



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Países Bajos



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en La Haya

Actualizado a octubre 2020

1	SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1	PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2	GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	4
2	MARCO ECONÓMICO	5
2.1	PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	5
2.1.1	SECTOR PRIMARIO	5
2.1.2	SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3	SECTOR TERCIARIO	8
2.2	INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	9
3	SITUACIÓN ECONÓMICA	11
3.1	EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	11
	CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	13
3.1.1	ESTRUCTURA DEL PIB	14
	CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	15
3.1.2	PRECIOS	15
3.1.3	POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	17
3.1.4	DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	17
3.1.5	POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	17
3.2	PREVISIONES MACROECONÓMICAS	18
3.3	OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	18
3.4	COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	20
3.4.1	APERTURA COMERCIAL	21
3.4.2	PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	22
	CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	22
	23
	CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	23
3.4.3	PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	23
	CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	24
	CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES	25
	25
	CUADRO 7: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	25
3.4.4	PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	26
3.5	TURISMO	26
3.6	INVERSIÓN EXTRANJERA	27
3.6.1	RÉGIMEN DE INVERSIONES	27
3.6.2	INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	28
3.6.3	OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	29
3.6.4	FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	30
3.6.5	FERIAS SOBRE INVERSIONES	30
3.7	INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES	30
3.8	BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS	31
3.9	RESERVAS INTERNACIONALES	32
3.10	MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	32
3.11	DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS	33
3.12	CALIFICACIÓN DE RIESGO	33
3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	33
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	34
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	34

4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	34
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	34
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	34
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	34
	CUADRO 8: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	35
	CUADRO 9: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	36
	CUADRO 10: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	36
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	37
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	37
	CUADRO 11: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	37
	CUADRO 12: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	37
	CUADRO 13: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	38
	CUADRO 14: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	38
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	39
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	39
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	39
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	40
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	40
	CUADRO 15: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	41
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	41
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	41
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	41
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	41
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	42
	CUADRO 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	42

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

El Reino de los Países Bajos es una democracia parlamentaria bajo una monarquía constitucional. El Rey Willem-Alexander van Oranje-Nassau sucedió a su madre como Rey de los Países Bajos el 30 de abril de 2013, siendo desde entonces jefe de Estado y Presidente del Consejo del Estado.

La Constitución neerlandesa data de 1815 y ha sufrido numerosas modificaciones, entre las que destaca la de 1848, en la que se introdujo la responsabilidad ministerial y con ello los fundamentos de la democracia parlamentaria. Las Cortes Generales o Parlamento (llamado *Staten Generaal*) están formadas por dos cámaras, elegibles por periodos de cuatro años. Los 150 miembros de la Segunda Cámara o Congreso se eligen directamente por un sistema de listas de partidos basado en la regla proporcional, sin que existan límites mínimos para la obtención de representación. La Primera Cámara o Senado se elige indirectamente. Se compone de 75 senadores elegidos por los 564 miembros de los doce consejos provinciales o *staten*, los cuales sí son elegidos directamente.

El poder ejecutivo lo ejerce el Consejo de Ministros. Habitualmente el gobierno se forma con una coalición de partidos políticos, ya que no se suelen dar mayorías absolutas. Una característica singular es que el periodo de formación de gobierno tras unas elecciones generales puede durar varios meses. En ese periodo se elabora un "acuerdo de gobierno" (*regeerakkoord*) que vincula a los partidos que van a configurar el nuevo gobierno. Finalmente, el nombramiento del gobierno se produce según la propuesta de un *formateur* – suele ser el futuro Primer Ministro, que habrá sido designado por los partidos de la coalición – una vez que se ha asegurado el apoyo de la Segunda Cámara. Según la Constitución, el Primer Ministro sólo preside el gobierno y no puede, por ejemplo, disolverlo o destituir a un ministro.

El Primer Ministro es desde 2010 Mark Rutte, del partido liberal conservador VVD. El gobierno de coalición está formado además por los partidos CDA (democristiano), D66 (liberal progresista) y CU (democristiano).

Enlace a información en inglés sobre el gobierno neerlandés: www.government.nl

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Ministerio de Asuntos Económicos y Política Climática

-Ministro de Asuntos Económicos y Clima: [Eric Wiebes](#) (VVD)

-Secretaria de Estado de Asuntos Económicos y Clima: [Mona Keijzer](#) (CDA).

Los objetivos del ministerio son:

1. Mantener el clima de negocios competitivo, eliminando regulaciones innecesarias y creando una política fiscal favorable a los negocios.
2. Implantar una política específica de innovación y de apoyo a las empresas en áreas donde es realmente necesario. El Ministerio de Economía es el punto central de acceso para información y servicios públicos en el área de la innovación, exportación y financiación. Prestar especial atención a sectores clave como la química, el agua y la energía.
3. Invertir en innovación y sostenibilidad en el sector agroalimentario.
4. Apoyar a las empresas neerlandesas en el exterior, por ejemplo, a través de la diplomacia económica y el apoyo de embajadas y consulados.
5. Conseguir energía limpia; la energía limpia no sólo es esencial, sino también un producto de exportación importante.
6. Fomentar una práctica de negocios que tenga en cuenta a la naturaleza y el bienestar de los animales, creando un equilibrio entre la economía y la ecología.

Las siguientes entidades operan con gran autonomía, aunque están adscritas al Ministerio de Asuntos Económicos y actúan bajo su dependencia política directa:

- RvO (Rijksdienst voor Ondernemend Nederland), Servicio de Internacionalización de la Empresa, equivalente en gran medida a *ICEX España Exportación e Inversiones*. Es también el organismo ejecutor de los programas de innovación de energía y medio ambiente tanto nacionales como comunitarios. www.rvo.nl
- Agentschap Telecom, agencia responsable de la supervisión del mercado de las telecomunicaciones. www.agentschaptelecom.nl
- Autoriteit Consument & Markt, creada en 2007, vigila los derechos de los consumidores y las buenas prácticas comerciales. www.acm.nl
- Centraal Bureau voor de Statistiek, CBS, Oficina Central de Estadística. www.cbs.nl
- Centraal Planbureau, CPB, Oficina Central de Planificación, también llamada Oficina de Análisis de Política Económica. Elabora, entre otros, las previsiones económicas oficiales. www.cpb.nl
- PIANOo (Professioneel en Innovatief Aanbesteden, netwerk voor Overheidsopdrachtgevers), agencia de información sobre concursos públicos y licitaciones, creada para informar y apoyar a todas las unidades de la administración pública. TenderNed es el centro de información digitalizado del gobierno de Países Bajos en el que se publican todas las licitaciones y concursos del país, incluidos los europeos. www.tenderned.nl

Ministerio de Finanzas

-Ministro de Finanzas: [Wopke Hoekstra](#) (CDA)

-Secretario de Estado de Finanzas: [Hans Vijlbrief](#) (D66).

El ministro de Finanzas es el principal responsable de la política presupuestaria del gobierno. El Secretario de Estado de Finanzas es responsable de la Agencia Tributaria, *Belastingdienst*, www.belastingdienst.nl. La Agencia Tributaria está integrada en este ministerio, al igual que las Aduanas, www.douane.nl.

Banco Central

La función principal del banco central de Países Bajos, De Nederlandsche Bank, DNB (www.dnb.nl), es la de supervisar y mantener la estabilidad del sistema financiero neerlandés. El DNB, presidido desde 2011 por Klaas Knot, centra su actividad en alcanzar los siguientes objetivos básicos:

-Mantener la estabilidad financiera y conseguir un desarrollo macroeconómico equilibrado en Europa, en colaboración con los socios europeos.

-Un sistema financiero a prueba de choques y un sistema de pagos seguro, fiable y eficiente.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

Sector primario: agricultura, ganadería, pesca y minería

Como es habitual en los países desarrollados, el sector primario representa en los Países Bajos un tamaño reducido en relación al total de la economía. La participación del sector agropecuario en el PIB es del 1,66% y tan solo el 2% de la población empleada se dedica a la agricultura. Países Bajos cuenta con una superficie agrícola del 55% del total (porcentaje muy similar al de

España y superior al de la mayoría de países de Europa), que se reparte entre terreno cultivable (29,8%), tierra de pastoreo (24,2%) y cultivos permanentes (1,1%). Países Bajos cuenta con buenas condiciones para la agricultura, debido a la gran cantidad de agua disponible, a su clima y a la red de infraestructuras, siendo el único problema la disponibilidad del terreno. Además, posee otros recursos naturales como gas, petróleo, turba, caliza, sal, arena y gravilla.

Dentro del sector agropecuario, algunos de los productos más representativos en los Países Bajos son las hortalizas, las flores (tulipán y los bulbos de flores), los cereales (el trigo especialmente), los cultivos forrajeros, las patatas, la remolacha de azúcar y el ganado. La región agrícola más importante del país se encuentra en el oeste, incluyendo desde La Haya hasta Rotterdam y Hoek van Holland, donde destaca el uso de invernaderos. La producción pecuaria de Países Bajos se centra en la vaca frisona, una de las razas de vacas más productivas del mundo. La pesca también es un sector relevante (el desarrollo de la acuicultura es notorio, especialmente en la producción de moluscos), pero se encuentra muy lejos de las grandes potencias pesqueras europeas. Por último, la producción minera comprende la explotación de yacimientos de petróleo y gas en el Mar del Norte y Groninga, así como a la producción carbonífera localizada en el sureste del país.

Países Bajos es un exportador agrario neto, con unas exportaciones anuales en 2019 de 94.500 millones de euros (siendo el segundo exportador a nivel mundial, después de Estados Unidos) y unas importaciones anuales de 52.500 millones. El principal destino de exportación son los países de la Unión Europea, y de todos ellos, Alemania es el principal socio comercial, importando productos agrícolas neerlandeses por un valor de 23.600 millones de euros, seguido de Bélgica con unas importaciones por un valor de 10.800 millones de euros. Otros socios comerciales importantes son Reino Unido, Francia, Italia y España. Los grupos de productos agrícolas neerlandeses que más se exportan son las plantas ornamentales (5.800 millones de euros), productos lácteos y huevos (4.300 millones de euros), carne (4.000 millones de euros) y verduras (3.500 millones de euros).

Dentro de los factores que permiten a Países Bajos ser un líder mundial en exportación podemos encontrar su elevado nivel de competitividad. Así, los precios de venta de los productos de cultivo y de los animales de ganadería son competitivos incluso comparándolos con países muy productivos como Alemania, y otros países globalmente más baratos como Grecia, España y Portugal. Uno de los factores que evidencian las fortalezas de los Países Bajos en este sector de actividad es la elevada productividad por trabajador empleado. Así, el valor añadido por trabajador agrícola en los Países Bajos es casi un 70% superior que en España, casi 80% superior que en Alemania y cinco veces mayor que en el promedio de los países de la OCDE. Uno de los motivos de la elevada eficiencia del sector agroalimentario neerlandés se encuentra en la elevada capacidad investigadora del país. Como ejemplo, cabe destacar la Universidad de Wageningen, considerada una de las mejores a nivel mundial en ciencias naturales.

Actualmente Países Bajos está trabajando para caminar hacia un modelo más sostenible de agricultura circular y más responsable con el medio ambiente. En 2018, la superficie cultivada en Países Bajos dedicada a la producción orgánica fue de más de 66.000 hectáreas, un 10 % más que en 2017, lo que representa un 4 % del terreno total cultivado. Es una superficie menor en comparación con la media de la Unión Europea (7%), donde los países líderes son España, Italia, Francia y Alemania. En Países Bajos la mitad de la superficie orgánica cultivada se usa para pastizales y la otra mitad para producir vegetales, cereales y patatas. Adicionalmente, con la intención de reducir el consumo de gas en el sector hortícola se promueve el uso de nuevas tecnologías como las energías solar y eólica, medidas de ahorro energético, mayor eficiencia energética y el uso de biocombustibles.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Sector secundario: industria y construcción

El sector secundario juega un papel relevante en la economía de los Países Bajos. La industria neerlandesa y la construcción representaron, respectivamente, el 13,4% y el 4,4% del PIB en 2019. En conjunto, el sector secundario genera el 14,4% del empleo total del país. En la siguiente tabla se descompone en mayor detalle la estructura del sector secundario.

ESTRUCTURA SECTOR SECUNDARIO	Mill. Euros	% Sector secundario	%PIB	%Empleo
Minería y extracción	5.273	3,7%	0,7%	0,1%
Manufacturas	88.477	61,7%	10,9%	8,4%
Electricidad y gas	9.394	6,5%	1,2%	0,3%
Suministro agua y gestión de residuos	4.549	3,2%	0,6%	0,4%
Construcción	35.751	24,9%	4,4%	5,2%
TOTAL SECTOR SECUNDARIO	143.444	100%	17,8%	14,4%

Fuente: CBS, Nationale Rekeningen 2019.

Uno de los rasgos más importantes de Países Bajos en este sector económico es la innovación, contando con multitud de empresas intensivas en conocimientos, con un gran reconocimiento a nivel mundial. La zona con mayor presencia industrial de los Países Bajos es la región oeste del país, que presenta grandes diferencias con respecto a la región norte, la menos industrializada. Los subsectores del sector secundario que son prioritarios para el gobierno de los Países Bajos son la industria química, la industria energética, la alta tecnología, la salud y el agua.

La industria química es una de las líderes a nivel europeo gracias a la disponibilidad de materias primas y a la buena conexión de la red de transportes con Europa. Según datos de la asociación [VNCI](#) en Países Bajos existen 390 empresas que se dedican a la industria química con 45.000 empleados, lo que posiciona al país como el cuarto productor de productos químicos en Europa y el décimo a nivel mundial. La elevada competitividad de la industria química tiene su origen en la integración del sector y la cooperación entre empresas. Así, las empresas químicas radicadas en Países Bajos forman clústeres especializados en distintas áreas que benefician a todas ellas, en estos momentos existen cinco clústeres de industria química en el país; Rotterdam-Moerdijk, Chemelot, Noord-Nederland, Zeeland/West-Brabant y Noordzeekanaalgebied. Además, existe una fuerte colaboración del sector en investigación conjunta que permite a las empresas compartir recursos, infraestructuras y conocimientos aplicados a la innovación.

La industria energética tiene una buena posición en áreas como las energías renovables y la eficiencia energética. Concretamente, destacan la energía eólica y la biomasa. Para el año 2030, Países Bajos planea tener un sistema energético sostenible, seguro y asequible, y reducir en un 49% de las emisiones de CO₂, apostando por las fuentes de energía renovable. La industria energética neerlandesa está investigando la obtención de energía proveniente de las olas, las algas y la biomasa. Además, se han desarrollado soluciones innovadoras en la producción descentralizada de energía en los invernaderos. De hecho, la proporción de capacidad instalada de energía descentralizada es muy elevada en los Países Bajos, en comparación con los países de su entorno. A todo ello, se suma la elevada experiencia en eficiencia energética y el prestigio internacional en la investigación en el campo de las energías renovables. El sector de la energía se caracteriza por estar liberalizado y moderadamente concentrado.

Las industrias de alta tecnología están en el grupo de las más innovadoras del mundo. Este subsector se compone de un grupo de actividades como los sistemas industriales de alta tecnología, los automóviles, la industria aeroespacial y las industrias de materiales, incluyendo el acero. Además, el país es líder mundial en diseño, desarrollo y elaboración de equipos de alta tecnología y componentes de micro/nanotecnología. El sector de la alta tecnología está concentrado en el sureste del país. No obstante, en otras zonas como Twente y Delft también se localizan importantes empresas y universidades de relevancia.

La industria de la salud continúa jugando un papel importante el mundo. Países Bajos cuenta con una fuerte posición tecnológica en campos como la medicina informática, los biofarmacéuticos, las vacunas, la medicina regenerativa, biomateriales, tecnología médica e infraestructura sanitaria. Esta situación se ha logrado a través de la cooperación entre las empresas, los institutos de investigación, las universidades y las administraciones públicas. En Países Bajos existen 3.100 empresas de este sector, de las cuales 420 son empresas biofarmacéuticas, 8 centros médicos universitarios y 12 universidades dedicadas a la investigación biomédica.

Además, en Amsterdam se encuentra la sede de la Agencia Europea de Medicamentos.

La industria neerlandesa del agua es una de las líderes mundiales en la gestión del agua. Debido a su historia, Países Bajos es un país experto en la protección contra las inundaciones, el suministro y el tratamiento del agua. Por otra parte, el país destaca en la construcción de barcos de todo tipo. Además, la industria neerlandesa del agua es uno de los principales proveedores de sistemas sostenibles para la producción y suministro de agua, así como para la recolección, tratamiento y reintroducción de agua reciclada en el sistema. El sector neerlandés del agua cuenta con varias empresas de ingeniería relevantes a nivel global, y está fuertemente orientado a la exportación y la innovación continua.

En conjunto, la producción de manufacturas ha disminuido en Países Bajos un -0,4% en 2019 después de aumentar en 2017 y 2018. Los precios de venta en la industria han aumentado en Países Bajos, a un ritmo aproximado del 3,2% en 2019. Por otra parte, el sector de la construcción incrementó un 5% su producción en 2019 y el precio de la vivienda en Países Bajos subió un 6,9% en 2019.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

La estructura económica de Países Bajos está fuertemente terciarizada. En 2019, el sector terciario ocupó 83,7% del empleo total del país y representó el 69,8% del PIB. Dentro del sector terciario, el componente que más aporta al PIB y al empleo son los servicios de no mercado que proporciona el Estado (administraciones públicas, justicia, policía, defensa, educación, etc.), seguido del conjunto formado por el comercio, el transporte, los hoteles y el catering. En la siguiente tabla se detalla la composición del sector terciario de Países Bajos según el CBS (oficina central de estadística en Países Bajos).

ESTRUCTURA SECTOR TERCIARIO	Mill. Euros	% Sector terciario	%PIB	%Empleo
Comercio, transporte, hoteles, catering	148.829	26,3%	18,4%	24,9%
Información y comunicación	36.362	6,4%	4,5%	3,3%
Instituciones financieras	46.247	8,2%	5,7%	2,2%
Alquiler, servicios compraventa vivienda	52.870	9,4%	6,5%	0,8%
Servicios de empresa	111.910	19,8%	13,8%	21,7%
Servicios del Estado	152.254	26,9%	18,8%	26,4%
Cultura, recreo, otros servicios	16.895	3%	2,1%	4,4%
TOTAL SECTOR TERCIARIO	565.367	100%	69,8%	83,7%

Fuente: CBS, Nationale Rekeningen 2019.

Dentro de los servicios prestados por el Estado (primer productor del país dentro del sector terciario) destaca la educación. El Estado destina a la educación el 5,1% del PIB, ligeramente por encima de España y Alemania, y al mismo nivel que Francia. Además, el Estado neerlandés destina a la ciencia 4.500 millones de euros al año, siendo uno de los mejores países en investigación científica del mundo. En lo referido a la sanidad, el Estado no produce el servicio, sino que destina una partida presupuestaria a pagar una parte de los seguros médicos obligatorios que contrata la población en el sector privado. Así, el gasto total en sanidad fue de 90.000 millones de euros en 2019.

Países Bajos juega un papel fundamental en el transporte de mercancías a nivel mundial debido a su localización estratégica y al elevado desarrollo de sus infraestructuras (entre las que destacan el aeropuerto de Schiphol y el puerto de Rotterdam), que convierten a Países Bajos en un centro logístico fundamental para el transporte de mercancías al interior de Europa. Como consecuencia, Países Bajos es una de las economías más abiertas del mundo, con un coeficiente de apertura externa del 154,32% del PIB en 2019.

Los servicios de empresa (donde se incluyen los servicios de consultoría, asesoría legal,

gestoría, etc.) son el tercer subsector más importante dentro del sector terciario, con una aportación al PIB en 2019 de 111.910 millones de euros. La elevada demanda de estos servicios está relacionada con la gran cantidad de empresas que se instalan en Países Bajos debido al régimen fiscal tan favorable que existe para las *holdings*, que apenas pagan impuestos por los beneficios obtenidos de sus filiales en otros países. El elevado número de convenios de doble imposición internacional que Países Bajos ha firmado con otros países del mundo refuerza las ventajas fiscales de establecerse en el país. De hecho, según la revista Fortune, el 40% de las 550 mayores empresas de EEUU, 245 multinacionales japonesas y 2.485 multinacionales europeas (entre ellas, el 90% de las empresas que cotizan en el selectivo Ibex-35) tienen constituidas sociedades en Países Bajos.

Otro subsector relevante en Países Bajos es la industria creativa, que actualmente está ganando atención internacional y que tiene una reputación considerable en actividades como el diseño de interiores, la moda, la arquitectura y la industria del juego. La importancia de este sector en la economía neerlandesa no solo tiene que ver con los ingresos y los empleos que genera, sino también con el hecho de que actúa como catalizador para la innovación en el resto de sectores de la economía. Las fortalezas de la industria creativa en los Países Bajos se basan en la combinación entre la creatividad y los negocios, así como en el potencial de ciudades punteras en diversas áreas (Rotterdam en arquitectura y diseño urbano, Eindhoven en tecnología, Ámsterdam en comunicación y moda...). El gobierno considera prioritario al sector de la industria creativa dada su fuerte posición actual y su potencial de crecimiento. La institución encargada de coordinar las acciones a llevar a cabo dentro del sector es el "Dutch Creative Council", que se basa en la colaboración entre las industrias, los institutos de conocimiento y el gobierno.

En cuanto al sector turístico, el gasto turístico en Países Bajos ronda los 20.000 millones de euros y genera unos 641.000 empleos, lo que supone un 9,6% del total del empleo. Cada año, alrededor de veinte millones de turistas visitan los Países Bajos. Los cinco países de los que más turistas proceden son Alemania, Bélgica, Reino Unido, Estados Unidos y Francia. Países Bajos cuenta con el aeropuerto de Schiphol, por donde viajan anualmente unos 72 millones de pasajeros al año.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

TRANSPORTES

El sector del transporte aporta un importante superávit a la balanza de servicios neerlandesa, que compensa el déficit de otros sectores. El sector del transporte neerlandés opera a escala global, con una aportación especialmente importante del transporte por carretera, por aguas interiores y por vía aérea en Europa. La calidad de la red de transportes actual en el país es buena, aunque se hace necesario ampliar la red de autovías existente, ya que los atascos, en gran parte debidos a la altísima densidad de población en ciertas zonas del país, son muy frecuentes.

Una amplia gama de nuevas infraestructuras viarias, ferroviarias, aéreas y portuarias están en ejecución o en proyecto, destacando el corredor terrestre Schiphol-Ámsterdam-Almere (SAA). Hay dos centros neurálgicos del transporte en Países Bajos, el aeropuerto de [Schiphol](#) y el puerto de [Róterdam](#).

CARRETERAS

Países Bajos cuenta con una amplia y moderna red de vías públicas de unos 140.000 km, de los que un 96% están gestionados por los ayuntamientos y los denominados Consejos del Agua (*Waterschappen*). El país cuenta con más de 5.200 km de autopistas – en su gran mayoría no de peaje -, y con un ratio de 64 km de autopista por 1000 km posee una de las mayores densidades de autopistas de la UE. Además el país está dotado con más de 35.000 km de carriles para bicicletas y más del 80% de la población posee al menos una bicicleta.

FERROCARRILES

A pesar de su reducido tamaño, Países Bajos cuenta con unos 7.000 kilómetros de vías de ferrocarril con infinidad de intersecciones y conexiones. La infraestructura ferroviaria del país recorre más de 400 estaciones y cubre una superficie de unos 1,4 millones de metros cuadrados. Cada día, alrededor de un millón de pasajeros utilizan el tren en Países Bajos. El sistema ferroviario neerlandés juega un papel fundamental en el comercio internacional, gracias a sus buenas conexiones internacionales, como la ruta Betuwe Line (que conecta el puerto de Róterdam con Alemania). Los corredores ferroviarios europeos más importantes para Países Bajos son el corredor de Róterdam-Génova, Róterdam-Lyon y Róterdam-Polonia/República Checa. Todo esto hace del sistema ferroviario del país uno de los más transitados a nivel mundial.

La red ferroviaria en Países Bajos está a cargo de la agencia gubernamental ProRail y la concesión para la red nacional, realizada para el periodo 2015-2025, está en manos de los Ferrocarriles Holandeses, NS. No obstante, hay varios operadores privados que explotan determinados trayectos regionales, como Veolia, Arriva y Connexxion.

PUERTOS

El puerto de Róterdam fue durante años el mayor del mundo por tráfico de mercancías, si bien hoy en día los puertos asiáticos le han superado. Sin embargo, aún se mantiene como el principal puerto de Europa y onceavo a nivel mundial. El tráfico portuario de mercancías en 2019 alcanzó los 469,4 millones de toneladas. El puerto de Róterdam ofrece una de las mayores frecuencias de salida hacia otros puertos, tanto europeos como del resto del mundo. Las principales actividades del puerto se centran en las industrias petroquímica y logística. El puerto de Ámsterdam es el quinto puerto por volumen de Europa, con 86,3 millones de toneladas en 2019. El país cuenta además con una extensa red de vías navegables (más de 5.000 km. entre ríos y canales), por los que transitan hacia Centro-Europa importantes volúmenes de mercancías. Países Bajos cuenta con trece puertos marítimos, entre los que se encuentran: IJmuiden, Moerdijk, Terneuzen y Vlissingen.

AEROPUERTOS

Creado en 1916 como una base aérea militar, *Ámsterdam Schiphol*, situado al sur de Ámsterdam, es el mayor aeropuerto de Países Bajos. En 2019, un total de 71,7 millones de pasajeros pasaron por el aeropuerto de Ámsterdam Schiphol, situándose como el tercer mayor aeropuerto de Europa. En contraposición, el tráfico de mercancías se ha mantenido en los últimos años, registrando un cifra de 1,5 millones de toneladas.

Otros aeropuertos internacionales de Países Bajos están situados junto a las ciudades de La Haya/Róterdam, Maastricht, Groninga y Eindhoven. La principal compañía aérea del país es KLM Royal Dutch Airlines, actualmente aliada a Air France.

TELECOMUNICACIONES

El mercado de telecomunicaciones neerlandés fue liberalizado en 1997. Varios operadores realizan funciones en todos los sectores de la industria electrónica de comunicaciones del país. En cuanto a proveedores de servicio, hay numerosos operadores, entre los que se encuentra la antigua empresa estatal neerlandesa de telecomunicaciones KPN.

Las dos tradicionales instituciones de control y supervisión, OPTA (autoridad reguladora independiente encargada de la supervisión de las diferentes partes que operan en el mercado de las telecomunicaciones) y NMa (autoridad para proteger la libre competencia en el sector) se fusionaron en 2013, creando un único organismo de supervisión y control de la libre competencia, la ACM, Autoridad Holandesa para los Consumidores y regulación del Mercado.

ENERGÍA

El sector energético (minería, electricidad y gas) supone un 2% del PIB del país. Actualmente, el sector se encuentra en un proceso de transformación estructural para incrementar la importancia de las energías renovables. Concretamente, se están sucediendo diversos planes para aumentar la electricidad procedente de turbinas eólicas con grandes parques eólicos, tanto en tierra firme

como en el Mar del Norte. A pesar de ello, todavía la mayor parte de la capacidad productiva del sector de la energía se concentra en los combustibles fósiles (75%), renovables (24%) y nuclear (1%). El país no es partidario de la producción de energía por centrales nucleares (existe una única central) y hay mucha oposición a las centrales de carbón que permanecen en uso.

El gobierno de Países Bajos se ha marcado el objetivo de reducir al 100% las emisiones de CO₂ para 2050, y así alcanzar los objetivos de cambio climático firmados en París.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

PIB: Tras seis años consecutivos de crecimiento (2019: +1,7%), la caída de la actividad económica como consecuencia de la actual pandemia ha supuesto una contracción en el T2 de 8,5% respecto al T anterior. El superávit presupuestario registrado desde 2017 se convierte en 2020 en un déficit de 7,1%.

PRECIOS: La inflación registra tasas de crecimiento bajas, con cierto repunte en 2019 como consecuencia de la subida del tipo básico del IVA. Índice armonizado (HICP) en agosto 2020 cae al 0,3% (1,6% julio).

PARO: Repunte como consecuencia crisis coronavirus: 4,5% en julio 2020 (3,0% en enero). Hay sectores en los que existe escasez de mano de obra, lo que constituye un cuello de botella para un mayor crecimiento.

SALDO PRESUPUESTARIO: Superávit desde 2017, hasta comienzo crisis coronavirus. Al margen de esta crisis y las medidas que requiere, existe consenso entre los principales actores de la economía y la política sobre los desafíos futuros a los que se tendrá que enfrentar la economía holandesa (envejecimiento de la población, inmigración, cambio climático, incertidumbres geopolíticas) y que exigen un rigor extremo en las cuentas públicas.

DEUDA PÚBLICA: Por debajo del 60% desde 2017. 2019: 49,0%.

PREVISIONES: Las previsiones oficiales (CPB), se publican trimestralmente en <https://www.cpb.nl/en/forecasts>. Las más recientes son de septiembre de 2020, con motivo de la presentación de los Presupuestos 2021.

CPB, septiembre de 2020	Proyecciones	
	2020	2021
%		
CRECIMIENTO DEL PIB	-5	3,5
CONSUMO PRIVADO	-5,8	4,4
GASTO PÚBLICO	3,9	1,9
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	-8,2	6,9
EXPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	-5,2	4,7
IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	-3,6	5,8
INFLACIÓN (IPC ARMONIZADO)	1,4	1,4
TASA DE DESEMPLEO (% pobl. activa, definición OIT)	4,3	5,9
SALDO PRESUPUESTARIO	-7,6	-5,1
DEUDA PÚBLICA	59,9	62

Fuente: Agencia de Análisis de Política Económica CPB, septiembre de 2020.

Los Presupuestos Generales del Estado y el Plan Fiscal se presentan cada tercer martes de septiembre, día de apertura del año parlamentario (*Prinsjesdag*).

Presupuesto y Plan Fiscal 2021

El presupuesto para 2021, que lógicamente se ve fuertemente afectado por las medidas para superar los efectos económicos de la pandemia, prevé unos ingresos de 293.000 millones de euros frente a un gasto de 336.600 millones, que generará un déficit del -5,1 en 2021 (-7,6% en 2020). Las principales medidas son:

IRPF e Impuesto de Sociedades

- Además del bonus neto de €1.000 en 2020, el personal sanitario recibirá un bonus de €500 en 2021. No se introduce subida salarial estructural.
- El tipo impositivo básico del IRPF para ingresos hasta €68.507 se reducirá del 37,35% al 37,10% en 2021, y de nuevo al 37,01% en 2024. En Países Bajos sólo hay 4 tramos de renta y se pretende pasar a sólo dos, en cuanto la situación se estabilice.
- Se retrasa la reducción prevista en el tipo básico del impuesto de sociedades para beneficios superiores a €400.000 anuales. Se reduce del 16,5% al 15% para beneficios por debajo de esa cantidad.
- Se irá reduciendo en fases la deducción fiscal para autónomos de €6.670 en 2021 a €3.240 en 2028.
- El impuesto sobre el ahorro se aplicará a cantidades superiores a €50.000 (€31.000 actual) y 100.000 para parejas fiscales.
- Se reformará el impuesto de dividendos para alinear la situación en PB a la UE. Tendrá un coste inicial de €910M a inversores extranjeros.

Vivienda

- Los compradores menores de 35 años y que adquieran su primera vivienda no tendrán que pagar el impuesto del 2% sobre el valor del inmueble.
- En cambio, los inversores privados y compradores que adquieran una segunda vivienda tendrán que pagar el 8% del impuesto sobre transacciones inmobiliarias.
- Se gastarán €2.000M en nuevas viviendas e infraestructuras, para aumentar la oferta de viviendas nuevas.
- El impuesto sobre el gas natural aumenta €0,03 por m3.
- La desgravación fiscal hipotecaria se rebajará hasta el 43% y descenderá al 40% en 2022.

Sanidad

- El paquete básico del seguro de salud se ampliará temporalmente para incluir ciertos tratamientos derivados del coronavirus, tales como fisioterapia. Se prevé un aumento del coste de la póliza de salud en €37 anuales/persona.

Educación

- €32M anuales para combatir la escasez de profesores en la enseñanza.
- Se aumenta el presupuesto para Educación en €450M anuales debido a mayor número de estudiantes.
- Se reservan €500M para escuelas, para mitigar el retraso sufrido en la enseñanza como consecuencia del confinamiento.

Medio ambiente

- Reserva de €5.000M hasta 2030 para medidas que reduzcan la contaminación de nitrógeno.
- Se desarrollará un impuesto CO2 para la industria y Países Bajos será beligerante en el seno de la UE para que se proceda de la misma forma.
- Depósito de €0,15 para botellas pequeñas de plástico a partir de julio 2021.

Otras medidas

- €800M para mitigar impacto coronavirus sobre administración local y para costear celebración de elecciones generales a 'prueba de corona' en marzo 2021.
- €500M para combatir coronavirus en países 'vulnerables'.
- €300M para prisiones y para unidades psiquiátricas (se prevé aumento de capacidad necesaria).
- €150M para la lucha contra el crimen organizado y el narcotráfico.

Principales partidas Presupuesto 2021:

INGRESOS € 293,0 miles de millones		Var. 2020 %	GASTO € 336,6 miles de millones		Var. 2020 %
IRPF	64,0	+ 1%	Seguridad Social y mercado laboral	97,8	+14%
IVA	58,4	-3,5%	Sanidad	86,7	+5,5%
Contrib. Ley asistencia sanitaria	45,2	+4,6%	Educación, Cultura y Ciencia	40,0	+2,3%
Seguros sociales	37,1	-11%	Provincias y municipios	35,7	+4,4%
Seguros de los Trabajadores	26,9	+2,6%	Asuntos Exteriores y Cooperación Internacional	14,0	+6,9%
Impuesto de Sociedades	19,7	-24,8%	Justicia y Seguridad	12,6	+6,8%
Impuestos especiales (accisas)	12,2	-1,6%	Defensa	11,2	+5,7%
Impuestos transferencias y seguros	6,5	+8,3%	Infraestructura y Gestión de Aguas	9,3	+4,5%
Impuestos medioambientales	4,4	-2,2%	Asuntos Económicos y Política Climática	6,5	+35,4%
Impuesto de circulación	4,4	0%	Interior y Relaciones del Reino	6,1	+11%
Impuesto sobre dividendos	4,1	-21,2%	Intereses	3,7	-23%
Derechos a la importación	3,5	0%	Finanzas	3,1	+82,4%
Impuesto donaciones y herencias	1,9	+11,8%	Agricultura, Naturaleza y Calidad Alimenticia	1,8	+38,5%
Impuesto vehículos a motor	1,5	-40%	Otros	8,1	+640%
Impuesto a arrendadores	1,5	-16,7%			
Impuesto a la banca	0,7	+75%	Saldo presupuestario: -€43,5 MM (-		
Otros	1,3	0%	7,6% PIB)		

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

DATOS ECONÓMICOS	2017	2018	2019	Última cifra disponible
Evolución del PIB (%)	+2,9	+2,7	+1,7%	-9,4% (T2'20)
PIB por habitante (€)	43.090€	44.920€	46.710€	-
PIB absoluto (M€ corrientes)	738.146	774.039	810.247	-
IPC armoniz. (variación últimos 12 meses, %)	1,4	1,8	2,8	0,3 (agosto '20)
Tipo de interés NL a largo plazo (CPB, nivel en %)	0,5	0,6	-0,1	- 0,44 (sep.2020)
Desempleo (EPA, %)	5,9	4,8	4,3	4,6 (agosto '20)
Exportaciones (bienes M€)	467.434	495.155	516.009	-8,5% (ene-agosto 19/20)
Exportaciones a UE (M€)	333.649	351.377	359.635	-
Importaciones (bienes M€)	408.885	441.881	459.578	-9,6% (ene-agosto 19/20)
Importaciones de UE (M€)	221.774	236.633	242.579	-
IED recibida (M€) (DNB: stocks FDI, end of year)	4.536.310	4.374.389	-	-

IED emitida (M€) (DNB: stocks FDI, end of year)	5.541.843	5.412.129	-	-
Saldo por cuenta corriente (% PIB)	10,5	11,0	10,2	-
Deuda exterior bruta (al final del año, M€)	420.056	405.504	394.630	403.141 (T1'20)
Saldo presupuestario (% PIB)	1,1	1,5	1,5	-

Fuentes: CBS, DNB y Eurostat. Octubre de 2020.

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

El PIB nominal de Países Bajos ascendió a 810.247 millones de euros en 2019 lo que convierte a la economía neerlandesa en la decimoséptima más grande del mundo en 2019 y la sexta de la Unión Europea, según datos del Banco Mundial.

ESTRUCTURA ECONÓMICA DE PAÍSES BAJOS

Estructura económica 2019	Mill. Euros	% PIB	% Empleo
Sector primario a precios básicos	13.339	1,60%	2,11%
Sector secundario a precios básico	143.444	17,8%	14,25%
Sector terciario a precios básicos	565.367	69,8%	83,6%
Impuestos indirectos - subvenciones	88.316	10,90%	
Producto Interior Bruto	810.247		

Fuente: CBS, Nationale Rekeningen 2019, publicado en julio de 2020 (A2, P11.1 y P11.4)

DESGLOSE SECTORES SECUNDARIO Y TERCIARIO

ESTRUCTURA SECTOR SECUNDARIO	Mill. Euros	% Sector secundario	% PIB	% Empleo
Minería y extracción	5.273	3,7%	0,7%	0,1%
Manufacturas	88.477	61,7%	10,9%	8,4%
Electricidad y gas	9.394	6,5%	1,2%	0,3%
Suministro agua y gestión de residuos	4.549	3,2%	0,6%	0,4%
Construcción	35.751	24,9%	4,4%	5,2%
TOTAL SECTOR SECUNDARIO	143.444	100%	17,8%	14,4%
ESTRUCTURA SECTOR TERCIARIO	Mill. Euros	% Sector terciario	% PIB	% Empleo
Comercio, transporte, hoteles, catering	148.829	26,3%	18,4%	24,9%
Información y comunicación	36.362	6,4%	4,5%	3,3%
Instituciones financieras	46.247	8,2%	5,7%	2,2%
Alquiler, servicios compraventa vivienda	52.870	9,4%	6,5%	0,8%
Servicios de empresa	111.910	19,8%	13,8%	21,7%
Servicios del Estado	152.254	26,9%	18,8%	26,4%
Cultura, recreo, otros servicios	16.895	3%	2,1%	4,4%
TOTAL SECTOR TERCIARIO	565.367	100%	69,8%	83,7%

Fuente: CBS, Nationale Rekeningen 2019. (A2, P11.1 y P11.4)

El sector terciario genera casi el 70% del PIB y ocupa al 83,7% de los empleados. Los servicios no de mercado provistos por el sector público (18,8% del PIB) encabezan la lista, seguidos muy de cerca por el comercio y el transporte (18,4%) y los servicios de las empresas (13,8% del PIB). La producción de manufacturas genera el 10,9% del PIB. Países Bajos posee recursos naturales (gas natural y, en menor medida, petróleo). La extracción de gas – en el norte del país – está disminuyendo por temblores de tierra en el norte del país y está previsto que cese por completo en el año 2030.

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

Composición del PIB por sectores (%)	2017	2018	2019
AGRICULTURA	1,9	1,7	1,6
MINERIA	1,0	0,9	0,7
INDUSTRIA Y MANUFACTURAS	11,1	11,1	10,9
-Industria alimenticia, productos estimulantes	2,1	2,1	2,1
-Química	1,5	1,6	1,2
ENERGIA	1,0	1,0	1,2
AGUAS Y GESTIÓN DE RESIDUOS	0,6	0,6	0,6
CONSTRUCCIÓN	4,1	4,2	4,4
COMERCIO, TRANSPORTE Y HORECA	18,5	18,5	18,4
-Comercio mayorista y consultoría com.	7,6	7,7	7,7
-Comercio detallista (excl. automóviles)	3,5	3,4	3,4
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	4,4	4,5	4,5
-Telecomunicaciones	1,0	1,0	0,9
-TIC	2,7	2,8	2,9
SERVICIOS EMPRESARIALES	13,4	13,7	13,8
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y SANIDAD	18,8	18,8	18,8
-Gasto general de la Administración pública	6,3	6,3	6,2
-Educación	4,4	4,4	4,3
-Sanidad	4,4	4,4	4,3
-Bienestar y otros servicios no comerciales	3,8	3,8	3,9
CULTURA, OCIO Y OTROS SERVICIOS	2,1	2,1	2,1
Impuestos netos sobre los productos	10,4	10,5	10,9
TOTAL % PIB (bruto, precios corrientes)	100	100	100

Fuente: CBS, Nationale Rekeningen 2019 (P 11.4).

3.1.2 PRECIOS

Precios minoristas

El Índice de Precios al Consumo (IPC) en Países Bajos refleja en septiembre de 2020 un incremento del 1,1% con respecto al mismo mes de 2019. El aumento de precios al consumo se debe, entre otros factores, al incremento del IVA reducido de un 6% a un 9%. Esta subida aumentó los precios de alimentación, libros, transporte público, etc. Otros servicios relacionados con el hogar, tales como gas y electricidad, también han influido notablemente en el encarecimiento de los precios.

No obstante, bajo el Índice de Precios de Consumo Armonizado (IPCA) -medida común de la

inflación que permite realizar comparaciones internacionales-, la subida en los precios en términos anuales de bienes y servicios neerlandeses registró en julio de 2020 un aumento del 1,6%, por encima del incremento registrado en la Unión Europea (0,9%), en el mismo período.

Precios minoristas	IPC (2015 = 100) 2019	% Variación anual
Food and non-alcoholic beverages	105,54	4
Alcoholic beverages and tobacco	104,23	1,8
Clothing and footwear	100,26	1,5
Housing, water and energy	106,97	3,8
Furnishing, household equipment...	102,88	1,3
Health	105,97	2,5
Transport	105,30	2,8
Communication	79,17	-5,3
Recreation and culture	104,15	1,9
Education	99,77	-2,2
Restaurants and hotels	110,12	4,3
Miscellaneous goods and services	106,10	2,3
Consumption related taxes	100,00	1,2
Consumption abroad	107,35	2,2

Fuente: CBS, Octubre 2020
<https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/en/dataset/83131ENG/table?ts=1533900323630>

Precios mayoristas

En línea con la tendencia anual, los precios mayoristas registraron a junio de 2020 un descenso interanual del -5,4%. Estos precios se ven fuertemente afectados por la evolución de los precios del barril de crudo. En junio de 2020, el precio del barril de se situó en aproximadamente 36 euros. En mayo, el precio del barril de petróleo crudo Brent del Mar del Norte era de 30 euros, casi un 53% más bajo que en mayo de 2019. También en la industria química, los precios de producción están generalmente vinculados a la evolución de los precios del petróleo crudo. Los precios de producción de productos químicos fueron un 17,8% más bajos en junio que en el mismo mes del año pasado.

Los precios en algo más de la mitad de los sectores manufactureros fueron más altos en junio de 2020 que en el mismo mes del año pasado.

La evolución de los precios de los productores (que no incluyen el impuesto sobre el valor añadido ni las subvenciones) de la industria (grupos B-E) y los servicios (grupos H-N) se muestra a continuación:

Clasificación SIC 2008. ÍNDICE (2015=100)	2019	% Variación anual
B Industrias extractivas	87,5	-14,3
C Productos manufacturados	106,3	0,9
D Producción de energía eléctrica, gas, vapor y agua caliente	90,3	-1,8
E Captación, depuración y distribución de agua	90,2	-9,2

Fuente: CBS, octubre 2020
<https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/en/dataset/83936ENG/table?ts=1533899944431>

Clasificación servicios en función del CPA 2008. ÍNDICE (2015=100)	2019	% Variación anual
H Transporte y almacenamiento	104	2,4
I Servicios de alojamiento y comida	-	-

J Información y comunicación	100	0,4
K Servicios de intermediación financiera	-	-
L Actividades de bienes raíces	106,4	2,1
M Otros servicios especializados de negocios	104,9	2,1
N Servicios administrativos y de apoyo	111,3	4,3

Fuente: CBS, octubre
<https://opendata.cbs.nl/statline/#/CBS/en/dataset/83760ENG/table?ts=1602754252991>

2018

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

La población activa en Países Bajos ascendió en 2019 a 8,98 millones de personas, registrando un crecimiento leve pero sostenido.

Más de 7 millones de personas tienen un contrato indefinido, y 1,82 millones trabajan con contratos temporales. Solo 5,68 millones trabajan a tiempo completo (36 a 40 horas semanales) y 3,3 millones lo hace a tiempo parcial, siendo la mayor tasa de los países de la OCDE. Es muy corriente que uno de los padres trabaje 2 o 3 días semanales para poder dedicar tiempo a la familia.

El número de desempleados creció a lo largo de los años 2011, 2012 y 2013, pero comenzó a bajar en 2014 y desde entonces ha ido cayendo poco a poco. En enero de 2020 se registró la menor cifra de desempleados, con 284.000 personas, lo que equivale al 3% de la población activa, cifra que ha ido ligeramente en aumento hasta alcanzar en junio el 4,3%.

2020

Tasa de desempleo OCDE	8,4
Tasa de desempleo UE (27)	7,1
Tasa de desempleo Eurozona (19)	7,8
Tasa de desempleo Países Bajos	4,3

Fuente: OCDE, datos junio 2020.

La escasez de mano de obra especializada es un problema preocupante que aún no se ha podido solucionar de manera estructural.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

El PIB per cápita se situó en 2018 (FMI, World Economic Outlook) en 55.380 dólares US, y continúa creciendo. En relación al PIB per cápita, Países Bajos se sitúa en quinta posición en la Unión Europea (por detrás de Luxemburgo, Irlanda, Dinamarca y Suecia), y en decimoquinto lugar a nivel mundial.

Con un índice GINI de 0.285, el país es relativamente equitativo. Según datos OCDE (mayo 2019), el Índice GINI coloca a Países Bajos en quinta posición en la zona euro y décima en la UE.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

Después de un período de saneamiento después de las crisis, Países Bajos ha llevado registrando superávit presupuestario desde 2016. El presupuesto para 2021, que se ve fuertemente afectado por las medidas para superar los efectos económicos de la pandemia, prevé unos ingresos de 293.000 millones de euros frente a un gasto de 336.600 millones, lo que generará un déficit del -5,1 en 2021 (-7,6% en 2020).

Los planes del actual gobierno, Rutte III, son relativamente ambiciosos con reformas significativas en el sistema impositivo, el mercado laboral, y las pensiones. También se está

acelerando la transición hacia la energía renovable, ámbito en el que el gobierno neerlandés lleva cierto retraso para el cumplimiento de los objetivos de los acuerdos internacionales.

Las medidas presentadas por el gobierno de coalición en octubre de 2020 incluían los siguientes puntos:

- Reducir el impuesto a la renta en todos los ámbitos y disminuir gradualmente la desgravación fiscal del pago de interés hipotecario;
- Reducir los tipos del impuesto de sociedades;
- Se reformará el impuesto de dividendos para alinear la situación en PB a la UE;
- Se gastarán €2.000M en nuevas viviendas e infraestructuras, para aumentar la oferta de viviendas nuevas;
- El impuesto sobre el gas natural aumenta €0,03 por m³;
- Aumentar el gasto en educación, policía, ciberseguridad, defensa, diplomacia y ayuda al desarrollo;
- Reducción en la contaminación de nitrógeno, desarrollo de un impuesto CO₂ para la industria.

Por lo que a la política monetaria se refiere, Países Bajos pertenece a la zona euro y sigue las políticas del BCE.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

PREVISIONES: Las previsiones oficiales (CPB), se publican trimestralmente en <https://www.cpb.nl/en/forecasts>

CPB, septiembre de 2020	Proyecciones	
%	2020	2021
CRECIMIENTO DEL PIB	-6,4	3,3
CONSUMO PRIVADO	-7,3	4,0
GASTO PÚBLICO	1,5	3,6
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	-10,3	3,5
EXPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	-10,1	5,5
IMPORTACIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	-9,8	6,4
INFLACIÓN (IPC ARMONIZADO)	1,1	1,5
TASA DE DESEMPLEO (% pobl. activa, definición OIT)	4,8	7,0
SALDO PRESUPUESTARIO	-7,6	-4,7
DEUDA PÚBLICA	61,5	61,1

Fuente: Agencia de Análisis de Política Económica CPB, octubre de 2020.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Presupuesto y Plan Fiscal 2021

El presupuesto para 2021, que lógicamente se ve fuertemente afectado por las medidas para superar los efectos económicos de la pandemia, prevé unos ingresos de 293.000 millones de euros frente a un gasto de 336.600 millones, que generará un déficit del -5,1 en 2021 (-7,6% en 2020).

Las principales medidas son:

IRPF e Impuesto de Sociedades

- Además del bonus neto de €1.000 en 2020, el personal sanitario recibirá un bonus de €500 en 2021. No se introduce subida salarial estructural.
- El tipo impositivo básico del IRPF para ingresos hasta €68.507 se reducirá del 37,35% al 37,10% en 2021, y de nuevo al 37,01% en 2024. En Países Bajos sólo hay 4 tramos de renta y se pretende pasar a sólo dos, en cuanto la situación se estabilice.
- Se retrasa la reducción prevista en el tipo básico del impuesto de sociedades para beneficios superiores a €400.000 anuales. Se reduce del 16,5% al 15% para beneficios por debajo de esa cantidad.
- Se irá reduciendo en fases la deducción fiscal para autónomos de €6.670 en 2021 a €3.240 en 2028.
- El impuesto sobre el ahorro se aplicará a cantidades superiores a €50.000 (€31.000 actual) y 100.000 para parejas fiscales.
- Se reformará el impuesto de dividendos para alinear la situación en PB a la UE. Tendrá un coste inicial de €910M a inversores extranjeros.

Vivienda

- Los compradores menores de 35 años y que adquieran su primera vivienda no tendrán que pagar el impuesto del 2% sobre el valor del inmueble.
- En cambio, los inversores privados y compradores que adquieran una segunda vivienda tendrán que pagar el 8% del impuesto sobre transacciones inmobiliarias.
- Se gastarán €2.000M en nuevas viviendas e infraestructuras, para aumentar la oferta de viviendas nuevas.
- El impuesto sobre el gas natural aumenta €0,03 por m3.
- La desgravación fiscal hipotecaria se rebajará hasta el 43% y descenderá al 40% en 2022.

Sanidad

- El paquete básico del seguro de salud se ampliará temporalmente para incluir ciertos tratamientos derivados del coronavirus, tales como fisioterapia. Se prevé un aumento del coste de la póliza de salud en €37 anuales/persona.

Educación

- €32M anuales para combatir la escasez de profesores en la enseñanza.
- Se aumenta el presupuesto para Educación en €450M anuales debido a mayor número de estudiantes.
- Se reservan €500M para escuelas, para mitigar el retraso sufrido en la enseñanza como consecuencia del confinamiento.

Medio ambiente

- Reserva de €5.000M hasta 2030 para medidas que reduzcan la contaminación de nitrógeno.
- Se desarrollará un impuesto CO2 para la industria y Países Bajos será beligerante en el seno de la UE para que se proceda de la misma forma.

-Depósito de €0,15 para botellas pequeñas de plástico a partir de julio 2021.

Otras medidas

-€800M para mitigar impacto coronavirus sobre administración local y para costear celebración de elecciones generales a 'prueba de corona' en marzo 2021.

-€500M para combatir coronavirus en países 'vulnerables'.

-€300M para prisiones y para unidades psiquiátricas (se prevé aumento de capacidad necesaria).

-€150M para la lucha contra el crimen organizado y el narcotráfico.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

El sector exterior es fundamental en la economía de Países Bajos. La balanza comercial de Países Bajos registra saldos positivos elevados, que permiten compensar las balanzas deficitarias de servicios y de transferencias, permitiendo al país alcanzar sistemáticamente superávits por cuenta corriente.

En 2019, las exportaciones de bienes ascendieron a 493.938 millones de euros, con una tasa de cobertura del 122,3% de las importaciones, permitiendo un saldo positivo de la balanza comercial de 68.211 millones de euros. Por su parte, las exportaciones de servicios ascendieron a 181.215 millones de euros, lo que supone una tasa de cobertura del 110% de las importaciones, generando un superávit en la balanza de servicios de 16.291 millones de euros. En conjunto, la suma de los saldos de la balanza comercial y de servicios registró en 2019 un valor de 84.502 millones de euros, que se corresponde con la demanda externa neta del conjunto del país, y que supuso en 2019 el 10,4% de la demanda agregada (PIB) del conjunto del país.

(millones de euros)	2015	2016	2017	2018	2019
Exportaciones de bienes	418.373	420.899	460.770	484.921	493.938
Importaciones de bienes	352.926	355.196	388.826	413.310	425.727
Balanza comercial	58.636	72.522	70.604	74.744	68.211
Exportaciones de servicios	151.980	142.478	154.783	170.518	181.215
Importaciones de servicios	165.668	135.484	147.337	160.522	164.924
Balanza de servicios	-13.688	6.994	7.446	9.996	16.291
Exportaciones totales	570.353	563.377	615.553	655.439	675.153
Importaciones totales	518.594	491.044	536.163	573.832	590.651
Saldos bienes + servicios	51.759	72.333	79.390	81.607	84.502

Países Bajos comercia con todos los continentes, aunque claramente la región a la que más exporta y de la que más importa es Europa. De hecho, cerca del 71% de las exportaciones neerlandesas de bienes se dirigen a Europa, cifra mayor que la de España (65,7%) y de Europa proceden más del 53% de las importaciones de bienes neerlandeses. Después de Europa, el segundo socio comercial más importante de Países Bajos es Estados Unidos seguido de Asia (China, Corea del Sur y Japón). La región a la que Países Bajos menos exporta y de la que menos importa del mundo es Oceanía, con la que además mantiene un gran superávit comercial.

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LAS IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES 2019 (MILL. EUROS)

Distribución geográfica	Exportaciones bienes	Importaciones de bienes	Saldo bienes
Unión Europea	411.463	228.246	183.217
Estados Unidos	29.435	43.942	-14.507
China	13.892	88.788	-74.896

Distribución geográfica	Exportaciones servicios	Importaciones de servicios	Saldo servicios
Unión Europea	147.834	124.904	22.929
Estados Unidos	16.419	40.582	-24.163
China	2.484	2.630	-146

Por tipo de bienes, la mayor parte de las exportaciones e importaciones de Países Bajos corresponden a la categoría bienes manufacturados. Los principales bienes exportados por valor en 2019 fueron productos agroalimentarios, industriales y tecnológicos, combustibles minerales y fármacos, mientras que los más importados fueron combustibles minerales, componentes eléctricos y maquinaria. En cuanto a los servicios, los más exportados e importados en 2019 fueron servicios comerciales, de propiedad intelectual y transporte, junto con la categoría de “otros servicios a empresas”.

DISTRIBUCIÓN POR PARTIDAS DE LAS IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES 2019 (MILL. EUROS)

Tipo de bien	Exportaciones bienes	Importaciones de bienes	Saldo bienes
Petróleo	20.872	24.015	-3.143
Alimentación y tabaco	42.104	20.544	21.560
Fármacos	30.458	13.641	16.817
TOTAL	18,9%	13,7%	51,6%

Tipo de servicio	Exportaciones servicios	Importaciones de servicios	Saldo servicios
Servicios empresariales	55.083	30.902	24.181
Transporte, comercio, hoteles y catering	47.458	33.995	13.563
Información y comunicación (TIC)	31.492	19.693	11.799
TOTAL	74%	51,3%	304%

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

La economía neerlandesa es muy abierta. Países Bajos es un país de gran tradición comercial y distribuidora, cuyas reexportaciones de bienes y servicios suponen el 42% de sus ventas al exterior. El grado de apertura de la economía neerlandesa, según datos del Banco Mundial, es muy elevado:

-Apertura comercial general: $(X+M)/PIB = 157\%$. Es decir, el comercio exterior neerlandés equivale al 157% de su PIB, siendo las reexportaciones de bienes un 44% de sus ventas al exterior.

-Apertura comercial de las importaciones: $(M/PIB) = 0,71$. Las importaciones neerlandesas

equivalen al 71% de su PIB.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Los principales socios comerciales de Países Bajos son sobre todo sus vecinos europeos (Alemania, Bélgica, Reino Unido, Francia) y potencias económicas a nivel mundial (Estados Unidos, China).

España es el 8º socio comercial de Países Bajos, principalmente gracias al comercio de bienes.

2019	EXP + IMP	EXP + IMP	EXP + IMP
Países	Total Servicios	Total Bienes	Total BB y SS
1 - Alemania	57.331,62 €	222.692,36 €	280.023,98 €
2- Bélgica	26.249,46 €	113.437,68 €	139.687,14 €
3- Reino Unido	58.526,33 €	78.004,42 €	136.530,75 €
4- Estados Unidos	57.001,77 €	73.120,27 €	130.122,04 €
5 -China	5.114,75 €	103.790,47 €	108.905,22 €
6 - Francia	25.853,44 €	70.312,22 €	96.165,66 €
7- Italia	13.787,08 €	35.415,26 €	49.202,34 €
8 -España	12.276,53 €	29.484,23 €	41.760,76 €
9- Suiza	25.024,32 €	14.700,24 €	39.724,55 €
10- Polonia	7.298,56 €	25.944,49 €	33.243,05 €
Total	288.463,86 €	766.901,64 €	1.055.365,49 €

Fuente: elaboración propia a partir de datos de Eurostat y UN Comtrade

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

2019	Exportaciones de Bienes	Exportaciones de Servicios	Total Exportaciones
Países	M euros	M euros	M euros
Alemania	149.621	31.475	181.096
Bélgica	69.238	13.977	83.215
Reino Unido	51.404	28.351	79.755
Francia	53.248	12.515	65.763
Estados Unidos	29.475	19.647	49.122
Irlanda	5.399	32.388	37.787
Italia	25.269	6.199	31.468
España	19.819	5.336	25.155
Suecia	14.091	5.176	19.267
Polonia	15.672	3.294	18.966
China	13.911	3.724	17.635
Suiza	8.228	7.916	16.144
Rep. Checa	10.763	1.104	11.867
Dinamarca	7.397	4.267	11.664
Austria	8.218	1.833	10.051
Rusia	7.101	2.141	9.242
Taiwán	8.075	727	8.802

Finlandia	5.616	2.844	8.460
Turquía	6.205	910	7.115

Fuente: elaboración propia a partir de datos de Eurostat y UN Comtrade

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

2019	Exportaciones de Bienes	Exportaciones de Servicios	Total Exportaciones
Países	M euros	M euros	M euros
Alemania	83.002	25.558	108.560
China	88.788	3.197	91.985
Estados Unidos	43.942	36.270	80.212
Bélgica	45.649	12.292	57.941
Reino Unido	27.711	27.894	55.605
Francia	18.067	12.614	30.681
Rusia	21.232	942	22.174
Irlanda	9.852	9.543	19.395
Italia	11.992	5.652	17.644
Noruega	14.723	1.381	16.104
Suiza	7.206	8.727	15.933
España	9.876	5.947	15.823
Polonia	10.074	4.044	14.118
Japón	10.445	1.818	12.263
Suecia	7.605	2.590	10.195
Malasia	8.194	317	8.511
Corea del Sur	6.337	1.334	7.671
Taiwán	6.549	388	6.937
Vietnam	6.190	193	6.383

Fuente: elaboración propia a partir de datos de Eurostat y UN Comtrade

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Principales productos importados y exportados

Países Bajos importó en 2019 principalmente combustibles minerales y lubricantes (15,47%), maquinaria (13,35%), equipos de transportes (5,8%) y Fármacos (5,13%). Concretamente, los productos más importados son los siguientes:

- Petróleo crudo por valor de 577.717 millones de euros. Su crecimiento en el último año ha sido del 1%.
- Dispositivos y equipos de telecomunicaciones: en 2019, este grupo de bienes generó unas importaciones por valor de 33.249 millones de euros. Su crecimiento en el último año ha sido del -3%.
- Maquinaria de procesamiento automático de datos (lectores ópticos y magnéticos) por valor de 28.326 millones de euros. Su crecimiento en el último año ha sido del 12%.
- Petróleo y aceites obtenidos de minerales, excluyendo el crudo por valor de 26.070 millones de

euros. Su crecimiento en el último año ha sido del -4%.

- Medicamentos por valor de 15.632 millones de euros. Su crecimiento en el último año ha sido del 17%.
- Vehículos de motor diseñados para el transporte de personas por valor de 14.795 millones de euros. Su crecimiento en el último año ha sido del 25%.

En cuanto a las exportaciones, los principales productos son el petróleo y aceites obtenidos de minerales, excluyendo el crudo (7,59%), los dispositivos y equipos de telecomunicaciones (5,09%), la maquinaria de procesamiento automático de datos (3,95%) y los medicamentos y fármacos (3,73%). Concretamente, los productos más exportados son los siguientes:

- Petróleo y aceites obtenidos de minerales, excluyendo el crudo por valor de 48.930 millones de euros. Su crecimiento en el último año ha sido del 7%.
- Dispositivos y equipos de telecomunicaciones, exportados en 2019 por valor de 32.763 millones de euros. Su crecimiento en el último año ha sido del -4%.
- Maquinaria de procesamiento automático de datos (lectores ópticos y magnéticos) por valor de 25.445 millones de euros. Su crecimiento en el último año ha sido del 5%.
- Medicamentos y fármacos por valor de 24.050 millones de euros. Su crecimiento en el último año ha sido del 25%.
- Materias primas por valor de 14.051 millones de euros. Su crecimiento en el último año ha sido del -27%.

Los datos oficiales de comercio exterior en Países Bajos los publica la oficina central de Estadística, CBS, www.cbs.nl. El instrumento *Statline*, disponible en inglés además del neerlandés, ofrece la posibilidad de crear tablas a medida seleccionando los parámetros que se desee.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

Principales Productos Exportados	2018	2019	
	Mill. €	Mill. €	%
Total bienes	497.874	516.009	3,6
Alimentos y animales vivos	63.439	66.720	5,2
Bebidas y tabaco	5.762	5.924	2,8
Materias crudas, no comestibles, excepto combustibles	22.435	22.734	1,3
Combustibles minerales, lubricantes.	68.903	68.218	-1,0
Aceites y grasas animales y vegetales	3.675	3.711	1,0
Productos químicos y relacionados	86.708	87.538	1,0
Manufacturas	42.399	41.938	-1,1
Maquinaria y equipo de transporte	143.857	152.993	6,4
Manufacturas diversas	58.224	63.766	9,5
Otras mercancías	2.473	2.467	-0,2

Fuente: CBS. Octubre 2020.

El contenido **Cuadro de Exportaciones por capítulos arancelarios** se encuentra en revisión

CUADRO 6: IMPORTACIONES POR SECTORES

Principales Productos Importados	2018	2019	
	Mill. €	Mill. €	%
Total bienes	441.275	459.578	4,1
Alimentos y animales vivos	42.140	43.755	3,8
Bebidas y tabaco	3.976	4.172	4,9
Materias crudas, no comestibles, excepto combustibles	15.795	16.022	1,4
Combustibles minerales, lubricantes.	79.569	74.466	-6,4
Aceites y grasas animales y vegetales	4.602	4.640	0,8
Productos químicos y relacionados	54.473	58.632	7,6
Manufacturas	43.685	43.794	0,2
Maquinaria y equipo de transporte	138.078	150.504	9,0
Manufacturas diversas	58.526	63.296	8,1
Otras mercancías	430	297	-30,8

Fuente: CBS. Octubre 2020

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIO

PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (M de euros)	2018		2019	
	Exportaciones	Importaciones	Exportaciones	Importaciones
S Total Servicios	220.311	219.731	246.364	237.167
SA Servicios de fabricación	6.811	6.190	7.387	6.434
SB Servicios de mantenimiento y reparación	2.471	2.051	2.531	2.218
SC Servicios de transporte	41.545	33.007	42.122	33.962
SC1 Transporte marítimo	10.223	4.801	10.415	4.922
SC11 Transporte marítimo: pasajeros	123	0	127	0
SC12 Transporte marítimo: fletes	7.327	3.160	7.444	3.156
SC13 Transporte marítimo: apoyo y auxilio	2.773	1.641	2.844	1.766
SC2 Transporte aéreo	15.222	6.404	15.364	5.964
SC21 Transporte aéreo: pasajeros	6.079	2.810	6.121	2.951
SC22 Transporte aéreo: fletes	3.361	1.208	3.468	1.213
SC23 Transporte aéreo: apoyo y auxilio	5.782	2.385	5.775	1.800
SC3 Otro transporte	14.389	20.944	15.128	22.171
SC31 Otro transporte: pasajeros	92	91	91	98
SC32 Otro transporte: fletes	11.385	10.893	11.989	12.039
SC33 Otro transporte: apoyo y auxilio	2.912	9.960	3.048	10.033
SC4 Servicios postales y de mensajería	1.711	858	1.215	905
SD Viajes	16.236	19.287	17.616	19.992
SDA Viajes de negocios	5.542	2.620	6.111	2.621
SDB Viajes personales	1.493	98	1.579	98

SE Construcción	4.050	2.522	4.532	2.523
SF Seguros	10.694	16.668	11.504	17.371
SG Servicios financieros	77	598	78	622
SH Cobros por el uso de propiedad intelectual	755	505	844	505
SI Telecomunicaciones	9.862	15.564	10.583	16.244
SI1 Servicios de telecomunicaciones	3.067	3.013	3.165	2.766
SI2 Servicios informáticos	1.411	583	1.337	611
SI3 Servicios de información	6.273	8.720	7.123	9.101
SJ Otros servicios	49.423	55.030	61.020	60.580
SJ1 Investigación y Desarrollo (I+D)	22.692	15.772	25.571	17.736
SJ2 Consultoría	3.246	2.471	3.538	2.718
SJ3 Servicios técnicos y relacionados con el comercio	12.876	11.155	14.419	12.722
SK Servicios personales, culturales y recreativos	6.570	2.146	7.613	2.296
SK1 Servicios audiovisuales y relacionados	66.697	72.640	74.373	80.267
SK2 Otros servicios personales y recreativos	8.981	8.707	8.784	9.077
SL Servicios públicos	22.283	35.727	29.910	42.141

Fuente: CBS, CUCI. Octubre 2020.

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

El contenido **Principales sectores de servicios (exportación e importación)** se encuentra en revisión

3.5 TURISMO

Países Bajos recibió 20,1 millones de visitantes internacionales en 2019, un 7% más comparado con 2018. El valor añadido bruto a precios de mercado del turismo en Países Bajos alcanzó los 14.600 millones de euros en 2019, empleando a un total de 111.500 personas.

La siguiente tabla ofrece la evolución hasta 2019 de los visitantes que ha recibido Países Bajos desde el resto del mundo y su evolución desde el año 2016.

(x1.000)	2016	2017	2018	2019	%18 - 19
Alemania	4.615	5.243	5.689	6.175	9%
Bélgica	1.965	2.224	2.398	2.506	5%
Gran Bretaña	2.045	2.229	2.212	2.403	9%
Francia	788	842	893	961	8%
Italia	528	589	597	623	4%
España	444	467	495	532	7%
Suiza	264	296	307	304	-1%
Rusia	130	180	204	234	15%
Suecia	156	167	162	163	1%
Dinamarca	144	163	162	166	2%
Noruega	115	127	121	129	7%

Total	15.829	17.294	18.780	20.128	7%
-------	--------	--------	--------	--------	----

Fuente: www.nbtc.nl y Statistiek Logiesaccommodaties (SLA) CBS

Según información facilitada por la Oficina Española de Turismo en La Haya, el número de viajeros neerlandeses que visitaron España en 2019 fue de 3.684.260, un 4,4% menos que en 2018.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

Es plenamente operativa la libre circulación de capitales. Las empresas pueden recibir financiación en el mercado neerlandés y se permite la propiedad del 100% de una compañía neerlandesa por parte de inversores extranjeros.

Hay numerosas entidades que ofrecen información sobre las ventajas que ofrece este país a inversores extranjeros. El organismo público de promoción de las inversiones extranjeras en Países Bajos es la agencia estatal de inversiones exteriores, Netherlands Foreign Investment Agency (NFIA, www.investinholland.com). Es una agencia dependiente del Ministerio de Asuntos Económicos, creada en 1978 y ofrece a empresas extranjeras, gratuitamente y con garantía de confidencialidad, información, asesoramiento personalizado y asistencia práctica en su implantación en el país. En sus más de cuarenta años de existencia, la NFIA, cuya sede central se encuentra en La Haya, ha apoyado a numerosas empresas (entre ellas varias españolas) a establecerse en Países Bajos. Los proyectos susceptibles de recibir apoyo son proyectos de carácter industrial, así como de determinados sectores de actividad (alta tecnología, servicios especializados, TIC, servicios financieros, *call-centers*, centros de logística, distribución, etc.). Para ello, NFIA dispone de una plantilla propia de personal especializado, que son funcionarios del Ministerio de Asuntos Económicos. Por otra parte, NFIA también subcontrata tareas a consultorías o despachos profesionales - abogados, fiscalistas, consultores de marketing, etc. - y colabora estrechamente con las Agencias Regionales de Desarrollo y con las Cámaras de Comercio locales.

En los últimos años multitud de empresas extranjeras han trasladado su domicilio legal a Países Bajos. Esto se debe a que aquí encuentran un régimen de sociedades más flexible que en su país de origen. La constitución de una sociedad de responsabilidad limitada, o BV, es sencilla y rápida. La NV, sociedad anónima, permite un régimen flexible en el tratamiento de los beneficios de las filiales y, además, otorga a los principales accionistas y a la dirección un mayor control de la empresa por medio de acciones con más derechos de voto. Asimismo, los cargos de presidente del consejo de administración y del consejo de supervisión pueden combinarse, y no existe una representación obligatoria de los accionistas minoritarios en el consejo de administración o el consejo de supervisión. Las empresas que cotizan en bolsa también tienen numerosas opciones para protegerse contra adquisiciones hostiles. Como consecuencia, numerosas empresas extranjeras mantienen su actividad, su sede y su carga tributaria en el país de origen y solo realizan un cambio de domicilio legal.

Además de la citada oficina central en La Haya, NFIA dispone de una red de antenas en Europa y sobre todo EE.UU y Asia, a través de la cual desarrolla una labor de captación activa de potenciales inversores, utilizando instrumentos como la organización de seminarios, misiones inversas, *networking*, etc.

Las tres siguientes instituciones colaboran en segunda línea con NFIA en la prestación de apoyo a medida a inversores extranjeros:

- Las agencias regionales de desarrollo y promoción de la inversión (“Regionale Ontwikkelingsmaatschappijen”, ROM);
- La agencia de internacionalización RvO, que ofrece servicios de apoyo en el campo de innovación, energía y medio ambiente.

- Las Cámaras de Comercio regionales.

Estas instituciones generalmente entran en juego en una segunda fase en el desarrollo de los proyectos de captación. Así NFIA se presenta en el exterior del país como una única agencia nacional de captación de inversiones. De esta manera, las agencias regionales de desarrollo económico e inversiones, por ejemplo, no suelen estar presentes en ferias internacionales simultáneamente con la agencia nacional NFIA.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

A finales de 2018, el resto del mundo tenía un stock acumulado de inversión directa en Países Bajos de 4.118.082 millones de euros. La mitad del stock total de inversión directa en Países Bajos provenía de la Unión Europea. Por sectores, el stock en minería, petróleo y productos químicos encabeza la inversión en industria. En los servicios, el sector de banca y seguros es el que el mayor stock acumula, alcanzando más de 1,8 billones de euros.

La cuenta financiera de la balanza de pagos muestra que las transacciones de inversión directa bruta se normalizaron en el primer trimestre de 2019, tras una considerable caída a fines de 2018.

Las inversiones de entidades neerlandesas en empresas extranjeras se redujeron en 198.000 millones de euros en el cuarto trimestre de 2018, mientras que las inversiones extranjeras en empresas neerlandesas se redujeron en 187.000 millones de euros.

La inversión extranjera directa de las empresas neerlandesas aumentó en 21.000 millones de euros, mientras que las inversiones extranjeras directas en Países Bajos disminuyeron en 20.000 millones de euros. Por el contrario, los inversores extranjeros aumentaron sus tenencias de valores neerlandeses en 32.000 millones de euros, mientras que los inversores neerlandeses ampliaron sus tenencias de valores extranjeros en solo 4.000 millones de euros.

TOTAL IED EN PAÍSES BAJOS, INDUSTRIA Y SERVICIOS	2018
Luxemburgo	487.525
Irlanda	249.843
Alemania	233.865
Bélgica	207.597
Francia	157.078
Italia	69.856
Austria	39.183
España	28.577
TOTAL UE	2.007.932
Zona Euro	1.508.207
Reino Unido	475.950
RESTO UE	499.725
Suiza	264.176
Estados Unidos	659.347
Japón	102.313
China	25.281
Otros Países	1.059.033
TOTAL IED	4.118.082

Fuente: DNB Statistics, Direct investment positions broken down according to country (year), octubre 2019. Última consulta agosto 2020.

A continuación, se ofrece los datos de IED para industria y servicios, desglosados por sector:

IED EN PAÍSES BAJOS, POR ORIGEN Y SECTOR (stocks, 2018) INDUSTRIA

	Minería, petróleo y productos químicos	Metal e ingeniería eléctrica	Alimentación, bebidas y tabacos	Otros	TOTAL
Unión Europea	130.541	65.304	116.976	30.857	343.677
Resto de Europa	27.085	3.512	21.357	608	52.562
Estados Unidos	33.201	7.467	18.868	2.329	61.865
Japón	4.586	524	-	1.398	6.508
Otros países	113.480	12.803	10.757	758	137.797
TOTAL IED	308.893	89.609	167.958	35.950	602.409

Fuente: DNB Statistics, Positions of direct investment broken down according to geography and business class (year), 2019. Última consulta agosto 2020.

El contenido **Cuadro de Flujo de inversiones extranjeras por países y sectores se encuentra en revisión**

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

La presencia de empresas extranjeras es importante para el país. Se estima que más de 1,4 millones de ciudadanos holandeses cuentan con un empleo relacionado directa o indirectamente con estas empresas.

El organismo encargado de atraer inversiones a Países Bajos es la agencia de inversiones NFIA (*Netherlands Foreign Investment Agency*), www.nfia.com, creada en 1978.

Según NFIA, en 2017 invirtieron en Países Bajos 357 empresas extranjeras, como p.ej. Netflix, Merck Performance Materials y la japonesa Jellice, que se estima generarán 12.686 nuevos empleos y contribuirán 1.670 millones de euros a la economía holandesa.

El origen de la gran mayoría de los proyectos se encuentra en Norte América, Europa y Asia (India y Japón). El principal proyecto europeo ha sido el centro de distribución (por valor de 100 millones de euros) que el grupo español INDITEX está construyendo cerca de Lelystad (provincia de Flevoland), y que se encuentra en pleno desarrollo. Se trata del primer centro de distribución del grupo fuera de España.

En cuanto a los efectos del Brexit, en 2017 se trasladaron 18 empresas a Países Bajos, equivalente a casi 500 empleos. A esta cifra hay que sumar el traslado de la sede de la agencia europea de medicamentos EMA a Amsterdam.

Los sectores con mayor creación de empleo son la alimentación, TIC, ciencias de la vida & salud, y los servicios a empresas.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACION SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Los datos oficiales de inversión extranjera de Países Bajos son publicados por el banco central, De Nederlandsche Bank, y pueden consultarse – en neerlandés o inglés – en su página Web www.dnb.nl. Los flujos son actualizados trimestralmente, mientras que los datos relativos a los stocks se actualizan con periodicidad anual.

La agencia que se encarga de la promoción y captación de la inversión extranjera en Países Bajos es la Netherlands Foreign Investment Agency, NFIA, agencia pública integrada en la agencia de internacionalización RvO, y a su vez en el organigrama del ministerio de Asuntos Económicos, Agricultura e Innovación. Este organismo es el encargado de ofrecer a empresas extranjeras información sobre las ventajas que puede ofrecer establecerse en este país. NFIA publica un breve informe anual sobre sus actividades y los resultados conseguidos, en su Web en inglés www.investinholland.com.

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Principales ferias en Países Bajos relacionadas con la inversión:

SECOND HOME INTERNATIONAL

(Inversión residencial)

Recinto ferial: Jaarbeurs Utrecht

www.secondhome.nl

PROVADA, The Real Estate Meeting Point

(Para representantes de fondos de inversión, bancos, contratistas, corporaciones de viviendas, municipios, promotores, arquitectos, agentes inmobiliarios, organismos públicos)

Recinto ferial: Amsterdam RAI

www.provada.nl/

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

En cuanto a la IED neerlandesa en el exterior, el banco central de Países Bajos presenta los siguientes datos correspondientes a 2018.

TOTAL IED DE PAÍSES BAJOS, INDUSTRIA Y SERVICIOS, POR DESTINO - Millones de euros

Alemania	289.629
Luxemburgo	266.435
Irlanda	176.636
Francia	176.631
España	144.091
Italia	139.269
Bélgica	132.637
Suecia	55.608
TOTAL UE	1.637.846
Zona Euro	1.506.274

Reino Unido	564.616
RESTO UE	131.573
Suiza	433.405
Estados Unidos	774.902
Japón	52.856
China	24.478
Otros Países	2.103.706
TOTAL IED	5.027.193

Fuente: DNB Statistics, Aggregated outward direct investment, by country (Year), octubre 2019

TOTAL IED DE PAÍSES BAJOS, INDUSTRIA Y SERVICIOS, POR DESTINO - Millones de euros

INDUSTRIA					
	Minería, petróleo y productos químicos	Metal e ingeniería eléctrica	Alimentación, bebidas y tabacos	Otros	TOTAL
Unión Europea	423.456	233.952	306.135	331.389	1.294.933
Resto de Europa	276.843	105.506	72.807	22.143	477.300
Estados Unidos	251.222	150.846	15.929	128.328	546.325
Japón	5.181	8.170	-	4.042	17.349
Otros países	448.243	128.426	124.551	115.102	816.322
TOTAL IED	1.404.946	626.901	519.377	601.005	3.152.229

Fuente: DNB Statistics, Aggregated outward direct investment by country, region and industry class (Year), octubre 2019

TOTAL IED DE PAÍSES BAJOS, INDUSTRIA Y SERVICIOS, POR DESTINO - Millones de euros

SERVICIOS					
	Comercio	Transporte, almacenaje y comunicación	Banca y seguros	Otros	TOTAL
Unión Europea	157.702	225.866	568.222	195.459	1.147.249
Resto de Europa	35.812	25.096	50.433	24.871	136.212
Estados Unidos	15.194	134.933	139.822	29.185	319.134
Japón	3.596	20.806	16.065	2.373	42.841
Otros países	65.129	229.198	263.432	56.706	614.465
TOTAL IED	277.433	635.898	1.037.974	308.595	2.259.901

Fuente: DNB Statistics, Aggregated outward direct investment by country, region and industry class (Year), octubre 2019

El contenido **Cuadro de Flujo de inversiones en el exterior por países y sectores se encuentra en revisión**

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

Países Bajos registra una balanza de pagos estructuralmente positiva. En 2019, el superávit en la cuenta corriente de la balanza de pagos neerlandesa mostró un ligero descenso, siendo esta

de 83.000 millones de euros. Este valor corresponde al 10% del producto interior bruto (PIB) de Países Bajos. En 2018 se registró un superávit récord en la cuenta corriente de 84.000 millones de euros, o el 11% del PIB. El resultado de la balanza por cuenta corriente fue de 84.173,6 millones de euros, casi el doble que en años anteriores, debido a la recuperación del saldo positivo de la balanza de rentas, y el crecimiento de las balanzas de servicios y comercial.

La cifra de 2019 todavía está por encima del umbral del 6% establecido por la Comisión Europea. Según los datos publicados por el Fondo Monetario Internacional (FMI), Países Bajos ocupa el cuarto lugar en el mundo en términos de superávit por cuenta corriente.

BALANZA DE PAGOS DE PAÍSES BAJOS (millones €)	2019
Balanza por cuenta corriente (A= B+C+D)	80.599
Balanza de bienes (B)	68.211
Balanza de servicios (C)	16.291
Balanza de rentas (D)	1.570,7
Balanza de capital (F)	-211
Capacidad/necesidad de financiación (G= A+ F)	80.388
Inversión directa neta* (H)	69.639
Inversión en cartera neta* (I)	48.356
Derivados financieros netos* (J)	-5.670
Otras inversiones netas* (K)	-4.249
Variación de reservas netas* (L)	769
Balanza financiera* (M= H+I+J+K+L)	83.137
Errores y omisiones (N= M- G)	2.749

*Un dato positivo significa un incremento del stock, mientras que uno negativo muestra una reducción del stock

Fuente: DNB Statistics, Balance of payments (year). Última consulta agosto 2020.

El contenido **Cuadro de Balanza de pagos** se encuentra en revisión

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

En agosto de 2020, el valor de los activos oficiales de reserva en Países Bajos alcanzaron los 45.715 millones de euros, de los cuales casi un 69% corresponde a oro. En la siguiente tabla se muestra la composición de los activos de reserva de Países Bajos.

Millones de euros	2019
Reservas de divisas internacionales	5.009
Posición de reserva en el FMI	2.471
Derechos especiales de giro (SDR)	5.875
Oro	31.676
Otros activos de reserva	681
Total activos oficiales de reserva	45.715

Fuente: ECB/DNB, octubre 2020

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

La moneda de Países Bajos es el euro desde el 1 de enero de 1999 (anteriormente fue el florín holandés). El tipo de cambio fluctúa libremente. El BCE no tiene ningún objetivo asignado en relación al tipo de cambio, aunque influye en él indirectamente a través de su política monetaria.

En la siguiente tabla se puede observar el tipo de cambio indirecto (unidades de otras divisas que se pueden obtener con un euro) bilateral promedio del euro contra el dólar americano y el

yen japonés.

Divisa / Año	2017	2018	2019
Yen japonés	126,65	130,41	122,05
Dólar americano	1,129	1,18	1,024

Fuente: Eurostat. Octubre 2020

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Millones de euros	2016	2017	2018	2019
Deuda externa bruta	3.932.723	3.821.413	3.833.247	3.837.428

Fuente: DNB Statistics, Gross external debt (year), Junio 2020. Última consulta agosto 2020.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

En cuanto a la calificación de riesgo, Países Bajos tiene una cobertura CESCE abierta sin restricciones. Las principales agencias de calificación de crédito (Fitch, Moody's, S&P) otorgan a Países Bajos la máxima calificación según sus respectivas escalas de medición.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

La situación epidemiológica originada por la crisis del COVID-19 a nivel mundial ha generado una gran incertidumbre en cuanto al panorama económico. La recuperación de la estabilidad económica y el crecimiento son lógicamente objetivo número uno del gobierno.

Después de un declive histórico en el comercio y la producción en 2020, es posible que la economía neerlandesa vuelva a crecer a partir del tercer trimestre, aunque en el mes de octubre se ha vuelto a introducir una serie de restricciones ("confinamiento parcial") que sin duda afectarán a la recuperación iniciada en el trimestre anterior. Según datos de CBS, la economía se contraerá un 5% en 2020, seguida de un crecimiento de 3,5% en 2021.

Por otra parte, se prevé que el desempleo aumente al 6% en 2021. Se espera que la crisis del coronavirus en Países Bajos aumente la desigualdad, sobre todo por parte de los siguientes grupos: jóvenes, autónomos, trabajadores temporales. También aumentan la desigualdad de oportunidades existentes en educación y, por lo tanto, incrementa la desigualdad de ingresos a largo plazo.

En 2020, el poder adquisitivo aumentará como resultado de incrementos salariales ya pactados, inflación moderada y una reducción media del 2,2% de los impuestos sobre la renta.

En 2021, la evolución de los salarios será mucho más moderada, pero la reducción anunciada de los impuestos conducirá a un aumento del poder adquisitivo del 0,8%. Sin embargo, cabe señalar que, para un gran número de personas, la pérdida de empleo provocará reducciones en los ingresos.

Las finanzas públicas se han visto gravemente afectadas por las medidas de apoyo a los sectores más perjudicados por la crisis del coronavirus y la reducción de los ingresos fiscales. Estas medidas de apoyo han conducido a unos presupuestos generales con un déficit sin precedentes: casi el 8% en 2020. En 2021, el déficit se recuperará hasta el 5%. Dada la situación económica, el gobierno no ve posibilidades a corto plazo para reducir el déficit.

Las medidas de apoyo se extenderán hasta verano de 2021 y se espera que ayuden a reducir el desempleo y que este gasto adicional apoye a mantener a flote el total de la economía.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Importante inversor en España. Aumenta el número de empresas españolas que se instala en PB. Socios comerciales: PB es el 7º cliente (detrás de Francia, Alemania, Italia, Gran Bretaña, Portugal y EEUU) y 6º proveedor (tras Alemania, Francia, China, Italia y EEUU). Evolución positiva del comercio bilateral, hasta 2019, cuando nuestra exportación a PB se contrae en 1,92% como consecuencia de comportamiento volátil de los dos sectores que encabezan el ranking (combustibles y automóviles, que suponen el 25% del total exportado a PB), tendencia que se agudiza en los primeros meses de 2020. La importación española de PB crece (+7,51%), por lo que la tasa de cobertura cae del 78,9% en 2018 al 70,5% en 2019. Según datos PB, algo más de la mitad de su exportación a España es reexportación de productos procedentes de países terceros. Gran colonia de neerlandeses (activos y jubilados) establecidos en España. Aumento también del número de españoles (jóvenes altamente cualificados) que trabajan en Países Bajos. Numerosos españoles en organismos internacionales con sede en el país.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Existe un Convenio Bilateral para Evitar la Doble Imposición entre España y Países Bajos, que data de 1971.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

No existen barreras de entrada entre España y Países Bajos. Las empresas españolas que quieran introducir sus productos a Países Bajos tendrán que hacer frente a requerimientos comunes, tales como la traducción al neerlandés de la documentación necesaria para la actividad específica o, en general, el alto grado de sofisticación y competencia en un mercado tan maduro como el de Países Bajos.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Para España, Países Bajos es un socio comercial de gran importancia. Es el séptimo mayor comprador de productos españoles en el mundo, después de los cuatro grandes mercados europeos (Francia, Alemania, Italia, Reino Unido), Portugal y Estados Unidos). Paralelamente, para Países Bajos, España es también el séptimo mayor destino de sus exportaciones. La evolución reciente del comercio bilateral es muy positiva.

El comercio bilateral genera tradicionalmente un saldo negativo para España. Sin embargo, la tasa de cobertura ha ido mejorando en el curso de la última década, pasando de una tasa de 55,14% en 2008 al 70,48 en 2018. Esta tendencia se debe sobre todo a una mejora en el comportamiento de las exportaciones españolas a Países Bajos. En 2019, la tasa de cobertura se situó en torno al 70%, con una reducción de las exportaciones españolas del 3,4%, y un aumento de las importaciones del 7,3%.

La cuota de los productos españoles en el total de las importaciones neerlandesas se mantiene en los últimos años en el 1,9%. En sentido inverso, la cuota de los productos neerlandeses en las importaciones españolas en 2018 fue del 4,1% y en 2019 del 4,3%.

BALANZA COMERCIAL

Millones de euros	2016	2017	2018	2019	% VAR.
Exportaciones españolas	8.257	9.593	10.174	9.829	- 3,4%

Importaciones españolas	11.767	12.544	12.993	13.947	+ 7,3%
Saldo	-3.509	-2.951	-2.819	-4.117	
Tasa de cobertura %	70,17%	76,47%	78,3%	70,48%	

Existen en España casi 6.000 empresas que exportan regularmente a Países Bajos. En 2019 los principales productos exportados a Países Bajos fueron: combustibles, automóviles y sus componentes, hortalizas y frutas, productos farmacéuticos, maquinaria y plásticos.

La evolución de los 15 principales productos (TARIC) exportados por España a Países Bajos en los últimos años, según datos españoles, es la siguiente.

Producto (TARIC)	2017	2018	2019
27 COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	1.108.323,85	1.939.508,25	1.582.276,70
87 VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTOR	1.028.078,85	1.118.266,63	996.934,28
07 LEGUMBRES, HORTALIZAS, S/ CONSER	590.564,13	577.467,01	606.270,45
08 FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	534.895,34	549.403,17	584.221,21
30 PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	506.476,33	452.966,16	465.507,48
84 MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	386.858,96	345.589,02	371.104,91
39 MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTUR.	320.493,71	334.700,62	339.431,39
79 CINC Y SUS MANUFACTURAS	144.066,94	76.470,91	307.533,10
85 APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	232.647,41	449.064,09	301.704,98
38 OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	184.930,87	263.913,15	245.875,47
29 PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	299.976,99	390.699,63	240.954,27
73 MANUF. DE FUNDIC., HIERRO/ACERO	109.652,60	145.195,99	228.000,33
62 PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	211.694,80	186.343,00	218.433,67
22 BEBIDAS TODO TIPO (EXC. ZUMOS)	199.793,46	204.709,87	212.883,70
90 APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDIC	186.111,35	157.925,68	188.465,56

Fuente: DataComex, S.E. Comercio, septiembre 2020.

CUADRO 8: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

Millones de euros	2017	2018	2019	% VAR.
1 -- ALIMENTOS	2.044.619,03	2.029.061,66	2.162.012,70	6,6%
2 - PRODUCTOS ENERGÉTICOS	1.906.579,01	2.024.928,28	1.582.315,53	-21,9%
3 -- MATERIAS PRIMAS	286.475,83	335.581,61	337.228,77	0,5%
4 -- SEMIMANUFACTURAS	2.412.852,99	2.591.649,13	2.603.876,30	0,5%
5 -- BIENES DE EQUIPO	1.265.384,98	1.556.759,19	1.567.373,94	0,7%
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	757.308,85	787.475,05	686.461,10	-12,8%
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	133.789,28	136.174,91	111.083,00	-18,4%
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	722.932,60	687.403,46	745.184,85	8,4%
9 -- OTRAS MERCANCIAS	19.237,43	25.650,57	34.092,3	32,9%

TOTAL	9.549.180,01	10.176.701,86	9.831.647,49	-3,4%
-------	--------------	---------------	--------------	-------

Fuente: Estacom, octubre 2020.

El contenido **Cuadro de Exportaciones bilaterales por capítulos arancelarios** se encuentra en revisión

CUADRO 9: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

Millones de euros	2017	2018	2019	% VAR.
1 -- ALIMENTOS	2.211.821,27	2.023.371,97	2.232.586,72	10,3%
2 -- PRODUCTOS ENERGETICOS	298.457,50	525.279,24	873.720,77	66,3%
3 -- MATERIAS PRIMAS	601.267,87	646.206,33	598.749,63	-7,3%
4 -- SEMIMANUFACTURAS	3.806.937,26	4.143.572,53	4.332.317,13	4,6%
5 -- BIENES DE EQUIPO	3.936.616,15	3.971.461,31	4.075.823,67	2,6%
6 -- SECTOR AUTOMOVIL	288.473,61	281.271,21	371.095,64	31,9%
7 -- BIENES DE CONSUMO DURADERO	160.336,36	208.082,98	217.174,88	4,4%
8 -- MANUFACTURAS DE CONSUMO	1.132.189,01	1.126.221,34	1.188.303,84	5,5%
9 -- OTRAS MERCANCIAS	50.999,82	68.433,78	57.259,36	-16,3%
TOTAL	12.487.098,86	12.995.918,69	13.949.050,64	7,3%

Fuente: Estacom, octubre 2020

El contenido **Cuadro de Importaciones bilaterales por capítulos arancelarios** se encuentra en revisión

CUADRO 10: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL

Tiempo	2019 - Exportación - Miles - Euros	2019 - Importación - Miles - Euros	2019 - Saldo - Miles - Euros	2019 - Cobertura - %
Enero	706.607,56	978.920,65	-272.313,09	72,2%
Febrero	886.430,90	995.569,89	-109.138,99	89%
Marzo	877.028,65	1.179.258,28	-302.229,63	74,4%
Abril	864.461,38	1.072.599,65	-208.138,26	81%
Mayo	1.007.189,47	1.257.498,34	-250.308,86	80,1%
Junio	821.343,98	1.181.285,41	-359.941,43	69,5%
Julio	766.022,63	1.160.578,34	-394.555,71	66%
Agosto	621.931,58	1.046.945,04	-425.013,45	59,4%
Septiembre	754.381,89	1.213.863,68	-459.481,79	62,2%
Octubre	924.512,28	1.348.431,42	-423.919,13	68,6%
Noviembre	893.117,83	1.301.579,97	-408.462,14	68,6%
Diciembre	706.600,40	1.210.500,97	-503.900,57	58,4%
TOTAL	9.829.628,57	13.947.031,64	-4.117.403,07	70,5%

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Las empresas españolas exportaron servicios a Países Bajos en 2019 por valor de 6.549.692,77€, siendo España el 8º mayor exportador de servicios a Países Bajos.

Países Bajos fue en 2019 el 6º país (5%) en ranking de destinatarios de la exportación española de servicios (no turísticos), por detrás de Reino Unido, Francia, Alemania, EEUU, y Suiza. El sector transporte y la categoría "Otros servicios a empresas" (servicios de I+D, servicios de consultoría, etc.), representó un 40% de las exportaciones españolas de servicios a Países Bajos y más del 60% de las exportaciones neerlandesas de servicios a España.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Después de ser durante años el primer inversor inmediato en España en términos de stock, Países Bajos ha pasado ahora al segundo lugar, detrás de Luxemburgo. Sin embargo, como inversor último suele ocupar el noveno o décimo lugar en el ranking (10º en 2019). Este predominio de la inversión neerlandesa en España deriva del papel que tiene en el contexto internacional como *hub* canalizador de flujos de inversión extranjera hacia terceros países. Respecto a los flujos de inversión, las empresas de Países Bajos han mantenido un comportamiento inversor activo y relativamente constante durante la última década en España. Otra nota característica de la IED de Países Bajos en España es su significativo grado de diversificación sectorial.

Respecto a las Comunidades Autónomas que son destino de la inversión neerlandesa, sigue la línea de la inversión de otros países en España, acumulándose, principalmente en la Comunidad de Madrid y en Cataluña, aunque en 2019 la Comunidad Autónoma que recibió una mayor inversión de Países Bajos fue Castilla y León.

Prácticamente todas las grandes empresas multinacionales de capital neerlandés tienen presencia en España, como por ejemplo Heineken, ING, Philips, Akzo, Nationale Nederlanden o Randstad. Países Bajos es uno de los países con mayor número de filiales registradas en España, aunque el número de empresas cuyo inversor último es neerlandés es bastante inferior.

CUADRO 11: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

La inversión española en Países Bajos ha fluctuado en los últimos años, ascendiendo la inversión bruta en 2019 a 910.844 millones de euros, un 59% menos que en 2016. La inversión neta (la inversión bruta descontando las desinversiones) es negativa en 2019, alcanzando un valor negativo de 2.498.811 millones de euros.

FLUJOS DE INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA EN PAÍSES BAJOS

Millones de euros	2016	2017	2018	2019
INVERSIÓN BRUTA	2.227.811,53	1.644.259,09	3.288.400,36	910.844,35
INVERSIÓN NETA	1.196.072,95	-699.141,84	2.685.617,32	-2.498.811,06

Datavex. Octubre 2020

CUADRO 12: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

El stock de inversión directa de España en Países Bajos se ha mantenido en los últimos años, situándose en 2018 en 12.164.790 millones de euros.

STOCK INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA EN PAÍSES BAJOS

Millones de euros	2015	2016	2017	2018
STOCK INVERSIÓN DIRECTA	12.737.970	9.927.810	12.068.720	12.164.790

CUADRO 13: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

La inversión directa neerlandesa en España se ha mantenido en los últimos años, con un fuerte aumento en 2018, tanto en términos brutos como en términos netos.

FLUJOS DE INVERSIÓN DIRECTA NEERLANDESA EN ESPAÑA

Millones de euros	2016	2017	2018	2019
INVERSIÓN BRUTA	3.296.773,22	4.149.948,14	6.181.207,25	4.020.707,32
INVERSIÓN NETA	1.317.995,35	-383.559,66	3.823.127,21	2.992.133,59

Datainvex. Octubre 2020

CUADRO 14: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

El stock de inversión neerlandesa en España ha aumentado en el periodo 2015-2018, alcanzando en 2018 los 93.532.433 millones de euros. Aún no hay datos disponibles para 2019, pero la inversión directa neta de Países Bajos en España ha sido positiva, por lo que se espera que el stock de inversión directa neerlandesa en España crezca.

FLUJOS DE INVERSIÓN DIRECTA NEERLANDESA EN ESPAÑA

Millones de euros	2015	2016	2017	2018
STOCK INVERSIÓN DIRECTA	82.610.193,50	89.575.784,65	94.431.079,11	93.532.433,14

Datainvex. Octubre 2020

4.5 DEUDA

El Banco Central de Países Bajos, De Nederlandsche Bank, no publica datos sobre la deuda bilateral con España.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA**4.6.1 EL MERCADO**

En los diversos estudios que comparan la calidad de vida, basada en variables como el nivel de educación, ambiente político, economía y otros, Países Bajos suele figurar entre los primeros 10 países del ranking a escala mundial.

Asimismo, Países Bajos se mantiene relativamente bien posicionado en los rankings internacionales de clima empresarial:

- *The 2020 IMD World Competitiveness Scoreboard*: 4º en 2020. Por lo que a los países europeos se refiere, le superan sólo Dinamarca (2º) y Suiza (4º).
- *Global Competitiveness Index Report* del World Economic Forum: 4º en la tabla correspondiente a 2019, igual que en la anterior. Se sitúa por debajo de, Singapur, EEUU y Hong Kong, y seguido de Suiza, Japón, Alemania y Suecia.
- *Doing Business* del Banco Mundial: 42º en 2020 (valora la facilidad para hacer negocio). Esta posición en el ranking, en el que España ocupa el puesto 30, se debe principalmente a su posicionamiento en los indicadores "Obtención de crédito" (119) y "Manejo de permisos de construcción" (88), que contrastan con el "Comercio transfronterizo" (1) o la "Resolución de la insolvencia" (7).

Los diferentes ejecutivos neerlandeses han pretendido hacer frente a la competencia fiscal de otros países con una serie de medidas entre las que ha destacado la reducción progresiva del Impuesto de Sociedades. Por lo que al mercado se refiere, hay que destacar que se trata de un mercado muy maduro, saturado y altamente competitivo, en el que la relación calidad-precio juega un papel primordial. Así todo, hay interés por productos novedosos, innovadores, más

respetuosos con el medio ambiente y/o procedentes del comercio justo. Un rasgo curioso de la oferta detallista, sobre todo de alimentos, es que la diversidad en los lineales de los comercios es muy inferior a la de España o incluso de los países colindantes, estando dominada por marcas líderes y la marca propia del establecimiento.

El principal centro económico del país es la zona denominada 'Randstad', al oeste del país, y que está comprendida por las ciudades de Ámsterdam, La Haya, Rotterdam y Utrecht.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Países Bajos es uno de los países más desarrollados del mundo, por lo que no sorprende su estructura económica típicamente terciarizada, con más del 75% de su PIB proveniente del sector servicios.

La característica más relevante de la economía del país es su grado de apertura comercial. Países Bajos es, por excelencia, un país dedicado al comercio y su grado de apertura al exterior supera ampliamente el 100% del PIB. Aproximadamente el 33% de los ingresos del país proceden de la exportación de bienes y servicios. En 2018, el valor de las exportaciones alcanzó el 84,32% del PIB, según datos del Banco Mundial.

Países Bajos es el cuarto mayor exportador de bienes del mundo, por detrás de China, EEUU y Alemania, por lo que ocupa una posición destacada en lo que respecta al comercio mundial. En 2018, Países Bajos exportó bienes por valor de más de 555.000 millones de dólares, lo que supone aproximadamente el 2,96% de las exportaciones mundiales. La exportación de servicios comerciales alcanzó en 2018 un valor de 196.000 millones de dólares posicionando al país en el noveno lugar del ranking mundial.

En 2018 Países Bajos fue el tercer exportador mundial de productos agroalimentarios con una cuota del 6,3%. El país ha sabido mantenerse en las últimas décadas por delante de sus competidores gracias a un nivel continuo de inversión en innovación en las cadenas de valor del sector agroalimentario.

Es de destacar su dependencia económica de su principal socio comercial y país vecino, Alemania, siendo a la vez una economía muy sensible a las fluctuaciones en el comercio internacional en general.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Países Bajos constituye un mercado muy desarrollado, maduro, saturado, y extremadamente competitivo, con un consumidor muy exigente en materia de precios, aunque con un continuo interés en propuestas innovadoras. La penetración en el mercado de Países Bajos no es tarea fácil y requiere tiempo y constancia. La ganancia de competitividad que ha experimentado la economía española tras las reformas estructurales realizadas en los últimos años posiciona mejor a los productos españoles en un mercado en el que la relación calidad precio se evalúa continuamente.

En general, los productos españoles presentan una relación calidad precio muy buena (calidad por encima de la media para el precio en el mercado) así como los estándares sociales y ecológicos que valora el consumidor.

Existen oportunidades puntuales de mantenimiento y expansión de la infraestructura de transporte (por el grado creciente de congestión), así como en las infraestructuras industriales, relacionadas por ejemplo con la generación de energías renovables. Se están desarrollando proyectos de energía eólica en alta mar y parques fotovoltaicos. Los sectores relacionados con las nuevas tecnologías y la digitalización presentan una gran relevancia de cara al futuro: *smart cities/smart industry*, digitalización, Internet de las cosas, economía circular, ciberseguridad y fintech. Con el traslado de la Agencia Europea del Medicamento a Ámsterdam, el clúster de farmaquímica y biotecnología de Leiden ha adquirido mayor relevancia.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Los sectores que Países Bajos tiene designados como prioritarios, al considerar que tiene una cierta ventaja comparativa, son: agua, agroalimentación, horticultura, alta tecnología, ciencia y tecnologías de la vida, química, energía, logística, industria creativa y economía circular.

Se enfrentan a una creciente demanda los servicios sanitarios privados tales como clínicas dentales, dermatólogos, centros de cirugía estética, podólogos, servicios de asistencia a la tercera edad, aunque también a una muy fuerte competencia.

La inversión extranjera en hostelería ha aumentado considerablemente en los últimos años (también la española con NH y RoomMate), motivada por la escasez crónica de camas de hotel que se registraba en las grandes ciudades, situación que ha mejorado notablemente.

Es destacable el altísimo nivel de desarrollo del sector transporte/logística, que ha llevado a numerosas empresas extranjeras a crear centros de distribución en el país.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Al tratarse de dos países miembros de la Unión Europea, las fuentes de financiación son las propias del mercado. A señalar quizás la relevancia en Países Bajos de los *crowd funding*, así como de los grupos de "*business angels*" para la financiación de proyectos novedosos y/o con alto grado de beneficio medioambiental, social, etc. Existen varias agencias especializadas en estudiar la viabilidad de proyectos innovadores y localizar para ellos, en su caso, los inversores idóneos.

La asociación de fondos de capital riesgo en Países Bajos es la asociación [NVP](#), (Netherlands Association of Venture Capital Firms) y reúne tanto a operadores *private equity* y *venture capital*, como a asesores y otros intermediarios relevantes.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

Actividades destacadas recientes:

01/2020 Cata Grandes Vinos de España, gremio de sumilleres PB, por sumiller Ferrán Centelles

02/2020 Feria ISE Amsterdam, con ponencia de Consejera Delegada ICEX, María Peña, en relación al traslado feria ISE a Barcelona

Actividades en curso:

Copa Jerez, concurso maridaje con vinos de Jerez

Presentación de quesos españoles en Países Bajos 2020

From Spain With Love Países Bajos 2020 – cata de vinos españoles, dirigido a profesionales.

Cata virtual de vinos gallegos gremio sumilleres Países Bajos 2020

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Como miembro de la UE, Países Bajos participa plenamente en la política comercial común.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Países Bajos, miembro fundacional de la UE, es liberal y tiene una gran tradición de apertura

exterior. Las exportaciones de bienes hacia la Unión Europea se valoraron en 2019 en 359.635 millones de euros, lo que representa el 69,7% del total y una reducción del 2,7% con respecto a 2016.

Las importaciones con origen en la Unión Europea en 2019 se valoraron en 242.579 millones de euros y suponen un 52,8% sobre el total de importaciones neerlandesas. En 2019, el superávit en el comercio con la UE alcanzó 117.057 millones de euros, mientras que el superávit total con el resto del mundo alcanzó 56.430 millones de euros. Países Bajos es, según la OCDE, el tercer mayor exportador europeo, por detrás de Alemania y Francia, una posición muy por delante de su peso relativo en la UE en términos de población y producción.

CUADRO 15: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE

Millones de euros	2016	2017	2018	2019	% VAR. 18 - 19
Exportaciones	306.594	333.649	352.382	359.635	2,1%
Importaciones	200.395	221.774	235.902	242.579	2,8%
Balanza Comercial	106.200	111.875	116.480	117.057	-

Fuente: CBS. Clasificación CUCI. Octubre 2020.

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Como país miembro de la UE y de la zona euro, en sus relaciones con instituciones IFI (FMI, BM, bancos regionales etc.), Países Bajos está representado de forma común por la UE.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

En la OMC, Países Bajos tradicionalmente ha mantenido posiciones altamente liberales y ambiciosas en todos los capítulos (agricultura, productos industriales, servicios, comercio, etc.), a la vez que ha incorporado en su posición de política comercial cuestiones relacionadas con el desarrollo, como por ejemplo el trabajo infantil. Como miembro de la UE, Países Bajos apoya generalmente la posición común europea.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Las relaciones de Países Bajos con organismos y asociaciones regionales son las propias de un país miembro de la UE. Cabe mencionar en este contexto la importancia de la ciudad de La Haya como sede de 40 organizaciones internacionales, según sus propios datos, y segunda ciudad de las NNUU, tras Nueva York. Se encuentran establecidos en esta ciudad organismos de gran relevancia internacional o europea, tales como Eurojust, Europol, la Corte Internacional de Justicia, la Corte Penal Internacional, la Corte Permanente de Arbitraje, la organización para la prohibición de armas químicas OPAQ o la Agencia Espacial Europea (en Noordwijk).

El país es también sede de numerosas ONG.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Países Bajos tiene firmado Convenios bilaterales para Evitar la Doble Imposición con más de cien países, incluida España. Esta red de convenios, una de las más extensas del mundo, es uno de los factores que han convertido al país en un punto fiscalmente atractivo desde el cual numerosas empresas extranjeras planifican y gestionan sus negocios internacionales.

Existen facilidades que el país presta a empresas multinacionales. Ciertas facilidades, sin embargo, como por ejemplo la reducción de su carga fiscal total en Países Bajos, se están eliminando a partir de 2020. Por otra parte, un instrumento muy utilizado en la práctica y que ha

atraído a numerosas empresas son los llamados '*advance tax rulings*'. Países Bajos tiene concedidos unos 4.000 de estos acuerdos fiscales confidenciales que ofrecen al beneficiario seguridad fiscal ex ante por un determinado tiempo.

La agencia pública de inversiones, [Netherlands Foreign Investment Agency](#), es el organismo de promoción de las inversiones exteriores en Países Bajos.

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

El contenido **Organizaciones industriales, sindicales y comerciales** se encuentra en revisión

CUADRO 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

Unión Europea (UE)
Unión Económica y Monetaria (UEM)
BENELUX
Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD)
Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE)
Conferencia de las NU para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD)
Banco Mundial (BM)
Fondo Monetario Internacional (FMI)
Organización Mundial del Comercio (OMC)
Banco Africano de Desarrollo (BAFD)
Banco Asiático de Desarrollo (BASD)
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)
Fondo Común de Productos Básicos (CFC)