INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

República Checa

Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Praga

Actualizado a mayo de 2024

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 COMPONENTES 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 19
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) 19
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) 20
3.4.3 Principales sectores de bienes (exportación e importación) 20
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES 21
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS 21
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES 22
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS 22
3.4.4 Principales sectores de servicios (exportación e importación) 23
3.5 Turismo 24
3.6 Inversión Extranjera 24
3.6.1 Régimen de inversiones 24
3.6.2 Inversión extranjera por países y sectores 25
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES 25

3.6.3 Operaciones importantes de inversión extranjera 26
3.6.4 Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras 26
3.6.5 Ferias sobre inversiones 26
3.7 Inversiones en el exterior. Principales países y sectores 27
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES 27
3.8 Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas 28
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS 28
3.9 Reservas Internacionales 29
3.10 Moneda. Evolución del tipo de cambio 29
3.11 Deuda Externa y servicio de la deuda. Principales ratios 30
3.12 Calificación de riesgo 30
3.13 Principales objetivos de política económica 31

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES 31

4.1 Marco institucional 31
4.1.1 Marco general de las relaciones 31
4.1.2 Principales acuerdos y programas 31
4.1.3 Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos 32
4.2 Intercambios comerciales 32
CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES 34
CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS 34
CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES 35
CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS 35
CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL 36
4.3 Intercambios de servicios 36
4.4 Flujos de inversión 36
CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS 37
CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS 37
CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA 37
CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA 37
4.5 Deuda 38
4.6 Oportunidades de negocio para la empresa española 38
4.6.1 El mercado 38
4.6.2 Importancia económica del país en su región 38
4.6.3 Oportunidades comerciales 38
4.6.4 Oportunidades de inversión 39
4.6.5 Fuentes de financiación 39
4.7 Actividades de Promoción 40

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES 40

5.1 Con la Unión Europea 40
5.1.1 Marco institucional 40
5.1.2 Intercambios comerciales 41
CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA 41
5.2 Las Instituciones Financieras Internacionales 41
5.3 Con la Organización Mundial de Comercio 42
5.4 Con otros Organismos y Asociaciones Regionales 42
5.5 Acuerdos bilaterales con terceros países 42
5.6 Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro 42
CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO 43

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 10,90 millones de habitantes), sin litoral, con fronteras con Alemania, Austria, Eslovaquia y Polonia, países con los que tiene una estrecha relación.

La República Checa se constituyó como estado independiente el 1 de enero de 1993, tras la desaparición de Checoslovaquia y su separación de la actual Eslovaquia. La República Checa ingresó en 1999 en la OTAN y es miembro de la Unión Europea desde el 1 de mayo de 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 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 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 mandato de seis años, renovado por tercios (27 escaños) con elecciones 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 86 Tribunales de Distrito y 9 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 actual es la siguiente:

- Primer Ministro: Sr. Petr Fiala (ODS).
- Viceprimer Ministro primero y Ministro de Interior: Sr. Vit Rakušan (STAN).
- Viceprimer Ministro y Ministro Digitalización y Desarrollo Regional: Sr. Ivan Bartoš (CPS).
- Viceprimer Ministro y Ministro Trabajo y Asuntos Sociales: Sr. Marian Jurečka (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 Černochová (ODS).
- Ministro de Ciencia, Investigación e Innovación: Sr. Marek Ženíšek (TOP 09).
- Ministro de Medioambiente: Petr Hladík (KDU-CSL).
- Ministro de Finanzas: Sr. Zbyněk Stanjura (ODS).
- Ministro de Asuntos Exteriores: Sr. Jan Lipavský (CPS).
- Ministro de Educación, Juventud y Deportes: Mikuláš Bek (STAN).
- Ministro de Agricultura: Sr. Marek Výborný (KDU-CSL).
- Ministro de Cultura: Sr. Martin Baxa (ODS).
- Ministro de Justicia: Sr. Pavel Blažek (ODS).
- Ministro de Asuntos Europeos: Sr. Martin Dvořák (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 en materia de política industrial, comercial, energética, pymes, digitalización y TIC -Josef Sikela (STAN)-.
- Ministerio de Transportes (mdcr.cz). Competencias en sector aéreo, ferrocarriles, automoción y 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. -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 en 2023 representa en torno al 2,3% del PIB y el 3,6% del empleo.

El sector de la agricultura, ganadería, pesca y silvicultura representa un 1,8%; y, el sector de la minería y extracción un 0,5%. Las cooperativas mantienen un papel relevante en la agricultura del país (en torno al 40% de la superficie cultivable).

El 45% de la superficie total del país (3,5 millones de hectáreas -Ha-) es cultivable. Mientras el 33% es terreno forestal, la mayoría de bosque de coníferas.

El país cuenta con en torno a 26.500 explotaciones agrícolas (datos de la Comisión Europea), con cerca del 75% de la tierra controlada por grandes explotaciones. Las cooperativas mantienen un peso relevante con un tamaño medio moderado y técnicas tradicionales de producción.

Destaca la producción de cultivos de cereales y semillas oleaginosas, pero también está presente el cultivo de patatas, remolacha azucarera, lúpulo, productos hortofrutícolas y viñedos. En 2023 se redujo sensiblemente el valor de la producción (-17%) por la caída de los precios agrícolas.

En cuanto a la producción ganadera, destaca la producción de bovino, porcino, avícola, ovinos y caprino. En 2023, el valor de la producción ganadera creció en torno a un 7%, principalmente por el aumento de precios de productos cárnicos y lácteos.

2.1.2 Sector secundario

El **sector secundario** engloba 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 25% del valor de la producción (incluyendo generación energética y servicios básicos) y más de un 32% 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 1,4 millones de automóviles fabricados en 2023, un 17% más que en 2022, 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 Toyota. En el segmento de camiones y vehículos industriales destaca la checa Tatra. 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.

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. Se trata de un sector que ha experimentado un importante proceso de reconversión y cierres. Las empresas de referencia son Moravia Steel

(Trinecke Zelezarny) y Liberty Steel (que en aquirió Ostrava SteelWorks al Grupo Acerlor Mittal). No obstante, Liberty se encuentra en graves problemas financieros debiendo paralizar parte de su producción.

Por otro lado, **la industria de procesado 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).

Entre los principales productores de cerveza figuran Pilsner Urquell Brewery (propiedad de la japonesa Asahi) y Staropramen (parte de la estadounidense Molson), así como las internacionales Heineken (Países Bajos) y Carlsberg (Dinamarca). La cervecera Budweiser Budvar, controlada por el Estado, está inmersa en una larga disputa con Anheuser-Busch (parte de AB InBev, con sede en Bélgica) por los derechos de ambas empresas sobre la marca Budweiser.

Por otro lado, cabe destacar el papel de las industrias cárnica y láctea. Cabe mencionar nombres como Agrofert y Orkla Foods (Noruega), en procesado de alimentos, y Madeta, Olma, Lactalis (Francia) y Danone (Francia) en el segmento lácteo.

Y por su parte, Mattoni, Kofola y Coca-Cola dominan el mercado de refrescos y agua.

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. En el sector existe una importante actividad tanto en edificación residencial (en torno a 35.000-40.000 viviendas construidas en los últimos años), como no residencial (comercial y obra civil).

2.1.3 Sector terciario

El sector servicios algo más del 65% 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 tienen un peso relevante, a pesar de los efectos de la crisis de Ucrania y la drástica caída de turistas de Rusia y China.

En 2023 se han registrado 22 millones de turistas con pernoctaciones en establecimientos turísticos, misma cifra que la registrada en 2019, frente a los 11,4 millones de 2021 y 19,5 millones de 2022. No obstante, el país aún no ha recuperado el número de turistas extranjeros de 2022 (9,5 millones en 2023, con 12,5 millones de turistas nacionales, frente a los 10,9 millones de 2019, con 11,1 millones de turistas nacionales) y tampoco se han recuperado las cifras de pasajeros aéreos, con un menor número de rutas frente a las de 2019.

El principal destino turístico es Praga-capital (33,7%) con 7,4 millones de turistas. Entre los orígenes de turistas extranjeros destaca Alemania (2,3 millones), seguido de Eslovaquia (0,9) y Polonia (0,8). Los turistas procedentes de España alcanzaron los 226.000 viajeros en 2023, por debajo de los más de 260.000 alcanzados en 2018 y 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, con una entrada de operadores virtuales más reciente frente a otros mercados.

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 que está intentando llevar a cabo poco a poco.

- **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 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 (6.000 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 Ceské 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 cinco aeropuertos internacionales en Praga; Brno; Ostrava; Pardubice 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. Con España, existen conexiones con Madrid, Barcelona, Bilbao, Valencia, Alicante, Sevilla, Málaga, además de las islas y otros destinos turísticos (operados por Iberia, Vueling, Ryanair, Smart Wings, Czech Airlines, Air Europa y Ryanair).

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. Los tres principales operadores, con oferta convergente, son T-Mobile, Vodafone y O2. 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. Existe una elevada tasa de penetración móvil y margen de crecimiento en los servicios de banda ancha (desde los 4,1 millones de suscriptores actuales).

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 -petróleo y gas-. El gas consumido (importado en un 98%) proviene tradicionalmente de Rusia y en el caso del petróleo, entre los orígenes destacan tradicionalmente Rusia, Azerbaiyán y Kazajstán. (13%). En 2023, con la guerra de Ucrania, el consumo de gas y petróleo importados ha disminuido, pero casi el 70% del consumo total de energía provino de combustibles fósiles: el carbón generó el 32%, el petróleo el 23% y el gas el 15%. Otro 19% fue generado por dos centrales nucleares, en Temelin y Dukovany. El resto de las fuentes de energía renovables, principalmente biocombustibles, y algo de energía hidroeléctrica y solar. En 2023, el gobierno checo aprobó su objetivo era eliminar gradualmente el carbón para 2033.

En la actualidad el país está especialmente afectado por su dependencia energética en general y en particular del gas ruso. Se están impulsando medidas de eficiencia y ahorro energético; acuerdos de importación de gas licuado a través del puerto de Rotterdam y regasificación; planes de desarrollo de nuevos reactores nucleares; fomentar la inversión en energías renovables no hidroeléctricas y planes de desarrollo de plantas de energía solar y eólica.

Por otra parte, 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.

El Gobierno tiene previsto ampliar la capacidad nuclear, con una licitación en curso para un nuevo reactor (Dukovany IV), aumentar la eficiencia energética y fomentar la inversión en energías renovables no hidroeléctricas.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 Evolución de las principales variables

En los años previos a 2020, la economía checa venía creciendo 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, la economía checa creció un 2,4% (frente al 0,1% de la Eurozona), no obstante, durante la última parte del ejercicio presentó un progresivo estancamiento. La invasión de Ucrania supuso un deterioro económico, llegada de refugiados y el aumento significativo de precios, especialmente de gas y la electricidad (situándose entre los más altos de Europa).

En 2023, continuando con la tendencia con la que finalizó el 2022, la economía checa se contrajo un 0,2% (con un peor comportamiento frente a las estimaciones iniciales). El deterioro en el consumo e inversión y los datos de la industria manufacturera por debajo de lo esperado, fueron los principales factores que propiciaron dicha contracción.

El consumo se ha lastrado por la caída del poder adquisitivo y de los salarios en términos reales, en un contexto de elevada inflación (10,7% de media en 2023). La inflación se mantuvo en doble dígito en 2022 y gran parte de 2023, cerrando en un 6,0% a diciembre de 2023 (15,8% a cierre de 2022). En mayo de 2024 se sitúa en el 2,7%.

En el caso de los índices de precios industriales, se ha producido una notable desaceleración en la industria, construcción y servicios, cerrando 2023 en el 1,4%, 2,6% y 4,4% frente al 20%, 12,2% y 7,3%, a cierre de 2022, respectivamente). En el caso de los productos agrarios, el índice ha pasado del 27,3% en 2022, al -19% a cierre de 2023.

En 2024, se estima un avance del PIB entre el 0,6% y el 1,2% (1,2% según el FMI y el propio Gobierno checo), con una moderada recuperación del consumo y la inversión, en un contexto de ligera desaceleración de la inflación (aunque por encima de la media comunitaria prevista).

En cuanto a las cuentas públicas, Chequia apostaba tradicionalmente por una política fiscal ortodoxa y cuentas equilibradas. No obstante, las medidas de impulso fiscal frente a la pandemia situaron al déficit público entre el 5% y 6% en 2020 y 2021, para cerrar 2022 en el 3,2% y en 2023 en el 3,3%. En línea con lo anterior, la deuda pública ha pasado del 30% en 2019 al 44% de 2023, situándose actualmente en máximos históricos en términos relativos y absolutos.

En este contexto, Chequia aprobó en 2023 una Ley de Consolidación Presupuestaria (en vigor desde enero de 2024) que incluye la subida de diferentes impuestos (destacando el aumento de dos puntos del impuesto de sociedades hasta el 21%, o una sustancial reforma del IVA -con un único tipo reducido del 12% -frente al 10% y 15% anteriores- y ampliando los productos gravados al tipo general del 21%), así como la reducción de gastos y modificación de incentivos y deducciones fiscales. Con ello, se espera una notable reducción del déficit público, que se estima que pueda cerrar 2024 en el 2,2%.

Por su parte, Chequia registra la tasa de desempleo más baja de la Unión Europea (2,8% a cierre de 2023 y 2,3% a cierre de 2022), con una situación técnica de pleno empleo y dificultad para encontrar tanto mano de obra cualificada como no cualificada en muchos segmentos. En abril de 2024, último dato disponible, se registró un 3%.

La pérdida de competitividad de la industria exportadora checa (con un peso industrial de más del 30% del PIB) y la debilidad de la demanda externa han supuesto un deterioro de su sector exterior en los últimos años, pasado de superávit en la cuenta corriente a un notable déficit exterior de 4,9%PIB en 2022, y registrándose también déficit del 1,9% en la balanza comercial por primera vez en décadas.

En 2023 se ha vuelto a registrar un superávit comercial y la cuenta corriente cerró con un 0,4%PIB, que debería ir moderándose en próximos ejercicios de la mano de la recuperación de la demanda externa y la mejora del sector manufacturero.

La corona checa (CZK) no se encuentra integrada en el mecanismo de tipos de cambio II frente al euro, diferencia de otras monedas de Europa Central y Oriental. La pérdida de competitividad y el déficit exterior son un factor depreciatorio que explican el comportamiento actual de la divisa. Desde abril de 2023 (en que llegó a alcanzar los 23,30 coronas por euro, en parte por el diferencial de tipos), la corona ha entrado en una tendencia depreciatoria, situándose a principios de febrero de 2024 por encima de las 24,90 coronas por euro. A finales de mayo el tipo de cambio ha sido de 24,70 coronas por euro.

El Banco Central (CNB) viene manteniendo una política monetaria rígida frente a la inflación y en apoyo de la corona. Tras una acusada subida, el tipo de intervención se mantuvo en el 7% entre junio de 2022 y diciembre de 2023. Desde diciembre de 2023 se han producido varias reducciones hasta el 5,25% de mayo de 2023.

En su informe del Artículo IV de enero de 2024, el Fondo Monetario Internacional reconoce los avances en estabilidad macroeconómica y financiera en un contexto de dificultad, recomendando un tono rígido de política monetaria y los avances en consolidación fiscal.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2020	2021	2022	2023
PIB				
PIB (M CZK pr. corrientes)	5.709.131	6.108.717	6.786.742	7.332.987
PIB (M €, precios corrientes)	215.928	238.249	276.333	305.488
Variación PIB real (%)	-5,5	3,6	2,4	-0,2
PIB per capita				
Renta per capita (€)	20.180	22.272	25.855	28.530
IPC				
IPC-Media últ 12 meses (%)	3,2	3,8	15,1	10,7
IPC - Fin de periodo (%)	2,3	6,6	15,8	6,9
TIPO DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN				
Tipo de intervención-últ (%)	0,25	3,75	7,0	6,75 5,25 (may.2024)
POBLACIÓN, P. ACTIVA Y TASA DE PARO				
Población (M)	10,70	10,52	10,53	10,90
Población activa (M)	7,9	7,9	7,9	8,2
Desempleo (%)	3,1	2,2	2,3	2,8
TAMAÑO Y SALDO PRESUPUESTARIO				
Saldo presupuest. (M CZK)*	-329.216	-310.628	-215.355	-239.687
Saldo presupuestario (M €)	-87.045	-79.645	-52.891	-57.549
Saldo presupuest. (% PIB)	-5,8	-5,1	-3,2	-3,3
Gasto público (% PIB)	41,1	47,2	47,5	43,0
DEUDA PÚBLICA				
Deuda (M CZK)	2.149.300	2.566.700	2.997.600	3.228.400
Deuda (M €)	568.275	658.102	736.211	775.139
Deuda (% PIB)	37,7	42,0	44,2	44,0
EXPORTACIONES DE BIENES				
Exportaciones (M CZK)	4.441.797	4.929.970	5.655.563	5.680.344
Tasa de variación (en %)	-3,0	11,0	14,7	0,4
Exportaciones (M €)	168.118	192.237	230.254	236.641

Tasa de variación (en %)	-5,8	14,3	19,8	2,8
IMPORTACIONES DE BIENES				
Importaciones (M CZK)	3.963.940	4.613.763	5.531.514	5.133.714
Tasa de variación (en %)	-3,8	16,4	19,9	-7,2
Importaciones (M €)	150.000	179.978	225.196	213.887
Tasa de variación (%)	-6,6	20,0	25,2	-5,1
SALDO COMERCIAL (X FOB y M CIF)				
Saldo comercial (M CZK)	477.857	316.207	124.049	546.630
Saldo comercial (M €)	18.196	12.293	5.029	22.825
Saldo comercial (% PIB)	8,4	5,2	1,8	7,5
SALDO BALANZA B Y S				
Saldo (Mill. €)	14.467	7.147	-5.250	5.497
Saldo en % PIB	6,7	3,0	-1,9	1,8
SALDO C./C.				
Saldo (Mill. €)	4.394	-6.639	-13.557	1.205
Saldo en % PIB	2,0	-2,8	-4,9	0,4
DEUDA EXTERNA				
Deuda Externa (M €)	164.648	181.762	184.682	186.773
Deuda externa (% PIB)	76,3	66,8	66,8	61,2
RESERVAS INTERNACIONALES				
Reservas en (M €)	135.364	153.297	131.281	133.366
Reservas (en meses de import. de bys)	11,3	9,3	6,8	n.d.
INVERSIÓN DIRECTA				
IDE recibida (M €)	8.261	7.651	8.794	n.d.
IDE emitida (M €)	2.624	6.538	5.396	n.d.
TIPO CAMBIO FRENTE AL EURO				
TC - Medio anual (EUR-CZK)	26,44	25,64	24,56	24,01
TC -Final periodo (EUR-CZK)	26,25	24,86	24,12	24,73

Fuente: Agencia Estadística (CSU), Ministerio de Finanzas, Banco Central, BCE, Banco Mundial y Euroestat.

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 32,4% del VAB de la economía (más de un 23% del sector manufacturero, más de un 5,5% del sector construcción y cerca de un 3% de producción y distribución energética y otras utilities). Frente a este, el sector servicios supone algo más del 65% del VAB y el sector primario un 2,3%.

Por el lado de la demanda, los componentes muestran relativa estabilidad, propia de una economía desarrollada estable. El gasto en consumo final se sitúa en el 66%. La formación bruta de capital fijo se ha ido ampliando en los últimos años hasta suponer cerca de un tercio del total en 2022, sin embargo, en el último año ha descendido al 28,9%.

El saldo comercial es históricamente positivo y en el año 2023, se incrementó por encima de los 22.000 millones de euros (respecto a los 5.000 del año 2022).

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

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD				
En %, a precios corrientes	**2020**	**2021**	**2022**	**2023 T**
Sector Primario	**2,7**	**2,5**	**2,6**	**2,3**
Agricultura, pesca y silvicultura	2,2	2,0	2,1	1,8
Minería y extracción	0,5	0,5	0,5	0,5
Sector Secundario	**33,2**	**32,8**	**32,1**	**32,4**
Manufacturas	23,5	23,2	23,1	23,4
Servicios producción y Distrib. eléctrica	3,1	2,9	2,3	2,3
Servicios de agua y saneamiento	1,0	1,2	1,0	1,0
Construcción	5,6	5,6	5,6	5,8
Sector Terciario	**64,1**	**64,7**	**61,6**	**65,3**
Comercio	10,9	10,9	12,8	12,9
Transporte y almacenamiento	5,4	5,7	5,6	5,2
Alojamiento y restauración	1,3	1,3	1,5	1,8
Información y comunicación	6,9	6,9	7,3	7,5
Actividades financieras y de seguros	4,1	4,1	3,7	3,4
Actividades inmobiliarias	9,7	9,3	9,3	9,4
Actividades Prof., científicas y técnicas	5,3	5,6	5,2	5,2
Activ. administrativas. y servicios de apoyo	1,8	1,9	1,9	1,8
Admón. pública y defensa; Seg. Social	6,3	6,0	5,8	5,7
Educación	5,1	5,2	5,0	5,0
Activid. salud y trabajo social	5,5	5,8	5,2	5,2
Arte, entretenimiento y ocio	0,9	0,9	0,9	1,0
Otras actividades de servicio	0,9	0,9	0,9	0,9
Activ. Hogares productores uso propio	0,1	0,1	0,1	0,1
TOTAL	100	100	100	100

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

PIB POR COMPONENTES DE GASTO				
En %, a precios corrientes	**2020**	**2021**	**2022**	**2023 T**
Consumo Final	67,1	66,8	66,9	66,0
- CF Hogares	44,4	44,5	45,8	44,7
- C. Público	21,8	21,4	20,2	20,4
Otros	0,9	0,9	0,9	0,9
FBKF (Formación Bruta de Capital Fijo)	26,2	30,2	32,2	28,9
Variación de existencias	0,9	0,9	0,9	0,9
Exportación de bienes y servicios	71	73,8	77,6	n.d.
Importaciones de bienes y servicios	64,2	70,8	76,6	n.d.

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 produjo un sensible repunte de la inflación, registrando un 3,8% en 2021 y un 15,1% en 2022 (tras situarse varios meses 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%). A lo largo de 2023 la inflación se ha venido moderando, sin embargo, la inflación media ha persistido en el doble dígito siendo el 10,7%. Ya en 2024, ha descendido mucho hasta el 2,9% recogido en abril.

En cuanto a precios industriales, en los años 2021 y 2022 se han registrado 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 han registrado 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 2023, se comenzó a moderar la situación, así a partir del mes de mayo, el índice de precios a la agricultura bajó mes tras mes en cifras superiores al 10% de media. Los índices de producción industrial y de construcción se fueron acercando al 0%, mientras que el de servicios financieros se mantuvo estable, alrededor del 5%.

3.1.3 Población activa y mercado de trabajo. Desempleo

República Checa cuenta con una población total de 10,90 millones de habitantes en 2023. De ellos, casi 8,5 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 enero de 2024 en torno a los 8,2 millones de personas, según los datos de la encuesta de población activa (implicando un ligero aumento frente a los 7,1 millones de finales de 2023). De la cifra total de población activa, 8,2 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 2,8% a finales de 2023 y cerca del 3% durante los primeros meses 2024.

Cabe mencionar que frente a las 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 tasas de paro con cifras superiores con otra metodología diferente al estándar comunitario pero 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 comparable es la de la agencia nacional estadística por usar metodología Eurostat.

Las regiones que tradicionalmente registran un menor desempleo son las de Bohemia Central, Zlínský, Parduvice (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 y 2023, las encuestas reflejan que menos de la mitad de los empleadores han aplicado subidas, que en los mejores casos habría registrado 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 2024 en los 18.900 CZK (en torno a 750 euros), frente a los 17.300 CZK de 2023 (en torno a 690 euros al cambio de entonces), las 17.200 CZK de 2022 o las 15.200 CZK de 2021, 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 2023 se situó en 40.324 CZK, es decir, en torno a 1.600 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 y 2023. 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 cápita ha experimentado un sensible crecimiento ininterrumpido en las últimas tres décadas.

La renta per cápita actual se sitúa en torno a 29.000 dólares, superior a la de sus vecinos centroeuropeos (y muy superior a la que registraba hace tres décadas, 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, Chequia es uno de los países comunitarios con menor disparidad entre los diferentes grupos de renta, con un índice de Gini de 24,4 sólo por detrás de Eslovaquia y Eslovenia (que registran índices próximos a de 21,6 y 23,4 respectivamente).

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 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, que la República Checa ya está volviendo a poner en práctica desde finales de 2023.

La autoridad monetaria es el Banco Nacional Checo (CNB), cuyo Gobernador es el Sr. Aleš Michls. 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 pasó en menos de un año del 0,75% que se registraba en septiembre de 2021 al 7% de junio de 2022. Sin embargo, hasta el último trimestre de 2023 no se consiguió frenar la subida de precios. A partir de ese momento, y hasta la actualidad la inflación se ha estabilizado (última cifra disponible del mes de mayo de 2024 era del 2,7%).

Desde diciembre de 2024 el banco central ha llevado a cabo cuatro reducciones de tipos, hasta situar el tipo de intervención en el 5,2% a mayo de 2022, en un contexto de desaceleración de la inflación y debilidad económica.

3.2 Previsiones macroeconómicas

Para el año 2023, las previsiones y análisis macroeconómicos esperaban una contracción de la economía checa de medio punto. Finalmente, dicha contracción ha sido solo de 0,2%. Para 2024 las previsiones de diferentes casas y organismos internacionales varían entre el 0,6% y el 1,2%, de la mano de la recuperación del consumo privado e inversión en el segundo semestre.

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 y 2023, especialmente por subidas de costes energéticos, refuerzo de la soberanía y abastecimiento energético, y mejoras en productividad, así como en factores de atracción de inversiones.

Se prevé que continúe la estabilización de los precios, con una inflación media estimada por debajo del 3%. El objetivo es mantener las políticas fiscales y monetarias para mantenerlos niveles de inflación estables.

3.3 Otros posibles datos de interés económico

En 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 la independencia y separación de Rusia en la obtención de combustible y equipamiento.

Sería deseable una profundización en medidas de liberalización de sectores de bienes y servicios, con un mayor grado de competencia en ámbitos como el de las telecomunicaciones, que funciona como oligopolio (sin aprobar la presencia de operadores virtuales).

3.4 Comercio Exterior de bienes y servicios

República Checa es una economía relativamente pequeña (300.000 M euros 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, en 2021 y 2022 la contribución del sector exterior se redujo de manera notable, por el mayor dinamismo de las importaciones frente a las exportaciones. Así, el país redujo el tradicional superávit comercial mayor al 10% en 2021 y 2022 (con datos de aduanas -exportaciones FOB e importaciones CIF-).

En 2023, el superávit comercial se recuperó con un 10,6% y se aproximó a las cifras prepandemia del 2019 y 2020, dejando atrás un 2,2% registrado en 2022.

Existe una relativa concentración de sus exportaciones. Sus tres primeros destinos (Alemania, Eslovaquia y Polonia) suponen más de la mitad del valor total de sus exportaciones, y las exportaciones hacia la UE suponen en torno al 80%. 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) un porcentaje ligeramente superior al 40% del total. Debe apuntarse que en 2022 Rusia ocupaba la cuarta posición, sin embargo, en 2023 no está ni entre los 15 primeros orígenes de las importaciones.

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.

COMERCIO EXTERIOR DE MERCANCIAS DE REPÚBLICA CHECA					
M CZK	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Var.**
Exportación (M CZK)	4.441.797	4.929.970	5.655.563	5.680.344	0,4
Importación (M CZK)	3.963.940	4.613.763	5.531.514	5.133.714	-7,2
Saldo - (M CZK)	477.857	316.207	124.049	546.630	-
Tasa de Cobertura	12,0%	6,8%	2,2%	10,6%	-

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

COMERCIO EXTERIOR DE MERCANCIAS DE REPÚBLICA CHECA					
M €	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Var.**
Exportación (M €)	168.118	192.237	230.254	236.641	2,8
Importación (M €)	150.000	179.978	225.196	213.887	5,1
Saldo (M €)	18.118	12.259	5.058	22.754	-
Tasa de Cobertura	12,0%	6,8%	2,2%	10,6%	-

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 2023 el 150% del PIB, con datos de comercio de bienes, y el 170% 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% y el 80% del PIB del país.

GRADO DE APERTURA				
En %	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Grado apertura - comercio de bienes	147	156	165	147
Grado de apertura - comercio de bys	167	176	187	170

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 2023 fueron, por este orden, **Alemania, Eslovaquia, Polonia, Francia y Reino Unido**. Estos cinco países recibieron el 43,8% del total de las exportaciones. España se sitúa en el décimo lugar, con un 2,2% del total.

Adicionalmente, cabe destacar el peso de sus exportaciones al resto de la UE, que en conjunto suponen el 81,4% del total exportado, con un incremento del 2,6% año a año.

En 2023, la mayor parte de los destinos de las exportaciones checas han registrado leves avances (salvo Eslovaquia y Austria que han decrecido), continuando con el dinamismo iniciado en 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, Eslovaquia e Italia**. Los cinco primeros países suponen más del 45% de las exportaciones, un porcentaje relativamente estable. Salvo en el caso de Rusia, que como se ha apuntado, se trataba de uno de los principales orígenes de las importaciones checas, pero con el inicio de la guerra con Ucrania ha perdido su posición. España se sitúa en el decimosegundo lugar con el 1,7% del total de importaciones.

Cabe señalar, que las importaciones comunitarias suponen cerca del 60% del total (57,4%), cerca de dos 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 (Miles €)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Total**	**% Var.**
Alemania	39.483	45.159	54.115	55.988	23,7	3,5
Eslovaquia	12.027	14.632	18.222	17.296	7,3	-5,1
Polonia	8.393	10.563	12.563	13.269	5,6	5,6
Francia	6.473	7.308	8.816	9.500	4,0	7,8
Reino Unido	5.263	6.054	6.754	7.537	3,2	11,6

Austria	519	6.765	8.146	7.417	3,1	-8,9
Italia	4.782	5.898	7.596	7.902	3,3	4,0
Países Bajos	4.730	5.143	6.040	6.212	2,6	2,8
Hungría	4.131	4.581	5.376	5.715	2,4	6,3
España	**3.449**	**4.046**	**5.086**	**5.264**	**2,2**	**3,5**
Otros Destinos	34.503	38.212	42.494	44.009	18,6	3,6
Subtotal 10	93.919	110.148	132.713	136.100	57,5	2,6
Subtotal UE 27	133.615	154.025	187.760	192.633	81,4	2,6
Total export.	**168.118**	**192.237**	**230.254**	**236.642**	**100,0**	**2,8**

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

IMPORTACIONES DE LA REPÚBLICA CHECA POR PAÍSES						
Principales orígenes (M€)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Total**	**% Var.**
Alemania	30.323	35.241	41.089	41.242	19,3	0,4
China	15.645	18.322	23.703	22.182	10,4	-6,4
Polonia	10.730	13.335	16.640	16.074	7,5	-3,4
Eslovaquia	5.983	7.834	9.112	9.510	4,4	4,4
Italia	5.562	6.877	8.029	7.917	3,7	-1,4
Francia	3.898	4.665	5.808	5.686	2,7	-2,1
Estados Unidos	3.361	4.065	5.162	5.262	2,5	1,9
Austria	3.602	4.642	5.581	4.967	2,3	-11,0
Países Bajos	3.520	3.974	4.521	4.521	2,1	0,0
España (nº12)	**2.486**	**2.957**	**3.470**	**3.700**	**1,7**	**6,6**
Otros Destinos	61.115	74.641	102.164	91.095	42,6	-10,8
Subtotal 10	86.122	104.900	130.448	121.788	56,9	-6,6
Subtotal UE 27	88.885	105.338	123.033	122.792	57,4	-0,2
Total import.	**150.000**	**179.979**	**225.197**	**213.887**	**100,0**	**-5,0**

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 2023, más un 55% de las exportaciones checas (58,6%) procedieron del sector de Maquinaria y Equipos de transporte, seguido de manufacturas de diferente tipo, con un peso de más del 25%. Así, las exportaciones industriales suponen casi un 84% del total de exportaciones.

Por códigos arancelarios, de nuevo destaca el peso del sector industrial y debe apuntarse que en el último año ha descendido posiciones el código 40 sobre el caucho y sus manufacturas.

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 26,1%. Así, las exportaciones industriales suponen más de un 74% del total.

Adicionalmente, cabe destacar como las importaciones tanto de **combustibles y lubricantes** como de **aceites y grasas** tras una fuerte subida en el año 2022, en el ejercicio 2023 han sufrido una caída superior al 30%.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

EXPORTACIONES DE LA REÚBLICA CHECA POR SECTORES						
Desglose sectorial (M €)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Total**	**% Var**
Maquinaria y eq. Transp.	98.486	107.233	127.926	138.656	58,6	8,4
Manufacturas	23.308	28.407	33.671	31.618	13,4	-6,1
Otras manufacturas	20.792	23.487	26.388	28.243	11,9	7,0
Productos químicos	11.599	14.255	16.738	16.049	6,8	-4,1
Alimentos y animales	5.809	6.555	8.339	9.315	3,9	11,7
Combust. y lubric. minerales	3.528	5.150	8.295	4.756	2,0	-42,7
Materias no comestibles	2.107	4.429	5.692	4.349	1,8	-23,6
Bebidas y tabaco	1.491	1.297	1.540	2.197	0,9	42,7
Mercancías no clasif.	656	997	1.099	885	0,4	-19,5
Aceites y grasas	340	427	567	574	0,2	1,3
Total exportaciones	**168.118**	**192.238**	**230.254**	**236.642**	**100,0**	**2,8**

Desglose sectorial disp. solo en exportaciones transfronterizas sin cambio de propiedad (cifra diftes. vs cambio titularidad)
Fuente: Agencia Estadística (CSU)

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

EXPORTACIONES DE LA REPÚBLICA CHECA POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS						
Princ. capítulos arancelarios (M €)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Total**	**% Var**
85--Máquinas, aparatos y material eléctrico	32.650	35.683	45.897	48.804	20,6	6,3
87--Vehículos automóviles, tractores	31.657	34.496	40.766	48.102	20,3	18,0
84--Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	33.809	36.429	40.451	40.513	17,1	0,2
73--Manufacturas de fundición, de hierro o de acero	5.458	6.687	7.960	7.589	3,2	-8,6
39--Plásticos y sus manufacturas	5.657	7.181	8.115	7.538	3,2	-7,1

94--Muebles; mobiliario medicoquirúrgico; artículos de cama	4.497	4.908	5.457	5.884	2,5	-26,1
90--Instrumentos y aparatos de óptica	3.445	4.053	4.930	5.611	2,4	-1,3
27--Combustibles minerales, aceites minerales	*(40) 3.094	4.403	8.306	4.705	2,0	-13,8
72--Hierro y acero	3.137	5.005	5.683	4.512	1,9	-8,5
95--Juguetes, juegos y artículos para recreo o deporte; sus partes y accesorios	3.347	3.844	*(40) 4.228	4.194	1,8	-0,8
Subtotal (10 primeros)	126.753	142.691	171.793	177.452	75,0	3,3
Total	**168.118**	**192.238**	**230.254**	**236.642**	**100,0**	**18,3**

Fuente: Agencia Estadísticas (CSU)

**Códigos arancelarios distintos esos años.*

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

IMPORTACIONES DE LA REPÚBLICA CHECA POR SECTORES						
Desglose sectorial (M €)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**Total**	**% Var.**
Maquinaria y eq. Transporte	74.651	83.472	101.671	102.768	48,0	1,1
Manufacturas	22.207	28.676	34.347	31.297	14,6	-8,9
Otras manufacturas	17.775	20.585	24.161	24.555	11,5	1,6
Productos químicos	17.705	22.174	26.031	24.420	11,4	-6,2
Combust. y lubric. minerales	5.380	10.367	21.281	13.238	6,2	-37,8
Alimentos y animales	7.373	8.009	9.822	10.989	5,1	11,9
Mat. no comest. exc. combust.	2.833	4.021	4.583	3.859	1,8	-15,8
Bebidas y tabaco	1.102	1.272	1.515	1.655	0,8	9,2
Mercancías no clasificadas	715	1.046	1.184	689	0,3	-41,8
Aceites y grasas	254	355	598	417	0,2	-30,3
Total importaciones	**150.000**	**179.979**	**225.197**	**213.887**	**100,0**	**-5,0**

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

IMPORTACIONES DE LA REPÚBLICA CHECA POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS						
Principales capítulos arancelarios (M €)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Total**	**% Var.**
85--Máquinas, aparatos y material eléctrico	19.326	22.665	48.799	48.171	22,5	-1,3
84--Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos	18.455	21.079	33.676	31.764	14,9	-5,7
87--Vehículos automóviles, tractores	12.442	14.453	18.869	21.896	10,2	2,9
27--Combustibles minerales, aceites minerales	4.718	9.893	21.281	13.238	6,2	-29,8

39--Plásticos y sus manufacturas	6.569	8.354	10.893	10.199	4,8	-6,4
72--Hierro y acero	3.939	6.643	8.692	7.161	3,3	-17,6
30--Productos farmacéuticos	3.324	4.617	6.691	6.869	3,2	2,7
73--Manufacturas de fundición, de hierro o de acero	3.406	4.360	5.598	5.227	2,4	-6,6
90--Instrumentos y aparatos de óptica	3.015	3.617	4.683	5.114	2,4	9,2
94--Muebles; mobiliario medicoquirúrgico; artículos de cama	2.497	2.986	3.863	4.059	1,9	5,1
Subtotal	77.696	98.672	163.051	153.702	71,9	-5,7
Total	**150.000**	**179.979**	**225.197**	**213.887**	**100,0**	**-5**

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

3.4.4 Principales sectores de servicios (exportación e importación)

En 2023, las principales exportaciones de servicios son de telecomunicaciones, transporte, de mantenimiento y reparaciones y turismo.

En conjunto, el país cuenta con superávit en la cuenta de servicios, con una tasa de cobertura en la exportación de servicios próxima al 115%.

BALANZA DE SERVICIOS DE REP. CHECA (DATOS BdP)				
M €	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Exportación servicios	22.847	25.276	33.058	39.686
Importación servicios	18.916	21.180	29.096	35.469
Saldo	**3.931**	**4.095**	**3.961**	**3.899**
Tasa de Cobertura	121%	119%	114%	112%

Fuente: Banco Central (CNB)

Atendiendo a la suma de comercio de bienes y servicios, el país pasó de registrar superávits en los últimos años, a una situación de casi equilibrio en 2022. En 2023, la tasa de cobertura ha vuelto a ascender al 108%.

BALANZA DE BIENES Y SERVICIOS DE REP. CHECA (DATOS BdP)				
M €	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Exportación bienes y servicios	151.099	173.828	208.683	218.867
Importación bienes y servicios	136.551	167.116	205.645	202.867
Saldo	**14.549**	**6.712**	**3.039**	**16.001**
Tasa de Cobertura	111%	104%	101%	108%

Fuente: Banco Central (CNB)

3.5 Turismo

El sector turístico en la República Checa se ha desarrollado de forma notable con diferentes segmentos turísticos (turismo urbano, naturaleza, cultural, congresos, ...). El turismo nacional está muy repartido por regiones. Tanto por número de visitantes como por pernoctaciones, Praga acoge aproximadamente al 30% de estas y el resto de las regiones se mueven entre el 2,5 y el 9%.

El país también recibe un gran número de turistas procedentes de países limítrofes (solo de Alemania se han recibido 2,3 millones este año). Aunque en el caso de los turistas extranjeros, aproximadamente dos terceras partes acuden a 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-, en 2023 se ha vuelto a cifras semejantes a las registradas en 2019. En 2023 se han registrado 22 millones de turistas en establecimientos hoteleros, de los que 9,5 son turistas internacionales (un 43%) con cifras a más de un millón de los niveles de 2019. Sin embargo, el turismo doméstico ha crecido en más de un millón. De igual forma las pernoctaciones hoteleras, con una cifra de 56 millones en 2023, más cercanas a los 57 millones alcanzadas en 2019.

El periodo medio de estancia ha sido de 3,54 noches, situándose por debajo de las 3,60 noches de media en 2022.

Los diez primeros países de origen de los turistas extranjeros son Alemania, Eslovaquia, Polonia, Estados Unidos, Rusia, Reino Unido, Italia, China, Francia y Austria (España se encuentra en decimotercera posición). Del mismo modo que con las cifras de turismo totales, el número de turistas españoles se estaría acercando a las cifras alcanzadas en 2019, por debajo de la llegada de turistas checos a España, con cifras cercanas al medio millón en 2023.

TURISMO EN LA REPÚBLICA CHECA					
Rgtro. establecimientos hoteleros (Mill.)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Turistas internacionales	10,9	2,7	2,6	7,4	9,5
-De los que españoles	0,262	0,046	0,058	0,161	0,226
Turistas nacionales	11,1	8,1	8,8	12,1	12,5
Nº turistas totales	**22,0**	**10,8**	**11,4**	**19,5**	**22,0**
Nº pernoctaciones turistas internacionales	32,2	7,2	6,6	18,1	23,4
Nº pernoctaciones turistas nacionales	24,8	24,0	25,4	32,5	32,6
Nº pernoctaciones totales	**57,0**	**31,2**	**32,0**	**50,6**	**56,0**

Fuente: Agencia Estadística (CSU) y CzechTurism

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.

En octubre de 2023 se aprobó la reforma de la Ley de incentivos a la inversión, en vigor desde enero de 2024, que ha eliminado el trámite frente al Gobierno, de manera que la concesión se base exclusivamente en criterios técnicos, lo que proporciona seguridad jurídica a los solicitantes.

3.6.2 Inversión extranjera por 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 alcanzó los 8.000 millones de euros, en 2022 superó los 8.700 millones de euros, pero en 2023 se ha reducido a 7.200 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. Así, entre las primeras posiciones de la inversión por países de destino, en 2023 figuran sedes financieras como Luxemburgo, Chipre o Países Bajos, sin precisar el destino último de la inversión.

Adicionalmente, destacan las inversiones en Reino Unido, Austria, Eslovaquia o Alemania (situándose España en las 10/12 primeras posiciones, con una inversión directa emitida hacia España que alcanzó los 191 millones de euros en 2023, según las estadísticas checas).

Sectorialmente, los principales sectores destino de su inversión directa en el año 2023 en el exterior son los servicios financieros y de seguros, seguido de la industria manufacturera (menos de la mitad que la anterior), comercio y tecnologías de la información y comunicación. Se ha producido un notable descenso de la inversión en servicios inmobiliarios.

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

IDE RECIBIDA POR PAÍSES					
M €	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Luxemburgo	3.118	766	1.823	524	1.458
Chipre	585	1.266	651	133	403
Suiza	-458	854	275	881	499
Eslovaquia	142	-353	907	431	620
Bélgica	625	1.813	562	726	9
Austria	2.060	973	809	1.686	545
Hungría	281	542	-5	540	124

Polonia	-14	-293	426	1.403	239
Japón	133	92	22	-82	-144
Reino Unido	1.034	521	-211	499	287
Subtotal 10	7.505	6.182	5.257	6.740	6.372
Total	**9.030**	**8.261**	**7.651**	**8.794**	**7.199**

*Fuente: Banco Central (CNB) *Datos preliminares.*

IDE RECIBIDA POR SECTORES					
Por Sectores, en miles EUR	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Industria manufacturera	1.390	1.898	1.196	3.348	1.351
Comercio	327	441	1.314	1.455	1.290
Servicios financieros y de seguros	5.413	2.834	2.208	8.276	649
Tecnologías de la Información y Com	480	-69	581	388	932
Suministro de electricidad, gas, etc.	-31,3	-198,4	-217,8	-1.047	116
Transporte y almacenaje	260,5	530,3	493,6	306,7	-160
Total	**9.030**	**8.261**	**7.651**	**8.794**	**7.199**

*Fuente: Banco Central (CNB) *Datos preliminares.*

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, están pendientes dos proyectos en fase previa, por un lado, la gigafactoría de baterías que el Grupo VW podría construir en la zona de Pilsen (debatiéndose República Checa, Polonia y Hungría) y un nuevo reactor nuclear en Dukovani (en 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
- CzechInvest (Agencia de Inversiones y Desarrollo Empresarial): www.czechinvest.org/en
- Ministerio de Industria y Comercio de la República Checa: www.mpo.cz
- AFI (Asociación para la Inversión Extranjera): www.afi.cz

3.6.5 Ferias sobre inversiones

El Ministerio de Industria y Comercio y la Agencia de Promoción de Inversiones (CzechInvest) organizan foros y seminarios, principalmente en Praga, sobre oportunidades de inversión. CzechInvest también ha organizado roadshows internacionales, 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 ha sido tradicionalmente un receptor neto de inversión directa extranjera (IDE) con inversiones relevantes (aunque moderadas en términos de inversión internacional). En cuanto a la IDE emitida, en 2020 sufrió una notable caída, situándose poco por encima de los 2.600 millones de euros. El año siguiente, se recuperó la inversión alcanzando los 6.500 millones de euros, cifra que se moderó en 2022 hasta los casi 5.400 millones de euros. En 2023, de nuevo se ha incrementado hasta los 6.500 millones de euros.

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, Suiza o Chipre. Adicionalmente, entre los principales emisores de inversión directa exterior en República Checa se encuentran Italia, Eslovaquia, Polonia, Países Bajos, Francia, Turquía, Serbia, Bélgica (así como también Alemania, de manera especial, y Austria, Estados Unidos o Corea, a partir de datos de stock de inversión). España 12 ocupa el puesto duodécimo.

Sectorialmente, los principales sectores receptores de IDE son el de servicios financieros y seguros, servicios inmobiliarios, comercio y la industria manufacturera.

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

IDE NETA EMITIDA POR PAÍSES				
M €	**2020**	**2021**	**2022**	**2023***
Luxemburgo	1.062	1.892	2.706	1.838
Suiza	202	447	767	658
Alemania	247	512	494	-59
Italia	689	732	468	139
Chipre	-183	857	463	281
Eslovaquia	364	-774	386	393
Polonia	98	-178	336	17
Países Bajos	-284	1.653	160	641
Francia	74	-76	156	-280
Turquía	-106	-202	153	-181
Serbia	3,2	-5	90	94
Bélgica	91	16	29	-17
UE (27)	2.320	4.141	5.411	5.770
TOTAL	**2.624**	**6.538**	**5.396**	**6.521**

*Fuente: Banco Central (CNB) *Datos preliminares.*

IDE NETA EMITIDA POR SECTORES				
M €	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Servicios financieros y de seguros	547	4.326	3.360	2.716
Servicios inmobiliarios	1.741	483	785	802
Industria manufacturera	392	526	357	735
Comercio	678	250	532	2.052
Tecnologías de la información y Com.	200	1.022	-313	-116
TOTAL	**2.624**	**6.538**	**5.340**	**6.521**

*Fuente: Banco Central (CNB) *Datos preliminares.*

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 pasó de tener superávit en la cuenta corriente hasta 2020, a registrar un déficit en 2022 (-4,9% del PIB). Esto se debe a que la balanza comercial de bienes ha pasado de registrar saldos positivos (de en torno al 4% del PIB) a tener déficit en 2022. Sin embargo, en 2023 la balanza por cuenta corriente ha vuelto a la senda superavitaria (0,4% del PIB) pero aun con cifras lejanas a las de 2020 y anteriores.

En 2023 la balanza comercial de bienes ha sido de nuevo positiva (4% del PIB). Mientras que la balanza de servicios ha sido superavitaria todos los años del periodo.

Por otro lado, tanto la balanza de rentas primarias como las secundarias son tradicionalmente deficitarias, resultado que también se ha repetido en 2023 (especialmente es abultado el déficit de la balanza de rentas primarias).

La cuenta de capital se ha incrementado en casi 2.000 millones de euros y la financiera en 16.000 millones de euros en 2022. Por otro lado, también destaca el cambio respecto a las reservas desde el déficit en 12.500 millones al superávit de casi 1.500 millones de euros.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS DE LA REPÚBLICA CHECA (M€)								
M €	**2020**	**% PIB**	**2021**	**% PIB**	**2022**	**% PIB**	**2023**	**% PIB**
CUENTA CORRIENTE	**4.394**	2,0	**-6.639**	-2,8	**-13.557**	-4,9	**1.205**	0,4
B. Comercial (B y S)	14.549	6,7	6.712	2,8	3.039	1,1	16.001	5,2
-Balanza de bienes	10.618	4,9	2.616	1,1	-922	-0,3	12.102	4,0
-Balanza de servicios	3.931	1,8	4.096	1,7	3.961	1,4	3.899	1,3
B. Rentas Primarias	-9.082	-4,2	-12.190	-5,1	-14.956	-5,4	-13.238	-4,3
B. Rentas 2arias (TR)	-1.073	-0,5	-1.161	-0,5	-1.640	-0,6	-1.558	-0,5
CUENTA DE CAPITAL	2.528	1,2	4.069	1,7	1.954	0,7	3.708	1,2
CUENTA FINANCIERA	6.320	2,9	-1.651	-0,7	-11.965	-4,3	5.989	2,0
Inversiones directas	-5.580	-2,6	-1.135	-0,5	-3.417	-1,2	-697	-0,2
Inversiones en cartera	-5.117	-2,4	2.858	1,2	13.414	4,9	3.633	1,2
Derivados financieros	434	0,2	-2.276	-1,0	-1.827	-0,7	65	0,0

Otras inversiones	14.777	6,8	-12.682	-5,3	-7.614	-2,8	1.587	0,5
RESERVAS	1.806	0,8	11.591	4,9	-12.521	-4,5	1.401	0,5
ERRORES/OMISIONES	-602	-0,3	-919	-0,4	-361	-0,1	1.076	0,4

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.

RESERVAS INTERNACIONALES						
M €	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024.03**
Posición de reservas	133.407	135.372	153.298	131.281	134.466	136.918

Fuente: Banco Central (CNB)

A finales de 2023 las reservas internacionales se situaban por encima de los 130.000 M € (140.000 M $), siendo 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. A 31 de marzo de 2024 se sitúan en casi 137.000 M € (148.000 M $).

3.10 Moneda. Evolución del tipo de cambio

La moneda oficial de la República Checa es la corona checa (CZK). Desde su ingreso 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, en los últimos años comienzan a 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 Aleš Michl's) 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 comenzó un proceso de apreciación que finalizó a mediados de 2023 cuando comenzó a depreciarse. En la actualidad el tipo de cambio ha vuelto a niveles semejantes a los de finales del año 2021, situándose en torno a las 25,30 coronas checas por euro.

RESERVAS INTERNACIONALES						
M €	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024.05**
TC - Final de periodo (EUR-CZK)	25,41	26,25	24,86	24,12	24,73	24,70
TC - Final de periodo (USD-CZK)	22,62	21,39	21,95	22,62	22,38	22,76

Fuente: BCE, Banco Central (CNB)

El hecho de que el Banco Nacional Checo haya reducido el tipo de intervención hasta en cuatro ocasiones en los últimos cinco meses (desde el 7% al 5,25% actual) y el mantenimiento de

los tipos por parte del Banco Central Europeo, puede estar fomentando la depreciación de la corona checa frente al euro.

3.11 Deuda Externa y servicio de la deuda. Principales ratios

La deuda externa de la República Checa se encuentra cercana al 61% sobre el PIB, frente a ratios sensiblemente superiores hace apenas unos años, habiéndose reducido desde el 76% en 2020 y 2021 y el 67,4 en 2022. 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 superar los 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. Puede observarse que durante el ejercicio 2023 tan sólo se ha incrementado en 620 millones. El 49% de la deuda es a largo plazo. En cuanto al tipo de deuda:

- El 20,4% es deuda pública y del Banco Central.
- Aproximadamente el 35% es deuda privada y del sector bancario.
- El 44,5% es deuda privada no bancaria.

DEUDA EXTERNA				
M €	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
- Deuda Externa C/P	91.247	108.669	106.853	97.054
- Deuda Externa L/P	73.400	73.093	79.471	89.890
- Deuda Externa total	**164.648**	**181.763**	**186.324**	**186.944**
- Deuda Pública y BC	34.424	39.065	40.726	38.077
- Deuda Privada sector bancario	59.722	65.425	59.462	65.705
- Deuda privada no bancaria	70.502	77273	86.135	83.162
% Deuda Externa Sobre PIB	76,3	76,3	67,4	61,2

Fuente: Banco Central (CNB) y elaboración propia

En cuanto al servicio de la deuda, según los datos publicados por el Banco Central a 31 de diciembre de 2023, el total de servicio de la deuda asciende a 87.760 millones de euros. A doce meses vista, existirían vencimientos superiores a los 10.500 millones de euros, incluidos cerca de 1.430 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.

En 2022 Fitch y Moody's rebajaron la perspectiva de la economía checa de estable a negativa, (por el deterioro económico, presiones inflacionistas, pérdida de competitividad o dependencia energética) volviendo a fijar una perspectiva estable tras la aprobación del paquete de consolidación presupuestario y mejora del cuadro macro.

CALIFICACIÓN CREDITICIA		
Agencia	**Rating**	**Perspectiva**
S&P	AA -	Estable

Moody's	Aa3	Estable
Fitch	AA -	Estable

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 unas 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. Tanto es así, que en febrero de 2024 se celebró en la República Checa el 25 aniversario de la OTAN.

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 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.

La representación diplomática de España en República Checa cuenta con equipos ajustados por parte de la Embajada al frente con Embajador, Consejero 2ª jefatura, Consejero de asuntos consulares y Canciller; un agregado de Educación; y por la Oficina Comercial se cuenta con Consejero Económico y Agregado Comercial. En mayo de 2024 se incorpora nuevo Embajador y en julio 2024 nuevos consejeros de la Embajada en Praga. Por último, se cuenta con un Consejero de Turismo (Viena) y un Agregado de Defensa (Berlin).

El Instituto Cervantes cuenta con equipo al frente con Director, Gestor Cultural y Jefe Departamento Administrativo.

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 10,9 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 Checa. Tras moderarse hasta los 1.200 millones de euros en 2020 y 2021, este volvió a repuntar en 2022 hasta los 2.000 millones de euros y se ha mantenido en 1961 millones de euros en 2023. La tasa de cobertura, que en los últimos ejercicios se había recuperado hasta alcanzar el 70%, se volvió a contraer en 2022, situándose en torno al 62%. En 2023 ha mejorado hasta el 65%.

COMERCIO EXTERIOR DE MERCANCIAS ENTRE ESPAÑA Y LA REPÚBLICA CHECA (M€)					
En miles EUR	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Var.**
Exportación	2.431	2.942	3.420	3.684	7,7
Importación	3.712	4.251	5.482	5.644	3,0
Saldo	-1.280	-1.309	-2.061	-1.961	-4,9
Tasa de Cobertura	66%	69%	62%	65%	-

Fuente; Dpto. de Aduanas (AEAT)

En 2023, se han vuelto a registrar avances notables también de las exportaciones como de las importaciones, alcanzándose cifras récord en ambos casos. Las importaciones se sitúan en torno a los 5.600 millones de euros en el conjunto de 2023 y las exportaciones en torno a los 3.700 millones de euros.

Así, en 2023 el conjunto del comercio bilateral de mercancías se sitúa por encima de los 9.300 millones de euros, siendo ésta la cifra más alta alcanzada históricamente.

Cabe destacar que la República Checa ocupa el puesto número 15 entre los destinos de la exportación española, por detrás de México, pero por delante de Brasil, Suecia, Japón, Austria o Hungría.

Por otra parte, República Checa ocupó el puesto número 18 entre los orígenes de nuestras importaciones, por detrás de México e inmediatamente por delante de India y Rusia.

Para República Checa, España ocupó el puesto número 12 de entre los orígenes de sus importaciones. Siendo sus principales socios Alemania, China, Polonia, Eslovaquia, Italia, Francia, Estados Unidos, Austria y Países Bajos.

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, Italia, Reino Unido, Austria, Países Bajos y Hungría.

El comercio se concentra, principalmente, en los sectores de semimanufacturas, alimentos, bienes de equipo, automóvil (principalmente componentes) 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.

PRINCIPALES SECTORES DEL COMERCIO BILATERAL						
PRINCIPALES SECT. EXPORT./IMPORT. (M €)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Total**	**% Var.**
Semimanufacturas	636	764	855	921	25,0	7,7
Alimentos	499	563	711	851	23,1	19,6
Bienes de equipo	508	726	777	811	22,0	4,4
Sector automóvil	589	660	785	775	21,0	-1,2
Resto	199	229	292	326	8,9	79,0
Total Exportación	**2.431**	**2.942**	**3.420**	**3.684**	**100,0**	**1,1**
Sector automóvil	1.606	1.787	2.242	2.435	43,1	8,6
Bienes de equipo	1.020	1.150	1.603	1.710	30,3	6,7
Semimanufacturas	538	799	1.059	889	15,8	-16,1
Manufacturas	220	222	251	276	5,0	10,0
Resto	328	293	326	334	5,9	-78
Total Importación	**3.712**	**4.251**	**5.482**	**5.644**	**100,0**	**3,0**

Fuente: Dpto. Aduanas (AEAT)

Por el lado de las exportaciones a República Checa, predominan cuatro sectores, que en acumulado representan más del 90% del total de exportaciones (semimanufacturas, alimentos, bienes de equipo y automoción). Y entre los principales capítulos de la exportación española destacan el de vehículos de transporte, aparatos y material eléctrico, maquinaria mecánica, carne, manufacturas plásticas y frutas y hortalizas y medicamentos.

Por el lado de las importaciones, predominan tres sectores: automoción, bienes de equipo y semimanufacturas. En acumulado representan en torno al 89%. Y entre os 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 elevado peso de manufacturas y bienes de equipo, hay una concentración por comunidades autónomas. 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% cada una. Por el lado de las importaciones destaca Cataluña con un 43% del total, seguida de Madrid con el 13,5% y Navarra con más de un 10%.

Las estadísticas de 2023 registran más de 6.000 exportadores a Chequia, de los que cerca de 3.600 sería exportadores regulares, cifras similares a las registradas en 2022.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

EXPORTACIONES A LA REPÚBLICA CHECA, POR SECTORES					
Export, por sectores (M €)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Total**
Semimanufacturas	636	764	855	921	25,0
Alimentos	499	563	711	851	23,1
Bienes de equipo	508	726	777	811	22,0
Sector automóvil	589	660	785	775	21,0
Manufacturas de consumo	142	160	194	211	5,7
Bienes de consumo duradero	32	38	52	67	1,8
Materias primas	15	19	28	27	0,7
Otras mercancías	7	8	12	13	0,4
Productos energéticos	3	4	6	8	0,2
Total	**2.942**	**2.431**	**2.538**	**3.684**	**100,0**

Fuente: Dpto. de Aduanas (ICEX ESTACOM)

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

EXPORTACIONES A LA REP. CHECA, PRINCIPALES CAPÍTULOS ARANCELARIOS					
Export, por TARIC (M €)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Tot**
87 -- Vehículos automóviles; tractores	608	687	801	812	22,1
85 -- Aparatos y material eléctricos	178	24	287	349	9,5
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	200	215	245	245	6,7
02 -- Carne y despojos comestibles	154	145	213	314	8,5
39 – Materiales plásticos; sus manufacturas	158	186	213	222	6,0
07 -- Legumbres, Hortalizas, S/Conservas	123	136	157	167	4,5
08 -- Frutas/Frutos, S/conserva	97	134	153	170	4,6
30 -- Productos farmacéuticos	116	127	146	139	3,8
73 -- Manufacturas fundición hierro/acero	87	103	151	150	4,1
40 – Caucho y sus manufacturas	87	97	110	124	3,4
Subtotal	1.808	2.074	2.475	2.693	73,1
Total	**2.431**	**2.942**	**3.420**	**3.684**	**100**

Fuente: Dpto. Aduanas AEAT (ICEX ESTACOM)

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

IMPORTACIONES A ESPAÑA DE LA REPÚBLICA CHECA, POR SECTORES					
Import. Por sectores (M €)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Total**
Sector automóvil	1.606	1.787	2.242	2.435	43,1
Bienes de equipo	1.020	1.150	1.603	1.710	30,3
Semimanufacturas	538	799	1.059	889	15,8
Manufacturas de consumo	220	222	251	276	5,0
Bienes de consumo duradero	216	167	144	162	2,8
Alimentos	96	96	127	145	2,6
Materias primas	13	18	27	17	0,3
Otras mercancías	3	8	26	9	0,2
Productos energéticos	0,8	3	1	1	0,0
Total	**3.712**	**4.251**	**5.482**	**5.644**	**100,0**

Fuente: Dpto. Aduanas AEAT (ICEX ESTACOM)

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

IMPORTACIONES POR PRODUCTOS DE ESPAÑA A LA REPÚBLICA CHECA					
Import, por TARIC (M €)	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Total**
87 -- Vehículos automóviles; tractores	1.540	1.718	2.181	2.284	40,5
85 -- Aparatos y material eléctricos	504	565	692	936	16,6
84 -- Máquinas y aparatos mecánicos	571	530	638	793	14,1
38 -- Otros productos químicos	157	335	424	281	5,0
40 -- Caucho y sus manufacturas	74	92	119	135	2,4
94 -- Muebles, sillas, lámparas	99	83	98	112	2,0
39 -- Mat. Plásticas; sus manufacturas	66	78	100	107	1,9
90 – Aparatos ópticos, medida, médicos	41	61	109	85	1,5
95 -- Juguetes, juegos, artículos deportivos	60	69	68	76	1,3
73 -- Manufacturas fundición hierro/acero	58	65	76	74	1,3
Subtotal	3.597	3.690	4.506	4.884	86,5
Total	**3.711**	**4.251**	**5.482**	**5.644**	**100**

Fuente: Dpto. Aduanas AEAT (ICEX ESTACOM)

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

COMERCIO EXTERIOR DE MERCANCIAS ENTRE ESPAÑA Y REP. CHECA (M€)						
M €	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**Variación %**
Exportación	2.538	2.431	2.942	3.420	3.684	7,7
Importación	4.355	3.712	4.251	5.482	5.644	3,0
Saldo	-1.817	-1.281	-1.309	-2.062	-1.960	-
Tasa de Cobertura	**58,3**	**65,5**	**69,2**	**62,4**	**65,3**	**-**

Tabla 1 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 un saldo positivo para España mayor a los 600 millones que casi se ha duplicado en un año, en 2023 España superó los 1.000 millones en ingresos por la prestación de servicios y, la República Checa le prestó servicios por valor de unos 450 millones de euros.

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

BALANZA DE SERVICIOS ESPAÑA-REPÚBLICA CHECA (M€)					
M €	**2.019**	**2.020**	**2.021**	**2.022**	**2.023**
Exportaciones (ingresos)	695	410	578	822	1.087
Importaciones (gastos)	556	287	410	455	477
Saldo	**139**	**123**	**168**	**367**	**610**
% Cobertura servicios	125	143	141	181	228

Fuente: Banco de España

4.4 Flujos de inversión

España, en términos generales históricos, 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 20 millones de euros anuales entre 2019 y 2021. En 2022 y 2023 el flujo ha incrementado a 69 y 92 millones, respectivamente.

España cuenta con en torno a 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, Cemex FCC, OHLA, Gestamp, RENFE, Torrecid o cadenas hoteleras) 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 Kretínský y Patrik Tkác, ha adquirido en 2021 un 50% en la cadena minorista española Eroski y en sus filiales Caprabo y Cecosa, registrándose cifras de inversión anual récord en el ejercicio, por encima de los 200 millones de euros.

En marzo de 2023, la multinacional Future Life, participada por Hartenberg Holding (Babis) y CVC Capital Partners, ha continuado su expansión en España tras hacerse con el 80% de la empresa IFV Valencia. La empresa ya había adquirido el Institut Marquès Barcelona en 2022. Y en 2023 la compañía checa Energo-Pro adquirió al Fondo Sixth Street diferentes centrales hidroeléctricas (en Galicia) y plantas de ferroaleaciones, que anteriormente había sido propiedad del Grupo Villar Mir.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN LA REPÚBLICA CHECA					
M €	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Inversión Bruta - No ETVE	20	9	8	69	92
Inversión Bruta - ETVE	0,0	0,0	0,0	n.d.	n.d.
Inversión Neta - No ETVE	20	9	6	69	92
Inversión Neta - ETVE	0,0	0,0	0,0	n.d.	n.d.

Fuente: DataInvex

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN LA REPÚBLICA CHECA (M€)					
M €	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Stock Inversión No ETVE	1.335	1.337	1.554	n.d.	n.d.
Stock Inversión ETVE	70	73	84	n.d.	n.d.
Stock Total	1.405	1.410	1.638	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 €	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Inversión neta - país inmediato	3,5	1,2	211,5	2,6	270,1
Inversión neta - país último	3,6	7,5	210	2,7	270,0

Fuente: Datainvex, registro de inversiones

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

STOCK DE INVERSIONES DE LA REPÚBLICA CHECA EN ESPAÑA					
M €	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
Rep. Checa - país inmediato	421	82,6	435	n.d.	n.d.
Rep. Checa - país último	22,1	22,0	275,6	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 km2 y una población de 10,9 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 de su PIB salvo en 2020, ha permitido un notable avance en términos de renta per cápita, 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 más 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 y 2023 (15,1% y 10,7%, respectivamente de inflación media en el 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 10,9 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:

Sector de transportes, especialmente sector ferroviario

Tecnológico Industrial

- Obra civil e infraestructuras de transporte (autovías, ff.cc., incluyendo alta velocidad).
- Industria de defensa.
- Servicios para automatización del sector automoción (componentes e Ind. 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

- Infraestructuras de transporte, especialmente sector ferroviario.
- La posición geográfica sitúa al país en un cruce natural para diferentes corredores europeos y existe déficit de infraestructuras y necesidad de modernización de vías.

Construcción y obra civil/infraestructuras

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). Tal y como sucede en otros

países europeos, se percibe una creciente concentración del sector. 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 46 bancos, de los cuales: 14 son de capital mayoritario checo, 8 son filiales de bancos de otros Estados Miembros, 22 son sucursales de otros Estados Miembros y 2 son sucursales de otros Estados distintos al Espacio Económico Europeo. También figuran 41 aseguradoras y 76 sociedades de gestión de inversiones, 13 de ellas se han creado o han aterrizado en el mercado checo entre 2022 y 2023. 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 Principales visitas y viajes

Tras un largo periodo con ausencia de viajes bilaterales (a excepción de la asistencia a cumbres internacionales y encuentros europeos) en mayo de 2024 cabe destacar el viaje oficial del Ministro español de Transportes a Rep. Checa, manteniendo un encuentro bilateral con su homólogo checo e inaugurando ambos el exitoso Foro de Rep. Checa y España sobre el sector ferroviario con amplia participación institucional y empresarial de ambos países.

En mayo de 2024, viajó por su parte a España el Ministro checo de Asuntos Europeos reuniéndose con el Ministro español de Asuntos Exteriores e inaugurando juntos las jornadas conmemorativas del 20º aniversario de la entrada de Rep. Checa en la Unión Euorpea.

En todo caso, no ha habido visitas españoles a nivel de Jefe de Estado, de Gobierno o ministros, en 20 años, excepción hecha de participación en cumbres internacionales y consejos europeos en el marco de las presidencias checa y española de 2022 y 2023.

Con referencia a las empresas estatales, el Presidente de Renfe visitó Chequia en 2023, dado el carácter prioritario de su participación en el operador ferroviario checo Leo Express.

4.8. Actividades de Promoción

2020 y 2021 se vieron afectados por las restricciones a la movilidad por la pandemia. En 2022 se retomó la actividad presencial, pero por debajo de niveles pre-covid, con nuevas misiones comerciales o actividades promoción en sectores con el alimentario.

En 2023 tuvieron lugar distintas actividades:

- Jornadas y webinarios de difusión de oportunidades en el sector audiovisual, sector aeroespacial, sector de transporte ferroviario.
- Misiones comerciales sectoriales y multisectoriales.
- Aumento de consultas y servicios personalizados.

En 2024, se están llevando a cabo diferentes actividades:

- Jornada de promoción sobre EUSPA y el sector aeroespacial.
- Foro empresarial del sector de transporte ferroviario.
- Programación de misiones comerciales sectoriales y multisectoriales.

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 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, por la crisis de Ucrania se han manifiestado diferencias de Hungría con el resto del V4.

Hay 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 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 centroeuropeo y Estado miembro de la UE, los intercambios comerciales con la Unión Europea representan un 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 algo menos del 60% del total.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

COMERCIO EXTERIOR CON LA UNIÓN EUROPEA					
M €	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**% Var. Anual**
Exportac. a la UE (M €)	101.828	119.987	144.686	148.254	2,9
Importac. a la UE (M €)	78.884	95.178	112.348	111.427	-0,8
Saldo (M €)	22.944	24.809	32.338	36.827	-

Fuente: Agencia Estadística (CSU)

5.2 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 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 sucribir 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 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
- Confederación de Asociaciones de Trabajadores y Empresarios: www.kzps.cz
- Confederación de Sindicatos de Bohemia y Moravia: www.cmkos.cz
- Confederación Checo-Morava de Sindicatos: www.cmkos.cz

Organizaciones de promoción comercial

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

Organismos públicos

GobiernoCheco:www.vlada.cz
Portal de la Administración Pública checa: 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
- Ministerio de Interior: www.mvcr.cz
- Ministerio de Justicia: www.justice.cz
- Ministerio de Medio Ambiente: www.env.cz; www.mzp.cz
- Ministerio de Sanidad: www.mzcr.cz
- Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales: www.mpsv.cz
- Ministerio de Transporte y Comunicaciones: www.mdcr.cz
- Ministerio del Desarrollo Regional: www.mmr.cz

Información sobre cómo hacer negocios en la República Checa

- Web oficial del país. www.czech.cz
- BusinessInfo.cz: 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*