



## INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

# República Checa



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Praga

Actualizado a febrero 2023

1 SITUACIÓN POLÍTICA.....	5
1.1 Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones.....	5
1.2 Gabinete Económico y distribución de competencias .....	6
2 MARCO ECONÓMICO.....	7
2.1 Principales sectores de la economía.....	7
2.1.1 Sector primario.....	7
2.1.2 Sector secundario .....	7
2.1.3 Sector terciario .....	8
2.2 Infraestructuras económicas: transporte, comunicaciones y energía.....	9
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 COMP. DEL GASTO .....	14
3.1.2 Precios.....	15
3.1.3 Población activa y mercado de trabajo. Desempleo .....	15
3.1.4 Distribución de la renta.....	16
3.1.5 Políticas fiscal y monetaria .....	16
3.2 Previsiones macroeconómicas .....	17
3.3 Otros posibles datos de interés económico .....	17
3.4 Comercio Exterior de bienes y servicios .....	18
3.4.1 Apertura comercial.....	19
3.4.2 Principales socios comerciales.....	20
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) .	21
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROV.).....	21
3.4.3 Principales sectores de bienes (exportación e importación) .....	22
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES .....	22
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	23
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES .....	24
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	25
3.4.4 Principales sectores de servicios (exportación e importación) .....	26
3.5 Turismo.....	26

3.6 Inversión Extranjera.....	27
3.6.1 Régimen de inversiones .....	27
3.6.2 Inversión extranjera por países y sectores .....	28
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES .....	29
3.6.3 Operaciones importantes de inversión extranjera.....	29
3.6.4 Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras.....	30
3.6.5 Ferias sobre inversiones.....	30
3.7 Inversiones en el exterior. Principales países y sectores.....	30
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECT ..	31
3.8 Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas .....	31
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS .....	32
3.9 Reservas Internacionales.....	32
3.10 Moneda. Evolución del tipo de cambio .....	33
3.11 Deuda Externa y servicio de la deuda. Principales ratios .....	34
3.12 Calificación de riesgo .....	34
3.13 Principales objetivos de política económica .....	35
4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES .....	36
4.1 Marco institucional .....	36
4.1.1 Marco general de las relaciones.....	36
4.1.2 Principales acuerdos y programas.....	36
4.1.3 Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos.....	36
4.2 Intercambios comerciales.....	36
CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	38
CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANC.....	39
CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES .....	39
CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANC. ....	40
CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL.....	40
4.3 Intercambios de servicios.....	40
4.4 Flujos de inversión.....	41
CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	41
CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS .....	42
CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA.....	42
CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA.....	42

4.5 Deuda .....	42
4.6 Oportunidades de negocio para la empresa española .....	42
4.6.1 El mercado .....	42
4.6.2 Importancia económica del país en su región .....	43
4.6.3 Oportunidades comerciales .....	43
4.6.4 Oportunidades de inversión .....	44
4.6.5 Fuentes de financiación.....	45
4.7 Actividades de Promoción .....	45
<b>5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES.....</b>	<b>46</b>
5.1 Con la Unión Europea.....	46
5.1.1 Marco institucional .....	46
5.1.2 Intercambios comerciales.....	47
<b>CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA.....</b>	<b>47</b>
5.2 Con las Instituciones Financieras Internacionales .....	47
5.3 Con la Organización Mundial de Comercio .....	48
5.4 Con otros Organismos y Asociaciones Regionales .....	48
5.5 Acuerdos bilaterales con terceros países.....	48
5.6 Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro .....	48
<b>CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....</b>	<b>49</b>

# 1 SITUACIÓN POLÍTICA

## 1.1 Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones

La República Checa es un país centroeuropeo de tamaño medio (con 10,5 millones de habitantes), sin litoral, con fronteras con Alemania, Austria, Eslovaquia y Polonia, países con los que tiene una relación destacada.

Desde el 1 de enero de 1993 es un estado independiente, tras la desaparición de Checoslovaquia que dio lugar a dos estados soberanos con la constitución de la República Checa (celebrando en 2023 su 30º aniversario). Además, es miembro de la UE desde 2004.

El Jefe del Estado es el Presidente de la República con poderes limitados, elegido por sufragio universal directo cada cinco años en elecciones presidenciales a dos vueltas. El actual presidente es el ex general Petr Pavel, vencedor de las elecciones presidenciales de enero de 2023.

El ejecutivo está encabezado por el Primer Ministro, cuyo nombramiento está ligado a las elecciones legislativas. El actual primer ministro es el Petr Fiala, líder del bloque de cinco partidos -resultado de dos coaliciones- vencedor de las elecciones legislativas de octubre de 2021.

Se trata de una democracia parlamentaria bicameral, con un poder legislativo compuesto por la Cámara de diputados y Senado.

- La Cámara de Diputados cuenta con 200 escaños, con elecciones legislativas cada cuatro años, en 14 distritos electorales (de entre 5 y 25 miembros).
- El Senado cuenta con 81 escaños, con un mandato de seis años, renovado por tercios (27 escaños) cada dos años, con elecciones al senado cada dos años que se hacen coincidir con las elecciones municipales (de elección de concejales que a su vez eligen a los alcaldes) o regionales.

El poder judicial está formado por Tribunales de Distrito y Regionales, Tribunales de Apelación, Tribunal Supremo y Tribunal Constitucional, como órgano independiente.

El sistema político está formado por diferentes partidos en su mayoría de corte liberal (demócratas-liberales del partido ODS, democristianos del partido KDU-CLS, partido liberal TOP-9 y la derecha liberal y antieuropea del SPD) o centrista (partido ANO de la Alianza de Ciudadanos Descontentos y los partidos de los Piratas y de los Alcaldes e Independientes STAN). Los partidos de corte comunista (KSCM) o socialdemócrata (CSSD) han ido perdiendo apoyo progresivamente, quedando por primera vez fuera del parlamento en las elecciones legislativas de octubre de 2021.

Los resultados de las elecciones legislativas de octubre de 2021 por coaliciones fueron:

- Coalición SPOLU/juntos (ODS, KDU-CSL y TOP 09): 27,6% votos y 71 diputados
- Alianza de Ciudadanos descontentos (ANO 2011): 27,1% y 72 diputados (ganadores de las elecciones de 2017 y en el gobierno anterior).
- Coalición de Piratas y Alcaldes (CPS y STAN): 16% de los votos y 37 diputados
- Partido de Libertad y Democracia (derecha antieuropea SPD): 9,6% de votos y 20 diputados

El Partido Socialdemócrata (CSSD) (4,6% votos) y el Partido Comunista (3,6% votos) quedaron fuera de la cámara por primera vez desde la Revolución de Terciopelo (1989), al no superar el umbral mínimo del 5% de votos.

El bloque del ejecutivo lo forman los Demócratas Cívicos (ODS, con 6 carteras incluyendo al PM); Democristianos (KDU-CSL, con 4 carteras), el partido liberal-conservador TOP 09 (con 3 carteras), el denominado partido de Piratas (CPS, con 3 carteras) y el denominado partido de Alcaldes e Independientes (STAN, con 3 carteras).

La composición es la siguiente:

- Primer Ministro: Sr. Petr Fiala (ODS)
- Viceprimer Ministro primero y Ministro de Interior: Sr. Vit Rakusan (STAN)
- Viceprimer Ministro y Ministro Digitalización y Desarrollo Regional: Sr. Ivan Bartos (CPS)
- Viceprimer Ministro y Ministro Trabajo y Asuntos Sociales: Sr. Marian Jurecka (KDU-CSL)
- Viceprimer Ministro y Ministro de Sanidad: Sr. Vlastimil Válek (TOP 09)
- Ministro de Industria y Comercio: Sr. Jozef Síkela (STAN)
- Ministro de Transporte: Sr. Martin Kupka (ODS)
- Ministra de Defensa: Sra. Jana Ernochová (ODS)
- Ministra de Ciencia, Investigación e Innovación: Sra. Helena Langsádlová (TOP 09)
- Ministra de Medioambiente: Marian Jurecka -temporalmente desde Oct. '22- (KDU-CSL)
- Ministro de Finanzas: Sr. Zbynek Stanjura (ODS)
- Ministro de Asuntos Exteriores: Sr. Jan Lipavský (CPS)
- Ministro de Educación, Juventud y Deportes: Vladimir Balas (STAN)
- Ministro de Agricultura: Sr. Zdenek Nekula (KDU-CSL)
- Ministro de Cultura: Sr. Martin Baxa (ODS)
- Ministro de Justicia: Sr. Pavel Blazek (ODS)
- Ministro de Asuntos Europeos: Sr. Mikuláš Bek (STAN)
- Ministro de Legislación y Presid. Consejo Legislativo Gobierno: Sr. Michal Šalomoun (CPS)

## **1.2 Gabinete Económico y distribución de competencias**

Existe la siguiente distribución de competencias en materia económica, repartida entre los diferentes grupos políticos:

- La Oficina del Primer Ministro, conocida como la Oficina del Gobierno (vlada.cz), tiene un relevante poder económico (en materia fiscal, de inversiones) -Petr Fiala (ODS)-.
- Ministerio de Finanzas (www.mfcr.cz). Responsable del presupuesto, fiscalidad, gasto y tesoro público y supervisión de mercados financieros -Zbynek Stanjura (ODS)-.
- Ministerio de Industria y Comercio (www.mpo.cz). Competencias en materia de política industrial, comercial, energética, pymes, digitalización y TIC -Josef Síkela (STAN)-.
- Ministerio de Transportes (mdcr.cz). Competencias en sector aéreo, ferrocarriles, carreteras y aeroespacial -Martin Kupka (ODS)-.
- Ministerio de Desarrollo Regional y Digitalización (www.mmr.cz). En materia de política regional, vivienda, construcción, turismo y fondos europeos. -Ivan Bartoš (Piratas)-.
- Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales (www.mpsv.cz). Competencias en política de empleo y seguridad social. -Marian Jurecka (KDU-CSL)-.
- Ministerio de Agricultura (www.eagri.cz). Competencias en sector agrícola, forestal de pesca y del agua -Zdenek Nekula (KDU-CSL)-.
- Ministerio de Medioambiente (www.mzp.cz). Competencia en materia de supervisión medioambiental y fondos UE medioambientales. Temporalmente -Marian Jurecka (KDU-CSL)-.

Adicionalmente, cabe destacar a las siguientes instituciones:

- Agencia de promoción de Inversiones (CzechInvest), dependiente del Ministerio de Industria y Comercio.
- Agencia de promoción Comercial (CzechTrade), dependiente del Ministerio de Industria y Comercio.

## **2 MARCO ECONÓMICO**

### **2.1 Principales sectores de la economía**

#### **2.1.1 Sector primario**

El sector primario representa en torno al 2,5% del PIB y el 3,6% del empleo.

El sector de la agricultura, ganadería, pesca y silvicultura representa un 2,1%; y, el sector de la minería y extracción un 0,4%.

El 40% de la superficie total del país (3,16 millones de hectáreas -Ha-) es cultivable. Destaca la producción de trigo, cebada y lúpulo, seguida de la producción de aceite de colza.

Las cooperativas mantienen un papel relevante, registrando un 43% de la superficie cultivable, con técnicas tradicionales de producción y un tamaño medio moderado (en torno a 1.450 Ha). Por su parte, las sociedades privadas registran un 32% de la tierra cultivable, con una superficie media de 690 Ha, con un 25% restante de la tierra está en manos de productores individuales con superficies en general muy limitadas, con producción para consumo propio o local.

#### **2.1.2 Sector secundario**

El **sector secundario** englobaría la industria manufacturera, suministro de gas y electricidad, suministro de agua, saneamiento y otros servicios básicos y los servicios de construcción.

La **industria manufacturera** supone más de un 30% del valor de la producción (incluyendo generación energética y servicios básicos) y 35% sumando industria y construcción, lo cual convierte a la Rep .Checa en uno de los países más industrializados de la OCDE. Los principales segmentos de la industria checa son el sector de automoción y componentes, la metalurgia; la industria química, industria auxiliar e industria agroalimentaria.

Destaca por encima del resto la **industria de automoción y componentes**, tanto en producción de vehículos (con 1,22 millones de automóviles fabricados en 2022, un 10% más que en 2021, si bien por debajo de los volúmenes hasta 2019), como en la producción de todo tipo de componentes. La principal empresa del sector es Skoda Auto -parte del Grupo Volkswagen-, contando el país con la presencia manufacturera de grupos internacionales como Hyundai, o la sociedad TPCAC (alianza al 50%, entre Toyota y Peugeot Citroën). En el segmento de camiones y vehículos industriales destacan la checa Tatra Kopřivnice y Daewoo Avia Praha. Por su parte, existe un elevado número de empresas de fabricación de todo tipo de componentes de automoción, con más de una veintena de centros de producción automovilísticos. En conjunto, el sector automoción representa cerca de una cuarta parte de las exportaciones del país (23% en 2022).

En **metalurgia**, destaca especialmente la siderurgia para la fabricación de acero y tubos (80% del sector), para material laminado y aceros especiales, con una producción concentrada en su mayoría en Ostrava, destacando a empresas como Ostrava SteelWorks (hasta 2019 parte de Arcelor Mittal, ahora parte de Liberty Steel/GFG Alliance), Evraz Vítkovice Steel (también en Ostrava) y Tcinecké zelezárny (Tcinec).

Por otro lado, **la industria de procesamiento de alimentos** se reparte por todo el país, destacando especialmente la producción cervecera (a partir del lúpulo) con cerca de 500 empresas cerveceras de todo tipo de perfiles. El país produce en torno a 20 millones de hectolitros de cerveza anuales, exportándose en torno al 10% de la producción (siendo el país de mayor consumo de cerveza per capita del mundo).

Por último, el **sector de la construcción** acapara un peso ligeramente superior al 5% del VAB. Las empresas constructoras checas tienen en general menor dimensión frente a constructoras españolas, pero se caracteriza con integrar todos los servicios en su cartera, con un menor recurso a subcontrataciones. Entre las principales constructoras del país destacan METROSTAV (de capital local), el Grupo español OHLA, el Grupo sueco SKANSKA, la constructora austriaca STRABAG, la sociedad francesa EUROVIA (Grupo VINCI), o la constructora alemana HOCHTIEF. También cabe hacer referencia a otras sociedades como IMOS BRNO, SUBTERRA (filial de METROSTAV), al Grupo austriaco PORR, o a VCES (del grupo francés BOUYGUES).

### **2.1.3 Sector terciario**

El sector servicios supone cerca del 62% del valor de la producción de República Checa.

Destaca especialmente el peso de las actividades de comercio, transporte y logística, restauración, telecomunicaciones, servicios profesionales y financieros, educación, sanidad y servicios de la Administración Pública.

Las actividades relacionadas con el sector turístico continúan teniendo un peso relevante, a pesar de que la llegada de turistas extranjeros se sitúa aún por debajo de los niveles pre pandemia, especialmente tras los efectos de la crisis de Ucrania y la drástica caída de turistas de Rusia y China. En 2021, la llegada de turistas con pernoctaciones en establecimientos turísticos alcanzó los 11,4 millones, frente a los 10,8 millones de 2020, pero aún lejos de los 22 millones alcanzados en 2019.

El sector servicios se encuentra en general liberalizado, si bien existen segmentos como el de las telecomunicaciones con una limitada exposición a la competencia, sin que se haya autorizado la participación de operadores virtuales.

## 2.2 Infraestructuras económicas: transporte, comunicaciones y energía

### Transporte

La República Checa cuenta con un relativo déficit en infraestructuras de transporte terrestre, con una red de carreteras y ferrocarriles extensa, pero antigua, que implica cuellos de botella y necesidades de modernización.

**Carreteras.** La República Checa cuenta con más de 55.000 km de carreteras, de los cuales cerca de 3.000 km pertenecen a la Red TEN-T europea, si bien únicamente unos 800 km son autopistas y 500 km autovías. El transporte por carretera representa en torno al 80% del total del transporte de mercancías y pasajeros del país y está muy concentrado en las vías principales. La falta de una red moderna de autovías/autopistas supone demoras y cuellos de botella y anualmente se licitan y construyen nuevos tramos, aunque a un ritmo moderado. Existen líneas de autobuses nacionales e internacionales (como las gestionadas por Student Agency, Bohemian Lines, y Eurolines).

**Ferrocarriles.** La red de transporte ferroviario es muy extensa, con cerca de 16.000 km de vía (7.000 de ellas electrificadas), lo que le sitúa como el país de la UE con mayor densidad de vías ferroviarias. La red es amplia, flexible y accesible. No obstante, se trata en su mayor parte de una infraestructura antigua y poco eficiente, que impide alcanzar velocidades superiores a 150 km/h en la mayoría de los tramos. El gestor de infraestructuras ferroviarias es la sociedad estatal Sprava Zeleznic existiendo así mismo autoridades ferroviarias regionales. Por otra parte, el operador ferroviario incumbente es la sociedad estatal Česká Dráhy y el país cuenta con varios operadores privados tanto en transporte de pasajeros (como REGIOJET, LEO EXPRESS -participada por el Grupo Renfe-, ARRIVA GW o TRAIN REGIO), como en transporte de mercancías (TRAIN REGIO, EP CARGO o METRANS). Por su parte, las ciudades y sus áreas metropolitanas cuentan con una red integrada de tranvías y cercanías, como en el caso de Praga y otras ciudades relevantes. Cabe destacar que el Ministerio de Transportes está inmerso en un significativo plan de modernización y expansión de su red ferroviaria, con apoyo financiero del Banco Europeo de Inversiones, tanto para la actualización de la red convencional existente como para el desarrollo de líneas ferroviarias de alta velocidad. Adicionalmente, se están produciendo notables oportunidades de negocio en materia de material rodante, pero también de ingeniería, de operación de líneas regionales, de construcción de nuevos tramos, etc.

**Aeropuertos.** La República Checa cuenta con cuatro aeropuertos internacionales en Praga; Brno; Ostrava; y, Karlovy Vary (además de pequeños aeródromos nacionales). El transporte aéreo se orienta preferentemente al tráfico internacional, debido a las pequeñas dimensiones del país. El país cuenta con enlaces con las principales capitales europeas así como con diferentes destinos turísticos. En el caso de conexiones con España, existen vuelos regulares con Madrid, Barcelona, Bilbao, Valencia y Málaga, además de conexiones con las islas Canarias y Baleares (operados por Iberia, Vueling, Ryanair, principalmente, así como por Smart Wings, en el caso de diferentes conexiones con destinos turísticos).

### Telecomunicaciones

República Checa con un mercado desarrollado, si bien con una limitada exposición a la competencia -sin la autorización para que operen operadores virtuales-, que se traduce en el hecho de que el país cuente con uno de los mercados de telefonía móvil más caros de la UE. Existen cuatro operadores con ofertas convergentes de telefonía, internet y TC. Las tres principales empresas son O2, T-Mobile y Vodafone, seguidas de U:Fon que opera bajo la

marca de Nordic Telecom. O2 fue el resultado de las compras por parte de Telefónica de la incumbente Cesky Telecom y la primera operadora móvil Eurotel, fusionadas en 2005. No obstante, la empresa fue vendida en 2013 por Telefónica al Grupo checo de inversiones PPF, que continúa operando bajo acuerdo comercial con el nombre de O2.

## **Energía**

En el ámbito energético, las principales fuentes de energía son el gas, la electricidad, el carbón y los productos refinados del petróleo. La República Checa tiene una elevada dependencia energética. El gas consumido (importado en un 98%) proviene mayoritariamente de Rusia y en el caso del petróleo, entre los orígenes destacan tradicionalmente Rusia, Azerbaiyán y Kazajstán. (13%).

En cuanto a su mix energético de producción eléctrica, más del 40% procede de energía térmica de carbón, seguida de la energía nuclear que supone en torno a un 30%, y de otras fuentes de bioenergía. En la actualidad el país se ha visto afectado especialmente por su dependencia energética en general y en particular del gas ruso. Se están impulsando medidas de ahorro energético, acuerdos de importación de gas licuado a través del puerto de Rotterdam y regasificación, planes de desarrollo de nuevos reactores nucleares y planes de desarrollo de plantas de energía solar y eólica, habiendo tenido las energías renovables un desarrollo muy limitado hasta la fecha. A su vez, el país se enfrenta a retos en materia de modernización de la red de distribución energética y asegurar el abastecimiento y sustitución de sus centrales térmicas tras el progresivo agotamiento de sus reservas de lignito.

## **3 SITUACIÓN ECONÓMICA**

### **3.1 Evolución de las principales variables**

En los años previos a 2020, la economía checa venía creciente a tasas de entre el 5% y el 2% anual. En el ejercicio 2020, la crisis generada por la pandemia del covid supuso una contracción de la economía de un 5,8%, registrándose posteriormente una rápida recuperación con una expansión del 3,3% en 2021.

En 2022, no obstante, los efectos de la invasión de Ucrania han supuesto un deterioro económico, amplia llegada de refugiados y aumento significativo de precios, especialmente de gas y la electricidad (situándose entre los más altos de Europa). Finalmente la economía checa creció un 2,5% en 2022 (frente al 0,1% de la Eurozona), si bien con un progresivo estancamiento y contracciones intertrimestrales del PIB en el tercer y cuarto trimestre de 2022, que técnicamente sitúan la economía en recesión.

Para 2023, el FMI estima que la economía podría experimentar una contracción de 0,5% como consecuencia del aumento de costes y caídas de consumo e inversión, para volver a crecer en 2024, de la mano de consumo y sector exterior.

En cuanto a la evolución de precios, la inflación ha aumentado sensiblemente a lo largo de 2022. Tras alcanzar en torno a un 17% durante varios meses, el índice de precios al consumo interanual cerró en un 15,8% en diciembre de 2022, por el avance de precios energéticos - con una cierta moderación en los últimos meses-, pero también del resto de productos de la cesta de consumo (alimentación, servicios, vivienda). Así, Chequia se sitúa actualmente en el grupo de países con mayor inflación (tras Lituania, Estonia, Letonia, Hungría y Bulgaria). En enero de 2023, la inflación ha registrado un nuevo repunte, situándose en el 17,5%.

Los precios de producción industrial también se han situado en el 20% en media a cierre de 2022 (20% en la industria, 12,2% en construcción, 27,3% en agricultura y 7,3% en servicios).

Por su parte, el tipo de intervención se mantiene en el 7% desde la última subida del Banco Nacional Checo (CNB) de junio de 2022, de 125 puntos básicos, lo que implica un alza de 6,75 puntos, frente al 0,75% de septiembre de 2021.

El banco central mantiene su compromiso a favor de la estabilidad cambiaria con el euro por parte de la corona checa (CZK) -que a diferencia de otras monedas de países de Europa central y oriental no se encuentra integrada en el mecanismo de tipos de cambio II-. La corona se mantuvo relativamente estable frente al euro durante gran parte de 2022, en torno a 24,50/24,40 coronas por euro. No obstante, en los últimos meses de 2022 se ha apreciado ligeramente, apreciación que ha continuado a comienzos de 2023, situándose en la actualidad en torno a las 23,80 coronas por euro (que contrasta con las 27,75 coronas por euro que se llegaron a alcanzar a principios de 2020), motivadas en parte por el diferencial positivo de tipos de interés y atracción de capitales a corto plazo. Todo ello, a pesar de las tensiones depreciatorias en la economía, dado el contexto de pérdida de competitividad y la aparición y aumento de déficit comercial y de la cuenta corriente.

Por otra parte, la República Checa cuenta con la tasa de desempleo más baja de la UE, que se mantiene estructuralmente reducida. En diciembre la tasa de desempleo se situó en el 2,2% (frente al 2,7% de noviembre y 2,3% de octubre). Si bien los economistas esperan un cierto deterioro a corto plazo, dada la menor contratación y recortes en grandes empresas.

Por otra parte, el déficit público se habría moderado ligeramente en 2022, pasando de entre el 5 y 6% en los dos últimos años a menos del 5% en 2022. Sin embargo, tras el paquete de ayudas económicas aprobado en octubre, se espera que el déficit fiscal ronde de nuevo el 6% en 2023.

Finalmente, la deuda pública, tradicionalmente en niveles moderados, se ha incrementado desde 2019 (año en que registró un nivel del 30% del PIB, tras varios ejercicios anteriores de superávit público) y actualmente se sitúa en torno al 43,4% del PIB (con un más de un 45% previsto para 2023).

### CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2018	2019	2020	2021	2022
<b>PIB</b>					
PIB (M CZK pr. corrientes)	5.410.761	5.791.498	5.709.131	6.108.717	7.208.286
PIB (M €, precios corrientes)	210.971	225.605	215.838	238.157	293.425
Variación PIB real (%)	5,2	3,0	-5,8	3,3	2,5
<b>PIB per capita</b>					
Renta per capita (€)	19.810	21.097	20.168	22.629	27.874
<b>IPC</b>					
IPC - Media últ 12 meses (%)	2,1	2,8	3,2	3,8	15,1
IPC - Fin de periodo (%)	2,0	3,2	2,3	6,6	15,8

<b>TIPO DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN</b>					
Tipo de intervención - junio (%)	1,00	2,00	0,25	0,50	7,00
Tipo de intervención - últ (%)	1,75	2,00	0,25	3,75	7,00
<b>POBLACIÓN, P. ACTIVA Y TASA DE PARO</b>					
Población (M)	10,65	10,69	10,70	10,52	10,53
Población activa (M)	6,87	6,85	6,82	6,65	6,46
Desempleo (%)	2,4	2	2,6	2,3	2,2
<b>TAMAÑO Y SALDO PRESUPUESTARIO</b>					
Saldo presupuest. (M CZK)	48.292	16.709	-329.216	-311.522	n.d.
Saldo presupuestario (M €)	1.883	651	-12.446	-12.145	n.d.
Saldo presupuest. (% PIB)	0,9	0,0	-5,8	-5,1	-4,1 E
Gasto público (% PIB)	41,0	41,1	47,2	47,5	43,0
<b>DEUDA PÚBLICA</b>					
Deuda (M CZK)	1.734.602	1.740.263	2.149.822	2.566.832	n.d.
Deuda (M €)	67.634	67.791	81.276	100.071	n.d.
Deuda (% PIB)	32,1	30,3	38,1	42,7	43,4 E
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>					
Exportaciones (M CZK)	3.616.240	3.691.763	3.483.076	3.949.118	4.473.906
Tasa de variación (en %)	-	2,1	-5,7	13,4	13,3
Exportaciones (M €)	141.001	143.811	131.680	153.962	182.118
Tasa de variación (en %)	5,1	2,0	-8,4	16,9	18,3
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>					
Importaciones (M CZK)	3.517.774	3.546.068	3.303.145	3.958.087	4.672.045
Tasa de variación (en %)	-	0,8	-6,9	19,8	18,0
Importaciones (M €)	137.161	138.135	124.878	154.311	190.183
Tasa de variación (%)	-	0,7	-9,6	23,6	23,2
<b>SALDO COMERCIAL (X FOB y M CIF)</b>					
Saldo comercial (M CZK)	98.466	145.695	179.931	-8.969	-198.139
Saldo comercial (M €)	3.839	5.675	6.802	-350	-8.066
Saldo comercial (% PIB)	1,8	2,5	3,2	-0,1	-2,7
<b>SALDO BALANZA B Y S</b>					
Saldo (Mill. €)	12.534	13.466	14.549	7.079	-3.407
Saldo en % PIB	5,9	6,0	6,7	3,0	-1,2
<b>SALDO C./C.</b>					
Saldo (Mill. €)	961	748	4.394	-2.074	-12.128
Saldo en % PIB	0,5	0,3	2,0	-0,9	-4,1

<b>DEUDA EXTERNA</b>					
Deuda Externa (M €)	171.534	172.544	164.648	179.866	176.811,9 (Sep)
Deuda externa (% PIB)	81,3	76,5	76,3	75,5	70 E
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>					
Reservas en (M €)	124.458	133.407	135.365	172.166	131.281
Reservas (en meses de import. de bys)	7,6	8,0	9,0	9,3	5,8
<b>INVERSIÓN DIRECTA</b>					
IDE recibida (M €)	9.330	9.030	8.261	4.908	n.d.
IDE emitida (M €)	7.341	3.688	2.614	4.719	n.d.
<b>TIPO CAMBIO FRENTE AL EURO</b>					
TC - Medio anual (EUR-CZK)	25,65	25,67	26,45	25,65	24,57
TC - Final periodo (EUR-CZK)	25,72	25,41	26,24	24,86	24,12

Fuente: Agencia Estadística (CSU), Ministerio de Finanzas, Banco Central, BCE

### **3.1.1 Estructura del PIB**

La estructura del PIB por sectores de actividad pone de manifiesto el perfil de la República Checa como país desarrollado industrial. El sector secundario -incluyendo construcción y producción y distribución energética y servicios básicos- supone un 35% del VAB de la economía (más de un 26% del sector manufacturero, más de un 5% del sector construcción y cerca de un 4% de producción y distribución energética y otras utilities). Frente a este, el sector servicios supone menos del 62% del VAB y el el sector primario un 2,5%.

Por el lado de la demanda, los componentes muestran relativa estabilidad, propia de una economía desarrollada estable. El gasto en consumo final se sitúa por encima del 66% -tras contraerse en 2022 (con en torno a 20 puntos porcentuales de gasto público-. La formación bruta de capital fijo se ha ido ampliando en los últimos años hasta suponer cerca de un tercio del total en la actualidad y la demanda externa contribuye positivamente, peor con una contribución que se habría contraído significativamente en los últimos años (5,9% en 2019, 6,8% en 2020, 3,1% en 2021 y 0,6 puntos en 2022), con una recuperación del dinamismo del comercio exterior en 2022.

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

<b>PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD</b>					
<b>(en %, a precios corrientes)</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Sector Primario	2,7	2,6	2,5	2,5	2,4
Agricultura, pesca y silvicultura	2,1	2,1	2,1	2,1	2
Minería y extracción	0,6	0,5	0,4	0,4	0,4
Sector Secundario	35	34,3	33,4	33,9	35,2
Manufacturas	25,8	25	24,1	24,8	26,4
Servicios producción y Distrib. eléctrica	2,7	2,7	2,6	2,2	2,7
Servicios de agua y saneamiento	0,8	0,9	1	1,1	1
Construcción	5,7	5,6	5,7	5,8	5,1
Sector Terciario	62,3	63,1	64,1	63,5	61,6
Comercio	10,7	10,9	10,7	10,5	10,7
Transporte y almacenamiento	5,5	5,5	5,4	5,6	5,4
Alojamiento y restauración	2,1	2,1	1,3	1,4	1,7
Información y comunicación	6,3	6,3	6,6	6,6	6,2
Actividades financieras y de seguros	4	4	4,1	4,1	3,5
Actividades inmobiliarias	9,3	9,3	9,8	9,5	8,5
Actividades Prof., científicas y técnicas	5,2	5,2	5,2	5,2	6,7
Activ. admntativas. y servicios de apoyo	1,7	2	1,8	1,7	1,8
Admón. pública y defensa; Seg. Social	5,9	5,9	6,3	6	5,9
Educación	4,6	4,7	5,1	5	4,9
Activid. salud y trabajo social	5	4,8	5,5	5,8	5
Arte, entretenimiento y ocio	0,9	1,1	1,1	1	0,8
Otras actividades de servicio	1	1	1	1	1
Activ. Hogares productores uso propio	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
TOTAL	100	100	100	100	100

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

<b>PIB POR COMPONENTES DE GASTO</b>					
<b>(en %, a precios corrientes)</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Consumo Final	65,1	66,4	67,2	67,1	66,2
- CF Hogares	45,6	45,9	44,7	44,7	45,9
- C. Público	18,8	19,6	21,6	21,5	19,6
Otros	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1
FBKF (Formación Bruta de Capital Fijo)	35,7	27,6	25,9	29,8	33,1
Variación de existencias	0,8	0,8	0,9	0,9	0,8
Contrib. del S.Exterior (Dem. externa)	-0,9	5,9	6,8	2,9	0,6
Exportación de binenes y servicios	71,1	74,8	72	72,7	76,1
Importaciones de bienes y servicios	72,1	68,9	65,2	69,8	75,5

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

### **3.1.2 Precios**

Tras una década con avances de precios moderados entre el 2 y 3% (3,2% en 2020), desde finales de 2021 se ha producido un sensible repunte de la inflación, registrando un 3,8% en 2021 y un 15,1% en 2022 (tras haberse situado durante varios meses en 2022 en torno al 17%). La crisis de Ucrania y la elevada dependencia energética del gas ruso han tenido un impacto muy significativo en los costes energéticos y en la cesta de la compra en términos generales, implicando pérdidas de poder adquisitivo para los consumidores (con subidas salariales en 2022 en la mayor parte de casos por debajo del 5%).

En cuanto a precios industriales, en los últimos dos años se están registrando subidas significativas, síntoma de pérdida de competitividad de la económica checa. Frente a la estabilidad y contención de precios hasta 2020 (+2% en 2019 y 0% en 2020), desde 2021 se registran tasas de doble dígito, con un avance del 13,2% en 2021 y un significativo 20,1% en 2022 (motivado por el aumento de costes energéticos, materias primas, costes logísticos y otros inputs). En 2022 destaca el avance de los precios del sector agrícola (+31,8%), seguido de los precios de la industria (+24,3%), precios del sector de la construcción (+13,2%) y por último, precios de servicios profesionales (+5,8%), con un mayor grado de exposición a la competencia.

### **3.1.3 Población activa y mercado de trabajo. Desempleo**

República Checa cuenta con una población total de 10,52 millones de habitantes en 2022. De ellos, 6,7 millones se encuentran en la franja de población en edad económicamente activa (entre los 16 y 65 años), si bien en el país no existe una edad de jubilación forzosa (salvo para algunas categorías de empleados públicos, en los 70 años) y tras pasar a percibir la pensión por jubilación los trabajadores pueden permanecer en activo con una actividad remunerada -a menudo influidos por los bajos niveles de las pensiones por jubilación-.

Por su parte, la población activa se sitúa en 2022 en torno a los 5,3 millones de personas, según los datos de la encuesta de población activa (implicando una ligera reducción frente a los 5,4 millones de 2019). De la cifra total de población activa, 5,2 millones corresponden a población ocupada, frente apenas 117 mil desempleados a finales de 2022, según los datos de la agencia de estadística (a partir de la encuesta de población activa), implicando una elevada tasa de actividad y una tasa de desempleo de apenas el 2,2% de la población activa en 2022, siendo la tasa de paro más baja de la UE (si bien se esperan repuntes en 2023, por el contexto de deterioro económico).

Cabe mencionar que frente a la tasas de desempleo publicada por la agencia de estadística (a partir de datos de desempleados en búsqueda activa de empleo sobre datos de población activa, a partir de la encuesta de población activa), el ministerio de trabajo publica cifras de paro con cifras superiores con otra metodología diferente al estándar comunitario peor más próximas a la definición de la OIT (Organización Internacional del Trabajo). La tasa del Ministerio de Trabajo (habitualmente un punto porcentual superior) se calcula como trabajadores desempleados a partir de datos de registro de personas que estarían disponibles para acceder a un trabajo (en búsqueda activa o no) sobre población en edad económicamente activa (entre 16 y 65 años). En todo caso, la tasa de referencia es la de la agencia nacional estadística.

Las regiones que tradicionalmente registran un menor desempleo son las de Bohemia Central, Zlínský, Pardubice (con tasas apenas por encima del 1%), frente a la región de Moravia-

Silesia (con tasas que tradicionalmente han rondado el 9%). Por su parte, la tasa de desempleo en Praga, se sitúa por encima del 3%.

El mercado laboral checo se caracteriza por ser relativamente flexible (con despido libre, con una indemnización máxima de tres meses, más dos meses en caso de que no haya preaviso de dos meses). Los problemas estructurales a los que se enfrenta son las disparidades regionales y el hecho de que gran parte de los desempleados sean parados de larga duración.

A pesar del significativo repunte de precios en 2022, las encuestas reflejan que menos de la mitad de los empleadores han aplicado subidas, que en los mejores casos habría registrando aumentos de hasta el 5%.

Por su parte, respecto al salario mínimo, existen cifras para ocho categorías diferentes de empleos (de menor a mayor cualificación). Para el grupo de menor cualificación, el salario mínimo se sitúa en 2023 en los 17.300 CZK (en torno a 720 euros), frente a los 16.200 CZK de 2022 (en torno a 650 euros al cambio de entonces), las 15.200 CZK de 2021 o las 14.600 CZK de 2020, con subidas anuales de entre el 6 y el 7%.

En 2023, la mayor parte de categorías han mantenido estables sus niveles mínimos, registrándose subidas únicamente en la categoría de menor cualificación (salario mínimo en sentido estricto) y en la de mayor cualificación, pero no en el resto.

Por su parte, el salario medio en 2022 se situó en 34.260 CZK, es decir, en torno a 1.450 euros al cambio actual (habiéndose registrado subidas en torno al 5%-6% en los últimos años), implicando subidas salariales en términos reales hasta 2021 y pérdidas de poder adquisitivo con caídas en términos reales en 2022.

Cabe destacar que los empleos con una mayor remuneración se registran en los sectores de TIC y banca y finanzas.

#### **3.1.4 Distribución de la renta**

Con la excepción de la contracción motivada por la pandemia en 2020, la renta per capita ha experimentado un sensible crecimiento ininterrumpido en las últimas tres décadas.

La renta per cápita actual se sitúa en torno a 26.000 dólares, superior a la de sus vecinos centroeuropeos (y sensiblemente superior a la que registraba hace tres décadas, de en torno a 3.000 dólares anuales).

En términos de paridad de poder adquisitivo, el país registra una renta per cápita superior a la de países comunitarios como España.

En cuanto a la distribución de la renta, República Checa es uno de los países comunitarios con menor disparidad entre los diferentes grupos de renta, con un índice de Gini de 0,24, sólo por detrás de Eslovenia y Eslovaquia (que registran índices próximos a 0,20).

#### **3.1.5 Políticas fiscal y monetaria**

República Checa se ha caracterizado tradicionalmente por desarrollar una política fiscal ortodoxa anticíclica, con superávits presupuestarios que le permitieron mantener un reducido nivel de deuda hasta 2019 (con una ratio de deuda sobre PIB próxima al 30%). En el contexto

de la crisis provocada por la pandemia y la actual desaceleración económica, el país ha llevado a cabo una política fiscal expansiva anticíclica (en el contexto del marco temporal comunitario frente a la crisis del covid y frente a la crisis motivada por la invasión de Ucrania), relativamente moderada frente a otros países comunitarios (con déficits públicos que no han superado el 6%) pero que han supuesto un repunte de la deuda pública hasta niveles próximos al 45%. Sigue existiendo una relativa ortodoxia y estabilidad en las finanzas públicas, aunque con un margen para la política fiscal actualmente más ajustado.

La autoridad monetaria es el Banco Nacional Checo (CNB), cuyo Gobernador es el Sr. Jiri Rusnok desde mayo de 2022. El banco central tiene un objetivo de defensa de la estabilidad de precios y estabilidad cambiaria con el euro.

En un contexto de fuerte subida de precios, el tipo de interés de intervención ha pasado en menos de un año del 0,75% que se registraba en septiembre de 2021 al 7% de junio de 2022, nivel en el que se mantiene actualmente, sin subidas adicionales desde comienzos del verano. La subida del tipo de interés no habría frenado el repunte de precios, si bien estaría contribuyendo a una apreciación a corto plazo de la corona, a pesar de las tensiones depreciatorias de fondo, con el deterioro del sector exterior y pérdida de competitividad de la economía durante 2022.

### **3.2 Previsiones macroeconómicas**

Tras la ralentización del crecimiento económico experimentada a lo largo de 2022 (con contracción del PIB intertrimestral en el tercer y cuarto trimestre), el Fondo Monetario Internacional y la mayor parte de casas de análisis esperan una contracción del 0,5% del PIB de la economía checa para el ejercicio 2023, con una moderación de la contribución del sector exterior y un deterioro del consumo privado y la inversión, para volver a repuntar a partir de 2024.

La economía checa, con un elevado grado de apertura, debe hacer frente a desafíos como la pérdida de competitividad con la elevación de precios de 2022, especialmente por subidas de costes energéticos, refuerzo de la soberanía y abastecimiento energético, y mejoras en productividad y competitividad externa así como en factores de atracción de inversiones.

En un contexto de contracción del PIB, las medidas de estímulo fiscal, supondrán un repunte del déficit hasta cerca del 6% y repunte de la deuda pública por encima del 45%.

### **3.3 Otros posibles datos de interés económico**

Cabe destacar el desarrollo de medidas extraordinarias puestas en marcha con ocasión de la crisis del covid y la crisis de Ucrania (financiación y garantías a favor de empresas para su acceso a recursos frente a necesidades de circulante a corto plazo, medidas de apoyo extraordinario al empleo, aumento del gasto sanitario para hacer frente a campañas de vacunación y adquisición de material sanitario, etc.).

Por otra parte, en septiembre de 2021 el Consejo aprobó el Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia con cargo a los fondos Next Generation EU, previendo reformas e inversiones por valor próximo a los 8.000 millones de euros. Los principales capítulos del plan son los de transformación digital; transición verde; infraestructuras y mercado laboral; investigación, desarrollo e innovación; y salud y resiliencia de la población.

Por otra parte, el país con un peso muy relevante del sector de automoción dentro de su relevante industria manufacturera, debe hacer frente a notables desafíos en los próximos años y décadas, respecto de cambios en la tecnología y necesidad de atraer inversiones relevantes para mantener su peso específico en la región centroeuropea.

También son necesarias medidas de refuerzo de la seguridad e independencia energética. En este sentido, el país ha apostado por la construcción de nuevos reactores nucleares, buscando una relativa independencia y separación de Rusia en el aprovisionamiento de combustible y equipamiento.

También sería deseable una profundización en medidas de liberalización de los sectores de bienes y servicios, con un mayor grado de competencia en algunos ámbitos como el de las telecomunicaciones, que funciona como un oligopolio sin que se haya aprobado la presencia de operadores virtuales.

### **3.4 Comercio Exterior de bienes y servicios**

República Checa es una economía relativamente pequeña (300.000 M dólares de PIB) con un elevado grado de apertura, con un relevante sector exportador.

El elevado peso de su sector industrial y su tradicional competitividad precio, han supuesto que el sector exterior haya contribuido positivamente al crecimiento en términos generales.

El país ha registrado superávits comerciales en la mayor parte de los ejercicios en las últimas décadas. No obstante, desde 2021 la contribución del sector exterior se ha reducido de manera notable, por el mayor dinamismo de las importaciones frente a las exportaciones. Así, el país ha entrado en déficit comercial en 2021 para ampliarse en 2022 (con datos de aduanas -exportaciones FOB e importaciones CIF-).

Existe una relativa concentración de sus exportaciones. Sus tres primeros destinos (Alemania, Eslovaquia y Polonia) suponen cerca del la mitad del valor total de sus exportaciones, y las exportaciones hacia la UE suponen en torno al 81% del total. Por su parte, la exportación de manufacturas supone más del 80% de la exportación total con un peso destacado de automoción y componentes.

Por el lado de las importaciones, la concentración es algo menor, representando los cuatro primeros orígenes (Alemania, China, Polonia y Eslovaquia) en torno al 50% del total. Desde el punto de vista sectorial, las importaciones de productos manufacturados y semimanufacturas también es muy relevante, poniendo de manifiesto el importante peso del comercio intraindustrial y cadenas de valor, pero también destaca la importación de combustibles y productos químicos, con doble dígito.

Por otro lado, el país es exportador neto de servicios, destacando la exportación neta de servicios turísticos (consolidándose como un importante destino turístico centroeuropeo), de transporte, telecomunicaciones y de otros servicios profesionales.

<b>COMERCIO EXTERIOR DE MERCANCIAS DE REPÚBLICA CHECA</b>						
<b>M CZK</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>% Var. (últ. ej.)</b>
Exportación (M CZK)	3.616.240	3.691.763	3.483.076	3.949.118	4.473.906	13,3
Importación (M CZK)	3.517.774	3.546.068	3.303.145	3.958.087	4.672.045	18,0
Saldo - (M CZK)	98.466	145.695	179.931	-8.969	-198.139	-
Tasa de Cobertura	103%	104%	105%	100%	96%	-

Fuente: Agencia estadística (datos de aduanas, exportaciones FOB e importaciones CIF)

<b>COMERCIO EXTERIOR DE MERCANCIAS DE REPÚBLICA CHECA</b>						
<b>M €</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>% Var. (últ. ej.)</b>
Exportación (M €)	103.321	107.632	104.284	116.493	127.100	9,1
Importación (M €)	100.508	103.384	98.897	116.758	132.729	13,7
Saldo (M €)	2.813	4.248	5.387	-265	-5.629	-
Tasa de Cobertura	103%	104%	105%	100%	96%	-

Fuente: Agencia estadística (datos de aduanas, exportaciones FOB e importaciones CIF)

### **3.4.1 Apertura comercial**

Al tratarse de un país de tamaño moderado, con una economía muy internacionalizada, la República Checa cuenta con una tasa de apertura significativamente elevada.

El grado de apertura de la República Checa (valor conjunto de exportaciones más importaciones sobre el PIB) ronda a cierre de 2022 el 120% del PIB, con datos de comercio de bienes, y cerca del 140% del PIB con datos de comercio de bienes y servicios.

Tanto las exportaciones como las importaciones de bienes y servicios representan en torno al 70% del PIB del país.

<b>GRADO DE APERTURA</b>					
<b>En %</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022 (hasta Sept.)</b>
Grado apertura - comercio de bienes	126	119	114	123	118
Grado de apertura - comercio de bys	152	128	157	127	138

Fuente: Elaboración propia con datos de Balanza de Pagos (Banco Central)

### **3.4.2 Principales socios comerciales**

Los **principales destinos de las exportaciones** de la República Checa en 2022 fueron, por este orden, **Alemania, Eslovaquia, Polonia, Francia y Austria**. Estos cinco países recibieron el 58,0% del total de las exportaciones, un punto porcentual más que en 2021. España se sitúa en el décimo lugar, con un 2,7% del total.

Adicionalmente, cabe destacar el peso de sus exportaciones al resto de la UE, que en conjunto suponen el 82% (81,8%) del total exportado, frente al 79% de hace tres años.

En 2022, la mayor parte de los destinos de las exportaciones checas han registrado avances próximos o superiores al 20%, continuando con el dinamismo de 2021, tras la contracción de 2020 por los efectos de la pandemia.

Por su parte, los **principales proveedores de las importaciones** de la República Checa en 2022 son **Alemania, China, Polonia, Rusia y Eslovaquia**. Los cinco primeros países suponen más de un 53% del total de las importaciones en los últimos ejercicios, un porcentaje relativamente estable. España se sitúa en el décimotercer lugar con un peso del 1,8% del total de importaciones.

Cabe señalar, que las importaciones comunitarias suponen en torno al 60% del total (50,6%), cerca de cinco puntos porcentuales menos que hace cuatro años, lo que implica un peso sensiblemente inferior frente al que representa la UE sobre el total de exportaciones.

**CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)**

EXPORTACIONES DE LA REPÚBLICA CHECA POR PAÍSES							
Principales destinos (M €)	2018	2019	2020	2021	2022	% Total	% Var. Últ. ej.
Alemania	44.136	44.635	41.352	47.734	56.999	31,3	19,4
Eslovaquia	12.531	13.011	12.311	14.919	18.468	10,1	23,8
Polonia	8.950	9.096	8.647	10.984	13.174	7,2	19,9
Francia	7.095	7.350	6.317	7.245	8.623	4,7	19,0
Austria	6.150	6.080	5.375	6.960	8.315	4,6	19,5
Italia	5.265	5.086	4.738	5.841	7.490	4,1	28,2
Reino Unido	6.152	6.038	5.102	5.536	6.223	3,4	12,4
Países Bajos	4.912	4.917	4.846	5.225	6.209	3,4	18,9
Hungría	4.313	4.767	4.424	4.985	5.847	3,2	17,3
<b>España</b>	<b>4.620</b>	<b>4.832</b>	<b>3.330</b>	<b>3.974</b>	<b>4.989</b>	<b>2,7</b>	<b>25,5</b>
Otros Destinos	36.877	37.998	35.240	40.559	45.781	25,1	12,9
Subtotal 10	104.124	105.812	96.440	113.402	136.337	74,9	20,2
Subtotal UE 27	112.217	114.089	104.839	123.984	149.048	81,8	20,2
<b>Total export.</b>	<b>141.001</b>	<b>143.811</b>	<b>131.680</b>	<b>153.962</b>	<b>182.118</b>	<b>100,0</b>	<b>18,3</b>

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

**CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)**

IMPORTACIONES DE LA REPÚBLICA CHECA POR PAÍSES							
Principales destinos (M€)	2018	2019	2020	2021	2022	% Total	% Var.
Alemania	36.161	35.718	30.876	35.917	41.468	21,8	15,5
China	14.358	15.097	15.572	18.759	23.981	12,6	27,8
Polonia	11.428	11.534	10.829	13.538	16.757	8,8	23,8
Eslovaquia	4.981	4.484	2.561	5.907	10.820	5,7	83,2
Italia	7.478	6.831	6.088	7.897	9.219	4,8	16,7
Rusia	6.165	6.202	5.615	6.921	8.125	4,3	17,4
Francia	4.205	4.199	3.687	4.718	5.633	3,0	19,4
Austria	4.599	4.581	4.024	4.695	5.587	2,9	19,0
Países Bajos	3.594	3.784	3.431	4.066	5.187	2,7	27,6

<b>España</b>	<b>2.585</b>	<b>2.686</b>	<b>2.526</b>	<b>3.032</b>	<b>3.488</b>	<b>1,8</b>	<b>15,0</b>
Otros Destinos	41.607	43.019	39.668	48.862	59.919	31,5	22,6
Subtotal 10	95.554	95.116	85.210	105.449	130.265	68,5	23,5
Subtotal UE 27	89.727	89.221	80.003	96.308	113.422	59,6	17,8
<b>Total import.</b>	<b>137.161</b>	<b>138.135</b>	<b>124.878</b>	<b>154.311</b>	<b>190.183</b>	<b>100,0</b>	<b>23,2</b>

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

### 3.4.3 Principales sectores de bienes (exportación e importación)

La distribución del comercio exterior por sectores refleja un **importante grado de concentración en el sector industrial y dentro de él, el de la industria de automoción y componentes**. En 2022, más un 55% de las exportaciones checas (55,5%) procedieron del sector de Maquinaria y Equipos de transporte, seguido de manufacturas de diferente tipo, con un peso de más del 26%. Así, las exportaciones industriales suponen más de un 81% del total de exportaciones.

Por su parte, las importaciones siguen un patrón similar, con un elevado peso de **comercio intraindustrial**. De nuevo destaca el sector de Maquinaria y Equipos de transporte con un peso de más de un 45% del total, seguido de las manufacturas de diferente tipo que representan en conjunto un 26%. Así, las exportaciones industriales suponen más de un 71% del total.

Adicionalmente, cabe destacar como las importaciones de **combustibles y lubricantes** han pasado de suponer el 8% del total en 2018 a suponer un 9,5% del total de importaciones en 2022.

### CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

EXPORTACIONES DE LA REÚBLICA CHECA POR SECTORES								
Desglose sectorial (M €)	2018	2019	2020	2021	2022	% Total	% Var.	
Maquinaria y eq. Transp.	99.842	105.057	98.348	107.260	127.309	55,5	18,7	
Manufacturas	25.559	25.215	23.285	28.396	33.681	14,7	18,6	
Otras manufacturas	21.159	21.658	20.777	23.469	26.315	11,5	12,1	
Productos químicos	10.643	11.638	11.595	14.248	16.686	7,3	17,1	
Alimentos animales y	5.256	5.474	5.808	6.552	8.282	3,6	26,4	
Mat. comest. no	3.697	3.757	3.526	5.145	5.708	2,5	10,9	

Combust. lubric. Min. y	3.524	3.282	2.099	4.411	8.333	3,6	88,9
Bebidas tabaco y	1.277	1.401	1.493	1.297	1.530	0,7	18,0
Mercancías no clasif.	438	583	655	996	1.060	0,5	6,4
Aceites y grasas	314	344	340	427	564	0,2	32,1
Total exportaciones	171.710	178.409	167.925	192.202	229.468	100,0	19,4

Desglose sectorial disp. solo en exportaciones transfronterizas sin cambio de propiedad (cifra diftes. vs cambio titularidad)

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

### CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

EXPORTACIONES DE LA REPÚBLICA CHECA POR CAPÍTULO ARANCELARIOS							
Principales capítulos arancelarios (M €)	2018	2019	2020	2021	2022	% Total	% Var.
78 Vehículos de carretera	38.408	39.740	34.575	37.338	43.425	23,8	16,3
74 Maquinaria y equipo industrial	15.760	16.102	14.411	16.406	17.224	9,5	5,0
75 Máq. oficina y proces. de datos	14.925	15.028	14.545	15.895	17.267	9,5	8,6
77 Maq., aparat. y artefactos eléctricos	12.035	12.123	11.372	13.749	9.071	5,0	-34,0
69 Manufacturas de metales	8.873	8.947	8.217	9.682	18.475	10,1	90,8
25 Productos plásticos	7.430	7.496	6.926	8.064	10.096	5,5	25,2
89 Productos Químicos	6.410	6.625	6.198	8.259	11.374	6,2	37,7
67 Hierro y acero	5.826	5.368	4.735	6.686	6.452	3,5	-3,5
10 Productos Alimenticios	4.172	4.436	4.512	5.010	8.081	4,4	61,3
71 Otras Maq. y equipos manufacturados	3.082	3.202	3.201	3.602	3.989	2,2	10,7
Subtotal	116.921	119.068	108.692	124.690	145.454	79,9	16,7
<b>Total</b>	<b>141.001</b>	<b>143.811</b>	<b>131.680</b>	<b>153.962</b>	<b>182.118</b>	<b>100,0</b>	<b>18,3</b>

Fuente: Agencia Estadísticas (CSU)

**CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES**

<b>IMPORTACIONES DE LA REPÚBLICA CHERCA POR SECTORES</b>							
<b>Desglose sectorial (M €)</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Total</b>	<b>Variación</b>
Maquinaria y eq. Transporte	74.153	77.335	74.603	83.453	101.391	45,2	21,5
Manufacturas	25.709	24.961	22.185	28.655	34.281	15,3	19,6
Otras manufacturas	18.349	18.904	17.751	20.568	23.991	10,7	16,6
Productos químicos	17.158	17.944	17.693	22.169	25.968	11,6	17,1
Combust. y lubric. minerales	9.631	8.725	7.370	10.335	21.265	9,5	105,8
Alimentos y animales	6.842	7.325	5.355	8.005	9.795	4,4	22,4
Mat. no comest. exc.combust.	3.197	3.143	2.832	4.018	4.584	2,0	14,1
Bebidas y tabaco	1.146	1.239	1.102	1.270	1.506	0,7	18,6
Mercancías no clasificadas	453	601	714	1.046	1.152	0,5	10,1
Aceites y grasas	229	259	253	354	596	0,3	68,3
Total importaciones	156.867	160.436	149.860	179.874	224.529	100,0	24,8

Desglose sectorial disp. solo en exportaciones transfronterizas sin cambio de propiedad (cifra diftes. vs cambio titularidad)

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

**CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS**

<b>IMPORTACIONES DE LA REPÚBLICA CHECA POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS</b>							
<b>Principales capítulos arancelarios (M €)</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>% Total</b>	<b>% Var.</b>
78 Vehículos de carretera	21.299	21.794	18.461	20.771	23.976	12,6	15,4
77 Maquinaria, aparatos eléctricos	15.914	16.117	15.966	17.970	18.229	9,6	1,4
74 Maq, y equipo industrial en general	13.331	13.649	12.070	14.288	16.105	8,5	12,7
89 Productos Químicos	10.970	10.950	10.220	13.395	16.333	8,6	21,9
67 Hierro y acero	10.873	10.170	8.556	12.525	15.599	8,2	24,5
75 Máq, oficina y proces. Automático	10.282	10.537	10.647	13.767	18.369	9,7	33,4
25 Productos plásticos	7.108	7.092	6.658	7.890	8.804	4,6	11,6
69 Manufacturas de metales	6.656	6.751	6.076	7.103	8.292	4,4	16,7
10 Productos Alimenticios	5.731	6.192	6.088	6.704	8.535	4,5	27,3
33 Petróleo y derivados	5.302	5.067	2.792	6.018	14.002	7,4	132,7
Subtotal	107.465	108.320	97.533	120.431	148.244	77,9	23,1
<b>Total</b>	<b>137.161</b>	<b>138.135</b>	<b>124.878</b>	<b>154.311</b>	<b>190.183</b>	<b>100,0</b>	<b>23,2</b>

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

### 3.4.4 Principales sectores de servicios (exportación e importación)

Las principales exportaciones de servicios son las de transporte, turismo, telecomunicaciones y otros servicios profesionales.

En conjunto, el país cuenta con superávit en la cuenta de servicios, con una tasa de cobertura en la exportación de servicios próxima al 120%

<b>BALANZA DE SERVICIOS DE REP. CHECA (DATOS BdP)</b>					
<b>M €</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022 (I, II, IIIQ)</b>
Exportación servicios	25.704	27.203	22.847	25.116	22.873
Importación servicios	21.015	23.077	18.916	20.819	19.423
<b>Saldo</b>	<b>4.689</b>	<b>4.125,7</b>	<b>3.931</b>	<b>4.297</b>	<b>3.450</b>
Tasa de Cobertura	122%	118%	121%	121%	118%

Fuente: Banco Central (CNB)

Atendiendo a la suma de comercio de bienes y servicios, el país ha pasado de registrar superávits en los últimos años, a una situación de equilibrio en 2022. Así, la tasa de cobertura ha pasado del 110% hace cuatro años, al 100% en la actualidad.

<b>BALANZA DE BIENES Y SERVICIOS DE REP. CHECA (DATOS BdP)</b>					
<b>M €</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022 (I, II, IIIQ)</b>
Exportación bienes y servicios	162.323	166.624	151.099	173.119	151.451
Importación bienes y servicios	149.183	153.158	136.551	166.041	151.408
<b>Saldo</b>	<b>13.140</b>	<b>13.466</b>	<b>14.549</b>	<b>7.079</b>	<b>43</b>
Tasa de Cobertura	109%	109%	111%	104%	100%

Fuente: Banco Central (CNB)

### 3.5 Turismo

El sector turístico en la República Checa se ha desarrollado de forma notable en las últimas décadas con diferentes segmentos turísticos (turismo urbano, naturaleza, cultural, congresos,...).

El turismo nacional está muy repartido por regiones. También lo está la llegada de turistas desde países limítrofes, como en el caso de Alemania (1,9 millones de turistas en 2022, con un 55% fuera de Praga). No obstante, en el caso de la mayor parte de turistas internacionales, entre el 75% y 85% del turismo se concentra en la región de Praga.

El país alcanzó cifras récord en el año 2019, con 22 millones de turistas registrados en establecimientos hoteleros, de los que la mitad eran turistas internacionales, y 57 millones de pernoctaciones hoteleras, de las que el 56% correspondían a turistas internacionales.

Tras la contracción de 2020 por la pandemia y el mantenimiento de cifras moderadas en 2021 -por la restricción de movimientos y cierre del turismo-, 2022 ha registrado avances notables, si bien hasta niveles aún por debajo de la situación pre covid. En 2022 se han registrado 19,5 millones de turistas en establecimientos hoteleros, de los que 7,4 son turistas internacionales (un 38%) con cifras aún lejos de los niveles de 2019. De igual forma las pernoctaciones hoteleras, con una cifra de 50,6 millones en 2022, aún se encuentran lejos de las 57 millones alcanzadas en 2019.

El periodo medio de estancia ha variado en los últimos años entre los 3,7 y 4 días.

Los principales países de origen de los turistas extranjeros son Alemania, Eslovaquia, Polonia, Estados Unidos, Reino Unido, Rusia, Italia, Países Bajos, Francia y España (en décima posición). El número de turistas españoles se habría situado en 2018 y 2019 por encima de los 260.000, por debajo de la llegada de turistas checos a España, con cifras de entre 300.000 turistas y los más de 450.000 turistas registrados en 2019 y 2022.

<b>TURISMO EN LA REPÚBLICA CHECA</b>					
<b>Rgtr. establecimientos hoteleros (Mill.)</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Turistas internacionales	10,6	10,9	2,7	2,6	7,4
-De los que españoles	0,267	0,262	0,046	0,584	0,161
Turistas nacionales	10,6	11,1	8,1	8,8	12,1
<b>Nº turistas totales</b>	<b>21,3</b>	<b>22,0</b>	<b>10,8</b>	<b>11,4</b>	<b>19,5</b>
Nº pernoctaciones turistas internacionales	26,8	32,2	7,2	6,6	18,1
Nº pernoctaciones turistas nacionales	28,7	24,8	24,0	25,4	32,5
<b>Nº pernoctaciones totales</b>	<b>55,5</b>	<b>57,0</b>	<b>31,2</b>	<b>32,0</b>	<b>50,6</b>

Fuente: Agencia Estadística (CSU) y CzechTrade

### **3.6 Inversión Extranjera**

#### **3.6.1 Régimen de inversiones**

Desde el nacimiento de la República Checa en 1993, el país ha contado con régimen de inversiones liberal para la atracción de inversión extranjera, como uno de los pilares de la política económica logrando situarse como una de las economías en transición hacia el libre mercado con mayor grado de inversión extranjera per cápita.

Tras la entrada en la Unión Europea, el país adoptó formalmente un régimen de libre circulación de capitales y libre establecimiento, existiendo garantías frente a disputas a través de la Corte de Arbitraje, con excepciones en base al Reglamento (UE) 452/2019, para la protección de infraestructuras críticas, tecnología y conocimientos que puedan afectar a la seguridad o al orden público, o impedir inversiones procedentes de gobiernos extranjeros.

No obstante, en febrero de 2021 se aprobó la nueva Ley 34/2021 sobre el control de inversiones extranjeras, que pretende reforzar la supervisión y control de inversiones, previendo la necesidad de una solicitud de permiso obligatoria, con una supervisión reforzada de las inversiones en determinados sectores. La regulación afecta principalmente a infraestructuras, sistemas informáticos o tecnologías críticas o esenciales, energía, defensa y tecnología de doble uso, entre otras, que deben ser previamente notificadas, estando sujetas a autorización del Ministerio de Industria y Comercio, que, a su vez, podrá consultar con otros departamentos relevantes. Los restantes tipos de inversiones no necesitarán permiso, pero podrán ser examinadas por el Estado.

Adicionalmente, el Gobierno, que tiene la última palabra en relación con la concesión de incentivos fiscales a la inversión, ha bloqueado en los últimos años la concesión de rebajas fiscales asociadas a proyectos de inversión que había sido evaluadas positivamente a nivel técnico y sin una base legal para el rechazo, como vía de mejorar la posición fiscal, lo que en la práctica implica que no se estén honrando los incentivos fiscales que promociona activamente la agencia de inversiones CzechInvest.

### **3.6.2 Inversión extranjera por países y sectores**

La República Checa ha sido tradicionalmente un receptor neto de inversión directa extranjera (IDE) con inversiones relevantes (aunque moderadas en términos de inversión internacional). En 2019 y 2020 la IDE se situó entre los 8.000 y 9.000 millones de euros. En 2021, no obstante, se produjo una contracción de las cifras de IDE superior al 40%, para situarse en torno a los 4.900 millones de euros, con un relativo equilibrio entre inversión directa recibida y emitida en 2021. En 2022, la IDE habría recuperado de nuevo cifras de ejercicios previos, volviendo a situar al país como receptor neto de IDE.

El Banco Central (CNB) recoge las estadísticas de inversión directa (emitida y recibida) neta, incluyendo reinversiones y desinversiones, y sin distinguir entre país inmediato y país último. Por ello, entre las principales inversiones figuran sedes financieras como Luxemburgo o Chipre.

Adicionalmente, entre los principales emisores de inversión directa exterior en República Checa en los últimos años se encuentran Suiza, Eslovaquia, Austria, Hungría, Polonia, Japón o Reino Unido (así como también **Alemania**, de manera especial, y Austria, Estados Unidos o Corea, a partir de datos de stock de inversión).

Desde el punto de vista del reparto sectorial, los principales sectores receptores de IDE son el de la industria manufacturera, comercio y servicios financieros/seguros.

### CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

IDE RECIBIDA POR PAÍSES					
M €	2018	2019	2020	2021	2022
Luxemburgo	2.230	3.118	766	1.270	n.d.
Chipre	-466	585	1.266	558	n.d.
Suiza	267	-458	854	442	n.d.
Eslovaquia	342	142	-353	415	n.d.
Bélgica	2.469	625	1.813	319	n.d.
Austria	551	2.060	973	247	n.d.
Hungría	-105	281	542	206	n.d.
Polonia	-259	-14	-293	17	n.d.
Japón	145	133	92	-54	n.d.
Reino Unido	29	1.034	521	-239	n.d.
Subtotal 10	5.203	7.505	6.182	3.182	n.d.
<b>Total</b>	<b>9.330</b>	<b>9.030</b>	<b>8.261</b>	<b>4.908</b>	<b>n.d.</b>

Fuente: Banco Central (CNB)

IDE RECIBIDA POR SECTORES					
Por Sectores, en miles EUR	2018	2019	2020	2021	2022
Industria manufacturera	144	1.381	1.898	1.824	n.d.
Comercio	373	327	441	1.147	n.d.
Servicios financieros y de seguros	3.365	5.413	2.834	1.102	n.d.
Tecnologías de la Información y Com	80	480	-69	429	n.d.
Suministro de electricidad, gas, etc.	769	-31	-198	301	n.d.
Transporte y almacenaje	-13	261	530	60	n.d.
<b>Total</b>	<b>7.341</b>	<b>9.030</b>	<b>8.261</b>	<b>4.908</b>	<b>n.d.</b>

Fuente: Banco Central (CNB)

#### 3.6.3 Operaciones importantes de inversión extranjera

Las inversiones más significativas se han centrado en los sectores de automoción, industria manufacturera, construcción, telecomunicaciones o infraestructuras.

En la última década se han producido inversiones relevantes de la mano de grupos alemanes (expansión de plantas de Siemens, expansión de plantas de Skoda/VW), resto de Europa (Austria, Italia), grupos asiáticos (como la coreana Hyundai o la japonesa Toyota).

En años previos, las cifras de inversión se han repartido entre una multitud de operaciones de diferente tipo, sin excesiva concentración de operaciones singulares.

En la actualidad, no obstante, el país está pendiente de dos proyectos en fase de análisis, por un lado la gigafactoría de baterías que el Grupo VW podría construir en la zona de Pilsen (y que decidirá en el primer semestre de 2023, debatiéndose entre República Checa, Polonia y Hungría) y la construcción de un nuevo reactor nuclear en Dukovani (en proceso de licitación durante 2023 con tres licitadores, la norteamericana Westinghouse, la francesa EDP y la coreana KHNP).

### **3.6.4 Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras**

- Banco Nacional Checo (CNB): [www.cnb.cz/en](http://www.cnb.cz/en)
- CzechInvest (Agencia de Inversiones y Desarrollo Empresarial): [www.czechinvest.org/en](http://www.czechinvest.org/en)
- Ministerio de Industria y Comercio de la República Checa: [www.mpo.cz](http://www.mpo.cz)
- AFI (Asociación para la Inversión Extranjera): [www.afi.cz](http://www.afi.cz)

### **3.6.5 Ferias sobre inversiones**

El Ministerio de Industria y Comercio y la Agencia de Promoción de Inversiones (CzechInvest) organizan puntualmente foros y seminarios, principalmente en Praga, sobre oportunidades de inversión. CzechInvest también ha organizado roadshows internacionales en los últimos años, incluyendo visitas a Madrid o Barcelona, con la promoción de segmentos como automoción/baterías.

Por otra parte, la asociación de inversión internacional (AFI) organiza anualmente una conferencia sobre oportunidades inversión, habitualmente en septiembre, como foro de encuentro de la comunidad internacional inversora en República Checa.

## **3.7 Inversiones en el exterior. Principales países y sectores**

La República Checa continúa siendo un país receptor neto de inversión extranjera pero con un flujo creciente, aunque moderado, de emisión de inversión directa, que en el año 2020 superó los 4.700 millones de euros.

El Banco Central (CNB) recoge las estadísticas de inversión directa neta (incluyendo reinversiones y desinversiones) sin distinguir por país inmediato o país último. De esta forma, entre las primeras posiciones de la inversión por países de destino figura sedes financieras como Luxemburgo, Chipre o Países Bajos, sin precisar el destino último de la inversión.

Adicionalmente, destacan las inversiones en Reino Unido, Estados Unidos, Italia, Eslovaquia y Alemania (situándose España en las 12/15 primeras posiciones, con una inversión directa emitida hacia España que alcanzó los 125 millones de euros en 2020, según las estadísticas checas).

Desde el punto de vista sectorial, los principales sectores destino de su inversión directa en el exterior son los servicios financieros y de seguros (con cerca de dos terceras partes), seguido de los servicios inmobiliarios, industria manufacturera, comercio y tecnologías de la información y comunicación.

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

<b>IDE NETA EMITIDA POR PAÍSES</b>				
<b>M €</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Reino Unido	n.d.	-13	1.177	n.d.
Luxemburgo	n.d.	1.062	846	n.d.
Chipre	n.d.	-183	770	n.d.
Países Bajos	n.d.	-284	716	n.d.
Estados Unidos	n.d.	-12	528	n.d.
Italia	n.d.	689	447	n.d.
Eslovaquia	n.d.	364	399	n.d.
Alemania	n.d.	247	-445	n.d.
Hungría	n.d.	-154	201	n.d.
Suiza	n.d.	202	156	n.d.
Croacia	n.d.	168	40	n.d.
España	n.d.	125	36	n.d.
UE (27)	n.d.	2.320	2.772	n.d.
<b>TOTAL</b>	<b>3.687</b>	<b>2.624</b>	<b>4.719</b>	<b>n.d.</b>

Fuente: Banco Central (CNB)

<b>IDE NETA EMITIDA POR SECTORES</b>				
<b>M €</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Servicios financieros y de seguros	2.179	547	2.974	n.d.
Servicios inmobiliarios	711	1.741	938	n.d.
Industria manufacturera	123	392	305	n.d.
Comercio	n.d.	677	147	n.d.
Tecnologías de la información y Com.	n.d.	200	103	n.d.
<b>TOTAL</b>	<b>3.687</b>	<b>2.624</b>	<b>4.719</b>	<b>n.d.</b>

Fuente: Banco Central (CNB)

### **3.8 Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas**

Los cambios que se están produciendo en el sector exterior checo están afectando a la balanza comercial y la cuenta corriente del país, con una balanza de pagos que está registrando cambios significativos en los últimos ejercicios. Así, República Checa ha pasado de tener superávit en la cuenta corriente a registrar un déficit abultado en 2022 (-5,5% del PIB, con datos de los primeros meses del año). Esto se debe a que la balanza comercial de bienes ha pasado de registrar saldos positivos (de en torno al 4% del PIB) a un déficit de entorno al

1,5% del PIB en 2022. La balanza de servicios continúa siendo superavitaria, pero su saldo positivo apenas compensa el saldo negativo en la balanza de bienes. De esta forma, los déficits de las balanzas de rentas (especialmente el abultado déficit de la balanza de rentas primarias, eminentemente asociados a la remuneración de la inversión recibida del exterior) se traducen en un déficit de la cuenta corriente en el último ejercicio, que podría situarse cerca de los 15.000 millones de euros para el conjunto de 2022, algo impensable en el pasado reciente.

El déficit comercial estaría a su vez ligado al dinamismo de la demanda interna (consumo e inversión) superior al de la demanda externa, con un crecimiento de importaciones superior al de las exportaciones, siendo deseables medidas que contribuyan a reforzar la competitividad externa de la economía, en un contexto de subida de costes empresariales.

El nuevo desequilibrio en la cuenta corriente se estaría financiando vía entrada de inversión directa neta (que crece nuevamente tras su moderación en 2021, afectada en parte por la repatriación de beneficios de la inversión extranjera) y vía endeudamiento (frente a la salida de inversión en cartera, síntoma del debilitamiento del cuadro exterior), junto a una caída de reservas internacionales.

### CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS DE LA REPÚBLICA CHECA (M€)								
M €	2019	% PIB	2020	% PIB	2021	% PIB	2022 (I, II, IIIQ)	% PIB
CUENTA CORRIENTE	748	0,3	4.394	2,0	-2.074	-0,9	-12.128	-5,5
B. Comercial (B y S)	13.466	6,0	14.549	6,7	7.079	3,0	43	0,0
-Balanza de bienes	9.340	4,1	10.618	4,9	2.782	1,2	-3.407	-1,5
-Balanza de servicios	4.126	1,8	3.931	1,8	4.297	1,8	3.450	1,6
- Transporte y viajes	906,9	0,4	770	0,4	430	0,2	-94	0,0
- Otros Servicios	-812	-0,4	140	0,1	3.867	1,6	418	0,2
B. Rentas Primarias	-	-5,0	-9.082	-4,2	-7.969	-3,3	-10.795	-4,9
B. Rentas 2arias (TR)	-1.338	-0,6	-1.073	-0,5	-1.184	-0,5	-1.376	-0,6
CUENTA DE CAPITAL	956	0,4	2.528	1,2	3.730	1,6	693	0,3
CUENTA FINANCIERA	332	0,1	6.320	2,9	345	0,1	-14.005	-6,4
Inversiones directas	-5.339	-2,4	-5.580	-2,6	-211	-0,1	-3.335	-1,5
Inversiones en cartera	-4.066	-1,8	-5.117	-2,4	2.858	1,2	16.657	7,6
Derivados financieros	42	0,0	434	0,2	-2.276	-1,0	-2.668	-1,2
Otras inversiones	5.396	2,4	14.777	6,8	-	-4,9	-14.069	-6,4
VARIACIÓN RESERVAS	4.299	1,9	1.806	0,8	11.590	4,9	-10.590	-4,8
ERRORES/OMISIONES	-1.372	-0,6	-602	-0,3	-1.311	-0,6	-2.569	-1,2

Fuente; Banco Central (CNB)

### 3.9 Reservas Internacionales

Las reservas internacionales de República Checa crecieron de manera sostenida a lo largo de la última década, pasado de 34.000 M € (46.000 M \$) a principios de 2013, hasta el máximo

de 160.000 M € (169.000 M \$) de abril de 2022. Desde mediados de 2022, no obstante, la posición de reservas internacionales se ha reducido como consecuencia de las intervenciones del banco central en los mercados cambiarios y la financiación del desequilibrio de la cuenta exterior.

<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>						
<b>M €</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023.01</b>
Posición de reservas	124.458	133.407	135.365	153.297	131.281	129.272

Fuente: Banco Central (CNB)

A principios de 2023 las reservas internacionales se sitúan por debajo de los 130.000 M € (140.000 M \$), siendo en todo caso un nivel muy elevado, en relación al PIB de su economía (más del 40%), lo que contribuye a asegurar una relativa estabilidad financiera, siendo en todo deseable reforzar las bases de la competitividad externa para reducir el déficit corriente.

### **3.10 Moneda. Evolución del tipo de cambio**

La moneda oficial de la República Checa es la corona checa (CZK).

Desde su ingresos en la UE en el año 2004 el país ha defendido su soberanía monetaria y la divisa tampoco forma parte del mecanismo de tipo de cambio, en defensa de la estabilidad cambiaria con el euro.

No obstante, a pesar de que no se ha abierto ningún debate formal al respecto del euro, comienza al surgir voces en defensa de una posible integración monetaria en un contexto de fuerte aumentos de precios y de apreciación de la corona que estaría restando competitividad externa a la economía.

La corona registró mínimos de los últimos años en marzo de 2020 (contexto COVID) y marzo de 2022 (invasión de Ucrania), apostando el Banco Nacional Checo (tras el nombramiento de su nuevo Gobernador Ales Michl) por intervenir en los meses siguientes en defensa de la corona. A lo largo de 2022 el tipo de cambio con el euro registró una cotización media de en torno a las 24,5 coronas por euro, si bien en los últimos meses de 2022 ha comenzado un proceso de apreciación y actualmente se encuentra en torno a las 23,7 coronas por euro.

<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>						
<b>M €</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023.02</b>
TC - Final de periodo (EUR-CZK)	25,72	25,41	26,24	24,86	24,12	23,70
TC - Final de periodo (USD-CZK)	22,70	22,76	21,43	21,38	22,67	22,22

Fuente: BCE, Banco Central (CNB)

El diferencial de tipos a favor de la corona podría estar contribuyendo a su apreciación a corto plazo, si bien diferentes voces alertan de los factores de agotamiento de la economía y déficit

externo, en ambos casos factores deprecatorios que podría contribuir a una depreciación de la divisa a medio plazo.

### 3.11 Deuda Externa y servicio de la deuda. Principales ratios

La deuda externa de la República Checa se encuentra actualmente entre el 65% y el 70% sobre el PIB, frente a ratios sensiblemente superiores hace apenas seis años (85% del PIB en 2017). Los niveles de deuda se han mantenido relativamente estables, lo que unido a un avance de PIB, han permitido una reducción de la deuda en términos porcentuales a lo largo de los últimos años.

En volumen, la deuda externa llegó a alcanzar un máximo de 190.000 millones de euros en el primer trimestre de 2022, habiéndose reducido en más de 13.000 millones de euros en el resto del ejercicio. El 40% de la deuda es a largo plazo. En cuanto al tipo de deuda, más del 40% es deuda privada no bancaria, seguida de la deuda privada del sector bancario con más de un 30% y por último se encuentra la deuda del Estado y del Banco central con cerca de una cuarta parte.

DEUDA EXTERNA				
M €	2019	2020	2021	2022.09
- Deuda Externa C/P	99.108	91.247	106.330	107.959
- Deuda Externa L/P	73.436	73.401	73.536	68.853
- Deuda Externa total	172.544	164.648	179.866	176.812
- Deuda Pública y BC	33.799	34.424	39.065	43.025
-Deuda Privada sector bancario	66.437	59.722	65.399	55.255
-Deuda privada no bancaria	72.309	70.502	75.403	78.532
% Deuda Externa Sobre PIB	76,5	76,3	73,0	65,7

Fuente: Banco Central (CNB) y elaboración propia

En cuanto al servicio de la deuda, de acuerdo con los datos publicados por el Banco Central, a doce meses vista, existirían vencimientos superiores a los 19.500 millones de euros, incluidos cerca de 3.000 millones de euros de intereses, siendo el resto vencimientos de principal.

### 3.12 Calificación de riesgo

La República Checa mantiene una elevada calificación crediticia por parte de las tres principales agencias de rating, que no se ha visto afectada por los efectos de la pandemia en 2020 y 2021. A nivel de Grupos de riesgo de la OCDE, Chequia pertenece al Grupo 0 (sin riesgo), a tratarse de un país comunitario de ingresos altos.

No obstante, Fitch y Moody's han rebajado en 2022 (en mayo y agosto, respectivamente) su perspectiva de estable a negativa, sobre la base del deterioro de las expectativas de crecimiento, presiones inflacionistas, pérdida de competitividad o dependencia energética.

CALIFICACIÓN CREDITICIA		
Agencia	Rating	Perspectiva
S&P	AA -	Estable
Moody's	Aa3	Negativa
Fitch	AA -	Negativa

Fuente; Banco Central y agencias de rating

### 3.13 Principales objetivos de política económica

El Gobierno de la República Checa apuesta por el desarrollo de políticas de demanda ortodoxas, en favor de una fianzas públicas estables, control del déficit y la deuda pública y sostenibilidad del gasto público, como en el caso del gasto en pensiones, que permitan evitar tensiones de origen público sobre la economía en su conjunto.

Adicionalmente, existe una marcada orientación hacia la OTAN con un refuerzo del gasto en defensa y aproximación a socios occidentales frente a Rusia y China, especialmente tras la crisis producida por la invasión de Ucrania por parte de Rusia.

Por otra parte, el programa de gobierno, apuesta por el afianzamiento del libre mercado, mayor competencia, modernización de la administración digital, desarrollo de infraestructuras y de servicios de telecomunicaciones, así como un mayor desarrollo de sus infraestructuras de transporte, dando el relativo déficit y necesidades de modernización de la red existente.

Otra de las prioridades actuales pasa por lograr una mayor autonomía y seguridad energética, con mayor diversificación de sus fuentes de aprovisionamiento, medidas de ahorro y eficiencia energética y refuerzo de su capacidad de generación eléctrica, con planes para la construcción de nuevos reactores.

El Gobierno actual, en vigor desde diciembre de 2021, por su parte, continúa con la senda del Gobierno anterior en la llamada estrategia 2030, con medidas para incentivar la innovación tecnológica, digitalización y competitividad en un contexto de elevada competencia internacional. El objetivo es lograr sentar las bases de un crecimiento más sólido, dadas las debilidades internas de la economía (concentración de exportaciones, pérdida del atractivo de un sector industrial basado en costes bajos en un contexto actual de fuerte aumento de precios, notable pérdida de competitividad externa, creciente déficit comercial, déficit de infraestructuras,...) avanzando progresivamente en la cadena de valor hacia fases productivas de mayor valor añadido. No obstante, se trata de un proceso complejo, siendo deseable medidas de innovación y emprendimiento, pero también, mayor atracción de inversiones y contención de precios para evitar pérdidas de competitividad.

## 4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

### 4.1 Marco institucional

#### 4.1.1 Marco general de las relaciones

España y la República Checa mantienen buenas relaciones económicas y comerciales, como socios comunitarios y países "amigos" con comercio bilateral relevante.

A finales de octubre de 2022, presentó credenciales S.E. Alberto Moreno, como nuevo embajador de España. Por su parte, en septiembre de 2022, tomó posesión este nuevo consejero económico y comercial, Jaime Alcaide, al frente de la Oficina Comercial.

#### 4.1.2 Principales acuerdos y programas

España y la República Checa articulan sus relaciones a través del marco de la Unión Europea. Los acuerdos bilaterales existentes se remontan a antes de la entrada de Chequia en la UE, previos incluso a la República Checa como estado independiente (un acuerdo de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones, de 1990, y un convenio de Doble Imposición, de 1980), que en la actualidad han quedado superados por el marco de relaciones comunitarias.

#### 4.1.3 Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

No existen formalmente barreras comerciales de acceso al mercado.

### 4.2 Intercambios comerciales

España y Chequia mantienen un comercio bilateral muy relevante, máxime teniendo en cuenta que se trata de un país de 10,5 millones de habitantes.

La República Checa es el segundo socio comercial de España en la zona de Europa Central y Oriental, después de Polonia, por encima de Austria y Rusia. Las cifras de comercio exterior son comparables a las que tiene con países como México, Brasil, Suecia o Japón.

España mantiene un déficit comercial relevante con República. Tras moderarse hasta los 1.200 millones de euros en 2020 y 2021, este ha vuelto a repuntar en 2022 hasta los 2.000 millones de euros.

La tasa de cobertura, que en los últimos ejercicios se había recuperado hasta alcanzar el 70%, se ha vuelto a contraer en 2022, situándose en torno al 64% .

COMERCIO EXTERIOR DE MERCANCIAS ENTRE ESPAÑA Y LA REPÚBLICA CHECA (M€)						
En miles EUR	2018	2019	2020	2021	2022	Variación
Exportación	2.404	2.538	2.416	2.948	3.422	16,1
Importación	4.289	4.355	3.661	4.186	5.426	29,6
Saldo	-1.884	-1.818	-1.245	-1.238	-2.004	61,9
Tasa de Cobertura	56%	58%	66%	70%	63%	-

Fuente; Dpto. de Aduanas (AEAT)

En 2022, se han vuelto a registrar avances notables también de las exportaciones como de las importaciones, alcanzándose cifras record en ambos casos, si bien con un mayor dinamismo en el caso de las importaciones. Se estima que las importaciones podrían situarse en torno a los 5.400 millones de euros en el conjunto de 2022, con unas exportaciones en torno a los 3.400 millones de euros.

Así, en 2022 el conjunto del comercio bilateral de mercancías se situó cerca de los 8.850 millones de euros, siendo ésta la cifra más alta alcanzada históricamente.

Cabe destacar que la República Checa ocupa el puesto número 17 entre los destinos de la exportación española, por detrás de México, pero con cifras similares a las de Brasil o Suecia y por delante de las de Japón, Austria o Hungría.

Por otra parte, República Checa ocupó el puesto número 20 entre los orígenes de nuestras importaciones, por detrás de México y con una posición similar a la de la India.

Para República Checa, España ocupó el puesto número 13 de entre los orígenes de sus importaciones, un puesto por detrás de Estados Unidos, siendo sus principales socios Alemania, Polonia, China, Eslovaquia, Países Bajos, Austria, Francia y Hungría. Por otro lado, España ocupó el puesto número 10 de entre los destinos de sus exportaciones, por delante de EE.UU. y Bélgica, siendo sus principales socios Alemania, Eslovaquia, Polonia, Francia, Austria, Italia, Reino Unido, Países Bajos y Hungría.

El comercio se concentra, principalmente, en los sectores de semimanufacturas, bienes de equipo, automóvil (principalmente componentes) y alimentos en el caso de nuestra exportación, y de los mismos tres primeros sectores, sin alimentos, en el caso de nuestra importación. Destaca así el peso de la industria manufacturera en el comercio bilateral.

<b>PRINCIPALES SECTORES DEL COMERCIO BILATERAL</b>								
<b>PRINCIPALES SECT. EXPORT./IMPORT. (M €)</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>% Total</b>	<b>% Var.</b>	
Semimanufacturas	569	615	631	761	864	25,2	13,5	
Bienes de equipo	533	517	504	701	782	22,9	16,5	
Sector automóvil	662	683	583	671	778	22,7	11,0	
Alimentos	453	444	499	581	709	20,7	22,0	
Resto	640	722	698	815	289	8,4	-64,5	
<b>Total Exportación</b>	<b>2.404</b>	<b>2.538</b>	<b>2.416</b>	<b>2.948</b>	<b>3.422</b>	<b>100,0</b>	<b>16,1</b>	
Sector automóvil	1.948	1.999	1.606	1.821	2.230	41,1	22,5	
Bienes de equipo	1.249	1.162	1.019	1.113	1.575	29,0	41,5	
Semimanufacturas	431	585	538	732	1.050	19,4	43,4	
Manufacturas	245	261	220	224	247	4,6	10,3	
Resto	416	348	278	296	324	6,0	9,5	
<b>Total Importación</b>	<b>4.289</b>	<b>4.355</b>	<b>3.661</b>	<b>4.186</b>	<b>5.426</b>	<b>100,0</b>	<b>29,6</b>	

Fuente: Dpto. Aduanas (AEAT)

Por el lado de las exportaciones a República Checa, predominan cuatro sectores, que en acumulado representan en torno al 86% del total de exportaciones (automoción, semimanufacturas, manufacturas y alimentación). Y entre los principales capítulos de la exportación española destacan el de vehículos de transporte, aparatos y material eléctrico, maquinaria mecánica, manufacturas prácticas y frutas y hortalizas y medicamentos.

Por el lado de las importaciones desde República Checa, predominan tres sectores, los mismos que en las exportaciones, a excepción del sector de los alimentos, y en acumulado representan en torno al 88%. Y entre los principales capítulos de la importación española destacan el de vehículos de transporte, aparatos y material eléctrico, maquinaria y mecánica, otros productos químicos y de caucho.

Dado el perfil del comercio bilateral, con un elevado peso de manufacturas y bienes de equipo, existe una relativa concentración por comunidades autónomas, con Cataluña en primer lugar con cerca de un tercio de las exportaciones, seguidas País Vasco, Comunidad Valenciana y Andalucía, con un porcentaje de en torno al 10% en los tres casos. Por el lado de las importaciones destaca Cataluña, con cerca de una tercera parte, seguida de Madrid, con cerca de una tercera parte y Navarra, con más de un 12%.

Las estadísticas de 2022 registran la existencia de más de 6.000 exportadores a Chequia, de los que cerca de 3.600 sería exportadores regulares, cifras similares a las registradas en 2021.

#### CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

EXPORTACIONES A LA REPÚBLICA CHECA, POR SECTORES						
Export, por sectores (M €)	2018	2019	2020	2021	2022.Nov	% Total
Semimanufacturas	569	615	631	761	813	28,4
Bienes de equipo	533	517	504	701	721	25,2
Sector automóvil	662	683	583	671	729	25,5
Alimentos	453	444	499	581	638	22,3
Bienes de consumo	148	165	142	164	162	5,7
Bienes de consumo duradero	25	30	32	37	47	1,6
Materias primas	15	16	15	19	26	0,9
Otras mercancías	5	6	7	8	11	0,4
Productos energéticos	2	2	3	5	5	0,2
Total	2.380	2.404	2.416	2.946	2.858	100,0

Fuente: Dpto. de Aduanas (ICEX ESTACOM)

**CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS**

<b>EXPORTACIONES A LA REPÚBLICA CHECA, PRINCIPALES CAPÍTULOS ARANCELARIOS</b>						
<b>Export, por TARIC (M €)</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022.Nov</b>	<b>% Total</b>
87 -- Vehículos automóviles; tractores	670	692	608	697	745	26,1
85 -- Aparatos y material eléctricos	146	149	178	231	267	9,3
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	258	233	200	209	220	7,7
39 -- Mat. Plásticas; sus Manufacturas	160	169	158	185	209	7,3
08 -- Frutas/Frutos, S/conserva	81	90	97	146	138	4,8
02 -- Carne y despojos comestibles	135	168	154	145	191	6,7
07 -- Legumbres, Hortalizas, S/Conservas	105	121	123	142	137	4,8
30 -- Productos farmacéuticos	85	89	115	126	125	4,4
88 -- Aeronaves; Vehículos espaciales	1	2	2	104	51	1,8
73 -- Manufacturas fundición hierro/acero	92	101	87	102	141	4,9

Fuente: Dpto. Aduanas AEAT (ICEX ESTACOM)

**CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES**

<b>IMPORTACIONES A ESPAÑA DE LA REPÚBLICA CHECA, POR SECTORES</b>						
<b>Import. Por sectores (M €)</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022.11</b>	<b>% Total</b>
Sector automóvil	1.948	1.999	1.606	1.821	2.032	45,6
Bienes de equipo	1.249	1.162	1.019	1.113	1.475	33,1
Semimanufacturas	431	585	538	732	977	21,9
Manufacturas	245	261	220	224	193	4,3
B. de consumo	305	227	216	168	115	2,6
Alimentos	86	98	96	97	115	2,6
Materias primas	23	21	13	18	26	0,6
Otras mercancías	2	2	3	8	23	0,5
Prod. energéticos	0	0	0	3	1	0,0
<b>Total</b>	<b>4.289</b>	<b>4.355</b>	<b>3.711</b>	<b>4.184</b>	<b>4.461</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Dpto. Aduanas AEAT (ICEX ESTACOM)

**CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS**

<b>IMPORTACIONES POR PRODUCTOS DE ESPAÑA A LA REPÚBLICA CHECA</b>						
<b>Import, por TARIC (M €)</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022.11</b>	<b>% Total</b>
87 -- Vehículos automóviles; tractores	1.788	1.836	1.540	1.752	1.984	44,5
85 -- Aparatos y material eléctricos	576	516	504	576	647	14,5
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	939	812	571	491	556	12,5
38 -- Otros productos químicos	28	114	157	270	392	8,8
40 -- Caucho y sus manufacturas	95	102	73	92	113	2,5
94 -- Muebles, sillas, lámparas	47	56	99	84	86	1,9
39 -- Mat. Plásticas; sus manufacturas	59	64	66	77	91	2,0
95 -- Juguetes, juegos, artículos deportivos	69	74	60	69	61	1,4
73 -- Manufacturas fundición hierro/acero	63	62	59	64	72	1,6
30 -- Productos farmacéuticos	21	63	36	55	76	1,7

Fuente: Dpto. Aduanas AEAT (ICEX ESTACOM)

**CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL**

<b>COMERCIO EXTERIOR DE MERCANCIAS ENTRE ESPAÑA Y LA REPÚBLICA CHECA (M€)</b>						
<b>M €</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022.Nov (12m)</b>	<b>Variación</b>
Exportación	2.404	2.538	2.416	2.948	3.379	14,6
Importación	4.289	4.355	3.661	4.186	5.308	26,8
Saldo	-1.884	-1.818	-1.245	-1.238	-1.929	55,8
<b>Tasa Cobertura de</b>	<b>56,1</b>	<b>58,3</b>	<b>66,0</b>	<b>70,4</b>	<b>63,7</b>	<b>-</b>

Fuente: Dpto. de Aduanas (ICEX ESTACOM)

**4.3 Intercambios de servicios**

El comercio de servicios tiene una importancia menor en las relaciones comerciales bilaterales, con ingresos de España próximos a los 600 millones de euros en 2021, recuperándose tras la contracción en la pandemia por la caída del turismo, y gastos de en torno a 400 millones de euros, con un saldo positivo en 2021 de 190 millones de euros, de acuerdo con los datos balanza de pagos.

Los principales servicios objeto de exportación, en ambos casos, son los servicios de transporte, turismo, financieros y de seguros, telecomunicaciones, etc.

<b>BALANZA DE SERVICIOS ESPAÑA-REPÚBLICA CHECA (M€)</b>					
<b>M €</b>	<b>2.018</b>	<b>2.019</b>	<b>2.020</b>	<b>2.021</b>	<b>2.022</b>
Exportaciones (ingresos)	689	695	387	598	n.d.
Importaciones (gastos)	425	557	276	410	n.d.
<b>Saldo</b>	<b>264</b>	<b>138</b>	<b>111</b>	<b>188</b>	<b>n.d.</b>
% Cobertura servicios	162	125	140	146	n.d.

Fuente: Banco de España

#### **4.4 Flujos de inversión**

España, en términos generales, ha sido más activa como emisora de inversión en República Checa que como receptora de esta, si bien con un flujo no especialmente significativo, de entre cerca de 10 y menos de 20 millones de euros anuales en los últimos cinco años.

España cuenta con más de 100 empresas instaladas en Chequia. Las principales inversiones se han centrado principalmente en automoción, construcción, agua y residuos, servicios públicos, turismo, alimentación, inmobiliario y bienes de consumo.

La tipología y el tamaño de las empresas españolas instaladas en R. Checa es muy variada. Por un lado, hay grandes grupos instalados (Antolín, FCC, OHLA, Gestamp, Torrecid, hoteles) y, por otra parte, pymes con filiales en el país (Espiroflex, Maier, Novatec, Emesa)

La inversión checa en España ha sido tradicionalmente moderada y especialmente ligada a desarrollos y adquisiciones en sector inmobiliario. No obstante, el holding checo EP Corporate Group, de los propietarios Daniel Křetínský y Patrik Tkáč, ha adquirido en 2021 un 50% en la cadena minorista española Eroski y en sus filiales Caprabo y Cecosa, registrándose cifras de inversión anual record en el ejercicio, por encima de los 200 millones de euros.

#### **CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS**

<b>FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN LA REPÚBLICA CHECA</b>					
<b>M €</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Inversión Bruta - No ETVE	6,5	19,7	9,1	8,4	n.d.
Inversión Bruta - ETVE	56,1	0,0	0,0	0	n.d.
Inversión Neta - No ETVE	6,5	19,7	9,1	0,0	n.d.
Inversión Neta - ETVE	56,1	0,0	0,0	0,0	n.d.

Fuente: DataInvox

## CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN LA REPÚBLICA CHECA (M€)					
M €	2018	2019	2020	2021	2022
Stock Inversión No ETVE	1.242,2	1.316,1	1.300,9	n.d.	n.d.
Stock Inversión ETVE	66,2	70,5	72,6	n.d.	n.d.
Stock Total	1.308	1.387	1.374	n.d.	n.d.

Fuente: Datainvex

## CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

FLUJO DE INVERSIONES DE LA REPÚBLICA CHECA EN ESPAÑA					
M €	2018	2019	2020	2021	2022
Inversión neta - país inmediato	11,9	3,5	2,2	211,5	1,9
Inversión neta - país último	46,2	18,0	13,4	21,6	24,4

Fuente: Datainvex, registro de inversiones

## CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK DE INVERSIONES DE LA REPÚBLICA CHECA EN ESPAÑA					
M €	2018	2019	2020	2021	2022
Rep. Checa - país inmediato	77	421	83	n.d.	n.d.
Rep. Checa - país último	48	39	54	n.d.	n.d.

Fuente: Datainvex, registro de inversiones

### 4.5 Deuda

No existe deuda bilateral entre ambos países.

### 4.6 Oportunidades de negocio para la empresa española

#### 4.6.1 El mercado

La República Checa es un país con una extensión de 78.866 km<sup>2</sup> y una población de 10,5 millones de habitantes. Constituye en general un mercado relativamente reducido, de dimensión similar al de Hungría, si bien es significativamente mayor que otros países de menores dimensiones de Europa Central y Oriental, como la vecina Eslovaquia, los países bálticos (Lituania, Letonia y Estonia) o países más meridionales como Eslovenia, Croacia y otros países balcánicos.

El dinamismo de su economía, con crecimientos relevantes de su PIB salvo en 2020, ha permitido un notable avance en términos de renta per capita, y su PIB per cápita en términos PPA (paridad de poder adquisitivo) es uno de los más elevados entre los países de Europa Central y Oriental, con aproximadamente un 90% del promedio de la renta per cápita de la UE.

La industria representa en su economía cerca de un 30%, uno de los porcentajes más altos de Europa. Los principales sectores industriales del país son automoción, maquinaria, electrónica, química, alimentación, etc. Su economía está muy abierta al exterior, con una especial relación comercial con Alemania y otros países de Europa central.

El país cuenta con una significativa clase media, sin apenas desempleo, con un bajo nivel de desigualdades en términos generales y una buena calidad de vida. No obstante, el significativo aumento de precios en 2022 (15,8% de inflación de final de periodo) ha supuesto pérdidas de poder adquisitivo por la imposibilidad de las empresas de hacer frente a subidas salariales en la misma magnitud, así como pérdidas de competitividad, que podría erosionar las bases del crecimiento económico del país en las últimas décadas.

El principal núcleo urbano es Praga, la capital, seguido de la ciudad de Brno (región de Moravia del Sur), Ostrava (región de Moravia-Silesia) y Plzen (Pilsen, región de Plzen).

Por otra parte, los **sectores objetivo** de la mayor parte de la inversión extranjera en República Checa son aquellos que presentan un contenido tecnológico medio-alto, como son los sectores de automoción, maquinaria y bienes industriales y electrónica de consumo.

#### **4.6.2 Importancia económica del país en su región**

La República Checa es el país con mayor grado de industrialización y mayor renta de entre los países de Europa Central y Oriental que se incorporaron a la UE en 2004. Con 10,5 millones de habitantes, es un mercado de dimensión similar a Hungría, mayor que el de la vecina Austria (8 millones) y muy superior al de otros países de Europa Central y Oriental como Eslovaquia, Eslovenia, Croacia o al de los países bálticos.

Su ubicación geográfica estratégica en el centro de Europa, fronteriza con Alemania, Austria, Eslovaquia y Polonia, la alta tradición industrial y el menor coste relativo todavía de su mano de obra respecto a Europa Occidental, han convertido al país en uno de los destinos más atractivos para la inversión directa extranjera.

En la actualidad, la pertenencia a la UE es considerada mayoritariamente como algo beneficioso, especialmente en cuestiones de política de seguridad y defensa.

#### **4.6.3 Oportunidades comerciales**

Los sectores considerados más interesantes en base a su peso actual y potencial son:

##### **Tecnológico Industrial**

- Obra civil e infraestructuras de transporte (autovías, ff.cc., incluyendo alta velocidad)
- Industria de defensa
- Sector de automoción (componentes e industria auxiliar)
- Maquinaria (máquina herramienta, generación y Material eléctrico y electrónico)

- Materiales de construcción
- Industria 4.0. (automatización, robótica y fabricación avanzada)

### **Servicios públicos**

- Gestión de agua, gestión de residuos

### **Ciudades Inteligentes (Smart Cities)**

- Servicios de gestión inteligente y tecnologías de la información

### **Bienes de consumo**

- Calzado, vestido y sector de franquicias

### **Servicios educativos, turísticos y culturales**

- Atracción turística, venta de derechos de emisión editorial, ...

### **Alimentos y bebidas (con mayor demanda de productos sanos y de mejor gama)**

- Frutas (melocotones, limones, naranjas y otros cítricos)
- Frutos secos (almendras y otros)
- Verduras (pimientos, tomates, Pepinos)
- Productos pesqueros (atún en conserva, otros)
- Productos cárnicos (carne de cerdo, embutidos)
- Vinos y aceite de oliva

#### **4.6.4 Oportunidades de inversión**

### **Infraestructuras de Transporte**

- Carreteras y Ferrocarriles.
- La posición geográfica sitúa al país en un cruce natural para la mayoría de los corredores de tránsito y existe déficit de infraestructuras y necesidad de modernizar gran parte de las vías.

### **Construcción y obra civil**

- Residencial, no residencial, infraestructuras y mantenimiento.

### **Canal HORECA y sector de franquicias**

- Al alza, pero poco desarrollado comparativamente.

### **Sector del automóvil y sus componentes**

- Existe un Clúster Checo de baterías y la prioridad construir una mega factoría de baterías.

## Otros sectores

- Foco en la defensa de la industria y procesos de reindustrialización
- Abastecimiento y soberanía energética, nuclear
- Hidrógeno verde y otras fuentes renovables, tecnología ecológica
- Sectores 4.0 (cooperación bilateral en alta tecnología, digitalización, semiconductores)
- Sector de defensa y aeroespacial.

### 4.6.5 Fuentes de financiación

El sistema bancario checo está dominado por bancos de capital extranjero. Los tres grandes bancos por facturación son todos de matriz europea: Ceska Sporitelna (Grupo Erste Bank, Austria), CSOB (Grupo KBC, Bélgica) y KB (Grupo SG, Francia). Se percibe una creciente concentración del sector: adquisición de Equa Bank y de la banca minorista de ING por parte de Raiffesensbank, adquisición de Ceska pojistovna por parte de CSOB, posible fusión de AirBank y Moneta. Asimismo, es notable el crecimiento en facturación y número de clientes de los bancos de bajas comisiones.

En el registro del Banco Nacional Checo figuran 44 bancos, de los cuales, siete son sucursales de bancos extranjeros. También figuran 41 aseguradoras y 45 sociedades de gestión de inversiones. Muchos de los grandes proyectos se financian a través de créditos sindicados, en los que participan los grandes bancos del país. Además, algunos proyectos de inversión pública encuentran financiación a través de préstamos concedidos por el Banco Europeo de Inversiones -BEI- y por medio de los fondos estructurales de la UE. Los esquemas PPP también se han utilizado en algunas ocasiones.

## 4.7 Actividades de Promoción

2020 y 2021 se vieron afectados por las restricciones a la movilidad con motivo de la pandemia.

En 2022 se ha retomado mayor actividad presencial, pero por debajo de niveles pre-covid. A comienzos de 2022 afectó la nueva ola de covid y el estallido de la invasión en Ucrania.

En 2022 se han registrado, entre otras, las siguientes actividades:

- Misión directa virtual con empresas del sector de la sanidad.
- Misión directa de la Cámara de Madrid
- Misión directa de IVACE
- Misión directa de la Cámara de Pontevedra
- Misiones inversas en diferentes sectores
- Webinar sobre el Clúster Checo de Baterías
- Webinar sobre introducción y venta en Rep. Checa
- Webinar técnico sobre colaboración institucional en el sector de transporte ff.cc.
- Degustación de vinos de bodegas de Castilla la Mancha
- Degustación de vinos de toda España en coordinación Food&Wines from Spain/ICEX
- Ponencias sobre economía y comercio español, en el marco de la VIII edición de la asignatura de español de los negocios, organizada conjuntamente cada año entre la universidad de Economía y Negocios (VSE) y la Oficina Comercial (septiembre a diciembre).

- Presentación del atractivo de España para hacer negocios ante un auditorio de más de 100 estudiantes de master en el marco de la semana de la Innovación de la VSE (noviembre 2022)
- Organización de una recepción con invitados institucionales en el marco del 10º aniversario del Leo Express, empresa checa participada por Renfe, con la presencia del Ministro de Transportes checo.
- Aumento de consultas y servicios personalizados.

En 2023, se han programado diferentes actividades hasta la fecha:

- Jornadas y webinarios de difusión de oportunidades en el sector audiovisual, sector aeroespacial, sector de transporte ferroviario
- Misión directa con empresas del sector de la sanidad
- Misiones directas de IVACE y Cámara de Vigo
- Aumento de consultas y servicios personalizados.

## **5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES**

### **5.1 Con la Unión Europea**

#### **5.1.1 Marco institucional**

Como Estado miembro comunitario, su política comercial se encuadra dentro de la política comercial común de la UE.

Con ocasión de su independencia en 1993, la República checa se integró en el Banco Mundial, FMI y GATT (Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio) ese mismo año y en la OCDE en 1995. Chequia es asimismo país fundador de la OMC (Organización Mundial de Comercio) creada en 2005.

Chequia mantiene una relativa coordinación y alineamiento de sus posiciones con el llamado Grupo de Visegrado (V4) formada por Chequia, Eslovaquia, Hungría y Polonia. Se trata de una alianza política y cultural creada en 1991, para avanzar en una relativa integración. No obstante, la crisis de Ucrania ha puesto de manifiesto las diferencias de Hungría con el resto del V4.

Existe un sentir mayoritario en la población de rechazo de su pasado soviético, y un sentimiento de que su independencia política está garantizada por su pertenencia a la OTAN (organización a la que el país ingresó en 1999) y a su pertenencia y dependencia económica con la UE.

En todo caso, Chequia es contraria a políticas abiertas de inmigración (flexibilizadas con ocasión de la inmigración ucraniana, dados los vínculos históricos) y a que se acelere la integración económica. Mantiene su soberanía monetaria, con una relativa estabilidad cambiaria de la corona checa con el euro. El euro no es un tema actual de debate político, aunque comienzan a surgir voces a favor de la integración en la zona euro.

### 5.1.2 Intercambios comerciales

Como país centroeuropea y Estado miembro de la UE, los intercambios comerciales con la Unión Europea representan una parte substancial del comercio exterior checo. La UE representa más del 80% de las exportaciones dirigidas a otros mercados. Por su parte, las importaciones procedentes de la UE suponen en torno al 60% del total habiéndose reducido su peso en 5 puntos porcentuales a lo largo de los últimos años.

#### CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

COMERCIO EXTERIOR CON LA UNIÓN EUROPEA						
M €	2018	2019	2020	2021	2022	% Var. Anual
Exportac. a la UE (M €)	112.217	114.089	104.839	123.984	149.048	20,2
Importac. a la UE (M €)	89.727	89.221	80.003	96.308	113.422	17,8
Saldo (M €)	22.490	24.868	24.836	27.676	35.626	-

Agencia Estadística (CSU)

### 5.2 Con las Instituciones Financieras Internacionales

**Fondo Monetario Internacional (FMI).** La República Checa es miembro del Fondo Monetario Internacional (FMI) desde 1993. En el Directorio comparte una de las 24 sillas con: Austria, Bulgaria, Eslovaquia, Eslovenia, Hungría, Kosovo y Turquía. El conjunto de países de este tiene el 3,22% del capital del FMI del que Chequia le corresponde el 0,46%.

**Grupo del Banco Mundial (BM).** La República Checa es miembro del Banco Mundial (BM) desde 1993. En el Directorio del BM comparte la silla con: Austria, Bielorrusia, Bélgica, Eslovaquia, Eslovenia, Hungría, Kosovo, Luxemburgo y Turquía.

**La Corporación Financiera Internacional (CFI)** del Banco Mundial ha invertido casi 403 millones de dólares en financiar proyectos propios en el país desde 1993. Entre los proyectos destacan los de utilización de residuos para sistemas de calefacción, mejora de las telecomunicaciones, biodiversidad, mejora medioambiental y eficiencia energética. Ha contribuido también a proyectos de privatización y de apoyo en operaciones de *leasing* y *factoring*.

**Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD).** Chequia ha conseguido volver a tener acceso a los recursos del Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD), a pesar de haberse graduado en 2007. Actualmente posee 0,85% del capital y ha donado un total de 22,1 millones de euros. Tiene además representación en el Comité de Dirección. Hasta su graduación aprobó proyectos por valor de 1.200 millones de euros en la República Checa, entre ellos el saneamiento del sistema financiero checo y la modernización de los principales corredores ferroviarios.

**Banco Europeo de Inversiones (BEI) y Fondo Europeo de Inversiones (FEI).** La República Checa es accionista del BEI. Entre 2022 y 2023, el Banco ha firmado diferentes compromisos de financiación para apoyar el desarrollo y modernización del sector ferroviario o la distribución eléctrica.

### 5.3 Con la Organización Mundial de Comercio

La República Checa es miembro fundador de la **Organización Mundial del Comercio -OMC-** (1995) tras suscribir en 1993, del **Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio (GATT)**. Adicionalmente, ha suscrito el Acuerdo Multilateral de Compras Públicas de la OMC.

Por su parte, la República Checa participa activamente en la negociación de acuerdos intls, que negocia la UE.

### 5.4 Con otros Organismos y Asociaciones Regionales

Cabe destacar la pertenencia del país al **Grupo de VISEGRADO**. La República Checa, junto con Eslovaquia, Hungría y Polonia, forma parte del Grupo de VISEGRADO, creado en 1991. El Grupo Visegrado (también conocido como "V4") refleja los esfuerzos de los países de la región de Europa Central para trabajar juntos en varios campos de interés común dentro de la integración europea. El grupo cuenta con una presidencia rotatoria anual.

### 5.5 Acuerdos bilaterales con terceros países

Dependientes del Ministerio de Finanzas, la República Checa cuenta con dos tipos de acuerdos económicos bilaterales, al margen de los de la UE. Son: los **Acuerdos de Promoción y Protección Recíproca de Inversiones**; y, los **Acuerdos de Doble Imposición**. No obstante, desde la el Tratado de la Reforma del UE, la negociación de los acuerdos de protección de inversiones, ha pasado a ser competencia de la Comisión.

### 5.6 Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro

#### Organizaciones industriales y sindicales

- Confederación de Industria y Transporte de la República Checa: [www.spcr.cz](http://www.spcr.cz)
- Confederación de Asociaciones de Trabajadores y Empresarios: [www.kzps.cz](http://www.kzps.cz)
- Confederación de Sindicatos de Bohemia y Moravia: [www.cmkos.cz](http://www.cmkos.cz)
- Confederación Checo-Morava de Sindicatos: [www.cmkos.cz](http://www.cmkos.cz)

#### Organizaciones de promoción comercial

- Cámara de Comercio Checa: [www.komora.cz](http://www.komora.cz)
- Cámara Oficial de Comercio de España en la República Checa (COCERC): [www.cocerc.com](http://www.cocerc.com)
- CzechTrade: [www.czechtrade.eu](http://www.czechtrade.eu)
- CzechInvest. [www.czechinvest.org](http://www.czechinvest.org)
- Banco de Exportación Checo: [www.ceb.cz](http://www.ceb.cz)
- Corporación de seguros y garantías a la exportación (EGAP): [www.egap.cz](http://www.egap.cz)

#### Organismos públicos

GobiernoCheco: [www.vlada.cz](http://www.vlada.cz)

Portal de la Administración Pública checa: [portal.gov.cz](http://portal.gov.cz)

## Ministerios

- Ministerio de Agricultura: <http://eagri.cz/public/web/mze/ministerstvo-zemedelstvi/>
- Ministerio de Asuntos Exteriores: <http://www.mzv.cz>
- Ministerio de Cultura: <http://www.MCZKr.cz>
- Ministerio de Defensa: <http://www.army.cz>
- Ministerio de Enseñanza, Juventud y Deporte: <http://www.msmt.cz>
- Ministerio de Finanzas: <http://www.mfcr.cz>
- Ministerio de Industria y Comercio: [www.mpo.cz](http://www.mpo.cz)
- Ministerio de Interior: [www.mvcr.cz](http://www.mvcr.cz)
- Ministerio de Justicia: [www.justice.cz](http://www.justice.cz)
- Ministerio de Medio Ambiente: [www.env.cz](http://www.env.cz); [www.mzp.cz](http://www.mzp.cz)
- Ministerio de Sanidad: [www.mzcr.cz](http://www.mzcr.cz)
- Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales: [www.mpsv.cz](http://www.mpsv.cz)
- Ministerio de Transporte y Comunicaciones: [www.mdcr.cz](http://www.mdcr.cz)
- Ministerio del Desarrollo Regional: [www.mmr.cz](http://www.mmr.cz)

## Información sobre cómo hacer negocios en la República Checa

- Web oficial del país. [www.czech.cz](http://www.czech.cz)
- BusinessInfo.cz: [www.businessinfo.cz](http://www.businessinfo.cz)

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

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES	
Organización internacional	Adhesión
Unión Europea (UE)	2004
Espacio Schengen	2007
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	2004
Organización de las Naciones Unidas (ONU)	1993*
Fondo Monetario Internacional (FMI)	1993
Banco Mundial (BM)	1993
Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD)	1993
Organización Mundial del Comercio (OMC)	1995
Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD)	1993*
Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE)	1995
Consejo de Europa (CE)	1993*
Grupo de Visegrado	1991

\*Miembro de la ONU desde 1945 como Checoslovaquia

