



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

CROACIA



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en ZAGREB

Actualizado a julio de 2011

1. SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1. Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones	4
1.2. Gabinete Económico y distribución de competencias	5
2. SITUACIÓN ECONÓMICA	5
2.1. Evolución de las principales variables	6
Cuadro 1: PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	6
2.1.1. PIB	7
Cuadro 2: PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)	8
2.1.2. Precios	8
2.1.3. Desempleo. Población activa. Población ocupada por sectores	9
2.1.4. Distribución de la Renta	9
2.1.5. Cuentas Públicas	9
2.2. Previsiones macroeconómicas	9
2.3. Otros posibles datos de interés económico	10
2.4. Comercio Exterior de bienes y servicios	10
2.4.1. Apertura Comercial	10
2.4.2. Principales socios comerciales	11
Cuadro 3: PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES	11
Cuadro 4: PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES	11
2.4.3. Principales sectores de bienes (Importación y Exportación)	12
Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS	12
Cuadro 6: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS	13
2.4.4. Principales sectores de servicios (Importación y Exportación)	13
2.5. Turismo	13
2.6. Inversión extranjera	14
2.6.1. Novedades en la legislación	14
2.6.2. Inversión extranjera por países y sectores	14
Cuadro 7: INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES	15
2.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera	15
2.6.4. Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras	16
2.6.5. Ferias sobre inversiones	16
2.7. Inversiones en el exterior. Principales países y sectores	16
Cuadro 8: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES	16
2.8. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas	17
Cuadro 9: BALANZA DE PAGOS	18
2.9. Reservas Internacionales	18
2.10. Moneda. Evolución del tipo de cambio	19
2.11. Deuda Externa	19
2.12. Calificación de riesgo	19
2.13. Principales objetivos de política económica	19
3. RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES	19
3.1. Marco Institucional	20
3.1.1. Marco general de las relaciones	20
3.1.2. Principales Acuerdos y Programas	21

3.1.3.	Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos	21
3.2.	Intercambios Comerciales	22
3.2.1.	Exportaciones españolas al país	22
	Cuadro 10: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA	23
3.2.2.	Importaciones españolas	23
	Cuadro 11: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA	23
3.2.3.	Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral	24
	Cuadro 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	24
3.3.	Intercambios en el sector servicios (especial referencia al turístico)	24
3.4.	Flujos de inversión	25
3.4.1.	De España en el país	25
	Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA. SECTORES	25
3.4.2.	Del país en España	26
	Cuadro 14: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA. SECTORES	26
3.5.	Deuda	26
3.6.	Oportunidades de negocio para la empresa española	27
3.6.1.	El mercado	27
3.6.2.	Importancia económica del país en su región	27
3.6.3.	Oportunidades comerciales	28
3.6.3.1.	Compras del sector público	28
3.6.3.2.	Sectores con demanda potencial de importaciones	28
3.6.4.	Oportunidades para invertir	28
3.6.4.1.	Concesiones, Privatizaciones y otras	29
3.6.4.2.	Sectores con demanda potencial de inversión extranjera	29
3.6.5.	Fuentes de financiación	29
3.7.	Actividades de Promoción	30
3.8.	Previsiones a corto y medio plazo de las relaciones económicas bilaterales	30
4.	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	30
4.1.	Con la Unión Europea	31
4.1.1.	Marco Institucional	31
4.1.2.	Intercambios Comerciales	32
	Cuadro 15: INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E.	32
4.1.3.	Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos	32
4.2.	Con las Instituciones Financieras Internacionales	33
4.3.	Con la Organización Mundial de Comercio	35
4.4.	Con otros organismos y Asociaciones Regionales	35
4.5.	Acuerdos bilaterales con terceros países	36
4.6.	Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro	36
	Cuadro 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAIS ES MIEMBRO	36

1. SITUACIÓN POLÍTICA

La República de Croacia es una democracia parlamentaria que goza de estabilidad política.

La Jefatura del Estado corresponde al Presidente de la República. El actual Presidente es el Sr. Ivo Josipovic elegido en febrero de 2010, y miembro del partido Social Demócrata (SDP) actualmente en la oposición (es el tercer presidente del país). Las próximas elecciones presidenciales serán en enero de 2015.

Los resultados de las últimas elecciones generales, celebradas el 25 de noviembre de 2007, dieron la victoria al principal partido del centro-derecha, la Unión Democrática Croata (HDZ), pero con mayoría relativa. El Partido Social Demócrata (SDP) es la segunda fuerza política. La Unión Democrática Croata lidera un gobierno de coalición formado por varios partidos minoritarios. Las próximas elecciones legislativas se celebrarán a finales de 2011.

Croacia ingresó en la OTAN, junto con Albania, el 1 de abril de 2009.

Croacia fue país candidato a la Unión Europea desde junio de 2004. Las negociaciones de adhesión no se iniciaron hasta octubre del 2005, tras el informe favorable sobre la colaboración de Croacia con el Tribunal Penal Internacional de la Haya.

A finales de junio de 2011, y después de una lucha contra reloj, el gobierno de la Sra. Kosor (HDZ) consiguió cerrar los 33 capítulos de la negociación, anunciándose en la Conferencia Intergubernamental de Bruselas del 24 de junio de 2011, la firma de la adhesión de Croacia a la UE para finales de 2011, y su ingreso de pleno derecho como 28º país miembro de la UE, el 1 de julio de 2013.

1.1. Principales fuerzas políticas y su presencia en las instituciones

El 11 de enero de 2008, transcurridos casi dos meses desde las elecciones legislativas del 25 de noviembre de 2007, tuvo lugar la constitución del nuevo Parlamento croata, y el 12 de enero, el Parlamento aprobó el gobierno propuesto por el candidato a Presidente del Gobierno, Ivo Sanader, y también Presidente de la Unión Democrática Croata (HDZ).

La composición del Parlamento (Sabor), con las formaciones políticas que obtuvieron representación y su número de escaños, es la siguiente:

HDZ - Unión Demócrata Croata (66), SDP - Partido Social Demócrata (56), HNS - Partido Popular Croata (7), HSS - Partido Croata de los Campesinos (6), HDSSB - Alianza Democrática de Eslavonia y Barania (3), IDS - Congreso Democrático de Istria (3), HSLS - Partido Social Liberal Croata (2), HSP - Partido Croata del Derecho (1), HSU - Partido Croata de los Pensionistas (1), SDSS - Partido Serbio Independiente Democrático (3), y Minorías étnicas (bosnios, romaní) (5).

El Primer Ministro Ivo Sanader, que también ganó las anteriores elecciones legislativas y que presidió el gobierno croata del HDZ durante la anterior legislatura, formó un gobierno de coalición compuesto por el HDZ y el Partido Popular, el Partido de los Campesinos y el Partido Serbio Independiente Democrático (minoría serbia).

El 1 de julio de 2009, el Sr. Sanader presentó su dimisión como Jefe del Gobierno y Presidente del HDZ, sin previo aviso ni motivos aparentes. Una semana más tarde, el Parlamento aprobó el nuevo gobierno, con Jadranka Kosor como Primera Ministra, que en el anterior gobierno era Vicepresidenta y Ministra de Familia, y que también fue elegida como nueva presidenta del HDZ.

1.2. Gabinete Económico y distribución de competencias

Con respecto al anterior Gobierno, en el actual se han creado dos nuevas vicepresidencias (Política Interior y Desarrollo, y Reconstrucción y Refugiados) y un ministerio nuevo (Turismo).

Entre las carteras económicas, además del Presidente del Gobierno, que ejerce un control sobre los asuntos económicos, destacan:

Vicepresidente de Inversiones y Ministro de Economía, Trabajo y Empresariado: Sr. Đuro Popijač,

Ministro de Finanzas: Sra. Martina Dalić (HDZ)

Ministro de Transportes e Infraestructuras: Sr. Bozidar Kalmeta (HDZ)

Ministro de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural: Sr. Petar Čobaković

Ministra de Medioambiente, Planificación y Construcción: Sr. Branko Bačić (HDZ)

Ministro de Asuntos Exteriores e Integración Europea: Sr. Gordan Jandrokovic (HDZ)

Ministro de Turismo: Sr. Damir Bajš (HSS)

Ministro de Desarrollo Regional: Sr. Božidar Pankretić

Otras instituciones económicas:

Banco Nacional de Croacia: Se transformó en un banco central autónomo de tipo occidental a partir de la nueva ley del BNC de 1993.

Cámara de Economía de Croacia. Coordina las 20 Cámaras regionales, siendo la principal de ellas la de Zagreb.

Consejo Económico y Social, creado por el actual Gobierno.

2. SITUACIÓN ECONÓMICA

Entre los años 2002 y 2007 la economía croata registró un crecimiento sostenido en torno al 4-5%, en un marco de estabilidad macroeconómica.

La corrección de los desequilibrios macroeconómicos se alcanzó gracias a la aplicación de medidas de política económica dirigidas a la reducción de los déficits público y por cuenta corriente, el control de la inflación y la consolidación fiscal, siguiendo las recomendaciones del FMI en el marco del Acuerdo stand-by (2004-2006).

En 2008, la economía croata entró en una fase de enfriamiento, tras un fuerte crecimiento en 2007 (5,5%) impulsado principalmente por el consumo privado. La progresiva desaceleración de la actividad económica registrada a lo largo del año, y especialmente a partir del último trimestre, situó el crecimiento interanual del PIB en el 2,2%. En el 2009, los efectos del contagio de la crisis financiera internacional en la economía croata provocaron una fuerte contracción del consumo privado y de la inversión por el endurecimiento de las condiciones del crédito resultando en una fuerte caída del crecimiento económico equivalente al -6,0%.

En el primer y el segundo trimestre de 2010, el PIB siguió cayendo un 2,5% con respecto al mismo periodo del año anterior, y en el tercer trimestre, creció un 0,2% gracias a la recuperación de las exportaciones y del turismo durante la temporada estival, que pudieron compensar levemente la caída de la demanda interna y de la inversión. A pesar

de este dato positivo, en el cuarto trimestre del 2010, el PIB volvió a caer con una caída total a final del año del 1,4%. De nuevo lo hizo en el primer trimestre de 2011, con una caída del 0,1% como consecuencia de la débil demanda interna, con unas expectativas de un crecimiento del 1%-1,5% para el 2011.

El Banco Central ha seguido con una política monetaria dirigida a garantizar la estabilidad del tipo de cambio, controlando las presiones inflacionistas y evitando un mayor impacto de la crisis financiera internacional.

El sistema financiero croata ha resistido relativamente bien el impacto de la crisis financiera internacional, ningún banco ha tenido que ser intervenido por problemas de liquidez ya que el gobierno actuó con agilidad a finales del 2008 adoptando medidas para incrementar las garantías de los depósitos bancarios.

2.1. Evolución de las principales variables

Después de varios años de crecimiento sostenible, los indicadores macroeconómicos de Croacia en el 2009 y 2010 son fiel reflejo de la situación de crisis económica mundial y de los problemas estructurales del país aún sin resolver.

En 2008 el crecimiento interanual del PIB fue del 2,2% y el PIB/habitante se situó en los 10.772 Euros. Como consecuencia del impacto de la crisis y de la drástica reducción de la inversión extranjera, en el 2009, el PIB cayó un 6,0% y el PIB/habitante se redujo a 10.311 Euros mientras que en el 2010, el PIB cayó un 1,2% con un PIB per cápita de 10.396 Euros.

La tasa de inflación, que había repuntado en 2008 al 6,1% debido a las subidas de los precios de carburantes y alimentos, cayó de nuevo en el 2009 y en el 2010 hasta el 2,4% y 1,1% respectivamente como consecuencia de la menor actividad económica y la caída del precio de las materias primas.

Entre los peores datos de la economía croata figuran el elevado déficit por cuenta corriente de la balanza de pagos, que a pesar de todo, ha conseguido reducirse en estos últimos años pasando del 9,2% del PIB en 2008 al 5,2 % en 2009 (y al 3,8% según previsiones del FMI), y el elevado nivel de la deuda externa, que ha continuado creciendo a pesar de las recomendaciones del FMI, pasando del 83,6% del PIB en el 2008 al 99,7% en el 2010 y una cifra total de 45.792 Meuros (las estimaciones del FMI son del 102,2% para este último año)

La tasa de paro, que a finales de diciembre de 2008 era del 13,5%, se ha disparado en el 2009 como consecuencia de la crisis, alcanzando el 16,7% a finales de 2009 (un 21,2% de crecimiento) y el 19% en 2010 (el más alto en los últimos ocho años) convirtiéndose en uno de los principales problemas sociales con los que se enfrenta el gobierno.

La política de ajuste fiscal permitió reducir el déficit público hasta el 1,8% en 2008 pero en 2009 volvió a dispararse por las medidas de apoyo del gobierno para fomentar el empleo y la recuperación económica, alcanzando el 4,3% del PIB (cifras similares a las del 2004), y el 4,75% en el 2010 según estimaciones del FMI.

Las reservas de divisas han seguido creciendo, pasando de 10.376 MEuros en diciembre de 2009 a 10.660 en diciembre de 2010.

Cuadro 1: PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2007	2008	2009	2010
PIB				
PIB (M€ a precios corrientes)	42.833	47.765	45.669	45.917
Tasa de variación real (%)	5,5	2,2	-6,0	-1,2
Tasa de variación nominal (%)	ND	ND	ND	

INFLACIÓN				
Media anual (%)	2,9	6,1	2,4	1,1
Fin de período (%)	5,8	2,9	1,9	1,8
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Media anual (%)	5,7	7,2	6,0	--
Fin de período (%)	9,0	9,0	6,1	--
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población (x 1.000 habitantes)	4.436	4.434	4.429	4.417
Población activa (x 1.000 habitantes)	1.798	1.788	1.761	1.734
% Desempleo sobre población activa	14,7	13,5	16,7	19,0
DÉFICIT PÚBLICO				
% de PIB	2,0	1,8	4,3	4,7
DEUDA PÚBLICA				
en M€	14.306	13.879	16.064	18.917
en % de PIB	33,4	29,3	35,4	41,2
EXPORTACIONES DE BIENES				
en M€	9.004	9.585	7.516	8.902
% variación respecto a período anterior	9,1	6,4	-21,5	18,2
IMPORTACIONES DE BIENES				
en M€	18.832	20.817	15.218	15.127
% variación respecto a período anterior	10,1	10,5	-26,8	-0,7
SALDO B. COMERCIAL				
en M€	-9.828	-11.232	-7.702	-6.225
en % de PIB	22,9	23,7	16,9	13,5
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				
en M€	-3.238	-4.336	-2.506	-654
en % de PIB	-7,6	-9,1	-5,5	-1,4
DEUDA EXTERNA				
en M€	32.929	39.950	44.606	45.792
en % de PIB	76,9	83,6	97,7	99,7
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en M€	2.998	2.702	3.487	3.649
en % de exportaciones de b. y s.	33,3	28,2	46,4	41,0
RESERVAS INTERNACIONALES				
en M€	9.307	9.120	10.043	10.303
en meses de importación de b. y s.	5,2	4,6	7,0	
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				
en M€	3.670	4.218	2.095	439
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO				
media anual	7,33	7,14	7,33	7,39
fin de período	7,32	7,12	7,30	7,38

Fuentes: Banco Nacional de Croacia (BNC), Oficina de Estadísticas de Croacia y FMI.
Última actualización: Junio de 2011

2.1.1. PIB

Aunque solo hay datos oficiales disponibles hasta el año 2007, ya se puede constatar la caída de la participación del sector primario (la agricultura ha pasado de representar el 4,5% del PIB en el 2004 al 3,9% en el 2007) y del sector manufacturero (del 15,4% al 14,5% en este mismo período), a favor de la construcción (del 6,2% al 6,6% en el 2007) y del sector servicios (hoteles, bares y restaurantes con un 3,6% en el 2007; actividades inmobiliarias con un 16% y finanzas con un 5,4% en el 2007). Es decir que se está produciendo una progresiva desindustrialización del país a favor del sector servicios y construcción.

Cuadro 2: PIB (por sectores de origen y componentes del gasto)	2004 %	2005 %	2006 %	2007 %
<u>POR SECTORES DE ORIGEN</u>				
AGROPECUARIO				
Agricultura	4,5	4,1	4,2	3,9
Selvicultura y Pesca	0,2	0,2	0,2	0,2
MINERÍA	0,6	0,7	0,9	0,7
MANUFACTURAS	15,4	14,8	14,3	14,5
CONSTRUCCIÓN	6,2	6,4	6,6	6,6
COMERCIO	10,8	11,0	11,3	11,0
HOTELES, BARES Y RESTAURANTES	3,4	3,7	3,6	3,6
TRANSPORTE	7,9	7,7	7,3	6,9
COMUNICACIONES				
ELECTRICIDAD Y AGUA	2,4	2,3	2,0	1,6
FINANZAS	4,6	5,2	5,1	5,4
PROPIEDAD DE VIVIENDA	13,2	13,6	14,6	16,0
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	5,2	5,1	4,9	4,9
OTROS SERVICIOS	25,6	25,2	25,0	24,7
TOTAL	100	100	100	100
<u>POR COMPONENTES DEL GASTO</u>				
CONSUMO	79,7	79,2	77,6	78,2
Consumo Privado	70,4	70,0	68,0	68,2
Consumo Público	19,2	19,0	18,8	19,2
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	26,7	27,3	29,4	29,4
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	42,9	42,3	42,7	42,1
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-(49,3)	-(48,7)	-(49,8)	-(49,8)

Fuente: Libro anual de la oficina de estadísticas croata 2010

2.1.2. Precios

Los continuos aumentos desde finales del 2007 en los precios internacionales de los hidrocarburos, transportes, productos agrícolas y servicios, dispararon la inflación en el 2007, con un 5,8% a final de año. En diciembre de 2008 y 2009, se redujo la inflación al 2,9% y 2,4% respectivamente por la caída de los precios internacionales de los hidrocarburos. En diciembre de 2010, la inflación fue del 1,8% con respecto a diciembre de 2009, debido a la caída del consumo y de los precios internacionales de los hidrocarburos y materias primas. El FMI prevé una inflación en torno al 3,5% para el 2011.

Los precios al por mayor han seguido la misma evolución como consecuencia del encarecimiento y posterior abaratamiento de las materias primas.

2.1.3. Desempleo. Población activa. Población ocupada por sectores

La tasa de paro se consiguió reducir hasta el 2008, año en el que alcanzó una cifra del 13,5%. Lamentablemente, la mala situación económica internacional y croata en el 2009 y 2010, han disparado las cifras de desempleo en este país con un 16,7% a finales de 2009 (+21,2% comparando con 2008) y un 19,0% en diciembre de 2010 (+13,7%).

La población activa ha caído pasando de 1,798 millones en 2007 a 1,734 millones en 2010 como consecuencia de la caída de la natalidad.

Población ocupada por sectores en 2010: 2,7% en el sector primario, 18,8% en el sector industrial, 7,7% en la construcción, 36,3% en los servicios y 34,5% en la Administración.

2.1.4. Distribución de la Renta

El índice de GINI (0: igualdad perfecta, 100: desigualdad máxima) para Croacia según el informe de 2009 del PNUD fue del 29 en el 2007, es decir que las desigualdades en la distribución de la renta no están muy acentuadas.

2.1.5. Cuentas Públicas

En el marco del Acuerdo de Stand-by firmado con el FMI en agosto de 2004, el gobierno croata ha desarrollado una política de ajuste fiscal que ha permitido reducir el déficit público en estos últimos años para situarlo en el 1,8% del PIB en el 2008. En el 2009 y 2010, se disparó como consecuencia de las medidas de apoyo del gobierno para crear empleo e impulsar la actividad económica, situándose en el 4,3% del PIB en el 2009 y en el 4,75% en el 2010 (estimado).

En el 2009, se realizaron tres revisiones del presupuesto estatal y dos emisiones de bonos con el objetivo de compensar la contracción de los ingresos, reducción el gasto público y redistribución de los gastos. La reducción del gasto público se centró en la disminución de los sueldos de los funcionarios públicos (entre 6 y 10% desde el 1 de abril de 2010 y congelación en el 2011), la cancelación de nueva oferta pública de empleo, y la reducción de subsidios, ayuda externa y otros gastos diversos. La contracción de los ingresos se explica por una menor recaudación del IVA, contribuciones y tasas especiales.

En el 2010, la crisis económica redujo aún más los ingresos públicos por la menor actividad económica, con un 3,4% menos de recaudación que en el 2009, aunque se consiguió contener los gastos, con un crecimiento de tan solo el 0,8% más que en el 2009. El déficit siguió creciendo, pasando del 4,3% en el 2009 al 4,7% en el 2010.

El FMI prevé un déficit del 5,75% (superior al objetivo del gobierno de no superar el 5%) para el 2011, con una deuda pública del 47%.

2.2. Previsiones macroeconómicas

Los efectos de la crisis financiera y económica internacional han frenado de golpe el ritmo de crecimiento de la economía croata sostenido en los últimos cinco años. La fuerte desaceleración de la actividad económica empezó a manifestarse a partir del último trimestre de 2008, con fuertes caídas de la actividad industrial. Los sectores más afectados son los de la construcción, inmobiliario y turismo. El turismo es uno de los principales sectores de la economía croata, con un peso del 22% en la formación del PIB y con gran importancia en la creación de empleo. Las caídas del PIB en el 2009 (5,8%) y 2010 (-1,2) como consecuencia de la débil demanda interna, están presionando al alza la tasa de paro que seguirá con esta tendencia creciente a lo largo de todo el 2011 (18,2% en abril 2011).

A pesar de que se prevé un ligero crecimiento del PIB croata a lo largo del 2011 (en torno al 1%) impulsado por el aumento de las exportaciones, de la demanda externa y de la recuperación del turismo, el país necesita afrontar importantes reformas estructurales y frenar el proceso de desindustrialización en curso para conseguir un crecimiento sostenible de su economía. Estas medidas parece que han sido pospuestas debido a las elecciones legislativas a celebrar a finales de 2011. Por otro lado, es de esperar que la finalización de las negociaciones con la UE y su próxima adhesión a ésta, el 1 de julio de 2013, de un impulso al comercio exterior croata y a la recuperación de las inversiones extranjeras directas.

Para el FMI, la recuperación de la economía croata será lenta y tardará más en llegar de lo previsto. Según sus previsiones, la inflación alcanzará el 3,5% en el 2011 y el PIB no conseguirá niveles de crecimiento del 3% hasta el 2015.

2.3. Otros posibles datos de interés económico

Las prioridades económicas del gobierno son la reducción del desempleo, la reestructuración del sector industrial, la finalización del proceso privatizador y la atracción de inversiones extranjeras en sectores estratégicos como el turismo, la biotecnología y energías renovables.

2.4. Comercio Exterior de bienes y servicios

La balanza comercial croata ha sido siempre deficitaria.

En el 2007 el déficit fue de 9.828 Millones de Euros y en el 2008, el déficit fue de 11.232 Millones de Euros cayendo la tasa de cobertura al 46%. En este último año, las exportaciones sumaron los 9.585 Millones de Euros y las importaciones los 20.817 Millones de Euros. En el 2009, como consecuencia de la crisis financiera internacional y de la contracción de la demanda, los dos flujos se redujeron con una mayor caída por parte de las importaciones (-26,8%) que de las exportaciones (-21,5%). Las exportaciones en este año totalizaron los 7.516 Millones de Euros y las importaciones los 15.218 Millones de Euros. La tasa de cobertura mejoró, con un 49,3%.

En el 2010, la tasa de cobertura volvió a mejorar por la recuperación progresiva de los países europeos, fundamentalmente de Alemania, principal socio comercial de Croacia, que han impulsado el crecimiento de las exportaciones croatas en un 18,2% (8.902 Millones de Euros), frente a una todavía caída de las importaciones, del 0,7% y 15.127 Millones de Euros. La tasa de cobertura fue del 58%.

2.4.1. Apertura Comercial

La economía croata está muy abierta al exterior. Su coeficiente de apertura es del 52,3% del PIB (datos de 2010).

Croacia ingresó en la Organización Mundial de Comercio el 30 de noviembre del año 2000, después de siete años de negociaciones, y a final de 2007 concluyó el período transitorio.

El 80% de su comercio exterior está cubierto por Acuerdos de Libre Comercio, bien con la UE o con la CEFTA. La nueva CEFTA, creada en septiembre de 2006, incluye a Croacia, Serbia, Montenegro, Bosnia y Herzegovina, Albania, Kosovo y Moldavia, sustituyendo así a la red de los 32 acuerdos bilaterales de libre comercio existentes hasta esa fecha entre los países del Sudeste Europeo.

Algunos productos están sujetos a licencia de importación y, en algunas ocasiones, se provocan retrasos en su concesión por parte del Ministerio correspondiente.

2.4.2. Principales socios comerciales

La Unión Europea es el principal socio comercial de Croacia, concentrando el 60,5% de su comercio (diciembre de 2010). Dentro de la UE, los principales socios son Italia, Alemania, Eslovenia y Austria. Fuera de la UE, mantiene balanzas comerciales positivas con Bosnia-Herzegovina y con Serbia.

Entre los proveedores, en el 2010, Italia ocupaba el primer lugar con el 15,24% de la importación total croata, seguida de Alemania con el 12,50% y Rusia con el 8,99%. Hay que destacar la importancia creciente en los últimos años de China que ocupa el cuarto lugar desde 2007 con un 7,16% del total de la importación en el 2010.

España representa una cuota de mercado del 1,49% (diciembre de 2010). El objetivo de la política comercial croata es tratar de diversificar sus intercambios, oportunidad que podrían aprovechar las empresas españolas.

Cuadro 3: PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES (Datos en Millones Euros)	2007	2008		2009		2010	
			%		%		%
Italia	3.029	3.555	17,07	2.342	15,38	2.306	15,24
Alemania	2.711	2.790	13,40	2.059	13,53	1.892	12,50
Rusia	1.905	2.154	10,34	1.446	9,50	1.360	8,99
China	1.166	1.287	6,18	1.036	6,80	1.084	7,16
Eslovenia	1.119	1.161	5,57	871	5,72	885	5,85
Austria	997	1.024	4,92	764	5,02	720	4,75
Bosnia y Herzegovina	536	555	2,67	406	2,66	461	3,04
Turquía	328	324	1,55	218	1,43	440	2,90
Hungría	549	662	3,18	492	3,23	420	2,77
Francia	681	675	3,24	455	2,98	409	2,70

Fuente: Oficina de Estadísticas Croata
Última actualización: junio de 2011

Entre los clientes, Italia ocupa también el primer lugar en el 2010 con el 18,64% sobre el total de la exportación croata, seguida de Bosnia y Herzegovina con el 11,60% y Alemania con el 10,35%.

Cuadro 4: PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES (Datos en Millones Euros)	2007	2008		2009		2010	
			%		%		%
Italia	1.725	1.839	19,21	1.432	19,05	1.660	18,64
Bosnia y Herzegovina	1.296	1.468	15,33	965	12,83	1.033	11,60
Alemania	902	1.028	10,74	827	11,00	922	10,35
Eslovenia	744	742	7,76	556	7,39	697	7,82
Austria	550	554	5,78	405	5,38	471	5,29
Serbia	482	529	5,53	400	5,32	349	3,92
Luxemburgo	2	4	0,04	6	0,07	239	2,68

Estados Unidos	253	238	2,49	168	2,23	222	2,49
Hungría	195	232	2,42	132	1,75	199	2,23
Rusia	113	126	1,31	110	1,46	175	1,96

Fuente: Oficina de Estadísticas Croata
Última actualización: junio de 2011

2.4.3. Principales sectores de bienes (Importación y Exportación)

La importación de vehículos automóviles sigue ocupando el primer puesto en el ranking de productos importados por Croacia desde 2007, con una importación en 2010 del 4,87% sobre el total. El segundo y tercer puesto lo han ocupado tradicionalmente las importaciones de maquinaria y aparatos eléctricos y el hierro y acero hasta que en el 2009, la maquinaria y los equipos industriales se situó en el segundo, bajando al tercer lugar en el 2010 con un 4,05% sobre el total. En cuarto lugar se situó el hierro y el acero con un 3,9/% y en quinto lugar los medicamentos (3,82%).

En el 2010, las principales partidas de importación han bajado pero mucho menos que en el 2009 cuando Croacia se vio afectada de pleno por la crisis económica. Es de destacar el continuo descenso de la importación de vehículos automóviles.

Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (Datos en Millones Euros)	2007	2008		2009		2010	
			%s/T		%s/T		%s/T
Vehículos automóviles	1.753	1.787	8,58	909	5,97	737	4,87
Maquinaria eléctrica y aparatos eléctricos	914	925	4,44	713	4,68	708	4,68
Maquinaria y equipos industriales	109	105	0,50	835	5,48	614	4,05
Hierro y acero	952	1.064	5,11	624	4,09	602	3,97
Medicamentos	512	553	2,65	575	3,77	578	3,82
Manufacturas de metales	751	804	3,86	569	3,73	511	3,37
Telecomunicaciones y aparatos de sonido	611	630	3,02	444	2,91	476	3,14
Prendas de vestir	505	517	2,48	461	3,02	435	2,87
Papel, cartón y artículos de papel	417	423	2,03	382	2,58	391	2,58
Otros equipos de transporte	654	1.034	4,96	355	2,33	357	2,36

Fuente: Oficina de Estadísticas Croata

Última actualización: junio de 2011

En las exportaciones, destaca otros equipos de transporte (construcción naval) con un 12,8% del total en el 2010. Le siguen petróleo y sus productos (9,6%), maquinaria y aparatos eléctricos (8,2%) y confección (4,1%). Esta última como resultado de la confección por encargo para las empresas italianas principalmente. En quinto lugar, se encuentran los medicamentos (3,6%) y las manufacturas de metales (3,4%).

A diferencia de la importación, la exportación ha conseguido crecer en el 2010 como resultado del inicio de la recuperación de sus principales clientes, básicamente Alemania.

Cuadro 6: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS	2007	2008		2009		2010	
(Datos en Millones Euros)			%s/T		%s/T		%s/T
Otros equipos de transporte (barcos)	1.043	1.287	13,64	623	8,27	1.143	12,83
Petróleo y sus productos	837	866	9,18	638	8,47	862	9,68
Maquinaria y aparatos eléctricos	665	737	7,81	703	9,33	732	8,22
Confección	427	409	4,33	364	4,83	368	4,13
Medicamentos	215	219	2,32	241	3,20	328	3,68
Manufacturas de metales no metálicos	324	361	3,82	298	3,95	306	3,43
Corcho y madera	272	271	2,88	235	3,12	276	3,10
Manufacturas de metales	320	354	3,75	252	3,38	268	3,01
Maquinaria y equipos de generación de energía	192	252	2,67	255	2,92	260	2,92
Muebles y sus partes	276	262	2,77	206	2,73	236	2,65

Fuente: Oficina de Estadísticas Croata

Última actualización: Junio 2011

2.4.4. Principales sectores de servicios (Importación y Exportación)

No se publican datos desglosados sobre el comercio de servicios.

2.5. Turismo

El sector turismo tiene una gran importancia como factor de crecimiento de la economía y de entrada de divisas, junto con las remesas de los emigrantes. Pero es uno de los sectores que se ha visto más perjudicado por la inestabilidad que ha sufrido la región en el pasado y por la reciente crisis financiera.

Actualmente se han recuperado los niveles que existían a principios de los años noventa (antes de la guerra), pero el turismo croata todavía no ha tocado techo y debe seguir creciendo.

Su constante y regular crecimiento hasta el 2007, se vio frenado en el 2008 con un crecimiento casi nulo (sólo un 0,8%) como consecuencia de la contracción del consumo privado en los países europeos. En el 2009, el crecimiento fue negativo con una caída del 2,9% y 10,9 millones de visitas. En el 2010, registró una leve recuperación (crecimiento del +3,2%) y una cifra total de 10,6 millones de visitas. De éstos, 9,1 millones fueron turistas extranjeros principalmente alemanes (16,7% sobre el total), eslovenos (11,2%), italianos (11,2%), austriacos (8,9%), checos (6,6%) y polacos (5,0%). España ocupó la 13ª posición registrando un importante crecimiento que se explica por las nuevas líneas directas entre Zagreb/Dubrovnik y Madrid/Barcelona durante la temporada turística y la línea permanente Zagreb/Barcelona durante todo el año.

Las posibilidades de inversión en el sector hotelero van perdiendo su atractivo debido a los precios desorbitados que están alcanzando algunos de los hoteles que salen a la venta, quizás por la llegada de nuevos inversores (como rusos o árabes) que están ofreciendo cantidades que parecen estar muy por encima del valor real de mercado.

El sector también presenta otras desventajas para el inversor como son: la falta de unos planes de desarrollo claros, el escaso control medio ambiental, incertidumbre en lo relativo a la propiedad de la tierra, la corta temporada turística y la poca calidad de las infraestructuras.

La estrategia del gobierno croata para el sector turismo está orientada hacia un desarrollo basado en la privatización, en la modernización y la recalificación de los hoteles existentes, así como en el desarrollo de las infraestructuras de marinas, de ocio y de deporte. Se quiere crear una imagen de Croacia de "pequeño país verde"

2.6. Inversión extranjera

En la actualidad, la administración central croata trata por todos los medios de fomentar la atracción de inversiones extranjeras.

En enero de 2007 entró en vigor la nueva Ley de Inversiones que deroga a la antigua de 2001 e incluye como principales novedades unos mayores incentivos para las inversiones que creen nuevos empleos y las inversiones realizadas en el sector de nuevas tecnologías. El 3 de junio de 2011, se aprobaron una serie de enmiendas a esta ley con nuevos incentivos.

La inversión extranjera directa acumulada (1993-2010) totaliza los 24.474 MEuros, con una caída espectacular de la inversión del 50,03% de 2008 a 2009 y del 79% de 2009 a 2010 por la crisis financiera internacional, la contracción del crédito, la mala situación económica del país y las barreras administrativas del gobierno y de las autoridades locales (4.218 MEuros en 2008; 2.095 MEuros en 2009 y 439 MEuros en 2010).

La perspectiva de la próxima adhesión de Croacia a la UE abre un período de potencial crecimiento de la inversión extranjera.

2.6.1. Novedades en la legislación

En enero de 2007 entró en vigor la nueva Ley de Inversiones que derogó a la antigua de 2001. El 3 de junio de 2011, se aprobaron una serie de enmiendas a esta ley ante la preocupación del gobierno por la caída drástica de las inversiones desde el 2008 y la necesidad de atraer nuevas inversiones que fomenten la recuperación económica.

2.6.2. Inversión extranjera por países y sectores

Las inversiones procedentes de la UE representan más de la mitad del total de la inversión extranjera.

Los principales países inversores por inversión acumulada desde 1993 hasta 2010 son: Austria, con el 25,4% del total de la inversión, Holanda (15,1%), Alemania, con el 11,9%, y Hungría con el 9,5%. Por detrás, están Luxemburgo (5,6%), Francia (5,5%), Italia (4,8%) y Eslovenia (4,7%).

En el 2010, los tres países que más han invertido han sido Bélgica (116,3 MEuros), Italia (112,8 MEuros) y Luxemburgo (111,6 Meuros) con un 77,5% de la inversión total en este año.

La caída de las inversiones procedentes de Italia es consecuencia de la finalización de los procesos de privatización de los bancos, en los que este país ha sido muy activo. La importancia de Francia se explica por la compra del Splitska Banka por la Société Générale en 2006.

Los principales sectores de destino de las inversiones extranjeras desde 1993 hasta 2010 son: intermediación financiera (35,2%), comercio mayorista (11,3%), productos petroleros (6,5%), sector inmobiliario (5,7%), telecomunicaciones (5,1%), comercio minorista (4,8%) y productos químicos (4,6%). En el 2008, caben destacar las actividades inmobiliarias y los hoteles y restaurantes como segundo y tercer destino de las inversiones. En el 2009 y 2010, la inversión se ha reducido a la mitad y se han dirigido fundamentalmente al sector financiero seguido del comercio mayorista, sector inmobiliario y hoteles/restaurantes.

La siguiente tabla se ha elaborado por orden de mayor a menor país de origen y sector de destino de la inversión acumulada de 1993 a 2010.

Cuadro 7: INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES	2007		2008		2009		2010	
	(Datos en Millones de Euros)			%		%		%
POR PAISES								
Holanda	326	312	7,4	1.080	57,6	-297	--	
Austria	2.061	1.051	25,0	420	22,4	-8,4	--	
Hungría	256	952	22,7	154	8,2	-0,7	--	
Eslovenia	215	182	4,3	108	5,7	86,6	-19,8	
Italia	-87	49	1,1	81	4,3	112,8	39,2	
Alemania	170	427	10,1	56	2,9	62,5	11,6	
Francia	105	11	0,2	42	2,2	16,2	-61,4	
Reino Unido	66	-10	--	34	1,8	-48,5	--	
POR SECTORES								
Comercio mayorista	323	1.009	24,0	733	39,0	99,5	-86,4	
Intermediación financiera	2.007	1.139	27,1	658	35,0	186,6	-71,6	
Otras actividades económicas	51	-108	--	298	15,8	249,3	-16,3	
Extracción de petróleo y gas natural	167	142	3,3	127	6,7	-70,7	--	
Comercio minorista	161	213	5,0	117	6,2	105,4	-9,9	
Productos refinados del petróleo	20	916	21,8	99	5,2	-1,5	--	

Fuente: Banco Nacional de Croacia

Última actualización: Junio 2011

2.6.3. Operaciones importantes de inversión extranjera

La llegada de la inversión extranjera se consolidó en el año 2000 cuando se privatizaron los grandes bancos estatales: Privredna Banka, Zagrebacka Banka, Splitska Banka y

Rijecka Banka, así como otros mas pequeños. Todos ellos fueron a manos de bancos italianos y austriacos.

En el año 2001, Deutsche Telekom compró el 51% de la empresa pública de telefonía (T-Com). En el año 2006, el grupo bancario francés Société Générale adquirió el Splitska Banka; la multinacional farmaceutica americana BARR adquirió la empresa farmacéutica PLIVA y también se privatizó el 25% de la petroquímica INA, que fue adquirido por la empresa húngara MOL. En el 2007, se privatizaron los tres grupos industriales más importantes del sector siderúrgico (grupo TLM de Sibenik, acería de Sisak y altos hornos de Split) y se sacó a la venta otro 25% de T-Com. En 2008 se privatizó otro 35% de la petroquímica INA, que también fue adquirido por MOL.

En agosto de 2009, se convocó la privatización de los seis astilleros estatales que lamentablemente quedó vacía, con una nueva convocatoria en febrero de 2010. A finales de este mismo mes, la UE dio el visto bueno para el plan de reestructuración del astillero de Brodosplit y su afiliado Brodogradiliste Specijalnih objekata (BSO), quedando pendientes la situación de los otros astilleros.

2.6.4. Fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras

Las fuentes oficiales de información sobre inversiones extranjeras en Croacia son el Banco Nacional de Croacia (www.hnb.hr).

Las competencias de la Agencia Croata de Promoción de Comercio y la Inversión pasaron a depender en octubre de 2010 del Ministerio de Economía, Trabajo y Empresariado.

2.6.5. Ferias sobre inversiones

En Split, se celebra anualmente la feria SAFIR: Feria Financiera de Inversiones y Desarrollo (19-23 de octubre de 2011).

2.7. Inversiones en el exterior. Principales países y sectores

Las inversiones croatas en el exterior alcanzaron un máximo en el año 2008, con 965 MEuros, y después cayeron a 888 MEuros en el 2009 y 153 Meuros en el 2010. El total de la inversión croata acumulada en el exterior de 1993 a 2010 ha sido de 3.891 MEuros. El destino de la inversión de 1993 a 2010 ha sido principalmente Holanda, Bosnia y Herzegovina y Serbia (estos dos últimos mercados pertenecientes a la antigua Yugoslavia), con un 54,5% sobre el total, seguido de Siria, Eslovenia y Polonia

Por sectores y sobre el total acumulado hasta 2010, destaca, con el 39,6% sobre el total, el comercio mayorista, seguido del sector farmacéutico, otras actividades económicas y productos refinados del petróleo.

La siguiente tabla se ha elaborado por orden de mayor a menor inversión croata acumulada en el extranjero de 1993 a 2010 por país de destino y sector de destino.

Cuadro 8: INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES (Datos en Millones de Euros)	2007		2008		2009		2010	
			%		%		%	
POR PAISES								
Holanda	234	1.003	--	569	62,3	-786	--	

Bosnia y Herzegovina	63	44	4,5	45	4,9	29,5	-34
Serbia	62	103	10,6	25	2,7	6,0	-76
Siria	10	-39	--	282	30,9	162,9	-42
Eslovenia	-11	4	--	-2,9	--	315	--
Polonia	6	2	-66	-3,3	--	39,5	--
POR SECTORES							
Comercio al por mayor	34	860	89	652	71,4	-616	--
Químicos y productos químicos	12	-53	--	-111	--	-83	--
Otras actividades económicas	49	87	9,0	-42	--	314	--
Productos refinados del petróleo	7	-30	--	306	23,5	198	-35
Alimentación y bebidas	26	22	2,2	30	3,2	8,1	-73
Transporte de agua	66	38	3,9	26	2,8	28	7,6
Intermediación financiera	14	9	0,9	19	2,0	9	-52

Fuente: Banco Nacional de Croacia

Última actualización: Junio 2011

2.8. Balanza de pagos. Resumen de las principales sub-balanzas

El déficit por cuenta corriente de la balanza de pagos no ha dejado de crecer en los últimos años, con un 7,5% del PIB en el 2007 y alcanzando un máximo en el 2008 (9,2% del PIB). Este déficit no ha podido ser compensado en ninguna ocasión por los ingresos por turismo y las remesas de emigrantes.

En el 2009, los efectos de la crisis económica mundial, provocaron una importante contracción de la demanda interna y de las importaciones, mayor que la caída del turismo, reduciéndose el déficit por primera vez al 5,5 % del PIB, con una cifra de 2.506 MEuros en este año. Este déficit se redujo drásticamente en el 2010 (1,4% del PIB), por los mayores efectos de la crisis económica internacional en Croacia, que provocaron una mayor contracción de la demanda interna, mientras que las exportaciones, el turismo y las remesas consiguieron recuperarse ligeramente arrastradas por el inicio de la recuperación a finales del 2010, de los principales socios de Croacia: Alemania, Italia y Eslovenia.

La Balanza Comercial ha sido sistemáticamente deficitaria y con tendencia a empeorar, alcanzando su máximo en el 2008 con un déficit de 10.793 MEuros. En el 2009 y 2010, el déficit comercial se ha visto reducido por la situación económica general, al acentuarse más la caída de las importaciones que de las exportaciones.

La Balanza de Servicios ha registrado como siempre superávit, pasando de 6.293 MEuros en 2007 a 6.957 MEuros en el 2008. Esto se explica por el incremento de los ingresos por turismo, que han crecido de forma continua hasta el 2008. Lamentablemente, la crisis financiera internacional ha reducido en un 14,6% estos ingresos, reduciéndose el superávit a 5.675 MEuros en el 2009, con una ligera recuperación en el 2010 (5.607 MEuros). La Balanza de Transferencias, gracias a las remesas de los emigrantes, muestra

también un saldo positivo, que se ha mantenido estable en estos últimos años, con un leve crecimiento en el 2010.

La Balanza de Capitales ha mostrado altos y bajos en los últimos años con un saldo positivo de 39 MEuros en el 2009 y de nuevo una caída en el 2010 (36 Meuros). La balanza financiera que cada año registra un superávit, consiguió un máximo en el 2008 con un total de 5.605 MEuros de los cuales 3.226 MEuros fueron inversiones extranjeras directas. En el 2009 y sobre todo en el 2010, la brusca caída de la inversión directa extranjera ha reducido sustancialmente el superávit, situándolo en 4.152 MEuros y 1.356 Meuros en estos dos años.

Cuadro 9: BALANZA DE PAGOS (Datos en Millones de Euros)	2007	2008	2009	2010
CUENTA CORRIENTE	-3.233	-4.371	-2.506	-654
Balanza Comercial (Saldo)	-9.434	-10.793	-7.386	-5.945
Balanza de Servicios (Saldo)	6.293	6.957	5.675	5.802
Turismo y viajes	6.064	7.202	5.655	5.607
Otros Servicios	-229	-244	20	195
Balanza de Rentas (Saldo)	-1.135	-1.571	-1.830	-1.615
Del trabajo	494	564	586	620
De la inversión	-641	-1.007	-1.178	-1.116
Balanza de Transferencias (Saldo)	1.043	1.035	1.036	1.104
Administraciones Públicas	-16	-54	-30	-29
Resto Sectores (Remesa de Trabajadores, otras)	1.027	1.090	1.066	1.133
CUENTA DE CAPITAL	34	15	42	36
Transferencias de capital	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
CUENTA FINANCIERA	4.810	5.605	4.152	1.356
Inversiones directas	3.468	3.226	1.206	593
Inversiones de cartera	-4	-627	183	240
Otras inversiones	1.346	3.006	2.762	775
Derivados financieros	0	0	0	-252
Reservas	-721	330	-896	83
Errores y Omisiones	-889	-1.580	-792	-655

Fuentes: Elaboración propia según datos del Banco Nacional de Croacia

Última actualización: Junio de 2011

2.9. Reservas Internacionales

Las reservas de divisas han alcanzado un nivel aceptable, con un crecimiento continuo desde 2007. En ese año, el volumen de reservas era de 9.307 MEuros, alcanzando los 10.660 MEuros a finales de diciembre de 2010.



2.10. Moneda. Evolución del tipo de cambio

El Banco Central (Banco Nacional de Croacia) mantiene una política de estabilidad cambiaria de la Kuna con respecto al Euro, interviniendo en el mercado de divisas para mantener la cotización dentro de una estrecha banda de entre 7,20 y 7,50 kunas/Euro.

El cambio medio en diciembre de 2010 era de 1 Euro = 7,28 kunas

2.11. Deuda Externa

Uno de los peores datos de la economía croata es el nivel de deuda externa. Desde 2007 no ha dejado de crecer, tanto en valor como en porcentaje del PIB. A finales de diciembre del 2007 la deuda externa equivalía al 76,9% del PIB, con una cifra de 32.929 MEuros. En 2008 y 2009 siguió creciendo, a pesar de las recomendaciones del FMI que lo considera excesivo teniendo en cuenta que es casi el doble de las cifras que se registran en otros países del entorno. En diciembre de 2008, la deuda fue de 39.950 MEuros (84,3% del PIB) y en diciembre de 2009 alcanzó los 44.606 MEuros (97,7% del PIB). En 2009 Croacia tuvo que pagar por deuda externa e intereses un 21% de su PIB frente al 9% que pagó en 2008.

Para el 2010, las primeras estimaciones del Banco Nacional de Croacia indican que la deuda alcanzó lo 45.792 MEuros (99,7% del PIB) en este año mientras que el FMI, hace una estimación del 102,2% sobre el PIB.

El servicio de la deuda externa también ha seguido creciendo desde 2007, pasando de representar el 33,3% de las exportaciones de bienes y servicios en ese año al 41% a finales de 2010.

2.12. Calificación de riesgo

La OCDE, en su reunión del Grupo de Expertos en Riesgo País del 29 de enero de 2009, empeoró la clasificación de Croacia para operaciones a medio y largo plazo, pasando del grupo 4º al grupo 5º.

En marzo de 2009, Standard & Poor's hizo lo mismo, pasando de una calificación de riesgo de Croacia de BBB+ a BBB por el aumento del riesgo del crédito en Kunas, equiparable al de divisas.

Para D&B, la calificación de riesgo es de DB3b (reconfirmada en abril de 2009), la de Moody's es Baa3 y Fitch es BBB-.

2.13. Principales objetivos de política económica

Los principales objetivos de política económica del actual Gobierno son la reestructuración del sector industrial, completar el proceso privatizador y atraer inversiones extranjeras en sectores tecnológicos, así como también corregir los principales desequilibrios de la economía croata como son: los déficits público y comercial, el elevado nivel de la deuda externa y la alta tasa de paro.

3. RELACIONES ECONOMICAS BILATERALES

La perspectiva de la próxima adhesión de Croacia a la UE ha despertado un creciente interés de las empresas españolas por este mercado. En los últimos años los intercambios comerciales han crecido notablemente y también se ha incrementado la inversión española en Croacia, tan solo frenados temporalmente por la crisis financiera internacional.



3.1. Marco Institucional

Los principales Acuerdos bilaterales para la promoción del desarrollo de las relaciones económicas son:

Acuerdo sobre promoción y protección recíproca de inversiones (APPRI), en vigor desde el 17 de septiembre de 1998.

Convenio para Evitar la Doble Imposición, en vigor desde el 20 de abril de 2006.

Comité Bilateral de Cooperación Empresarial, firmado en febrero del 2003, entre el Consejo Superior de Cámaras de Comercio de España y la Cámara de Economía de Croacia.

3.1.1. Marco general de las relaciones

Las relaciones entre ambos países han sido siempre amistosas, no existiendo ningún contencioso bilateral.

España ha apoyado, desde el primer momento, la candidatura de Croacia a la Unión Europea.

Las relaciones institucionales pueden calificarse de fluidas y han estado muy relacionadas con el proceso de las negociaciones de adhesión de Croacia a la UE.

Entre las visitas institucionales más relevantes por parte española destacan las visitas del Ministro de Asuntos Exteriores y Cooperación, D. Miguel Ángel Moratinos, realizada en mayo de 2005 y junio de 2010, y la visita del Secretario de Estado de Turismo y Comercio, D. Pedro Mejía, siendo ésta la primera visita oficial de una autoridad económica española a Croacia.

El 17 y 18 de febrero de 2010, una delegación española encabezada por el Presidente del Senado, Excmo Sr. D. Javier Rojo, acudió a la Ceremonia de Investidura del nuevo Presidente de la República de Croacia.

El 14 y 15 de mayo de 2010, el Secretario de Estado de Economía, D. José Manuel Campa Fernández encabezó la Delegación Española para asistir a la Asamblea Anual del BERD y Foro de Negocios organizado por el BERD y el 2 de junio de este mismo año, el Ministro de Asuntos Exteriores junto con una delegación española realizaron una visita de trabajo a Zagreb para asistir posteriormente a la RAN UE-Balcenes Occidentales en Sarajevo.

Las visitas oficiales de autoridades croatas a España han sido continuas. La más relevante ha sido la realizada por el Presidente de la República, Sr. Mesic, en marzo de 2005. Otras visitas de importancia han sido las del Ministro de Asuntos Exteriores, Sr. Zuzul, en junio de 2004, y la de la Ministra de Integración Europea en octubre de ese mismo año. En febrero de 2007 visitó España el Secretario de Estado de Economía, entrevistándose con el Secretario de Estado de Turismo y Comercio, D. Pedro Mejía.

3.1.2. Principales Acuerdos y Programas

Acuerdo sobre Asistencia Judicial. Firmado en 1980.

Acuerdo sobre transporte internacional por carretera. Firmado en 1994. Entró en vigor el 11 de mayo de 1995.

Acuerdo sobre tráfico aéreo. Firmado en 1997. Continúa en aplicación provisional.

Acuerdo sobre cooperación en materia de turismo. Firmado en junio de 1994. Continúa en tramitación.

Acuerdo sobre cooperación cultural, educativa y científica. Firmado en 1997. Entró en vigor el 11 de marzo de 1998.

Acuerdo sobre promoción y protección recíproca de inversiones (APPRI). Firmado en 1997. Entró en vigor el 17 de septiembre de 1998.

Comité Bilateral de Cooperación Empresarial, firmado en febrero del 2003, entre el Consejo Superior de Cámaras de Comercio de España y la Cámara de Economía de Croacia.

Convenio para Evitar la Doble Imposición. Se firmó el 19 de mayo de 2005. Entró en vigor el 20 de abril de 2006.

Acuerdo sobre Reconocimiento Recíproco y el Canje de Permisos de Conducción Nacionales. Firmado en 2006.

3.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

Algunas industrias disfrutaban de una protección arancelaria superior, para las que la OMC ha establecido un periodo transitorio, por considerarse sectores intensivos en mano de obra, sectores donde la privatización y reestructuración todavía no ha terminado y sectores dañados por la guerra y pérdida de mercados, como son el textil, materiales de construcción, industria petrolera, vidrio.

Siguiendo los acuerdos de la Ronda Uruguay, Croacia ha aceptado también la iniciativa "doble cero" para una serie de productos: han desaparecido los aranceles para varios grupos de productos (juguetes, equipos para la construcción, equipos médicos, muebles, papel, hierro y acero, madera...) y se han mantenido para determinados productos sensibles (metalurgia, industria del papel, industria del mueble) que mantienen un arancel del 5-10%.

El arancel medio para los productos agrícolas y alimentarios es del 14% y para los productos industriales en torno al 3%, una vez que en 2005 concluyó el período transitorio de 5 años.

Además hay que añadir el IVA con un tipo general del 23% (desde el 1 de agosto de 2009) con la excepción de algunos servicios turísticos gravados con el 10%. Están exentos los siguientes productos: pan, leche, libros, revistas científicas, publicaciones escolares, algunos medicamentos y servicios ortopédicos y presentaciones públicas de películas.

La importación y exportación de bienes es libre, con la excepción de los productos sujetos a restricción internacional (siendo necesaria una licencia del Ministerio correspondiente). De acuerdo con la regulación de la OMC, Croacia puede introducir de forma temporal

cuotas a la importación con el fin de proteger los recursos naturales y puede establecer derechos antidumping. Además una serie de productos tienen que obtener un certificado fito-sanitario, veterinario o de calidad para entrar en Croacia, que se puede obtener en uno de los Institutos encargados al efecto. Otros también necesitan llevar una etiqueta en croata indicando las características del producto, origen, nombre del importador y del exportador.

Con la adhesión de Croacia en la UE en el 2013, tanto los aranceles como los certificados fito-sanitarios, veterinarios o de calidad y las licencias a la importación desaparecerán, mientras que los niveles de IVA se modificarán puesto que la UE no permite un IVA inferior al 0%.

El importador de vehículos a motor, bienes de equipo o bienes de consumo duradero está obligado a proporcionar para su venta en el mercado croata un servicio post-venta y de venta de recambios, bien directamente o a través de otra empresa local.

En los últimos años, se han sufrido algunas restricciones a la importación en Croacia de productos alimenticios sujetos a licencia, como el aceite de oliva, el queso, el pescado congelado, la carne o los productos derivados del cerdo, en un afán de proteger a la industria nacional. También se han puesto trabas a las importaciones de cavas españoles.

3.2. Intercambios Comerciales

Los intercambios comerciales entre España y Croacia son todavía escasos aunque cada vez más empresarios españoles se interesan por este mercado. Se espera que con la entrada de Croacia en la UE y la mejora de su ambiente de negocios, dichos intercambios se vean incrementados.

Nuestra exportación está muy concentrada en unos pocos productos típicos de la exportación española, por lo que todavía queda un margen importante para ir introduciendo otro tipo de productos, aunque haya que pensar en desplazar del mercado a nuestros grandes competidores europeos (Italia, Alemania y Austria).

3.2.1. Exportaciones españolas al país

Las exportaciones españolas alcanzaron su mayor valor histórico en 2007, al totalizar 288,4 MEuros. En 2008 la exportación española ascendió a 288,2 MEuros, con una caída insignificante del crecimiento interanual y en el 2009, se redujeron al 192,1 MEuros (caída del 33,3%) como consecuencia de la crisis financiera mundial y de la contracción del consumo. En el 2010, se consiguió frenar esta caída e incluso se produjo una leve recuperación con respecto a 2009 (+5,6%), con una cifra total de exportaciones a final de año de 202,8 Meuros.

Los 10 primeros productos de exportación en 2010 han sido: vehículos automóviles (21% del total); pescados, crustáceos y moluscos (7,4%); productos cerámicos (7,1%); productos químicos orgánicos (6,3%); máquinas y aparatos mecánicos (4,6%); combustibles y aceites minerales (3,6%); frutos comestibles sin conservar (3,3%); aparatos y material eléctricos (3,0%); confección no de punto (2,8%); carnes y despojos comestibles (2,7%).

La cuota de mercado que representa la exportación española en Croacia es muy reducida, alcanzando en diciembre de 2009 el 1,2% sobre el total de las importaciones croatas.

Cuadro 10: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA (Datos en miles de euros)	2007	2008		2009		2010	
			%s/T		%s/T		%s/T
Vehículos automóviles	80.471	79.064	27,43	33.352	17,36	44.326	21,85
Pescados, crustáceos y moluscos	23.288	17.340	6,02	12.607	6,56	15.162	7,48
Productos cerámicos	18.415	20.167	7,00	13.335	6,94	14.474	7,14
Productos químicos orgánicos	32.981	17.409	6,04	15.427	8,03	12.794	6,31
Máquinas y aparatos mecánicos	19.276	18.694	6,49	15.016	7,82	9.474	4,67
Combustibles, aceite mineral	1.592	7.162	2,49	4.780	2,49	7.456	3,68
Frutos sin conservar	8.435	7.449	2,58	9.050	4,71	6.724	3,32
Aparatos y material eléctricos	6.615	7.750	2,69	4.029	2,10	6.139	3,03
Prendas de vestir no de punto	3.257	5.912	2,05	5.559	2,89	5.823	2,87
Carne y despojos comestibles	7.123	6.754	2,34	7.784	4,05	5.484	2,70
Prendas de vestir, de punto	2.317	4.729	1,64	4.518	2,35	5.047	2,49
Materias plásticas y sus manufacturas	6.133	6.371	2,21	5.572	2,90	4.994	2,46
Productos farmacéuticos	1.657	2.850	0,9	3.250	1,6	3.930	1,94
Conservas de carne o pescado	6.863	5.801	2,01	5.328	2,77	3.861	1,90
Abonos	--	14	0,0	3	0,0	3.566	1,76

Fuente: ESTACOM

Última actualización: Junio 2011

3.2.2. Importaciones españolas

Las importaciones españolas de Croacia, que crecieron de forma significativa hasta el 2007, se estancaron en el 2007 y 2008, con una importante caída en el 2009 (-20,43%) y 46,9 Meuros a final de año, como consecuencia de la crisis mundial y la contracción de la demanda interna de Croacia. En el 2010, se produjo una importante recuperación (+25,5%) y 58,6 Meuros por la compra de abonos y material eléctrico, que ocuparon los dos primeros puestos por productos.

La importación en el 2010 está concentrada en los siguientes productos: abonos (19,4% sobre el total), aparatos y material eléctricos (11,8%), máquinas y aparatos mecánicos (10,8%), muebles, sillas y lámparas (9,2%), pescados, crustáceos y moluscos (8,7%) y madera y sus manufacturas (6,4%). Juntos representan el 71,5% de la importación total.

Cuadro 11: PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA (Datos en miles de Euros)	2007	2008		2009		2010	
			%		%		%
Abonos	9.034	14.060	24,26	7.189	15,3	11.416	19,4
Aparatos y material eléctricos	1.550	2.540	4,38	472	1,0	6.962	11,8
Máquinas y aparatos mecánicos	2.843	8.138	14,04	5.529	11,7	6.368	10,8
Muebles, sillas, lámparas	5.353	5.859	10,11	7.026	14,9	5.449	9,2

Pescados, crustáceos y moluscos	5.212	3.360	5,80	4.487	9,5	5.138	8,7
Madera y sus manufacturas	10.985	7.845	13,54	5.090	10,8	3.780	6,4
Prod.químicos orgánicos	426	174	1,2	183	0,3	3.087	5,2
Residuos industria alimentaria	0	568	0,97	665	1,4	2.503	4,2
Manufacturas de fundición, hierro y acero	1.848	2.452	4,23	1.309	2,7	2.122	3,6
Fundición hierro y acero	41	7	0,0	54	0,1	1.909	3,2
Tabaco y sus sucedáneos	36	362	0,62	650	1,3	1.752	2,9
Combustibles, aceites minerales	--	0,1	0,0	0	0,0	1.170	2,0
Prendas de vestir, no de punto	1.010	2.356	4,07	987	2,1	1.113	1,9
Productos farmacéuticos	3.049	1.308	2,26	1.989	4,2	1.074	1,8
Materias plásticas y manuf.	685	1.186	2,05	899	1,9	900	1,5

Fuente: ESTACOM

Última actualización: Junio 2011

3.2.3. Evolución del saldo de la Balanza Comercial bilateral

El saldo de la Balanza Comercial ha sido siempre favorable a España. En el año 2008 el superávit fue de 229,3 Meuros, con una tasa de cobertura del 489,3%. En el año 2009, nuestro superávit cayó a 145,2 MEuros, con una tasa de cobertura del 409,5% y con una caída muy importante tanto de nuestras exportaciones (-33%) como de nuestras importaciones (-20%).

En el 2010, se recuperó nuestro comercio, aunque de forma más importante por el lado de las importaciones, que crecieron un 25,5% frente a un 5% de nuestras exportaciones. Nuestro superávit fue en este año de 144,2 Meuros con una tasa de cobertura de 346%.

Cuadro 12: BALANZA COMERCIAL BILATERAL (Datos en Millones Euros)	2007		2008		2009		2010	
			%		%		%	
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	288,4	288,2	-0,06	192,1	-33,31	202,8	+5,62	
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	57,4	58,9	+0,87	46,9	-20,43	58,6	+25,56	
SALDO	231,0	229,3		145,2		144,2		
TASA DE COBERTURA (%)	502,4	489,3		409,5		346,0		

Fuente: ESTACOM

Última actualización: Junio 2011

3.3. Intercambios en el sector servicios (especial referencia al turístico)

El número de turistas españoles se incrementa cada año, pasando de 114.188 en el año 2006 a 211.094 en el 2010 (+184%) y de 180.013 a 211.094 de 2009 a 2010 (+17,3%), según los datos del Ministerio de Turismo croata.

Este incremento se ha debido a que las agencias de viaje españolas están ofreciendo en la temporada de verano paquetes para viajar a Croacia en vuelos regulares directamente desde Madrid y Barcelona (nuevas líneas de IBERIA en 2008 y 2009 y SPANAIR en 2010). También están haciendo escala en el puerto de Dubrovnik los cruceros que dan la vuelta al mediterráneo.

Los turistas croatas en España pasaron de 75.600 en 2009 a 80.500 en 2010 (+6,4%). Es un turismo fundamentalmente cultural a Madrid, Barcelona, Andalucía País Vasco, etc, sobre todo cuando pueden disfrutar de unas buenas vacaciones de playa en su propio país.

3.4. Flujos de inversión

Los flujos de inversión en ambos sentidos son muy reducidos.

3.4.1. De España en el país

Según los datos de la S.G. de Inversiones Exteriores de la D.G.COMINVER, la inversión española en Croacia (de 1993 a 2010) totaliza los 45,8 millones de Euros.

Hasta 2006, la inversión se concentraba en dos grandes grupos inversores del sector turístico (inversión vía privatización) y en un grupo de explotación de juegos de azar, siendo prácticamente inexistente a nivel de la pequeña y mediana empresa. En este año 2006, se realizó una inversión de 20,2 millones de euros en el sector productivo con la compra de una fábrica de sanitarios y en los cuatro años posteriores (2007 a 2010), las inversiones se han dirigido fundamentalmente hacia la fabricación de explosivos y fundamentalmente hacia el comercio al por menor de prendas de vestir de la mano de las grandes marcas de confección.

Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA. SECTORES (Datos en Millones de Euros)	Acumulado A 2007	2008		2009		2010	
			%Var		%Var		%Var
INVERSIÓN BRUTA	36.519	6.035	-14,5	1.020	-83,0	2.244	120,0
INVERSIÓN NETA							
<u>INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES</u>							
Pesca marina	230						
Elaboración de vinos	6						
Fabricación de explosivos	2.484			2			
Fab. prod. plásticos para la construcción		1					
Fabricación de aparatos sanitarios	20.197					543	
Prod. transporte y distribución energía eléctrica	20			2			
Promoción inmobiliaria							
Comercio por menor de textiles		10					
Comercio por menor de muebles y art. iluminación						294	

Comercio por menor de prendas de vestir	4.050	6.023		1.015		1.406	
Hoteles y alojamientos similares	8.396						
Actividades de juegos de azar y apuestas	1.099						
Otros							

Fuente: SG de Inversiones Exteriores de la DGCOMINVER

Última actualización: Julio 2011

3.4.2. Del país en España

Según los datos de la S.G. de Inversiones Exteriores de la DG COMINVER, la inversión croata en España (1993-2010) totaliza 78,5 millones de Euros. La mayor inversión se realizó en el 2007, por un valor de 75,7 millones de Euros, dirigida al comercio al por mayor de productos farmacéuticos (inversión de la farmacéutica croata PLIVA). Otras inversiones se han realizado en el comercio al por mayor de ferretería y fontanería (975 mil euros en 2006) y en las actividades recreativas de los parques de atracciones y temáticos (934 mil euros en 2008). En el 2010, no hubo ninguna inversión.

Cuadro 14: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA. SECTORES	acum. 2007	2008		2009		2010	
			%Var		%Var		%Var
(Datos en Millones de Euros)							
INVERSIÓN BRUTA	77.614	935	-98,7	3	--99,6	0	--
INVERSIÓN NETA							
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES							
Comercio al por mayor de prod. farmacéuticos	75.796						
Fabr. Artículos joyería	342						
Comercio al por mayor de ferretería, fontanería y calefacción	975						
Intermediación del comercio de prod. diversos				3			
Restaurantes y puestos de comida		1					
Actividades de los parques de atracciones y parques temáticos		934					
Otros	501						

Fuente: SG de Inversiones Exteriores de la DGCOMINVER

Última actualización: Julio 2011

3.5. Deuda

A 31 de diciembre de 2010, CESCE tiene:

Capital comprometido: 3.769,45 miles de euros.

Capital impagado: 741,76 miles de euros.

Refinanciaciones pendientes de vencer: 0 miles de euros.

Riesgo total en vigor: 4.511,20 miles de euros (0,03% de la cartera total).

No se tiene constancia de importantes impagados. Los más habituales se dan en pequeñas operaciones de exportación de frutas y verduras, y algo en el sector de materiales de construcción y servicios de abogados.

3.6. Oportunidades de negocio para la empresa española

Los intercambios comerciales van a seguir creciendo, favorecidos por el continuo desmantelamiento arancelario, la progresiva liberalización y la próxima adhesión de Croacia a la UE como miembro de pleno derecho el 1 de julio de 2013.

Por otra parte, las ingenierías y consultorías se podrán beneficiar de los fondos europeos, del Banco Mundial y del BERD, participando en los concursos y licitaciones que se van a dirigir al sector de infraestructuras (ferrocarriles y gestión de aguas fundamentalmente), energía (energías tradicionales y renovables, fundamentalmente eólica y solar) y medio ambiente (reciclaje, tratamiento de residuos sólidos y líquidos, etc).

También habrá oportunidades para las consultorías e ingenierías que quieran participar en los proyectos de transferencia de conocimientos para la preparación e implementación de proyectos financiados por los fondos europeos y multinacionales.

La privatización de grandes monopolios públicos está todavía pendiente: empresas públicas de electricidad y aguas. En el sector financiero, aunque se han privatizado la mayoría de los bancos, está pendiente la privatización de la Banca Postal croata y de la principal compañía aseguradora, Croatia Osiguranje.

También va a existir la posibilidad de participar en proyectos en concesión como una buena solución para desarrollar ciertos sectores, dadas las pocas posibilidades de endeudamiento que tiene Croacia.

3.6.1. El mercado

Croacia es un mercado pequeño (4,2 millones de habitantes de acuerdo con el nuevo censo de 2011) y casi saturado por la fuerte presencia de numerosas empresas de tres países vecinos, Italia, Alemania y Austria, que consideran el mercado croata como estratégico para su exportación e inversiones.

No obstante, las empresas españolas pueden aprovechar el buen concepto que se está formando de la relación calidad/precio del producto español entre las empresas que lo conocen y el desencanto de algunos importadores croatas con sus mayores suministradores (precios altos, plazos de entrega que se alargan, etc....).

Lamentablemente, los productos chinos también están entrando en este mercado, que aunque son de peor calidad, son muy competitivos en precios.

3.6.2. Importancia económica del país en su región

Croacia es, dentro de las Repúblicas surgidas de la desintegración de Yugoslavia, el segundo país con un mayor poder adquisitivo y desarrollo económico, después de Eslovenia.

A pesar de ser un mercado reducido de tan solo 4,2 millones de habitantes, cuenta a su favor con una situación geográfica estratégica en el sudeste europeo y con un sector

turístico con potencial de crecimiento, y además su pertenencia a la Zona de Libre Comercio del Centro de Europa (CEFTA), le han convertido en uno de los principales socios comerciales de las antiguas repúblicas de la antigua Yugoslavia: Bosnia y Herzegovina, Eslovenia, Serbia, Montenegro y Macedonia.

Con su próxima adhesión a la UE y el desarrollo previsto de las infraestructuras en Croacia (ferrocarriles, carreteras y puertos) y en los países de la zona, este país puede convertirse en un centro logístico para el tránsito de mercancías y su distribución por estos mercados.

3.6.3. Oportunidades comerciales

Los sectores que pueden ofrecer más oportunidades para las empresas españolas son: automóviles y embarcaciones de ocio, invernaderos, maquinaria agrícola y regadíos, productos farmacéuticos, productos alimenticios, confección. Apenas existen franquicias.

3.6.3.1. Compras del sector público

En estos dos últimos años, el sector público ha reducido drásticamente sus compras, y ha alargado hasta en dos años los pagos a sus suministradores (véase el sector sanitario). Los concursos en muchos casos, adolecen de transparencia, por lo que es aconsejable ir siempre con un socio local.

3.6.3.2. Sectores con demanda potencial de importaciones

Las condiciones de participación en contratos públicos están determinadas por la Ley de Contratación Pública del 25.10.2007, que entró en vigor el 01.01.2008. Esta ley sigue los principios básicos de la legislación europea.

Esta ley establece igualdad de trato para nacionales y extranjeros. Los criterios para adjudicar un contrato son las puntuaciones de las ofertas económicas y técnicas.

Es preceptiva la convocatoria de concursos públicos para la adjudicación de proyectos cuyo valor de los bienes y servicios supere las 70.000 Kunas (9.500 euros aprox) y tiene que ser publicada en el boletín oficial croata (Narodne Novine) y en el Boletín Oficial de la Comunidad Europea.

Con la ayuda de la UE, durante el 2006 se homologó la legislación del procedimiento de contratos públicos dándole una mayor transparencia al proceso y fortaleciendo la Oficina de Contratos Públicos y la Comisión Estatal Croata para la Supervisión de los Procedimientos de Contratación Pública. Además se ha creado un sistema interno de auditorías para estos organismos.

Los sectores que se supone van a seguir presentando mayor demanda de importación son los siguientes: material de transporte, productos químicos, maquinaria, materiales de construcción, alimentación, manufacturas plásticas y confección.

3.6.4. Oportunidades para invertir

Los sectores que pueden ofrecer más oportunidades para las empresas españolas son los siguientes:

Turismo: todavía existe potencial para nuevas inversiones en hoteles en la costa del Adriático y también en servicios turísticos, que se encuentran poco desarrollados.

Energías renovables: fundamentalmente la eólica y fotovoltaica

Alimentación: Croacia es deficitaria en el procesado de alimentos, en particular de productos de calidad. Los productos orgánicos (eco-food) están despertando un gran interés entre la población de cierto poder adquisitivo.

Sector de medio ambiente: Tiene que adaptarse a los estándares medioambientales de la UE. Está por desarrollar el mercado de gestión del agua y tratamiento de residuos sólidos urbano.

Sector agrícola: oportunidades en el sector de maquinaria, regadíos e invernaderos.

Es de señalar que apenas existen franquicias.

3.6.4.1. Concesiones, Privatizaciones y otras

El marco legal de las Concesiones Administrativas es la Ley de Concesiones del 30 de abril de 1990, pero se está trabajando en la elaboración de una nueva ley, que permita realmente desarrollar los proyectos en concesión.

Las concesiones deben aprobarse por decisión de la Cámara de Diputados del Parlamento a propuesta del Gobierno. Se admite la posibilidad de que la Cámara de Diputados delegue esta facultad en el Gobierno. En cualquier caso, tiene que realizarse licitación pública o concurso público.

El período máximo de concesión es de 99 años. Para determinadas concesiones el Gobierno puede otorgar privilegios fiscales siempre que éstos se publiquen en la invitación para licitación pública o concurso público. Los Acuerdos de Concesión se registran en el Registro de Concesiones del Ministerio de Finanzas.

Las concesiones en determinados sectores (puertos, minas, carreteras y aguas) se rigen por leyes especiales (Ley de Minas, Ley de Puertos, Ley de Carreteras Públicas, Ley de Economía Comunal y Decreto sobre las condiciones para otorgar concesiones para realizar actividades en puertos de mar) que pueden establecer condiciones, para esas concesiones, diferentes a la regla general.

Las privatizaciones han sido gestionadas hasta principios de 2011 por el Fondo Croata de Privatización, quien desapareció en este mismo año por continuos problemas de corrupción, para crearse el 1 de abril de 2011 la Agencia de gestión de propiedades públicas.

3.6.4.2. Sectores con demanda potencial de inversión extranjera

Con carácter general las oportunidades de inversión se centran en el sector turístico, energías renovables, biomasa, medio ambiente, gestión de aguas, sector agrícola y en las privatizaciones.

Los grandes sectores de infraestructuras, como autopistas, aeropuertos, hospitales, marinas, etc, ofrecen también oportunidades, pero, en muchos casos, habrá que esperar a que se modifique la legislación sobre concesiones.

3.6.5. Fuentes de financiación

En estos momentos, la financiación multilateral se centra en los fondos preadhesión de la Unión Europea (fondos IPA) y posteriormente en los fondos estructurales, en el Banco Mundial y en los Bancos de Desarrollo (BERD, BEI).

En cuanto a la financiación bilateral, las empresas españolas pueden recibir financiación directa a través del instrumento FIEM que sustituye al FAD y al FEV como a través de los fondos españoles de consultoría en otras IFIs.

3.7. Actividades de Promoción

En 2010 se han llevado a cabo trece misiones comerciales: nueve directas - tres de ellas multisectoriales y las demás correspondientes a maquinaria de construcción, mueble, servicios y obras públicas, equipamiento para baño y cocina y moda (esta última con show room)- y cuatro inversas, de editoriales a la feria LIBER de Barcelona, del mueble a la feria HABITAT de Valencia, del sector eléctrico a la feria MATELEC de Madrid y de productos de limpieza ASFEL a diversas empresas de Valencia y Barcelona.

Para el 2011, están previstas trece misiones comerciales: ocho directas - cuatro de ellas multisectoriales de la Cámara Madrid, Lleida, Ciudad Real y Vigo y cuatro sectoriales correspondientes a material eléctrico, cerrajería y herrajes, tecnología sanitaria y equipamiento para baño y cocina- y cuatro inversas, de editoriales a la feria LIBER de Madrid, del sector ferroviario a la III^o Convención Ferroviaria Internacional de Zaragoza, de materiales de construcción a la feria CONSTRUMAT de Barcelona y de infraestructuras a las jornadas de infraestructuras de Transporte a celebrar en Madrid (TECNIBERIA).

Además se ha organizado un seminario virtual en coordinación con el ICEX el 18 de mayo de 2011 sobre Croacia.

En cuanto a la participación en Ferias, no se registra interés por parte de las empresas españolas por asistir a Ferias en Croacia, por tratarse de Ferias de ámbito local. De ahí que la participación individual de las empresas españolas se materialice normalmente a través de los representantes o distribuidores croatas.

3.8. Previsiones a corto y medio plazo de las relaciones económicas bilaterales

En 2010 se han alcanzado unas cifras de comercio bilateral similares a las de 2009, como consecuencia de la coyuntura económica en ambos países. A pesar de la actual coyuntura se mantiene un intenso programa de visitas, tanto directas como inversas, de Cámaras de Comercio y Asociaciones sectoriales interesadas en este mercado.

Para las empresas españolas de ingeniería-consultoría se ofrecen oportunidades en licitaciones y concursos financiados con los fondos de preadhesión IPA de la UE y posteriormente de los fondos estructurales con la adhesión de Croacia a la UE, Banco Mundial, Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD) y en menor medida, del banco Europeo de Inversiones (BEI). Para licitar, es importante contar siempre con un socio local.

4. RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

Desde el año 2001, y más concretamente desde 2002, las condiciones en Croacia para llevar a cabo negocios con otros países ha cambiado sustancialmente, gracias a la entrada en vigor de una serie de Acuerdos de Libre Comercio. Este movimiento de apertura con 32 países europeos, representa un mercado potencial para los productos croatas libres de aranceles de más de 600 millones de potenciales consumidores.

4.1. Con la Unión Europea

La UE es el mayor socio comercial y el principal inversor en Croacia.

Si bien, desde el punto de vista del comportamiento de las variables macroeconómicas Croacia podría haber sido un candidato preferente a formar parte del grupo de países del centro y del este de Europa de las dos últimas ampliaciones de la UE, los acontecimientos políticos acaecidos en la década de los 90 lo impidieron.

El 15 de junio del 2004, Croacia adquirió el estatus de país candidato a la UE. A pesar de que estaba prevista como fecha para el inicio de las negociaciones el 17 de mayo del 2005, éstas se retrasaron porque no se consideró que Croacia estuviese colaborando plenamente con el Tribunal Internacional de La Haya.

Las negociaciones técnicas de adhesión se abrieron en octubre de 2005 y su avance ha estado condicionado por la puesta en marcha de reformas administrativas y judiciales, la lucha contra la corrupción, el respeto de los derechos de las minorías y retorno de los refugiados, así como la reestructuración del sector industrial, en particular de los astilleros públicos, y la mejora de las relaciones con los países vecinos.

Desde finales de 2010 hasta principios de 2011, el gobierno croata aceleró las negociaciones en un esfuerzo por concluir las antes de las elecciones generales de otoño de 2011, consiguiendo cerrar todos los capítulos el 30 de junio de 2011.

En la cumbre de jefes de estado y de gobierno en Bruselas, del 24 de junio de 2011, se fijó el 1 de julio de 2013 como fecha de adhesión de Croacia a la UE, como miembro número 28.

4.1.1. Marco Institucional

Las relaciones bilaterales con la UE se rigen por el Acuerdo de Estabilización y de Asociación (SAA), firmado en Octubre del 2001. El Acuerdo entró en vigor el 1 de febrero del 2005, aunque la parte económica se estaba aplicando desde enero del 2002, mediante un Acuerdo Interino, que ha permitido ir eliminando los aranceles y las barreras a la importación.

El cumplimiento de todas las condiciones previstas en el Acuerdo, tanto a nivel comercial y económico, como legislativo, administrativo, social, fiscal, medio ambiental, son unos requisitos previos para la adhesión de Croacia a la UE.

Desde el año 2000, la ayuda del programa CARDS se centró progresivamente en el desarrollo institucional y de la capacidad administrativa y en la armonización de las legislaciones con el acervo comunitario. Desde que en 2004 se convirtió en un país candidato, Croacia se ha beneficiado de los tres instrumentos financieros de preadhesión: PHARE para la consolidación institucional y la cohesión económica y social, ISPA para las infraestructuras de medioambiente y transporte y SAPARD para el desarrollo agrícola y rural. También se ha beneficiado desde 2000 del programa TEMPUS, para apoyo a la modernización y la reforma del sistema de enseñanza superior de Croacia.

En la fase actual, la ayuda comunitaria se realiza mediante el Instrumento de Pre Adhesión – IPA. La ayuda de preadhesión tiene como finalidad preparar a Croacia para su participación en los instrumentos de la política de cohesión y de desarrollo rural de la UE en el momento de la adhesión mediante los componentes del IPA. Las asignaciones de ayuda de preadhesión para Croacia para el período 2011-2013 ascienden a 430,4 Meuros. Para el 2011, están presupuestados 140,6 Meuros, para el 2012, unos 143,5 Meuros y para el 2013, 146,2 Meuros que se repartirán entre los cinco componentes del

IPA: 1. ayuda a la transición y desarrollo institucional (119,3 Meuros), 2. cooperación transfronteriza (49,31 Meuros), 3. desarrollo regional (179,5 Meuros), 4. desarrollo de los recursos humanos (50,04 Meuros) y 5. desarrollo rural (81,5 Meuros).

Dentro del componente 3, la distribución será la siguiente: 77 Meuros para medio ambiente y cambio climático; 77 Meuros para transporte y 51 Meuros para competitividad regional.

Este programa se ha descentralizado recientemente, lo que supone que la decisión sobre la utilización de sus fondos recae en la administración croata, limitándose el papel de la Delegación de la Comisión Europea a una aprobación *ex ante* de los proyectos y a una auditoria *ex post*.

4.1.2. Intercambios Comerciales

La UE es el mayor socio comercial de Croacia. Los intercambios comerciales con la UE suponen más del 60,5% del total de Croacia (datos enero-diciembre 2010).

Los datos de EUROESTACOM muestran un crecimiento regular tanto de las exportaciones como de las importaciones croatas con la UE hasta el 2007. Esto se explica en parte por la ampliación de la UE a Rumanía y Bulgaria y por la fase de crecimiento económico de los países europeos en estos años y que se ha visto frenada por la crisis financiera internacional de finales de 2008 y 2009.

En el 2010, la recuperación progresiva de la UE, y fundamentalmente de Alemania (uno de los principales socios comerciales de Croacia), se ha reflejado en un crecimiento de las exportaciones croatas a la UE en este año (+10,9% y una cifra total de 4.877 Millones de euros), mientras que la contracción de la demanda interna en Croacia todavía en el 2010, ha permitido solo una reducción de las importaciones croatas a la UE (-3,7% y una cifra total a final del año de 10.333 Millones de euros).

Los principales socios comunitarios son: Italia, Alemania, Austria, Eslovenia y Francia.

Cuadro 15: INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA U.E.	2007		2008		2009		2010	
	(Datos en Millones Euros)			%		%		%
EXPORTACIONES a UE	4.431	4.969	12,1	4.394	-11,5	4.877	10,9	
IMPORTACIONES de UE	12.177	14.185	16,4	10.735	-24,3	10.331	-3,7	

Fuente: EUROESTACOM

Última actualización: Junio 2011

4.1.3. Acceso al mercado. Obstáculos y contenciosos

Desde el ingreso de Croacia en la OMC, algunas industrias disfrutaban de una protección arancelaria superior, por considerarse sectores intensivos en mano de obra, sectores donde la privatización y reestructuración todavía no ha terminado y sectores dañados por la guerra y pérdida de mercados, como los del textil, materiales de construcción, industria petrolera, vidrio.

Siguiendo los acuerdos de la Ronda Uruguay, Croacia ha aceptado también la iniciativa "doble cero". Desaparecen los aranceles para varios grupos de productos (juguetes, equipos para la construcción, equipos médicos, muebles, papel, hierro y acero, madera...) con la excepción de los productos sensibles (metalurgia, industria del papel, industria del mueble) que mantendrán un arancel del 5-10%.

El arancel medio para los productos agrícolas y alimentarios es del 14% una vez que en 2005 concluyó el período transitorio de 5 años.

Además hay que añadir el IVA con un tipo general del 23% (incrementado del 22% al 23% el 1 de agosto de 2009) con la excepción de algunos servicios turísticos grabados con el 10%. Están exentos los siguientes productos: pan, leche, libros, revistas científicas, publicaciones escolares, algunos medicamentos y servicios ortopédicos y presentaciones públicas de películas.

La importación y exportación de bienes es libre, con la excepción de los productos sujetos a restricción internacional (siendo necesaria una licencia del Ministerio correspondiente), y de un reducido grupo de productos que necesitan de la obtención de una licencia de importación.

De acuerdo con la regulación de la OMC, Croacia puede introducir de forma temporal cuotas a la importación con el fin de proteger los recursos naturales y puede establecer derechos antidumping. Además una serie de productos tienen que obtener un certificado fito-sanitario, veterinario o de calidad para entrar en Croacia, que se puede obtener en uno de los Institutos encargados al efecto. Otros también necesitan llevar una etiqueta en croata indicando las características del producto, origen, nombre del importador y del exportador.

Con la adhesión de Croacia en la UE en el 2013, tanto los aranceles como los certificados fito-sanitarios, veterinarios o de calidad y las licencias a la importación desaparecerán, mientras que los niveles de IVA se modificarán puesto que la UE no permite un IVA inferior al 0%.

El importador de vehículos a motor, bienes de equipo o bienes de consumo duradero está obligado a proporcionar para su venta en el mercado croata un servicio post-venta y de venta de recambios, bien directamente o a través de otra empresa local.

A finales de 2008 se sufrieron algunas restricciones a la importación en Croacia de productos alimenticios sujetos a licencia, como el aceite de oliva, el queso, el pescado congelado, la carne o los productos derivados del cerdo, en un afán de proteger la industria nacional. También se han puesto trabas a las importaciones de cavas españoles.

4.2. Con las Instituciones Financieras Internacionales

- Fondo Monetario Internacional.

Croacia y el FMI firmaron un Acuerdo stand-by por un período de vigencia de 20 meses que entró en vigor en agosto de 2004. En marzo de 2006 se prolongó hasta el 15 de noviembre, fecha en que expiró definitivamente ante la negativa del gobierno croata a ampliar su vigencia.

Con este acuerdo, se consiguió reducir en más del 50% el déficit presupuestario, mejorar la transparencia fiscal, adoptar medidas para hacer sostenibles los sistemas de pensiones y sanidad públicos, reducir la dependencia del gobierno en la financiación exterior y fortalecer la supervisión del sector financiero.

A lo largo del 2010, el FMI se ofreció de nuevo a ayudar a Croacia en la implementación de medidas para afrontar la crisis, pero tanto el gobernador del Banco Nacional como el propio gobierno rechazaron dicha ayuda.

En este año 2010, el FMI aconsejó a Croacia seguir con las reformas estructurales enumeradas en el Plan de Recuperación Económica dado el creciente déficit público y la lenta recuperación económica del país, más lenta de lo esperado. Además constató la débil situación macroeconómica de Croacia con un mercado poco competitivo. Para

conseguir una mayor competitividad, el FMI propuso un ajuste interno basado en la contención del crecimiento de la inflación y de los salarios (tanto en el sector público como en el privado), reformando el mercado laboral, reduciendo el volumen de la administración pública y de sus gastos, reformando las pensiones, el sistema sanitario y educativo e impulsando las privatizaciones. Por último, recordó al gobierno croata la necesidad de buscar soluciones para los astilleros, para revitalizar el bajo nivel de consumo y de las exportaciones, y para atraer de nuevo a la inversión extranjera.

En su última visita a Croacia en mayo de 2011, el FMI recomendó de nuevo la implementación de estas reformas estructurales lo antes posible.

- Banco Mundial.

El Banco Mundial ha desempeñado un importante papel facilitando financiación y asistencia técnica a Croacia en un período en que el país tenía un acceso limitado a los mercados de capitales y a la asistencia bilateral. En una primera fase, las actividades del Banco Mundial se concentraron en la reconstrucción de emergencia, ampliándose posteriormente a los sectores de infraestructuras, reestructuración económica, desarrollo del sector privado, sanidad, agricultura y bosques, sector financiero y empresarial y desarrollo del mercado de capitales.

El Banco Mundial ha financiado desde 1993 hasta diciembre de 2010 un total de 45 operaciones en Croacia, para los que ha concedido créditos por un valor de 3.000 Millones de USD.

En enero de 2007, el gobierno croata y el Banco Mundial concluyeron las negociaciones del Segundo Crédito al Programa de Ajuste. El crédito ascendió a 150 millones de Euros, destinados a financiar el programa de reformas estructurales del gobierno croata para el período 2004-2008, acordado con el Banco Mundial, en los siguientes ámbitos: mejora del clima de las inversiones y los negocios, fortalecimiento de la gobernabilidad en la Administración Pública y fortalecimiento de la sostenibilidad financiera de programas sectoriales (fondo de salud, beneficios sociales, sistema de pensiones y empresa pública de ferrocarriles).

La primera parte de este crédito (100 millones de Euros) se hizo efectiva en marzo de 2008, pero la segunda parte de 50 millones de Euros se denegó a finales de 2008 por el escaso avance en las reformas estructurales.

La nueva estrategia del BM para el 2009-2012 define un nuevo marco de relación a través de la cooperación entre ambas partes apoyando proyectos concretos de inversión en las áreas de infraestructuras portuarias, energía, medio ambiente, sanidad y educación, en detrimento de los antiguos programas de ayuda. Se han identificado cuatro áreas prioritarias: 1- estabilidad macroeconómica, 2- fortalecimiento y crecimiento del sector privado e impulso a la convergencia con la UE, 3- mejora de la calidad y eficiencia de los sectores sociales, 4- sostenibilidad del desarrollo a largo plazo.

Con esta nueva estrategia, el diseño e implementación del programa del Banco Mundial en Croacia se rige por la agenda de adhesión a la UE y por el apoyo a este país por conseguir su adhesión, con especial consideración en la construcción de su capacidad de absorción de los fondos europeos. El Banco Mundial está también activo en conseguir mitigar el impacto de la crisis económica mundial.

En septiembre de 2010, los principales proyectos en fase de implementación correspondían a transporte (29,6%), Industria y comercio (15,8%), aguas (18,7%), gestión del sector público (15,1%) y educación (6,7%).

Desde 1998, el Banco Mundial cuenta con una Oficina en Zagreb.

- Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo.

En Septiembre de 1994 el BERD aprobó su primer préstamo a Croacia. Los préstamos firmados desde 1994 hasta finales del 2010 han totalizado más de 6.500 MEuros en 134 proyectos, de los cuales un 69% se ha dirigido al sector privado. La financiación del BERD en Croacia en estos años se ha concentrado en el sector financiero y en infraestructuras.

Actualmente, todos sus esfuerzos se dirigen a fomentar el comercio regional en los Balcanes occidentales financiando a las empresas croatas en su expansión regional, y en el apoyo a las inversiones estratégicas en turismo, infraestructuras nacionales y municipales, y PYMEs, en coordinación con el Banco Europeo de Inversiones y los fondos de la UE.

En diciembre de 2010, los principales proyectos en fase de implementación correspondían a la industria, comercio y agroalimentario, seguido de infraestructuras e instituciones financieras. En el último lugar, se sitúa la energía.

En Junio de 1996, se nombró a un representante permanente del BERD en Zagreb.

- Banco Europeo de Inversiones

El Banco Europeo de Inversiones opera en Croacia desde 1997. Desde 2001 hasta diciembre de 2010, ha financiado operaciones por un valor de 2.400 MEuros, mostrando su apoyo al desarrollo económico del país para su integración en la UE.

Los sectores a los que se ha dirigido esta ayuda han sido: infraestructuras de transporte, infraestructuras municipales de salud, educación y medio ambiente, y apoyo a las PYMEs y gobiernos locales.

A finales de 2010, aprobó un crédito de 200 Meuros para cubrir la parte que tiene que cofinanciar el gobierno croata en los proyectos ya aprobados por los instrumentos de preadhesión ISPA e IPA.

- Banco de Desarrollo del Consejo de Europa

Desde su adhesión en 1997, Croacia ha recibido cerca de 275 MEuros para distintos proyectos. Durante la última década, la financiación del Banco se ha centrado en proyectos cofinanciados con el gobierno y otras IFIs, y relacionados con infraestructuras para educación, vivienda y salud.

Por último, Croacia es miembro del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) como derecho heredado de la extinta República Socialista Federativa de Yugoslavia.

4.3. Con la Organización Mundial de Comercio

Croacia es miembro de pleno derecho de la OMC desde el 30 de noviembre del año 2.000, después de ocho años de negociaciones. Los siete años de período transitorio para la reducción de aranceles ya se han cumplido en diciembre de 2007.

4.4. Con otros organismos y Asociaciones Regionales

La República de Croacia pasó a ser miembro de la Organización de Naciones Unidas con fecha 22 de mayo de 1992, por lo que automáticamente se integró en las agencias internacionales de la ONU.

En noviembre de 1996, Croacia entró a formar parte del Consejo de Europa y en noviembre de 1997 ratificó la Convención Europea sobre Derechos Humanos.

A principios del 2000 fue admitida en la Asociación para la Paz, antesala de la OTAN, sin embargo, durante la cumbre de Praga de noviembre del 2002 y alegando unas reformas insuficientes y una falta de cooperación con el Tribunal Internacional de Justicia de La Haya, Croacia quedó relegada a una futura incorporación a la OTAN junto con Macedonia y Albania. Croacia recibió la invitación para integrarse en la OTAN en la Cumbre de Bucarest, celebrada a principios de abril 2008 y finalmente el 1 de abril de 2009 Croacia ingresó en la OTAN junto con Albania.

4.5. Acuerdos bilaterales con terceros países

Los Acuerdos bilaterales que Croacia mantiene con terceros países son los siguientes:

Acuerdo de Estabilización y de Asociación con la Unión Europea (AEA).

Acuerdo Centroeuropeo de Libre Comercio (CEFTA). En septiembre de 2006, se firmó el acuerdo de la nueva CEFTA (formada hasta entonces por Rumanía, Bulgaria, Croacia y Macedonia) por haber dejado de pertenecer a dicha organización Rumanía y Bulgaria, en enero de 2007, tras su ingreso en la UE. La CEFTA está formada por Croacia, Serbia, Bosnia-Herzegovina, Montenegro, Macedonia, Albania y Moldavia,

Acuerdo de Libre Comercio con los países de la EFTA.

4.6. Organizaciones internacionales económicas y comerciales de las que el país es miembro

Cuadro 16: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAIS ES MIEMBRO

Organización de las Naciones Unidas (ONU) Organización Mundial del Comercio (OMC) Fondo Monetario Internacional (FMI) Banco Mundial (BM) Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD) Banco de Pagos Internacionales (BPI) Banco Interamericano de Desarrollo (BID) Banco de Desarrollo del Consejo de Europa (BDCE) Organización Europea de Patentes (EPO) Organización Mundial de la Propiedad Intelectual (WIPO)
