alemania.

Alemania es el primer productor mundial de lignito, con una extracción anual de 166 millones de toneladas (2018). El 91% de la producción se emplea en la generación de electricidad y de calefacción urbana.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

La industria emplea a unos 6,3 millones de personas, aproximadamente el 13,8% de toda la población ocupada (2020). Las características fundamentales son la elevada productividad y la fuerte orientación hacia los mercados exteriores.

En los primeros años 90 la aportación en valor añadido bruto del sector disminuyó, debido al importante desmantelamiento industrial operado en la antigua Alemania del Este tras la reunificación. Sin embargo posteriormente se ha mantenido más o menos estable durante los últimos 30 años, siendo de 20,21% en 2021, menor de lo que era en 1994, pero superior a la media de la UE (16,3%), así como de otras grandes economías como Gran Bretaña Y Francia. Por otra parte la contribución directa al PIB no capta toda la importancia de la industria para la economía alemana porque una parte de la cadena de valor se ha desplazado hacia servicios cercanos a la industria, para los que ésta constituye su principal demanda.

Aunque aproximadamente el 89% de las empresas son PYMES, dan empleo al 42% de la población ocupada en el sector y generan sólo el 29% de la facturación industrial total.

Por ramas de actividad la importancia principal corresponde a las más clásicas, como el automóvil, la química, maquinaria y metalurgia. En las tres primeras más del 60% de la facturación procede de la exportación (2021). Entre los sectores en ascenso destaca la biotecnología y el equipamiento de medio ambiente.

En los sectores del automóvil, maquinaria e industria química es donde se realiza el mayor gasto en I + D y también aquellos en que la balanza comercial arroja un superávit más elevado. La industria responde por el 85% de toda la investigación privada en I+D en Alemania.

El sector industrial en general y la energía en particular están muy condicionados en los últimos años por las necesidades de ahorro y la normativa medioambiental. Es cierto que a partir del 1 de julio de 2022 se ha suprimido la tasa de energías renovables, que repercutía al consumidor la prima pagada a los productores de dichas energías; pero el aumento general en los precios de la energía y en particular del gas como consecuencia de la guerra en Ucrania está provocando un aumento exacerbado del coste energético.

En los últimos años se ha potenciado mucho, tanto desde el Gobierno, como desde la misma Industria el concepto de INDUSTRIE 4.0, relacionado con la aplicación de las tecnologías digitales y del Internet de las cosas a los procesos productivos y logísticos, de las que se

promete un gran aumento de la productividad. Ello no obstante la aún deficiente implantación de la red digital de fibra de vidrio así como de la red de telefonía móvil 5G suponen rémoras para la digitalización de la empresa alemana.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

En los últimos años el sector servicios – sin contar la construcción - contabiliza alrededor de un 70% del PIB.

El aumento del sector servicios en su contribución al PIB ha tenido lugar principalmente por el aumento de empleo y recursos en el sector, mientras que en cambio el aumento de productividad ha sido siempre inferior al del sector productivo. Durante 2019, los servicios, incluida la construcción, dieron empleo al 80% de la población ocupada, correspondiente con unos 36 millones de personas, frente al 17% del sector industrial.

Por subsectores la evolución ha sido diferente. El subsector de servicios, financieros, que había aumentado considerablemente su peso dentro del total de los servicios, ha experimentado una fuerte reducción en los últimos años a consecuencia de la crisis financiera y actualmente responde por menos del 4% del valor añadido bruto. La mayor aportación viene ahora del sector inmobiliario, seguido por el de comercio y el de servicios de transporte y comunicaciones. La misma evolución se ha venido observando en cuanto a la creación de empleo.

La construcción en Alemania es un sector dual; existe una multitud de pequeñas empresas, con facturación inferior a 1.000 millones de euros y sólo cuatro grandes empresas, de facturación superior a 4.000 millones de euros, que son Hochtief, Strabag, Züblin y Goldbeck. De todos modos Hochtief, con una facturación más de tres veces superior a la de la segunda empresa, es la constructora más importante con cierta diferencia, aunque gran parte de su facturación, el 96%, la realiza en el extranjero. Desde 2011 Hochtief pertenece a la española ACS. Las grandes empresas tienden a concentrarse en el sector de la gran obra pública donde dominan el mercado, y las empresas medianas o pequeñas están más presentes en la construcción residencial, industrial o comercial.

En 2021 la construcción supuso casi el 6% del PIB, pero se trata probablemente de un efecto pasajero, provocado por la caída de facturación de otros servicios, más afectados por la crisis de la COVID. Un valor más normal sea posiblemente el de 2019, que ascendió al 4,5% del PIB. Por otra parte el reciente aumento en tipos de interés tras muchos años a tipo cero podría enfriar el mercado y reducir más la aportación de la construcción al PIB.

El descenso en la aportación al PIB por el sector productivo y el correlativo ascenso en el segmento de los servicios a empresas lleva a la conclusión de que ha habido un trasvase de empleo de aquél a éstos, originado por el aumento de la subcontratación o *outsourcing* de terceros por parte de la industria.

Al igual que con la industria, el sector servicios se está viendo afectado por el impacto de la digitalización; en particular el sector de la distribución y el de los servicios financieros están experimentando una importante reestructuración, concretada en la quiebra o el declive de algunas empresas tradicionales y el ascenso de aquellas que mejor emplean las nuevas tecnologías para eliminar canales intermediarios y acceder directamente al cliente.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

La red de autopistas alemana supera actualmente los 13.200 Kms. El uso de las autopistas en Alemania ha sido hasta ahora gratuito para los automóviles de turismo. Alemania aprobó la implantación de una viñeta en 2016, pero a mediados de 2019 el Tribunal la UE declaró que era contraria a derecho comunitario por discriminar a los conductores no residentes frente a los residentes, por lo que la gratuidad persiste.

Desde 2005, los vehículos de peso total autorizado superior a 12 Tm están obligados a satisfacer un peaje en autopistas - LKW-Maut-. Desde 2012 dicho peaje se aplica también en las carreteras federales – análogas a las nacionales en España -. A partir de octubre de 2015 comenzó a

aplicarse el peaje igualmente para camiones de 7,5 toneladas. En principio iba a licitarse la gestión del cobro de este peaje para el período 2018-2030, pero finalmente el Estado alemán decidió desconvocar la licitación y nacionalizar la empresa gestora.

La longitud total de la red viaria es de casi 230.000 kms., de los que aproximadamente algo más de la quinta parte son autopistas y carreteras federales. Su mayor problema es el frecuente paso por las ciudades y pueblos en un país con tan alta densidad de población.

La velocidad en autopista, continúa sin limitación salvo, naturalmente, en los tramos señalizados. En las carreteras nacionales (*Bundesstrassen*), la velocidad máxima es de 100 Km/h. En las vías urbanas, el límite está en 50 Km/h, pero es muy frecuente verlo reducido a 30 Km/h en zonas residenciales. El límite de alcoholemia está en el 0,5 por mil.

La carretera es el medio más empleado para el transporte de mercancías; en 2021 se transportaron más de 3.685 millones de toneladas, el 82,3% del total. Le sigue a mucha distancia el ferrocarril con un 8,3% del total.

La red ferroviaria suma actualmente 38.394 kms., de los que más de 20.000 kms. están electrificados. La mitad del trazado dispone de dos ó más vías. Esto se traduce en una densidad de 106 kilómetros de vía por cada 1.000 km², siendo la cuarta mayor densidad de la UE. Circulan a diario más de 630 trenes de largo recorrido, a intervalos de una hora, que enlazan más de 250 ciudades.

A la red anterior hay que añadir 3.273 kms. de metros y tranvías, así como 275 kms. de vías industriales, para un total de 41.942 kms.

Existen 2.391 kilómetros de línea de alta velocidad en Alemania, un 5,4% del total. El tren InterCityExpress (ICE), designa a los trenes de alta velocidad. Estos trenes fueron desarrollados a partir del año 1985 por Siemens. La tres primeras generaciones comenzaron a circular en los años 1990, 1996 y 2000 respectivamente. Las dos primeras ICE 1 e ICE 2 alcanzan una velocidad máxima de 280 km/h, el ICE 3 hasta 330 kms./h. La cuarta generación entró en funcionamiento en diciembre de 2017 y su velocidad máxima es de 280 kms./h. En total se espera que haya hasta 300 trenes de este nuevo modelo.

Actualmente las líneas de alta velocidad enlazan entre si a las principales ciudades alemanas, como Munich, Hamburgo, Berlín, Frankfurt, Colonia y Hannover.

El precio medio por km. es de aproximadamente 0,13 Euros en segunda clase y 0,2 Euros en primera. En los trenes de largo recorrido hay que abonar, además, un suplemento fijo de 3 Euros. Un billete individual de ida a vuelta entre Berlín y Munich (585 kms.) cuesta entre 230€ y 270 €. Estas son las tarifas normales, pero hay modalidades de abonos reducidos para viajeros habituales, familias y grupos, que permiten reducir los precios a una banda entre 60 y 90 euros. El mismo trayecto en avión cuesta entre 130 y 160 euros. Entre otros servicios que presta el ferrocarril, es interesante citar el de paquetería *exprés*, que garantiza la entrega en cualquier punto del país en la mañana siguiente al día del despacho. Los ferrocarriles transportaron un total de 388 millones de toneladas en mercancías durante 2021.

Los puertos marítimos canalizaron un tráfico de mercancías total de 284 millones de toneladas en 2021, de los que el 97% es tráfico de comercio exterior. Los puertos principales son Hamburgo, Bremen-Bremerhaven, Wilhelmshaven, Rostock y Lübeck. Por Hamburgo pasaron 125 millones de toneladas.

Es también muy importante el tráfico interior y con el exterior por vía fluvial (ríos y canales), que se extiende por 7.700 Km navegables. El volumen de tráfico de mercancías por esta vía alcanzó los 195 millones toneladas, de las que el 74% corresponden a operaciones de comercio exterior. Destaca la vía del Rin, que comunica Basilea con Rotterdam a través de algunas de las principales zonas económicas alemanas. El puerto fluvial más importante es el de Duisburgo, por el que han pasado 45 millones de toneladas en 2021.

Alemania cuenta con 24 aeropuertos, que han sido utilizados en 2021 por unos 35 millones de pasajeros en casi 70 millones de vuelos. La carga de mercancías transportada, incluyendo el

correo postal, ascendió a unos 5,4 millones de toneladas. El aeropuerto más importante de Alemania y probablemente también de Europa es el de Frankfurt, por donde han pasado en 2021 casi 25 millones de pasajeros y 2,3 millones de toneladas en mercancías. Se encuentra además en un proceso de ampliación. Le siguen en importancia Munich, Düsseldorf y Berlín, aunque Leipzig es el segundo aeropuerto más importante en transporte de mercancías con 1,6 millones de toneladas. Las cifras de pasajeros siguen siendo muy inferiores a las de la época prepandemia.

Se ha observado que diversos aeropuertos alemanes tienen problemas de viabilidad económica, especialmente los pequeños y medianos; varios de ellos sobreviven gracias a las subvenciones y cuatro de ellos, en Lübeck, Zweibrücken, Parchim y Paderborn-Lippstadt, ya se han declarado en quiebra, lo que indica obviamente un exceso de capacidad.

Al igual que la mayor parte de los países desarrollados, el suministro energético de Alemania es altamente dependiente de los combustibles fósiles. Las energías renovables por el momento aportan únicamente el 16% de la energía primaria consumida por el país, aunque este porcentaje está aumentando y el Gobierno alemán tiene como objetivo que las energías renovables sean la fuente energética principal. El suministro de combustibles fósiles ha quedado gravemente comprometido con la guerra en Ucrania y las sanciones a Rusia, que hasta ahora era el principal suministrador de gas, por lo cual se está recurriendo a proveedores alternativos, como Noruega o Bélgica, y al gas líquido, procedente de Qatar y de EEUU, pero para eso hay que crear una infraestructura de regasificación, que por el momento es inexistente.

En la generación eléctrica bruta las energías renovables fueron en 2021 en la principal fuente con el 44% del total. Le sigue el carbón en sus dos vertientes de hulla y lignito, con el 28% del total. El gas y la energía nuclear aportan un 15% y un 12% cada uno.

En 2011, a raíz del accidente en la central de Fukushima el Gobierno acordó un plan de abandono de la energía nuclear, que iba a cesar de emplearse en el año 2022, antes de que la guerra en Ucrania obligase a aplazar en tres meses la desconexión de las tres centrales aún operativas. Para sustituir el hueco dejado por la energía nuclear en la generación se confía en aprovechar la potencia de los campos eólicos *offshore* en el Mar del Norte. El concepto de ENERGIEWENDE o Transición Energética ha supuesto un cambio en el modelo energético propiciado por el Gobierno alemán, en el que habrá una disminución significativa de la utilización de los combustibles fósiles y de la energía nuclear, en favor de las energías renovables, con especial preponderancia de la energía eólica y de la solar. Una de las consecuencias más palpables de la transición energética ha sido la disminución del precio al por mayor - pero no al por menor - del kilowatio que ha vuelto las centrales térmicas de carbón y gas poco o nada rentables. Las dos principales empresas energéticas del país, Eon y RWE, cuyo modelo de generación estaba basado fundamentalmente en combustibles fósiles y nucleares, han tenido que reestructurarse totalmente, orientándose la primera hacia la distribución y comercialización y la segunda hacia la generación con energías renovables.

En 2019 se añadió a ello el plan de descarbonización de la economía alemana, consistente en desactivar toda la generación eléctrica basada en el carbón para el año 2038. A tal efecto ya se han decretado las indemnizaciones a las empresas, así como ayudas estructurales para las regiones afectadas por el cierre de centrales y minas. La guerra en Ucrania no obstante, ha forzado la reactivación temporal de varias centrales que ya habían entrado en reserva.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

- Situación cíclica

La economía alemana creció en un 2,8% en 2021. En 2020 había disminuido un 4,9%. En el tercer trimestre de 2022 el PIB ha subido un 1,2% respecto al mismo período de 2021 (1,3% depurando el efecto calendario).

- Precios

La tasa interanual del índice de precios al consumo en noviembre de 2022 ha sido del 10,0%. La inflación subyacente fue del 5,0%. Las tasas medias anuales en 2021 y 2020 habían sido el 3,1% y el 0,5% respectivamente.

- Mercado de trabajo

En noviembre de 2022 la tasa de paro ha sido el 5,3%. En noviembre de 2021 la tasa había sido del 5,1%. El número de parados a finales de noviembre de 2022 ha sido de 2,4 millones. En noviembre de 2022 se mantiene la diferencia entre el paro en Alemania oriental (6,7%) y en la occidental (5,0%) pero la convergencia es evidente.

- Cuentas públicas

El Estado alemán registró un déficit del 3,7% y un endeudamiento del 68,7% en 2021. El déficit fue del 0,7% en el primer semestre de 2022. El endeudamiento en el primer semestre de 2022 fue del 67,2% del PIB.

- Balanza de pagos

En 2021 el superávit comercial ha ascendido al 5,2% del PIB (5,7% en 2020) y el corriente al 6,93% (6,96% en 2020).

En el tercer trimestre de 2022 se ha acelerado el ritmo de crecimiento tanto de exportaciones (18,4%) como importaciones (30,2%). El superávit en la balanza comercial ascendió aproximadamente al 2,5% del PIB y el saldo de la balanza por cuenta corriente fue un +2,3% del PIB, valores positivos pero muy inferiores a los habituales.

Aproximadamente el 46% de las exportaciones y el 41% de las importaciones corresponden al comercio con la UE-15.

- Régimen cambiario y condiciones monetarias y financieras

Miembro de la zona euro.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2018	2019	2020	2021
PIB				
PIB (MUSD/M€ a precios corrientes)	3.386	3.436	3.336	3.571
Tasa de variación real (%)	1,5	0,6	-4,9	2,9
Tasa de variación nominal (%)	3,3	1,5	-2,9	6
INFLACIÓN				
Media anual (%)	1,9	1,4	0,5	3,1
Fin de período (%)	1,7	1,5	-0,3	5,3
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Media anual (%)	0	0	0	0
Fin de período (%)	0	0	0	0
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población (x 1.000 habitantes)	82.979	83.149	83.155	83.200
Población activa (x 1.000 habitantes)	47.178	47.512	47.540	47.478
% Desempleo sobre población activa	5,19	4,99	5,9	5,7
DÉFICIT PÚBLICO				
% de PIB	-1,7	-1,5	4,8	3,7

DEUDA PÚBLICA				
en M€	2.063	2.053	2.326	2.476
en % de PIB	60,9	59,8	69,8	69,3
EXPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en M€	1.292.760	1.307.797	1.190.534	1.367.661
% variación respecto a período anterior	2,9	1,16	-9,8	14,9
IMPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en M€	1.071.020	1.086.803	1.001.155	1.175.510
% variación respecto a período anterior	6,80	1,50	-7,80	17,50
SALDO B. COMERCIAL				
en M€	221.740	220.993	189.379	192.150
en % de PIB	6,5	6,4	5,7	1,5
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				
en M€	246.236	243.991	231.926	264.981
en % de PIB	7,3	7,1	7,0	7,4
DEUDA EXTERNA				
en M€	79.466	-85.093	235.017	501.843
en % de PIB	2,3	-2,5	7	14
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en M€	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
en % de exportaciones de b. y s.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
RESERVAS INTERNACIONALES				
en M€	173.138	199.295	219.127	261.387
en meses de importación de b. y s.	1,96	1,7	2,06	2,1
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				
en M€	89.151	64.282	97.216	61.833
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR				
media anual	1,18	1,12	1,14	1,18
fin de período	1,14	1,14	1,21	1,13
Fuente: Statistisches Bundesamt, Zahlungsbilanzstatistik Bundesbank				
Última actualización: junio, 2022				

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

El perfil del PIB se corresponde con el de una economía con alto grado de desarrollo, con una aportación muy pequeña del sector agrícola (inferior al 1%) y una creciente importancia del sector servicios (en torno al 69%), que, sumando la construcción equivale a casi tres cuartas partes del PIB alemán. Sin embargo la cuota de la industria es superior a la de la mayor parte de los países de la UE (en el entorno del 21%, sin incluir a la construcción).

El consumo equivale a tres cuartas del PIB. A su vez el consumo privado consiste en las tres cuartas partes del consumo total.

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

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)	2018	2019	2020	2021
POR SECTORES DE ORIGEN				
AGROPECUARIO	0,67	0,6	0,8	0,9
AGRICULTURA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
GANADERÍA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
SILVICULTURA Y PESCA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
INDUSTRIAL	31,0	29,7	29,2	29,4

MINERÍA	0,14	0,13	0,12	
MANUFACTURAS	23,21	22,1	19,7	20,21
CONSTRUCCIÓN	4,51	4,61	6,1	5,88
ELECTRICIDAD Y AGUA	2,78	2,93	3,29	
SERVICIOS	68,7	69,6	69,9	69,7
TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ALMACENAMIENTO	9,13	9,7	9,39	9,68
COMERCIO	9,89	10,11	10,52	10,36
FINANZAS	4,14	4,08	3,87	3,78
INMOBILIARIO	10,35	10,47	11,05	10,73
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	6,05	6,17	6,7	
OTROS SERVICIOS	29,14	30,8	28,37	
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0
POR COMPONENTES DEL GASTO				
CONSUMO	72	73	74	72
Consumo Privado	52	53	51	49
Consumo Público	20	20	23	23
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	21	21	22	22
FBCF	21	21	24	21
Var. existencias	0	0	-2	1
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	47	48	44	47
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	41	43	38	42
DISCREPANCIA ESTADÍSTICA				
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0
Fuente: Statistisches Bundesamt				
Última actualización: junio, 2022				

3.1.2 PRECIOS

La tasa interanual del índice de precios al consumo en octubre de 2022 fue de 10,4%. La inflación está alcanzando valores no vistos en Alemania desde hace muchas décadas; la causa principal reside en el aumento del precio de la energía y del gas en particular a raíz de la guerra en Ucrania. Una causa secundaria son los cuellos de botella creados en las cadenas de suministro internacionales, en particular debido a la política de COVID cero, seguida por el Gobierno chino, que paraliza ciudades costeras y puertos. Aparte de la energía están subiendo también los precios de distintas materias primas, como cobre, cobalto, litio, zinc, níquel, acero, aluminio, madera, magnesio, amoníaco y trigo, algunas de ellas de gran importancia para varios sectores clave, como el coche eléctrico y la digitalización. Los bienes en general se están encareciendo más que los servicios. La inflación subyacente es del 5,0%. La tasa media en 2021 fue del 3,1% y en 2020 un 0,5%.

En octubre de 2022, el índice de precios a la producción industrial aumentó un 34,5% respecto al mismo mes de 2021.

Para combatir la crisis se acaban de acordar mecanismos de control de la electricidad y el gas, que se aplicarán con efecto retroactivo a partir de enero de 2022 y que posiblemente estén en vigor al menos durante un par de años. También desde mediados de 2022 las primas a las energías renovables han pasado de financiarse vía precios a vía presupuesto. Los sectores de red, en particular energía, ferrocarril, agua y correos se encuentran en régimen de monopolio u oligopolio, lo que dificulta la formación de precios de mercado competitivos. Existen otras figuras que distorsionan la formación de precios como numerosos impuestos sobre el consumo -alcohol, cerveza, lotería, seguros, etc.-

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

La **población empleada**, según datos de la Agencia Federal de Estadística (DESTATIS) ascendió, en septiembre de 2022, a 45,6 millones de personas.

En octubre de 2022 la tasa de paro ha sido el 5,3%. En octubre de 2021 la tasa había sido del 5,2%. El número de parados a finales de octubre de 2022 ha sido de 2,44 millones. En octubre

de 2022 se mantiene la diferencia entre el paro en Alemania oriental (6,7%) y en la occidental (5,0%) pero la convergencia es evidente. El número de personas empleadas en Alemania en el 3er trimestre de 2022 ascendió a 45,6 millones, de los cuales 41,7 millones son empleados por cuenta ajena y 3,9 millones son autónomos.

La tasa de desempleo juvenil - hasta 29 años de edad - fue en Alemania del 4,8 en 2021, la quinta más baja de la UE - datos Eurostat-.

La legislación relativa a la negociación colectiva es ya bastante antigua, data de 1949, cuando la Constitución Alemana definió la **negociación colectiva como un derecho de las asociaciones representativas de trabajadores y empleadores**, en que el estado por norma general no debería intervenir. La **Ley de Negociación Colectiva, TVG, – Tarifvertragesgesetz** – fue promulgada en ese mismo año y no ha experimentado grandes modificaciones desde entonces.

Los convenios colectivos pueden ser de carácter sectorial, geográfico o una combinación de ambos. También es perfectamente posible que una empresa individual tenga su propio convenio – **Volkswagen** sería el ejemplo más notorio -.

En principio los convenios colectivos obligan únicamente a los trabajadores y empresarios representados en ellos. Sin embargo **cabe la posibilidad de que el Ministerio de Trabajo declare por decreto, que un convenio sea de aplicación general a todo un sector** – *Allgemeinverbindlichkeitserklärung* - siempre que se den dos condiciones:

- Que en dicho convenio estuvieran representados aquellas empresas, que tuviesen empleada **al menos a la mitad de los trabajadores ocupados** en el marco de aplicación del convenio.
- Que la generalización del convenio se justifique por **razones de interés público**.

Aunque el marco legal de la negociación colectiva ha permanecido prácticamente inalterado durante todo este tiempo – incluso después de la reunificación – sí que se ha observado una importante disminución de los acuerdos declarados de aplicación general, normalmente debido a la oposición por parte de los empresarios. Por otra parte los convenios colectivos incluyen cada vez con más frecuencia cláusulas de excepción – *Öffnungsklauseln* -, que permiten a las partes diferir el cumplimiento de los términos del convenio según los casos.

El salario mínimo asciende a 12 euros/hora desde el 1 de octubre de 2022.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El PIB per cápita de Alemania en 2021 - en términos reales PPA - fue de 38.563 €. En España fue de 27.226 €. - datos Eurostat -.

Las estadísticas de la UE otorgan a Alemania un PIB per cápita en 2021 de 120, medido en términos de PPP y siendo 100 la media de la UE-27 - Sin Reino Unido- , frente al 84 de España. En 2020 Eurostat calculaba para Alemania un coeficiente Gini del 30,5 - significando 0 la máxima igualdad y 100 la máxima desigualdad en la distribución de la renta disponible . Con este valor Alemania ocupa el puesto 18º en la UE-27. España tiene un índice de 32,1 y ocupa la 24ª posición.

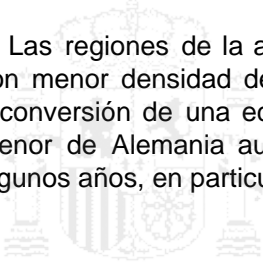
En lo relativo a la distribución geográfica de la renta Alemania puede dividirse actualmente en tres grandes bloques:

a. Las regiones del Norte y Oeste, en particular Renania del Norte y Baja Sajonia, tienen una renta per cápita más o menos similar a la media alemana. Estas regiones se apoyan económicamente en los sectores más tradicionales.

b. Las regiones del centro y el sur, en particular Baden-Württemberg y Baviera, son las regiones más ricas del país - con la excepción de la ciudad-Estado de Hamburgo, en el norte -; son las que presentan mayor dinamismo económico y su soporte económico está más basado en los

servicios, el sector financiero y las nuevas tecnologías.

c. Las regiones de la antigua RDA, en el Este. Se trata de las regiones más pobres y también con menor densidad de población, que han tenido que pasar por un largo y difícil período de reconversión de una economía centralizada a una de libre mercado. Su renta per cápita es la menor de Alemania aunque la zona está dando claras muestras de reactivación desde hace algunos años, en particular la región de Sajonia y la capital, Berlín.



3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Las finanzas públicas alemanas se han beneficiado hasta 2020 de una buena coyuntura económica, que ha disparado los ingresos tributarios, unas condiciones de refinanciación de la deuda muy favorables, y de la reducción de cargas sociales por el buen comportamiento del mercado laboral. En 2019 el Estado alemán registró un superávit de 49,8 millardos de euros, lo que equivale aproximadamente a un 1,4% del PIB. La rentabilidad del bono a 10 años siguió siendo muy baja, alrededor del 0,3%.

Sin embargo todo se trastocó a raíz de la crisis de la COVID-19. Se aprobaron dos presupuestos extraordinarios en 2020, que elevaron las cifras de gasto y de endeudamiento a niveles nunca vistos. El déficit federal en 2020 ascendió a 88 millardos € - aproximadamente el 2,6% del PIB-. El gasto total ascendió a 472 millardos euros, más de un 14% del PIB. El Gobierno hizo uso de la excepción prevista por la Constitución, que permite suspender temporalmente el mecanismo de freno de deuda, suspensión que se ha prolongado a los ejercicios de 2021 y 2022, en que los presupuestos han sido igualmente expansivos. Los presupuestos federales de 2021 supusieron un aumento del gasto y la deuda aún mayores, con un gasto total de 548 millardos € y un déficit de 240 millardos €, aproximadamente el 6,9% del PIB. En 2022 la previsión es de un gasto total de 495 millardos € y un déficit por valor de 139 millardos €, aproximadamente un 3,9% del PIB, pero esta cifra no incluye los 100 millardos constituidos para crear un Fondo de Defensa, que durante los próximos 4 años permita a Alemania alcanzar el objetivo de gasto de la OTAN del 2% del PIB anual, una consecuencia evidente de la guerra en Ucrania.

La intención es volver a tener presupuestos relativamente equilibrados a partir de 2023, como ya consta en los presupuestos, que prevén un endeudamiento neto por valor de 35 millardos €.

A pesar de ello los niveles totales de déficit y deuda alemanes siguen siendo relativamente moderados en comparación con el resto de la UE; en 2021 el déficit total de toda la administración pública ascendió al 69,3% del PIB.

Es miembro de la Zona Euro, por tanto la política monetaria es determinada en dicho marco.

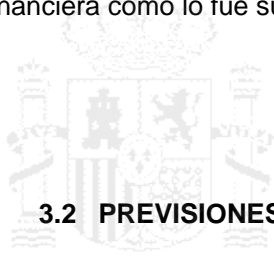
El Gobierno alemán ha sido crítico con lo que consideran una política monetaria del BCE excesivamente laxa, criticándose especialmente la compra de títulos de deuda soberana por parte del banco central y los bajos tipos de interés.

En mayo de 2020 el Tribunal Federal Constitucional – *Bundesverfassungsgericht*,- análogo al Tribunal Constitucional español-, declaró parcialmente inconstitucional el programa del Banco Central Europeo, BCE, de compra de títulos de deuda pública, iniciado en el año 2015. El Tribunal emplazó al BCE a justificar la proporcionalidad de las medidas adoptadas; finalmente fue el propio Bundesbank el que aportó una documentación justificativa que resultó ser satisfactoria para el Tribunal. Ello no obstante la Comisión europea ha iniciado un procedimiento de infracción contra Alemania por lo que considera una invasión de competencias, puesto que en principio el BCE sólo responde ante el TJUE, no ante los distintos tribunales nacionales.

Asimismo están pendientes recursos contra el programa de compra de títulos PEPP, acordado por el BCE a raíz de la crisis de la COVID, por lo cual podría reproducirse nuevamente un enfrentamiento institucional.

Desde enero de 2022 Joachim Nagel es el nuevo presidente del Bundesbank, en sustitución de

Jens Weidmann, y por el momento se está mostrando tan partidario de la ortodoxia monetaria y financiera como lo fue su antecesor.



3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB		
Organismo	2022	2023
Gobierno alemán	1,4	2,5
Institutos	1,4	3,1
EU	1,4	1,3
FMI	1,2	0,7
OCDE	1,9	1,7
Fuente: los organismos Ultima actualización: octubre, 2022		

IMF Article IV Consultation - Julio 2022
<https://www.imf.org/en/Publications/CR/Issues/2022/07/19/Germany-2022-Article-IV-Consultation-Press-Release-Staff-Report-and-Statement-by-the-521018>

German Stability Program 2022: https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-and-fiscal-policy-coordination/eu-economic-governance-monitoring-prevention-correction/european-semester/european-semester-timeline/national-reform-programmes-and-stability-or-convergence-programmes/2022-european_en

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

La guerra en Ucrania ha modificado seriamente las prioridades de la política económica alemana; se ha creado un Fondo de Defensa por valor de 100 millardos € para aumentar el gasto militar hasta el 2% del PIB durante los próximos cuatro años. En política energética se están discutiendo diversas variantes alternativas para reducir la dependencia del gas ruso a corto plazo y la dependencia de los combustibles fósiles a largo plazo. Las posibilidades examinadas incluyen la importación de gas líquido, la construcción de terminales de regasificación, el retraso de la descarbonización, posible retraso de la desnuclearización y aceleración de la transición energética hacia las energías renovables y el hidrógeno verde.. Se ha aprobado una tasa de gas para que los proveedores puedan repercutir el aumento del precio internacional al conjunto de los consumidores - y no sólo a sus clientes propios-. Además se han promulgado dos paquetes con diversas medidas para aliviar a la población por el aumento de los costes de la energía, como abonos de transporte público reducidos, cheques energéticos, subvenciones familiares y reducción de los impuestos sobre hidrocarburos. Dentro de la UE el Canciller Scholz aboga por la mejora de las conexiones gasísticas en general y en los Pirineos en particular.

Debido a la persistencia inesperada de la pandemia durante 2021 el Gobierno ha elevado el endeudamiento federal en 2021 hasta 240 millardos euros, un máximo histórico. Por su parte el IVA reducido – 7% - para la gastronomía seguirá vigente hasta finales de 2022.

La sentencia del Tribunal Constitucional – ver abajo - en contra de la Ley de protección Climática ha obligado al Gobierno a promulgar rápidamente un proyecto de reforma de esta. El proyecto eleva los objetivos de reducción de emisiones de CO2 hasta el año 2030 de un 55% a un 65%. También se reducen los volúmenes de emisión de CO2 permitidos para los sectores de Energía, Industria, Transporte y Edificios. El objetivo de neutralidad climática se adelantará en cinco años, de 2050 a 2045.

El salario mínimo aumentará de forma escalonada hasta octubre de 2022 a 12 euros/hora.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

En 2021 el superávit comercial ascendió al 5,4% del PIB (5,7% en 2020) y el corriente al 7,4% (7,0% en 2020).

Aproximadamente el 38% de las exportaciones de bienes y el 36% de las importaciones de bienes corresponden a la eurozona, con tendencia a la baja.

Alemania ocupa el tercer puesto del ranking de exportadores - datos de la OMC - , por detrás de China y EEUU.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Las exportaciones e importaciones de bienes y servicios sumaron el 89% del PIB en términos reales en el año 2021

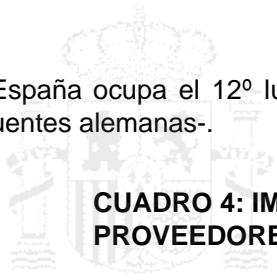
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

La mayor parte del comercio de Alemania se realiza con países de la OCDE y con China. La diversificación geográfica es bastante grande pese a lo cual los principales países proveedores y clientes son normalmente los países vecinos - Francia, Holanda, Austria, Italia ...-, con la excepción de los EEUU y la ya mencionada de China. El volumen de comercio con el Reino Unido disminuye a causa del Brexit.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES					
(Datos en M €)	2018	2019	2020	2021	%
EEUU	113.293	118.659	103.821	122.038	17,55%
China	93.037	95.973	95.860	103.689	8,17%
Francia	105.282	106.679	90.824	102.129	12,45%
Holanda	91.145	91.606	84.490	100.449	18,89%
Polonia	63.349	65.911	64.806	78.286	20,80%
Italia	69.918	68.073	60.386	75.307	24,71%
Austria	64.985	66.096	60.047	71.913	19,76%
Reino Unido	82.048	78.870	66.789	65.348	-2,16%
Suiza	54.041	56.367	56.287	60.616	7,69%
Bélgica	44.359	46.144	43.284	50.525	16,73%
Resto	536.099	533.394	478.686	545.358	13,93%
TOTAL	1.317.556	1.327.772	1.205.280	1.375.658	14,14%
Fuente: Destatis, Rangfolge der handelspartner im Außenhandel, 2021 Ultima actualización: agosto, 2022					

España ocupa el 12º lugar en la lista, con un importe de 43.693 millones de euros en 2021 - fuentes alemanas-



CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES					
(Datos en M €)	2018	2019	2020	2021	%
China	106.268	109.999	116.859	142.277	23,1%
Holanda	98.016	98.570	87.988	105.510	17,8%
EEUU	64515	71366	67698	72131	6,2%
Polonia	55249	57736	58368	68841	18,1%
Italia	60336	57261	53996	65384	19,9%
Francia	65171	66018	56495	62056	8,4%
Bélgica	46016	43131	37001	51913	34,6%
Suiza	45937	46276	45473	48885	7,4%
República Checa	47832	47890	43522	49944	13,4%
Austria	43131	44112	40415	47558	16,2%
Resto	457.362	462.209	417.528	488.675	15,4%
TOTAL	1089832	1104568	1025343	1203174	16,1%

Fuente: Destatis, Rangfolge der handelspartner im Außenhandel, 2021
Ultima actualización: agosto, 2022

España ocupa el 11º lugar en la lista, con un importe de 34.263 millones de euros en 2021 - fuentes alemanas-

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

El contenido **Principales productos exportados e importados** se encuentra en revisión

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS					
(Datos en M €)	2018	2019	2020	2021	%
Automóviles y componentes	230.514	223.719	187.411	210.344	12,2
Maquinaria	195.085	195.632	175.276	195.709	11,7
Productos químicos	118.458	118.477	111.569	137.272	23,0
Material de oficina	116.709	118.505	109.812	120.850	10,1
Productos farmacéuticos	83.755	83.208	88.287	102.512	16,1
Material eléctrico	88.358	89.619	85.636	98.011	14,5
Otros productos	77.077	83.611	75.018	83.395	11,2
Alimentos	53.699	56.546	56.565	60.038	6,1
Metales	56.959	57.471	54.738	67.494	23,3
Plásticos y Gomas	60.828	63.471	44.714	51.416	15,0

Resto	236.114	237.513	216.255	246.596	14,0
TOTAL	1.317.556	1.327.772	1.205.281	1.375.658	14,1
Fuente: Destatis					
Ultima actualización: agosto, 2022					

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPITULOS TARIC EXPORTADOS					
(Datos en M €)	2018	2019	2020	2021	%
Maquinaria	232.560	234.836	208.502	228.618	0,10
Automóviles	223.013	217.913	184.072	208.333	0,13
Material eléctrico	139.110	141.800	132.974	149.369	0,12
Productos farmacéuticos	81.574	80.713	85.430	99.736	0,17
Aparatos ópticos y fotográficos	67.763	70.964	65.194	70.910	0,09
Materias plásticas	61.612	60.571	56.542	69.313	0,23
Combustibles fósiles	35.214	37.802	24.564	36.772	0,50
Fabricados de hierro y acero	28.611	28.152	24.888	28.752	0,16
Productos químicos orgánicos	25.170	25.241	23.545	28.199	0,20
Productos químicos diversos			23.654	27.880	0,18
Resto	394.677	399.182	373.896	427.778	0,14
TOTAL	1.317.556	1.327.772	1.205.280	1.375.658	0,14
Fuente: Destatis					
Ultima actualización: agosto, 2022					

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS					
(Datos en M €)	2018	2019	2020	2021	%
Material de oficina	118.201	118.297	115.160	128.867	11,9
Automóviles y componentes	119.860	127.251	111.198	114.617	3,1
Otros productos	95.342	105.401	98.516	113.732	15,4
Productos químicos	88.918	86.405	79.931	94.323	18,0
Maquinaria	88.096	87.589	79.024	91.573	15,9
Material eléctrico	64.831	66.415	66.862	82.701	23,7
Productos farmacéuticos	57.648	58.483	64.310	72.997	13,5
Metales	62.001	56.661	52.858	76.870	45,4
Alimentos	46.819	49.795	50.146	52.847	5,4
Gas y petróleo	64.469	63.456	43.958	72.954	66,0
Resto	283.647	284.815	263.381	301.693	14,5
TOTAL	1089832	1104568	1025344	1203174	17,3
Fuente: Destatis					
Ultima actualización: agosto, 2022					

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPITULOS TARIC IMPORTADOS					
(Datos en M €)	2018	2019	2020	2021	%
Maquinaria	140.257	143.632	131.594	149.231	0,13
Material eléctrico	135.133	135.481	130.696	152.802	0,17
Automóviles	113.067	121.580	107.747	114.025	0,06
Combustibles fósiles	98.420	97.692	67.631	108.600	0,61
Productos farmacéuticos	48.491	53.105	57.710	66.942	0,16
Materias plásticas	41.231	40.066	36.755	46.691	0,27
Aparatosde óptica y medición	37.457	39.396	37.373	41.371	0,11

Productos químicos orgánicos	39.111	35.720	33.168	34.155	0,03
Perlen, Edelsteine, Edelmetalle			25.572	33.629	0,32
Productos de hierro y acero	21.787	21.454	19.215	29.993	0,56
Resto	386.927	481.862	375.865	423.715	0,13
TOTAL	1089832	1104568	1025344	1203174	0,17
Fuente: Destatis					
Ultima actualización: agosto, 2022					

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

La balanza de servicios, normalmente deficitaria, registró un muy ligero superávit en 2021. Ese año Alemania importó servicios por valor de 327.359 millones € y exportó por valor de 327.674 millones de €. El superávit ascendió a 314 millones €, que equivalen a un 0,01% del PIB.

La partida más deficitaria suele ser la de turismo, pero las restricciones al transporte internacional de pasajeros, ocasionadas por la COVID, han reducido el gasto y el déficit turístico alemanes. Este hecho es el que explica que la balanza de servicios, al igual que en 2020, haya sido superavitaria. Otra subbalanza normalmente deficitaria es la de telecomunicaciones.

Por el contrario presentan superávit tradicionalmente las subbalanzas de servicios financieros, seguros y patentes.

3.5 TURISMO

La balanza de turismo arroja habitualmente un alto déficit para la economía alemana; sin embargo en los años 2020 y 2021 la crisis de la COVID y la consiguiente disminución del transporte aéreo y los flujos turísticos redujeron considerablemente el gasto turístico de los alemanes y por tanto el déficit que equivalió únicamente a 15 millardos € en 2020 y a 22 millardos € en 2021. A pesar de ello los últimos datos trimestrales de 2022 revelan que el gasto turístico alemán está volviendo a aumentar, toda vez que la mayor parte de las restricciones de la pandemia han sido eliminadas.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

La Ley de Economía Exterior de 1.961 establece el principio general de libertad de transacciones con el exterior, aplicable también a las inversiones extranjeras y alemanas en el exterior. Hasta el año 2008 existía un derecho de veto por parte del Gobierno alemán a la inversión extranjera dentro del sector armamentístico. No obstante en dicho año se reformó la ley para extender dicho derecho a todos los sectores económicos, siempre que dichas inversiones supongan un perjuicio para el orden público y la seguridad nacional, la inversión sea igual o superior al 25% del capital de la empresa alemana, objeto de la inversión, y la empresa inversora no resida en la UE o en la EFTA.

En 2019 se ha rebajado este umbral hasta el 10% y se ha definido de forma más extensiva los supuestos de seguridad nacional, que incluyen no sólo Defensa, sino también Infraestructura - especialmente la infraestructura digital - y los medios de comunicación; causa especial preocupación en Alemania los casos recientes compras de empresas alemanas de alta tecnología por parte de inversores chinos en los últimos tiempos, suscitando temores de transferencia de know-how.

A mediados de 2020 se reformó de nuevo la ley para extender los conceptos que podrían acogerse a un control gubernamental y que incluirían robótica, inteligencia artificial, biotecnología, tecnología cuántica y semiconductores; en particular los nuevos supuestos comprenden el caso de empresas que producen componentes esenciales o sistemas esenciales para la seguridad de las comunicaciones.

En paralelo Alemania promueve a nivel europeo una reconsideración y ampliación de los supuestos susceptibles de ser sometidos a un mayor escrutinio, o en su caso, de ser vetados.

Las limitaciones al ejercicio de actividades económicas por razones de monopolio público u otras especiales se aplican a todos los inversores, sin discriminar al extranjero.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Según la UNCTAD, el stock de inversión directa recibida por Alemania ascendió en el año 2021 a un importe de 1,14 billones de €, casi una tercera parte del PIB. Según la misma fuente Alemania ocupa el 9º lugar del mundo en stock de inversión directa recibida.

España ocupa el 12º lugar en el ranking de stock de inversiones en Alemania, según datos de 2020.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES				
(Datos en M €)	2017	2018	2019	2020
POR PAISES				
Países Bajos	107.135	113.496	105.513	99.567
Luxemburgo	95.958	88.728	94.028	117.860
EEUU	52.682	55.012	56.724	51.246
Suiza	38.833	41.059	46.971	46.541
Italia	34.196	34.521	32.148	29.106
Resto del mundo	205.014	207.458	220.703	300.807
Total	533.818	540.274	556.087	593.881
POR SECTORES				
Banca	62.601	68.943	78.575	89.282
ETVEs	74.489	73.616	75.625	70.088
Comercio	62.717	61.483	62.800	59.678
Comunicaciones	45.076	38.673	36.379	38.184
Private Equity	30.064	31.059	31.454	33.867
Inmuebles	28.597	32.526	30.582	33.412
Resto de sectores	230.274	233.974	240.672	269.370
Total	533.818	540.274	556.087	593.881
Fuente: Bundesbank, Estadística de Stock de Inversiones, Ultima actualización: agosto, 2022				

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Intel ha anunciado en verano de 2022 un proyecto de una fábrica de semiconductores en la ciudad de Magdeburgo - en la región de Sajonia-Anhalt- por valor de 17 millardos €.

Volkswagen, la china CATL y un consorcio formado por Varta y BMW están construyendo sendas fábricas de batería celulares.

En noviembre de 2019 el CEO de Tesla, Elon Musk, anunció la decisión de ubicar en la región alemana de Brandemburgo, cercana a Berlín, una fábrica destinada tanto a producir automóviles de los modelos 3 e Y como baterías y otros componentes. El monto de la inversión se estima en 4 millardos €.

Thyssenkrupp y la empresa india Tata Steel llegaron a un acuerdo en junio de 2018 para fusionar sus negocios de acero. La nueva empresa se llamará Thyssenkrupp Tata Steel y su sede estará ubicada en la región holandesa de Amsterdam.

La empresa gasística Linde llegó a un acuerdo de fusión en mayo de 2017 con la norteamericana Praxair. La nueva empresa tendría un tamaño aproximado de 60 millardos de euros.

El fabricante francés de automóviles PSA - Peugeot - compró Opel en 2017 a General Motors para adquirir la filial alemana Opel. El volumen de la operación ascendió a 1.800 millones de euros. El cambio no ha tenido consecuencias de gravedad para la fábrica de Opel en Zaragoza.

En operaciones de empresas españolas destaca la compra por Telefónica O2 en 2014 de la filial de telefonía móvil de KPN en Alemania, denominada E-Plus por 5.000 millones de €, y la compra de Hochtief, la principal constructora del país, por la empresa española ACS, en 2011. A destacar también la participación mayoritaria desde 2016 de Acciona en el capital del fabricante de turbinas Nordex.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

La fuente para el stock de inversiones es la publicación anual “Direktinvestitionsstatistiken”, elaborada por el Bundesbank. Puede consultarse, en inglés, en:

<https://www.bundesbank.de/en/publications/statistics/statistical-series>

La principal fuente para los datos de flujo es la Balanza de Pagos – Zahlungsbilanz -, elaborada también por el Bundesbank.

<https://www.bundesbank.de/en/publications/statistics/statistical-series>

El organismo de promoción económica GTAI, Germany Trade and Investment, publica anualmente un pequeño folleto con datos globales sobre la inversión extranjera denominado FDI Reporting:

<https://www.gtai.de/en/invest/business-location-germany/foreign-direct-investment#831686>

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Expo Real (<http://www.exporeal.net/>) es una feria del sector inmobiliario, que se celebra anualmente en Munich en el mes de octubre. Cuenta con más de 1.600 expositores, incluyendo promotores, inversores, consultores, agentes, arquitectos, financieros y representantes del sector público.

World of Trading Frankfurt (<https://www.wot-messe.de/home/>) es una feria de inversiones y comercio, que se celebra anualmente en Frankfurt en octubre. Está más orientada a la inversión financiera. Hay aproximadamente 60 expositores del ámbito de la Bolsa y las Finanzas, así como oferentes de software, instituciones de formación, editoriales, etc.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Según la UNCTAD Alemania ocupa el 6º lugar del mundo por stock de inversión directa emitida con un importe de 2,14 billones €- año 2021-.

España es el noveno país en ranking de stock de inversión alemana en el exterior, según datos de 2020.

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

Inversión en el Exterior por Países y Sectores				
(Datos en M €)	2017	2018	2019	2020
POR PAÍSES				
EEUU	324.333	361.401	391.151	352.532
Reino Unido	144.201	137.657	136.409	124.341
Luxemburgo	75.718	85.866	94.518	97.818
China	81.610	86.117	89.467	89.545
Francia	43.341	44.798	49.588	50.324
Resto del mundo	537.270	561.075	610.455	600.895
Total	1.206.473	1.276.914	1.371.578	1.315.455
POR SECTORES				
Comercio	185.460	186.181	215.629	223.149
Automóvil	99.382	101.581	108.235	101.753
Private equity	11.332	51.545	74.774	76.112
ETVEs	91772	111932	98.513	91.630
Sector químico	84.342	90.252	94.287	88.162
Resto de sectores	573.010	590.994	755.558	734.649
Total	1.206.473	1.276.914	1.371.578	1.315.455

Fuente: Bundesbank, Estadística de Stock de Inversiones, estadística de Balanza de Pagos
Ultima actualización: agosto, 2022

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

La Balanza de Pagos se caracteriza por un fuerte superávit comercial y en la balanza de rentas, compensado ligeramente por un déficit menor en servicios y en transferencias. De resultados de ello la balanza por cuenta corriente es asimismo ampliamente excedentaria. La mayor parte de dicho superávit se traduce en una inversión en el extranjero, tanto directa como de cartera, aparte los errores y omisiones.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en M€)	2018	2019	2020	2021
CUENTA CORRIENTE	245.035	243.991	189.532	264.981
Balanza Comercial (Saldo)	221.675	220.993	189.532	192.150
Balanza de Servicios (Saldo)	-20.686	-21.703	1.631	314
Balanza de Rentas (Saldo)	91.666	93.312	92.497	126.606
Del trabajo	-1118	-1347	2307	2605
De la inversión	93.548	94.453	91.586	126.146
Balanza de Transferencias (Saldo)	-47.619	-47.612	-51.582	-54.090
AAPP	-27.748	-28.599	-34.628	-32.567
Resto Sectores (Remesas y otras)	-19.871	-19.013	-17.313	-21.253
CUENTA DE CAPITAL				
Transferencias de capital	1858	-323	-4471	-1376
Enajenación/Adquisición de activos inmatrimoniales no producidos				
CUENTA FINANCIERA	228.848	205.543	227.639	314.750
Inversiones directas	43.521	55.688	-614	101.817
Inversiones de cartera	113.079	117.585	42.749	255.094

Otras inversiones	48.604	32.813	86.458	- 135.030
Derivados financieros	23.523	22.383	99.097	60.977
Variación de Reservas	392	-544	-51	31.892
Errores y Omisiones	-18.045	-38.125	332	51.145
Fuente: Bundesbank, Estadística de la Balanza de Pagos Ultima actualización: agosto, 2022				

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas del Bundesbank ascendieron en julio de 2022 a 280.910 millones de euros, aproximadamente un 7,8% del PIB.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Miembro de la zona euro.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

No procede.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Alemania goza de la calificación de Deuda pública AAA por parte de las tres agencias principales de *rating*.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Lucha contra el cambio climático, digitalización, desnuclearización, equilibrio presupuestario, economía sostenible, mantenimiento del euro, reducción de la desigualdad entre Este y Oeste, mantenimiento de las prestaciones sociales, integración laboral de la mujer y solución a la falta de mano de obra cualificada y al envejecimiento de la población.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones económicas bilaterales se caracterizan por la gran intensidad de los flujos de comercio y de inversiones. Alemania es uno de los principales socios comerciales y también uno de los principales clientes para el sector turístico español.

También es uno de los principales emisores de inversión, tanto directa como de cartera.

En el plano institucional, la mayor parte de las cuestiones se gestionan en el marco de las relaciones comunitarias, sin perjuicio de unas fluidas relaciones bilaterales y la conclusión puntual de acuerdos y convenios.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

España llegó a un acuerdo en septiembre de 2021 con los Gobiernos de Francia y Alemania en las operaciones de venta de armamento y material de doble uso fuera de la UE, según el cual Alemania permitiría este tipo de operaciones cuando el componente alemán no rebase el 20% del valor total de la venta. El acuerdo ha sido ya ratificado por los tres países.

En agosto de 2021, Alemania y España, representadas por sus respectivas Secretarías de

Digitalización, Dorothee Bär y Carme Artigas, han alcanzado un acuerdo de cooperación en el desarrollo de un entorno transfronterizo de identidades digitales sobre la base del principio de Autoidentidad Soberana - *Self Sovereign Identity*-. Los dos países intercambiarán conocimientos técnicos, operativos y regulatorios en el marco de la identidad digital, orientándose a la creación de un sistema abierto y descentralizado.

El 17 de junio de 2019 España firmó con Alemania y Francia el acuerdo de cooperación en el programa del futuro caza europeo FCAS, que sustituirá al Eurofighter. España participará en el 33% de los proyectos tecnológicos de este programa, que prevé inversiones por valor de hasta 40 millardos de euros.

El Convenio de Doble Imposición (CDI), aprobado en febrero de 2011 entró en vigor el 18 de octubre de 2012, remplazando al anterior de 1966.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

La implantación de un salario mínimo en Alemania en el año 2015 causa problemas en el sector del transporte por carretera, dado que los transportistas extranjeros también están obligados a pagar dicho salario.

Exigencia de una Licencia de Cesión de Personal en el Estado de origen a las empresas de ingeniería, aunque éstas no tengan categoría de ETTs, problema que afecta en especial a las ingenierías españolas, que no pueden acceder a una licencia de ETT en España.

Las Cámaras de Oficios alemanas (Handwerkskammer) están pidiendo para el reconocimiento de cualificaciones profesionales en libre prestación de servicios una certificación expedida por una autoridad del país de origen. Sería deseable que actuaran de acuerdo con la Directiva 2005/36/EC.

En el ámbito de la prestación de servicios se han registrado problemas con el tránsito de camiones y autobuses, debido a la no aceptación de las ITV del vehículo realizadas en España.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Alemania es el segundo cliente de España, después de Francia, y ha sido tradicionalmente el principal suministrador - aunque los datos hasta octubre de 2022 revelan que este año está siendo rebasada por China -. España ocupa el 12º lugar entre los clientes y el undécimo entre los suministradores-datos del Bundesbank-. Igualmente, España es el duodécimo socio comercial de Alemania (sumando exportaciones e importaciones); el saldo de la balanza comercial en 2021 con España fue el noveno por volumen. El número de empresas exportadoras en 2020 ascendió a 14.277.

BALANZA COMERCIAL BILATERAL					
(Datos en M EUR)	2019	2020	% var.	2021	% var.
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	31.056	29.785	-4,09	32400	8,8
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	39929	34403	-13,84	38276	11,3
SALDO	-8873	-4581	-48,37	-5876,00	28,3
TASA DE COBERTURA	77,8%	87%	-	84,6%	-
Fuente: DG de Comercio Ultima actualización: mayo, 2022					

Los datos de comercio bilateral hasta septiembre de 2022 siguen reflejando una fuerte recuperación de los flujos comerciales. La exportación española ha aumentado en un 15,8% respecto al mismo período de 2021 y la importación un 12,5%. De resultas de ello el grado de cobertura ha mejorado y es ahora es del 87%.



CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA					
(Datos en M EUR)	2018	2019	2020	2021	%
Automóviles y motos	6.510	6.905	6.032	5.491	-8,98
Frutas y legumbres	3.960	4.143	4.667	5.133	10,00
Productos químicos	3.899	4.042	4.085	5.004	22,49
Otros bienes de equipo	3.072	2.739	2.641	2.798	5,93
Material transporte	2.613	2.765	2.199	1.901	-13,55
Componentes del automóvil	2.132	1.973	1.626	1.670	2,75
Maquinaria para la industria	1.189	1.223	1.132	1.333	17,76
Otras semimanufacturas	1.180	1.138	1.075	1.287	19,80
Textiles y confección	1012	1047	993	1.236	24,48
Hierro y acero	1.013	912	788	1.214	54,10
Resto	4.171	4.169	2.309	3.305	43,12
TOTAL	30.751,0	31.056,0	29.567,1	32.394,0	9,56

Fuente: DG de Comercio
Última actualización: agosto, 2022

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA POR CAPITULOS ARANCELARIOS					
(Datos en M EUR)	2018	2019	2020	2021	%
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR	8.759	9.469	8.490	7.973	-6,09%
08 FRUTAS /FRUTOS	2.237	2.276	2.644	2.875	8,77%
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	2.138	1.986	1.968	2.208	12,16%
07 LEGUMBRES, HORTALIZAS	1.519	1.605	1.745	1.977	13,28%
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	1.774	1.767	1.645	1.814	10,26%
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	1.246	1.446	1.683	1.773	5,34%
39 MAT. PLÁSTICAS	1.179	1.059	966	1.368	41,61%
72 FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	825	726	620	1.023	64,83%
73 MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	881	859	816	850	4,13%
88 AERONAVES; VEHÍCULOS ESPACIALE				609	#¡DIV/0!
Resto	8.373	8.174	6.035	7.905	30,98%
TOTAL	30.751,0	31.056,0	29.567,1	32.394,0	9,56%

Fuente: DG de Comercio
Última actualización: agosto, 2022

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA					
(Datos en M EUR)	2018	2019	2020	2021	%
Productos químicos	7.935	8.137	7.635	8.884	16,4
Otros bienes de equipo	5.071	5.074	4.967	5.377	8,3
Componentes automóviles	4.996	5.162	3.859	4.103	6,3
Maquinaria industrial	4.035	4.148	3.489	3.878	11,2
Automóviles y motos	6.080	5.503	3.450	3.405	-1,3
Equipos de Oficinas y Telecomunicaciones	1408	1490	1.344	1.788	33,0
Otras semimanufacturas	1.354	1.406	1.239	1.426	15,1
Material de transporte	1624	1433	1.070	1.198	12,0
Hierro y acero	1030	1063	994	1.080	8,6
Otras manufacturas de consumo			750	906	20,8
Resto	5.712	5.673	3.331	4.210	26,4
TOTAL	40.072	39.929	34.148	38.276	12,1

Fuente: DG de comercio
Ultima actualización: agosto, 2022

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA POR CAPITULOS ARANCELARIOS					
(Datos en M EUR)	2018	2019	2020	2021	%
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR	10.736	9.938	6.733	6.888	2,29%
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	6.539	6.863	5.667	6.325	11,60%
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	3.301	3.466	3.277	3.904	19,14%
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	2.338	2.438	2.535	2.910	14,79%
39 MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	2.030	2.043	1.856	2.266	22,12%
90 APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDI	1.480	1.549	1.536	1.762	14,70%
29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	1.083	1.071	990	1.260	27,23%
72 FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	935	974	967	1.179	21,91%
38 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	885	870	806	875	8,52%
73 MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO			619	733	18,32%
Resto	9.971	10.029	7.141	8.154	14,19%
TOTAL	40.072	39.929	34.148	38.276	12,09%

Fuente: DG de comercio
Ultima actualización: agosto, 2022

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL					
(Datos en M EUR)	2019	2020	% var.	2021	% var.
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	31.056	29.785	-4,09	32400	8,8
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	39929	34403	-13,84	38276	11,3
SALDO	-8873	-4581	-48,37	-5876,00	28,3
TASA DE COBERTURA	77,8%	87%	-	84,6%	-

Fuente: DG de Comercio
Ultima actualización: mayo, 2022

Los datos de comercio bilateral hasta septiembre de 2022 siguen reflejando una fuerte recuperación de los flujos comerciales. La exportación española ha aumentado en un 15,8%

respecto al mismo período de 2021 y la importación un 12,5%. De resultados de ello el grado de cobertura ha mejorado y es ahora es del 87%.

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

España obtuvo un superávit en el comercio de servicios con Alemania en 2021 por valor de 3145 millones €. El superávit se debe en su totalidad a la balanza turística, en el que la exportación española excedió a la importación en 3.841 millones € - según datos del Bundesbank-. Se trata de datos mucho mejores que los de 2020 pero aún muy lejos de los habituales en la época prepandemia y desde luego muy inferiores a los de 2019.

Los datos hasta septiembre de 2022 revelan un superávit a favor de España por valor de 5694 millones € en la balanza de servicios, superior al de todo 2021, lo que es un claro indicio de que los flujos turísticos, que responden por casi el total de este superávit, están recuperando el nivel anterior a la Pandemia.

España ocupa el 11º lugar entre los exportadores de servicios a Alemania y el 11º en la importación.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

El stock de capital alemán en España ascendía a 50.168 millones € en 2020, según fuentes españolas. En sentido inverso, el stock de capital español en Alemania ascendió a 14.651 millones € en 2020- también fuentes españolas-. Según estas mismas fuentes Alemania es el 4º inversor en España y el undécimo receptor de la inversión española.

El flujo de inversión bruta en España ascendió a 1.505 millones € en 2021; en 2020 habían sido 1555 millones €. En sentido inverso, la inversión bruta productiva española en 2021 ha sido de 346 millones €, después de 1437 millones € en 2020.

Los datos hasta junio de 2022 revelan que persiste el flujo de inversiones; la inversión española en Alemania ascendió a 504 millones € y la alemana en España a 541 millones € en ese período.

Según las fuentes alemanas, España es el 9º destino de la inversión alemana y el 12º país inversor. El número de empresas españolas instaladas en Alemania era, en 2020, de 274.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSION DIRECTA ESPAÑOLA BRUTA Y NETA, POR SECTORES (M EUR)	2018	2019	2020	2021
INVERSIÓN BRUTA	2.761	548	1.438	358
INVERSIÓN NETA	-4.553	251	1.426	318
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Metalurgia			313	128
Programación y consultoría			14	82
Alimentación				50
Servicios financieros				43

Fabricación vehículos de motor		99	13	31
Resto	9	3,3	14	24
Fuente: Registro de Inversiones exteriores, DG Cominver Ultima actualización: noviembre, 2022				

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

Stock de Inversión directa española en Alemania	2017	2018	2019	2020
ALEMANIA	19140	18451	12153	14651
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Servicios financieros	5120	5478	4754	6128
Ingeniería civil	2302	1845	1947	2149
Fabricación de otro material de transporte	2000	2005	2022	1136
Suministro de energía eléctrica				550
Comercio al por mayor	1554	1602		532
Fabricación de otros productos minerales no metálicos.				496
Resto	3884	3265	2576	3660
Fuente: DG de Comercio Ultima actualización: noviembre de 2022				

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSIÓN DIRECTA DE ALEMANIA EN ESPAÑA, POR SECTORES (M EUR)	2018	2019	2020	2021
INVERSIÓN BRUTA	2308	1021	1555	1515
INVERSIÓN NETA	14435	638	1106	301
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Metalurgia				354
Programación, consultoría, otras actividades	6575	59353	150	251
Actividades inmobiliarias	115437	269876	160	214
Actividades sanitarias	77714	13965	182	152
Suministro Energía eléctrica				119
Resto	544	594	533	424
Fuente: Registro de Inversiones exteriores, DG Cominver Ultima actualización: noviembre, 2022				

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

Stock de Inversión directa alemana en España	2017	2018	2019	2020
Millones de euros	33181	43085	44161	50168
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Productos farmacéuticos	2905	6881	6537	6792
Comercio al por mayor	2800	3033	3371	5208
Actividades Sanitarias		8996	4836	5081
Fabricación vehículos de motor	5215	4343	5078	4112
Fabricación de material y equipo eléctrico				3567
Actividades inmobiliarias		2614	2982	3641
Resto	14838	24220	19159	21767
Fuente: DG de Comercio Ultima actualización: noviembre de 2022				

4.5 DEUDA

No procede.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

Con más de 83 millones de habitantes y una elevada renta per cápita Alemania es uno de los principales mercados del mundo. Con un alto grado de apertura es el tercer importador del mundo – tras EEUU y China- y absorbe el 8% del comercio mundial. El mercado alemán es muy competitivo y segmentado, en él prima la calidad y la garantía de servicio. Alemania marca tendencias en estándares y normativas.

Berlín es la capital administrativa. Frankfurt es una de las principales plazas financieras europeas, sede de los principales bancos alemanes, el Bundesbank y el Banco Central europeo. También cuenta con el principal aeropuerto del continente. Otras ciudades muy importantes son Hamburgo, Munich, Stuttgart y Düsseldorf. Una característica muy significativa de la estructura industrial alemana es la gran dispersión de los centros productivos. Administrativamente, Alemania es un país federal y económicamente está muy descentralizado.

Los organismos públicos en general están muy repartidos; la capital está en Berlín, pero una parte de la administración central continúa en la anterior capital, Bonn. El Tribunal Constitucional y la Corte Federal, análoga al Tribunal Supremo, se encuentran en Karlsruhe, la Agencia Federal de Trabajo, análoga al SEPE, en Nuremberg, el Instituto Federal de Estadística, análogo al INE, en Wiesbaden.

Es uno de los países a escala mundial con mayor número de ferias internacionales. Pueden consultarse las principales ferias que tienen lugar en Alemania en: <https://www.messen.de/>

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Alemania es, según el FMI y por paridad del poder adquisitivo, el quinto PIB más grande del mundo (datos de 2020), el tercer exportador mundial y equivale a aproximadamente al 23% del PIB total de la Unión Europea. La salida del Reino Unido de la UE ha incrementado la importancia relativa de Alemania en este área económica.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

La reciente experiencia de la Pandemia por un lado y la guerra de Ucrania por la otra está forzando a empresas y al Gobierno alemanes a reconsiderar la excesiva dependencia comercial respecto de algunos países proveedores y estimulando la búsqueda de proveedores alternativos en otros países más cercanos - lo que se conoce como *nextshoring* - o en países con los que se comparten valores morales y democráticos - lo que se conoce como *friendshoring* -. Las empresas españolas podrían beneficiarse de esta tendencia; se ha podido comprobar que en determinadas materias primas y semimanufacturas la oferta española podría cubrir los cuellos de botella, como es el caso del acero, el aluminio, magnesio y amoniaco.

Otro aspecto novedoso y potencialmente ventajoso para España es la necesidad alemana de diversificar el suministro de gas, dada la intención de prescindir en todo o en parte del gas de Rusia; en agosto de 2022 Scholz se ha mostrado favorable a mejorar la conexión gasística entre la Península y el Continente para facilitar la exportación del GNL regasificado así como del gas de Argelia. Se trata de una oportunidad doblemente ventajosa puesto que a largo plazo esta infraestructura puede servir igualmente para la exportación de hidrógeno al continente, aspecto en el que España también consideración de socio potencial. En todo caso el giro energético experimentará en los próximos años un nuevo salto con los planes de descarbonización y desnuclearización de la economía alemana.

A lo largo de 2020 el Gobierno alemán aprobó diversos paquetes de ayuda para la economía por un importe cercano a 1,7 billones euros. Se pueden derivar de ellos algunas oportunidades directas, como puede ser en la subvención y los créditos al saneamiento energético de edificios, el aumento de inversiones en infraestructura digital y de telecomunicaciones y en transporte ferroviario y el coche eléctrico.

Dichas medidas confluyen también con el paquete de medidas de protección climática, aprobado en 2019. La calefacción y el transporte se incluirán en el comercio de derechos de emisión, lo que incentivará los servicios de ahorro y eficiencia energética. En general habrá un aumento de los servicios relacionados con el medioambiente, tales como la reducción de emisiones, la gestión del agua, la de los residuos y el reciclaje.

En general, se observa que la demanda de productos industriales a España está relacionada con la propia exportación alemana de productos acabados. Prolifera la subcontratación industrial, particularmente en el ámbito de la automoción y la maquinaria.

La industria alemana registra un cuello de botella en determinados ámbitos industriales, especialmente los relacionados con la ingeniería, por la escasez de personal de cualificación alta y media; esto puede suponer un aumento de la colaboración con las empresas españolas de colocación y trabajo temporal.

En la digitalización se presenta el problema de la ciberseguridad, en los que algunas empresas españolas pueden aportar soluciones; pero también existen oportunidades en desarrollos tecnológicos para la digitalización de procesos industriales.

En la construcción en general, y en la residencial en particular ha habido un boom durante muchos años, del que las empresas españolas se han beneficiado y siguen beneficiándose, dado el recurso cada vez más frecuente de las empresas alemanas a la subcontratación.

En el ámbito del transporte ferroviario, la principal empresa alemana, Deutsche Bahn, ha señalado su interés en contactar con empresas españolas especializadas en la construcción, la realización de infraestructuras ferroviarias y la señalización.

Dada la actual evolución de la pirámide poblacional, se espera un aumento de la demanda de servicios relacionados con la asistencia a la tercera edad.

La proliferación de los canales de venta online está aumentando la demanda de almacenes, depósitos y en general servicios de logística.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Desde el punto de vista de la inversión, las oportunidades, como en el ámbito comercial, están ligadas tanto a las carencias de la economía alemana como muy especialmente a los nuevos planes de inversión lanzados por el Gobierno alemán.

La aprobación en 2016 del Plan Federal de Caminos (*Bundesverkehrswegeplan 2030*), con inversiones previstas hasta el año 2030 por importe de unos 269 millardos de euros en infraestructuras de transporte, puede suponer nuevas oportunidades. De dicho importe 95 millardos corresponden a ampliación y obra nueva y el resto a mantenimiento. Podría haber oportunidades para empresas con experiencia en la gestión de infraestructuras públicas. Recientemente se ha creado una Agencia, con mayoría de participación pública (Gobierno Federal, algunos Länder y algunas entidades locales).

Otro aspecto novedoso en la gestión del giro energético es la aparición de una nueva tecnología, como sería la del hidrógeno. El Gobierno ha aprobado una Estrategia nacional, centrada en subvencionar proyectos de generación, distribución, infraestructura y movilidad con un importe de hasta 8 millardos de euros. El hidrógeno subvencionable es el verde, es decir, el generado con energías renovables.

En el ámbito de las telecomunicaciones ha comenzado ya hace aproximadamente año y medio la instalación de la infraestructura de telefonía móvil con la tecnología 5 G. Hay cuatro grandes operadores, entre ellos Telefónica, que tiene que proporcionar cobertura a la mayor parte del territorio nacional antes de 2024 para lo cual tendrán que realizar una importante inversión en redes, mástiles y software de comunicaciones. Esta inversión se ve complicada por los recelos hacia uno de los principales proveedores mundiales, que es la china Huawei.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Los mercados financieros alemanes están muy desarrollados; las empresas pueden financiarse tanto mediante el crédito o préstamos bancario tradicional, como emitiendo títulos de deuda o acudiendo a los mercados de capitales. Adicionalmente existen numerosas empresas de capital riesgo y *Business Angels*. Existe el banco público KfW, análogo al ICO, que concede financiación a largo plazo a pymes y financia operaciones de comercio exterior; a raíz de la crisis de la COVID sus competencias, su gama de productos y su cobertura de riesgo han aumentado considerablemente. En paralelo hay entidades financieras regionales y locales que también efectúan este tipo de operaciones. Están proliferando también nuevas fórmulas de captación de pequeños inversores mediante las redes digitales como son el *crowdfunding* y el *crowdinvesting*.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En Alemania hay dos Oficinas Económicas y Comerciales. La oficina de Berlín promociona servicios, inversiones, sectores regulados y una parte de los bienes industriales. La oficina de Düsseldorf promociona los bienes de consumo, así como el sector alimentario y, desde 2014 algunos productos industriales.

Durante 2022 se ha reanudado o se va a reanudar la celebración presencial de diversos eventos feriales y otros, pero las actividades virtuales seguirán teniendo importancia; tanto con contenido informativo (webinarios,) como de promoción (misiones virtuales). Las actividades previstas - en algunos casos ya realizadas - son éstas: 6 ferias con pabellón oficial, 37 ferias con participación agrupada, 4 ferias con pabellón informativo, 4 jornadas técnicas, 5 seminarios/webinario, 6 jornadas de atracción de inversiones, 1 misión inversa y 11 campañas de promoción.

El programa de actividades en 2021 siguió padeciendo los efectos de la pandemia; se realizaron las siguientes acciones promocionales: 6 ferias con pabellón oficial, 1 feria con participación agrupada, 2 jornadas técnicas, 6 seminarios/webinarios, 3 jornadas de atracción de inversiones y cuatro Conectas. La Ofecomes ha mantenido 39 reuniones con exportadores o inversores españoles, así como 16 reuniones con importadores o inversores locales.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Alemania es miembro fundacional de la UE y de la zona euro. Como Estado miembro participa plenamente de la Política Comercial Común. Las relaciones bilaterales entre España y Alemania son muy cordiales y se ven reforzadas por la celebración de cumbres bilaterales anuales, la última de las cuales ha tenido lugar en octubre de 2022.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Es miembro fundador desde 1957 y miembro de la Unión Monetaria desde su creación. Alemania tiene, de manera recurrente, un superávit comercial con el resto de los países de la UE

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE					
(Datos en M €)	2018	2019	2020	2021	% var.
EXPORTACIONES	696.480	698.382	634.730	747.249	17,7
IMPORTACIONES	586.433	593.152	547.483	638.663	16,7

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

	Miembro desde	Cuota
Fondo Monetario Internacional	1952	5,6%
Banco Africano Desarrollo	1983	4,1%
Banco Inter-Americano Desarrollo	1976	1,9%
Banco Asiático de Desarrollo	1965	4,3%
Banco Caribeño de Desarrollo	1989	5,7%

Es miembro de todas ellas, aunque no es perceptor de fondos.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Rigen para Alemania los acuerdos negociados a través de la Unión Europea.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

No procede.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Alemania está suscribiendo un número creciente de acuerdos bilaterales con diversos países de Asia y África para fomentar la exploración y explotación de recursos naturales, en particular las "tierras raras", que son muy importantes para la industria alemana.

Alemania tiene suscritos más de 100 acuerdos de doble imposición con países de todo el mundo, incluida España.

Se están celebrando también acuerdos de cooperación en temas de digitalización e Industria 4.0. Actualmente se han suscrito dichos acuerdos con Japón, China, EEUU, Corea, Australia, Suiza y México, aparte de varios países de la UE, como Francia, Italia, Países Bajos, Austria y República Checa.

Más recientemente Alemania está buscando potenciales proveedores de hidrógeno en el extranjero, ofreciendo cooperación en la construcción de la infraestructura de producción y transporte. En 2022 ya ha celebrado acuerdos de cooperación con Australia y Canadá en este sentido.

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

Asociaciones Empresariales

Asociación Alemana de la Industria:

Bundesverband der Deutschen Industrie e. V. (BDI)
Breite Straße 29
10178 Berlin
Tel.: +49 30 2028-0
Fax: +49 30 2028-2450
www.bdi.eu

Asociación de los Empresarios Alemanes:

BDA | Bundesvereinigung der Deutschen Arbeitgeberverbände
Breite Straße 29 | 10178 Berlin
11054 Berlin
T +49 30 2033-0
F +49 30 2033-2105
bda@arbeitgeber.de
www.arbeitgeber.de

Asociación de la Industria del Automóvil:

Verband der Automobilindustrie e. V. (VDA)
Behrenstr. 35
10117 Berlin
Apdo. correos 80462
10004 Berlin
Tel.: +49 30 897842-0
Fax: +49 30 897842-600
E-Mail: info@vda.de
Internet www.vda.de

Asociación de Bancos:

Bundesverband deutscher Banken e.V.
Burgstraße 28
10178 Berlin
Telefon: +49 30 1663-0
Fax: +49 30 1663-1399
bankenverband@bdb.de
www.bankenverband.de

Sindicatos

Sindicato de servicios

ver.di - Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft
Bundesvorstand
Paula-Thiede-Ufer 10
10179 Berlin
Telefon (0 30) 69 56 - 0
Fax (0 30) 69 56 - 31 41
E-Mail: info@verdi.de
www.verdi.de

Sindicato de la Industria

Industria: IG Metall Vorstand
Wilhelm-Leuschner-Straße 79
60329 Frankfurt
Dirección Postal:
IG Metall Vorstand
60519 Frankfurt
Telefon: 069 / 6693-0
Telefax: 069 / 6693-2843
www.igmetall.de

Asociación de los Sindicatos Alemanes:

Deutscher Gewerkschaftsbund
Bundesvorstand
Henriette-Herz-Platz 2
10178 Berlin
Telefon +49 30.240 60-0
Telefax +49 30.240 60-324

E-Mail: info.bvv@dgb.de
www.dgb.de

Cámaras de Comercio

Consejo de Cámaras de Comercio

DIHK | Deutscher Industrie- und Handelskammertag e.V.
Breite Straße 29
D-10178 Berlin
Telefon 030 20308-0
Fax 030 20308-1000
E-Mail info[a]dihk.de

Cámara Oficial Española de Comercio en Alemania

Myliusstrasse 14 -
60323 Frankfurt am Main
Tel: +49 (0) 69 24704379
mail@spanische-handelskammer.de
www.spanische-handelskamme

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
Australia Group
BAfD BA5D BIAD BIRD BDEAC BIP BEI, BERD
CFI CBSS CCC CDB CE CERN
ECE EAPC ESA
FAO FMI, donde cuenta con silla propia
G- 5, G- 7, G- 8, G-10, G-20
ICC, ICFTU, ICRM, IDA, AIE, IFAD, , IFRCs, IHO, , IMO, Interpol, IOC, IOM, ISO, ITU IAEA, , ICAO, IRENA
MONUC
NAM (invitado)NEA, NSG
ONU OMC OIT OTAN OAS (observador) OCDE, OPCW, OSCE OMS
PCA
UE, UEM UNCTAD, UNESCO, UNHCR, UNIDO, UNIKOM, UNMIBH, UNMIK, UNMOVIC, UNOMIG, UPU
WADB (no-regional), WEU WIPO, WMO
ZC