

# EL MERCADO DE CROACIA



## Índice

1	Ficha técnica .....	3
1.1	Geografía y clima.....	3
1.2	Recursos minerales y energéticos .....	3
1.3	Principales infraestructuras .....	4
1.4	Marco político .....	5
2	Principales indicadores macroeconómicos .....	6
2.1	Estructura del PIB .....	7
2.1.1	Sector primario.....	7
2.1.2	Sector secundario.....	7
2.1.3	Sector terciario .....	8
2.1.4	PIB per cápita y distribución de la renta .....	8
2.1.5	Estructura del mercado de trabajo .....	8
2.2	Índice doing business .....	9
3	Contexto económico y perspectivas de futuro .....	9
3.1	Coyuntura económica .....	9
3.1.1	Política fiscal.....	10
3.1.2	Política monetaria .....	10
3.2	Evolución de las principales variables económicas .....	11
3.2.1	Previsiones macroeconómicas .....	11
3.2.2	Políticas estructurales .....	12
4	Análisis de riesgo e incentivos a la inversión .....	12
4.1	Agencias de clasificación y coface .....	12

4.2	Evaluación de riesgos .....	13
4.3	Incentivos a la inversión y privatizaciones .....	15
5	Comercio exterior .....	16
5.1	Estadísticas del comercio exterior .....	16
5.2	Relaciones bilaterales con España .....	18
5.3	Tramitación de las importaciones .....	19
5.4	Normas y requisitos técnicos .....	19
5.5	Zonas francas y ZEE .....	20
6	Régimen fiscal .....	20
6.1	Estructura general del régimen fiscal.....	20
6.2	Análisis de los impuestos .....	21
7	Acceso al mercado: formas de entrada .....	22
7.1	Características del mercado .....	22
7.2	Estudio de los canales de distribución .....	22
7.3	Análisis de los precios .....	23
8	Resumen final del mercado croata .....	24
8.1	Análisis de las ventajas e inconvenientes. ....	24
8.2	Oportunidades de negocio.....	25
9	Particularidades del mercado croata .....	25
9.1	Diferencias culturales. Normas de protocolo.....	25
9.2	Técnicas de negociación.....	27
9.3	Información práctica sobre el mercado de Croacia .....	28
10	Anexos .....	31
10.1	Instituciones económicas y relaciones internacionales .....	31
10.2	PIB por sectores de origen y por componentes del gasto .....	33
10.3	Calendario de ferias .....	34
10.4	Direcciones útiles .....	34

# 1 Ficha técnica

DATOS BÁSICOS DE REPÚBLICA DE CROACIA	
<b>Superficie (km<sup>2</sup>)</b>	56.594 km <sup>2</sup>
<b>Situación</b>	Sudeste de Europa, península de los Balcanes. Limita al norte con Hungría y Eslovenia, al este con Serbia y con Bosnia-Herzegovina, al sur con Montenegro y al oeste con el mar Adriático.
<b>Capital</b>	Zagreb (799.565 habitantes en 2015)
<b>Principales ciudades</b>	Split, Rijeka, Osijek y Zadar
<b>Clima</b>	Mediterráneo, de montaña y continental
<b>Población</b>	4.170.600 (2016)
<b>Densidad de población</b>	73 hab/km <sup>2</sup> (2016)
<b>Crecimiento de la población (2016)</b>	-0,4 %
<b>Esperanza de vida</b>	74,3 hombres/80,4 mujeres(2015)
<b>Tasa de natalidad (2013)</b>	8,9 (2015)
<b>Tasa de mortalidad (1/1000)</b>	12,9 (2015)
<b>Idioma</b>	Croata
<b>Etnias</b>	Croata (90.4%), serbio (4.4%) y otras (4.4%)
<b>Religión</b>	Católico romano (86,3%), ortodoxo (4,4%), musulmán (1,5%), otro (1,5%), no especificado (2,5%), no religioso o ateo (3,8%)
<b>Moneda</b>	Kuna (HRK)
<b>Alfabeto</b>	Cirílico (principal), latino (extendido)

Fuentes: Oficina de Estadística de Croacia.

## 1.1 Geografía y clima

Croacia es un pequeño país situado en el sudeste de Europa con características naturales y climatológicas muy variadas y unos abundantes recursos hídricos. En el norte del país se pueden encontrar tierras muy fértiles y extensos bosques. Por el centro lo recorre una sierra central (Alpes Dináricos), zona montañosa de grandes bosques y explotaciones madereras. Tiene 1.778 Km de costa y 1.185 islas, de las que solo 65 están habitadas.

El clima es variado. Continental en el norte, montañoso en la región central y mediterráneo en la costa del Adriático.

## 1.2 Recursos minerales y energéticos

El país dispone de materias primas energéticas (petróleo, gas y carbón) suficientes como para cubrir el 60% de la demanda energética. Dispone de diversas plantas térmicas e hidroeléctricas para la producción eléctrica y comparte con Eslovenia una planta de energía nuclear.

También cuenta con 2,2 millones de hectáreas de bosque, principalmente haya y roble.

## 1.3 Principales infraestructuras

### Aeropuertos

Croacia cuenta con siete aeropuertos internacionales: Zagreb, Split, Dubrovnik, Zadar, Rijeka, Pula y Osijek y con dos aeropuertos más, para uso comercial de pequeños aviones: Brac y Losinj, que dan cobertura a la creciente llegada de turistas. Los aeropuertos de Dubrovnik y Split están en proceso de ampliación de sus instalaciones.

### Red de carreteras

Las infraestructuras de transporte por carretera han sido las más beneficiadas por las inversiones del gobierno en los últimos 15 años. En la actualidad, la red viaria se prolonga a lo de 29.546 km, de los que 1.243,6 km son autopistas, 6.819,7 km son carreteras estatales y el resto de carreteras de menor categoría. De las inversiones previstas tan solo queda por terminar de construir el tramo final de la autopista entre Split y Dubrovnik.

### Red de ferrocarriles

La red férrea está obsoleta y el transporte interior de pasajeros es bastante lento. Cuenta con 2.772 km de los que están electrificados un 36% y tan solo tienen doble vía 253 km del total. En el 2016, se transportaron 9.985 mil toneladas de mercancías.

### Red de puertos

La red de puertos de Croacia es de suma importancia para el país. Los principales son los 6 puertos internacionales en las ciudades de Rijeka (principal puerto comercial), Zadar, Split, Sibenik, Ploce y Dubrovnik. Los principales puertos turísticos son Dubrovnik y Split.

El Rijeka y el de Ploce, son puertos de tránsito que actúan como puerta de entrada para el corredor paneuropeo a Europa Central y Bosnia y Herzegovina, respectivamente. El Banco Mundial está financiando la ampliación y desarrollo de los puertos de Rijeka y de Ploce (única salida al mar de Bosnia y Herzegovina) para convertirlos en la principal en puerta de entrada para las mercancías que se dirijan al norte y este de Europa.

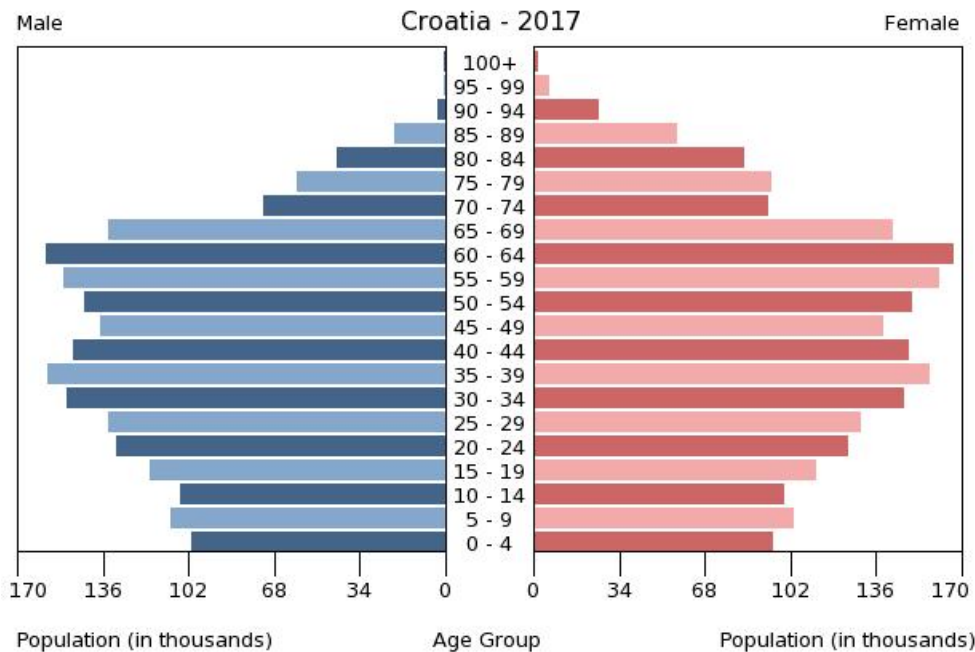
Croacia cuenta también con 4 puertos fluviales: Sisak, Slavonski Brod, Osije y Vukovar.

## DEMOGRAFÍA Y SOCIEDAD

Según las últimas estimaciones, la población de Croacia es de 4.170.600 habitantes (2016). En los últimos años ha estado sumida en un proceso de decrecimiento, a un ritmo de -4 por cada 1.000 habitantes al año. La tasa de fertilidad está situada en 1,4 niños por mujer mientras que la de natalidad es de 9,0 por mil habitantes. La esperanza de vida es de 74,3 años para los hombres y 80,4 años para las mujeres. Por su parte, la tasa de mortalidad es de 12 muertes por mil habitantes. Las mujeres son el 51,7% de la población.

La población comprendida entre los 15 y los 64 años suma el 66,48%, la mayor de 65 alcanza el 19,31% y la menor de 14 años es del 14,21%. El 58,7% de la población vive es urbana. El 58,7%

de la población vive es urbana. Las principales ciudades del país son la capital, Zagreb (799.565); Split (178.192); Rijeka (128.735); Osijek (107.784) y Zadar (75.082).



Fuente: [www.census.gov](http://www.census.gov) International Data Base

El 60% de la población vive es urbana. Las principales ciudades del país son la capital, Belgrado (1.675.043 hab.), Novi Sad (348.540 hab.), Nis (258.500 hab.), Kragujevac (178.847 hab.) y Leskovac (140.847 hab.).

#### 1.4 Marco político

Croacia es una democracia parlamentaria. La República es su sistema de Gobierno, con un sistema mixto, entre el semi-presidencial y el parlamentario. Cuenta con una sola cámara legislativa (Sabor), compuesta por 151 diputados elegidos por sufragio universal, por un período de cuatro años.

El Presidente es el Jefe del Estado y el Jefe Supremo del Ejército, siendo elegido por sufragio universal por un máximo de dos períodos de cinco años cada uno. La escena política ha estado tradicionalmente dominada por dos grandes partidos políticos, el Partido Socialdemócrata (SDP) y la Unión Democrática Croata (HDZ), la derecha nacionalista que lidera el actual gobierno y controla la cámara única.

La adhesión de Croacia a la UE como miembro pleno se produjo el 1 de julio de 2013.

## 2 Principales indicadores macroeconómicos

La información presentada en esta guía no contiene datos relativos al territorio de Kosovo por motivos de consistencia estadística.

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2014	2015	2016
<b>PIB</b>			
Millones de EUR	43.002	43.870	45.581
Tasa de crecimiento	-0,5%	1,6%	2,9%
<b>INFLACIÓN</b>			
Media anual	-0,2%	-0,5%	-1,1%
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>			
% Desempleo sobre población activa	19,6%	17,3%	15,4%
<b>DÉFICIT PÚBLICO</b>			
% de PIB	-5,5%	3,2%	0,8%
<b>DEUDA PÚBLICA</b>			
En millones de EUR	36.643	37.991	38.379
En % de PIB	85,0%	86,7%	84,2%
<b>EXPORTACIONES TOTALES</b>			
En millones de EUR	10.368	11.530	12.320
% variación respecto al período anterior	7,9%	11,2%	6,9%
<b>IMPORTACIONES TOTALES</b>			
En millones de EUR	17.129	18.481	19.686
% variación respecto al período anterior	3,4%	7,9%	6,5%
<b>TASA DE COBERTURA Y APERTURA</b>			
Tasa de cobertura (X/M, %)	60,53%	62,39%	62,58%
Tasa de apertura (X+M, % PIB)	63,94%	68,41%	70,22%
<b>SALDO DE LA BALANZA COMERCIAL</b>			
En millones de EUR	-6.750	-6.951	7.366
En % del PIB	15,6%	15,8%	16,1%
<b>SALDO BALANZA CUENTA CORRIENTE</b>			
En millones de EUR	887	2.098	1.168
En % del PIB	2,0%	4,7%	2,5%
<b>DEUDA EXTERNA</b>			
En millones de EUR	46.710	45.384	41.668
En % del PIB	108,4%	103,4%	91,4%
<b>TIPO DE CAMBIO</b>			
Dólar	5,76	6,87	6,83
Euro	7,66	7,60	7,52
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>			
En millones de EUR	12.688	13.707	13.514
en meses de importaciones	8,1	8,1	7,6

Fuentes: Oficina de Estadística de Croacia.

## 2.1 Estructura del PIB

PIB	%
<b>SECTOR PRIMARIO</b>	4.1%
<b>SECTOR SECUNDARIO</b>	26.5%
<b>SECTOR TERCIARIO</b>	69.4%

Fuente: Ciafactbook

La de Croacia es una economía de servicios, ya que el sector terciario supone casi el 70% del PIB. Por su parte, la industria tiene un peso relativo considerable, al generar el 26,5% de la actividad económica. Cabe destacar el peso de la economía informal, que se calcula está cerca del 30% del PIB.

### 2.1.1 Sector primario

Supone el 4,1% del PIB, y da empleo al 2,2% del total. Su peso en la economía ha seguido una caída progresiva los últimos años.

El sector se encuentra en un proceso de reestructuración para eliminar la dependencia de los elevados subsidios, como parte de las condiciones acordadas en su proceso de adhesión a la Unión Europea. Asimismo, para cubrir la demanda es dependiente de las importaciones de productos agrícolas y pesqueros en cantidades significativas debido a un stock de maquinaria obsoleta, a frecuentes sequías o inundaciones, a la escasez en la utilización del regadío, etc. Los principales cultivos son el trigo, maíz, remolacha azucarera, cebada y girasol, vino y aceite de oliva.

La pesca también representa una actividad importante pero es un sector que se debe reestructurar, que cuenta con una flota pesquera y una su industria de procesado que requieren de ser modernizadas.

Cabe destacar, como se ha mencionado con anterioridad, la importancia de la industria maderera en la que el Estado mantiene un papel muy relevante.

### 2.1.2 Sector secundario

Genera el 26,5% del PIB y el 23,6% del empleo total de la economía.

El sector industrial se concentra principalmente en actividades muy competitivas como la farmacéutica, la naval, la petrolífera, la agroalimentaria, la textil y la maderera. Desde la entrada del país en la Unión Europea este sector ha pasado por un proceso de reestructuración que ha supuesto el cierre de empresas y la progresiva desindustrialización del país a favor del sector servicios.

La construcción no se ha terminado de recuperar desde el inicio de la crisis financiera internacional, que se ha conjuntado con la disminución del ahorro de las familias, el difícil acceso de éstas al crédito inmobiliario y el bajo nivel de la inversión pública.



Por su parte, los subsectores de la energía, la minería y el refino del petróleo se han visto beneficiados por el ingreso del país en la Unión, que ha supuesto la apertura, la desregulación y una mayor competencia.

### 2.1.3 Sector terciario

El sector terciario es el motor de la economía croata al suponer casi el 70% del PIB y emplear al 74% del total de trabajadores.

El turismo un pilar fundamental del sector servicios. Genera más de 8.600 millones de euros y acumula tasas positivas de crecimiento en los últimos años. Ha recibido importantes inversiones en los últimos años. Tiene una gran influencia en el crecimiento del PIB y como fuente de entrada de divisas.

### 2.1.4 PIB per cápita y distribución de la renta

Según las cifras oficiales, la renta per cápita en Croacia fue de 10.929 euros en 2016. Esto la sitúa como la tercera más baja de la Unión Europea y, a la vez, una de las más altas de los países balcánicos.

Tiene una distribución de la renta relativamente buena, con un índice de Gini de 29,70, en consonancia con el dato registrado en la Unión Europea y al contexto de su región.

### 2.1.5 Estructura del mercado de trabajo

El país tiene una población activa de 1.824.000 personas, lo que supone algo más de la mitad de personas en edad de trabajar. La tasa de desempleo está mostrando síntomas de clara mejoría en los últimos años y, especialmente, en el año 2017. Si en el año 2016 esta era del 15,4%, en 2017 se estima que está por debajo del 11%. Esta mejora no se debe tanto a la creación de empleo por sí misma, más estacional debido al peso del turismo en la economía, sino a la fuerte emigración de jóvenes con cualificados en busca de un empleo y al abandono de la búsqueda de empleo.

Cabe destacar el amplio papel que juega el sector público como empleador, especialmente en el sector servicios. Es un mercado condicionado por las reformas que implicó la adhesión a la Unión Europea, en una línea de flexibilización y reducción de la presencia del Estado. Asimismo,

El salario medio es de algo más de 1.000€ al mes, mientras que el mínimo es de algo más de 430 euros.

	2013	2014	2015	2016	2017*
<b>Tasa de paro</b>	21,5	19,6%	17,3%	15,4%	10,8%
<b>%</b>					

Fuente: Oficina Estadística de Croacia. \*Datos del tercer trimestre de 2017.

## 2.2 Índice doing business

El Índice Doing Business para Croacia está situado en la posición 43 de entre los 190 países analizados. Ha empeorado 4 posiciones en el último año, debido principalmente al empeoramiento en el pago de impuestos. La principal virtud del país es el comercio transfronterizo, apartado para el que ocupa la primera posición de entre todos los países incluidos en el cálculo de este índice. En la cara opuesta de la moneda se sitúa la gestión de los permisos de construcción, donde ocupa la posición número 128.

	Posición en 2016	Posición en 2017	Variación
<b>Inicio de negocio</b>	99	95	4
<b>Permisos de construcción</b>	126	128	-2
<b>Acceso a la electricidad</b>	66	68	-2
<b>Registro de la propiedad</b>	61	62	-1
<b>Acceso a crédito</b>	70	75	-5
<b>Protección al pequeño inversor</b>	40	27	13
<b>Pago de impuestos</b>	23	49	-26
<b>Comercio transfronterizo</b>	1	1	-
<b>Respeto a los contratos</b>	7	7	-
<b>Resolución de la insolvencia</b>	57	54	3
<b>TOTAL</b>	39	43	-4

Fuente: Índice Doing Business del Banco Mundial

## 3 Contexto económico y perspectivas de futuro

### 3.1 Coyuntura económica

La economía actual de Croacia está condicionada por tres factores fundamentales:

- Las estructuras económicas de la República Federativa Socialista de Yugoslavia gobernada por Tito.
- El proceso de disolución de Yugoslavia, que tuvo su conclusión en las guerras de los años 90 y la transición incompleta de una economía planificada a una de mercado.
- La pertenencia del país en la Unión Europea

Las características particulares de la economía giran en torno a los siguientes elementos:

- Una economía que ha conseguido dejar atrás la crisis económica y se encuentra de nuevo en la senda del crecimiento.
- Importante presencia de la economía informal.

- Funciona como la puerta de entrada de mercancías para Europa Central y Europa del Este.
- Ha llevado a cabo procesos de reforma (aún incompletos) y de apertura a la competencia en diferentes sectores con el objetivo de dar un impulso al sector privado para aumentar su competitividad; combinados con cambios en el mercado de trabajo, el sistema de precios, el régimen de cambios y las privatizaciones.
- La dependencia de la financiación de las instituciones financieras internacionales.

En la actualidad, la economía de Croacia se encuentra en una fase expansiva que se apoya en el crecimiento de la demanda interna; el crecimiento de las exportaciones; el incremento de las inversiones, principalmente fondos europeos para la financiación de proyectos de infraestructura; y al sector turístico, que tiene un peso muy importante en la economía del país. Los buenos datos de los principales indicadores macroeconómicos han iniciado un período de confianza en la recuperación progresiva de la economía croata para los próximos años, aunque todavía limitada por la necesidad urgente de reformas estructurales que permitan aumentar la competitividad del país.

### **3.1.1 Política fiscal**

La política fiscal de Croacia está marcada por el crecimiento del déficit en las cuentas públicas en los últimos años, provocado por la respuesta del gobierno croata a crisis financiera internacional, centrada en medidas de apoyo para revertir la caída de la actividad económica y recuperar la senda de la creación de empleo. Esto derivó en la entrada del país en el Procedimiento de Déficit Excesivo (PDE) que le obliga a cumplir con las recomendaciones de la UE y a conseguir en tres años los objetivos de déficit marcados: 4,6%, 3,5% y 2,7% en 2014-2016 respectivamente. Este procedimiento se ha dado por concluido en julio del 2017 ante la notable mejora de la mayoría de los indicadores macroeconómicos.

Desde el 2014, las diferentes administraciones han llevado a cabo reformas para aumentar la recaudación y para reducir el gasto, con el objetivo último de la consolidación de las cuentas públicas. En el lado del incremento de la recaudación, las principales medidas fueron la reforma sanitaria y el incremento de la cotización del 13 al 15%; tasación de los premios en los juegos de azar; mayores recargos sobre los juegos y concesiones; nuevos impuestos sobre el tabaco y eliminación de los beneficios en las empresas públicas. La parte de la reducción del gasto público se centró en la paralización de ciertas inversiones.

A pesar de los buenos resultados que se han conseguido en la reducción del déficit del presupuesto, se ha previsto una profundización en las reformas que permitan reducir los desequilibrios macroeconómicos y eliminar obstáculos al crecimiento económico, en definitiva, una mejora del clima de negocios y la inversión.

### **3.1.2 Política monetaria**

Debido a que el sector bancario de Croacia está dominado por 6 grandes grupos bancarios de capital extranjero, cuenta con superávit en la balanza de pagos y tiene cerca de un 80% de los depósitos y la deuda interna indexados al euro, la política monetaria del país se centra principalmente en mantener el tipo de cambio de la Kuna con el euro dentro de unos

intervalos prefijados (entre 7,45-7,650 kunas/euro). El cambio a 31 diciembre de 2016 fue de 7,55 kunas por Euro frente a 7,63 en diciembre de 2015 y 7,66 kunas en diciembre de 2014.

## **3.2 Evolución de las principales variables económicas**

Tanto los principales objetivos de la política económica como su influencia en la evolución de las variables macroeconómicas, dependen en gran medida de los acuerdos y las recomendaciones emitidas por la Unión Europea, dirigidas hacia el equilibrio presupuestario, la creación de empleo, la lucha contra la corrupción y la captación de inversión extranjera.

El país ha conseguido dejar atrás los efectos de la crisis financiera internacional iniciada el año 2008, que trajo consigo una recesión de 6 años, para recuperar la senda del crecimiento a partir del año 2015. Ese año, la economía creció un 1,6%, lo hizo un 2,9% en 2016 y todo apunta a que los datos estarán rondando el 3% en el año 2017.

Los tres factores que dan cuerpo a este crecimiento económico son los siguientes:

- Demanda interna. Cuyo motor es el consumo de los hogares, que ha crecido un 3,8% en el último año.
- Turismo. Más de 15,5 millones de turistas visitaron Croacia, generando más de 8.600 millones de euros cifras que han presentado constantes datos de crecimiento interanual a lo largo de los últimos años. Se trata de una actividad económica que tiene un fuerte impacto en otros sectores económicos, especialmente en la industria, la construcción y el transporte.
- Inversiones. Principalmente debido a la disposición de fondos europeos para la financiación de proyectos de infraestructura.

Se ha producido una clara mejoría en la tasa de desempleo, que en el año 2017 se sitúa por debajo del 11%.

La inflación se ha situado en cifras negativas a lo largo de los últimos años, debido en gran parte a los bajos precios de la energía.

Las cifras relativas al déficit público y a la deuda acumulada por el Estado también ha avanzado positivamente en los últimos años gracias, fundamentalmente, a las recomendaciones y exigencias de la Unión Europea y otros organismos multilaterales. Así, en 2016 el déficit presupuestario se situó por debajo del 1% y la deuda pública en torno al 84%.

La deuda exterior también está progresando a grandes pasos, al pasar de casi un 110% en 2014 a un 83%, según los últimos datos de 2017. Progresión que se explica en gran medida por la reducción de su apalancamiento tras el proceso de reestructuración del sector iniciado en 2012.

### **3.2.1 Previsiones macroeconómicas**

Según las estimaciones del Gobierno croata, el crecimiento del PIB del país podría situarse en el 3,2% en 2017.

Otros organismos internacionales que se encargan de la elaboración de previsiones de evolución de los indicadores macroeconómicos también se muestran optimistas:

- Según el Banco Europeo de Desarrollo, Croacia podría crecer un 2,0% en el 2017.
- La Comisión Europea ha publicado en su último Informe de País de 2017 que la economía croata podría crecer un 3,1% en 2017 y un 2,5% en 2018, cifras muy superiores a sus anteriores previsiones.
- También ha mejorado sus previsiones de crecimiento para el país el FMI. En el último informe presentado en primavera de 2017 pronostica un crecimiento de su PIB del 2,9%, (frente a su anterior 2,1% de su Informe de otoño de 2016) y un 2,9% para el 2018. Asimismo, prevé una menor inflación (del 0,8% frente al anterior 1,1%), un mayor superávit por cuenta corriente (del 2,8% frente al anterior 2,2%) y un menor desempleo (del 13,9% frente al 15,9% anterior).

### 3.2.2 Políticas estructurales

Con el objetivo de alcanzar una economía más competitiva, mejorar los indicadores macroeconómicos y sentar las bases para que la recuperación económica no sea únicamente circunstancial se han llevado a cabo las siguientes transformaciones en la estructura económica del país:

- Prioridad del equilibrio de las cuentas públicas por encima de cualquier otro objetivo, mediante la reducción del déficit y el impulso del crecimiento económico.
- Modernización de la industria e impulso a la competitividad del sector privado.
- Fomento de las inversiones. En este sentido, se ha tenido en cuenta tanto el caudal de fondos europeos, como la creación de un clima favorable para las inversiones extranjeras y la promoción de los proyectos público-privados.

## 4 Análisis de riesgo e incentivos a la inversión

### 4.1 Agencias de clasificación y coface

AGENCIAS DE CALIFICACIÓN		
<b>Standard&amp;Poors</b>	Fitch	Moody's
<b>BB</b>	BB	Ba2
<b>COFACE</b>		
<b>Riego País</b>	Clima de Negocios	
<b>B</b>	A3	
<b>Fortalezas</b>	Debilidades	
- <b>Progreso en el bienestar: PIB per cápita (Paridad de Poder</b>	- Falta de desarrollo y de competitividad en el sector industrial	

<b>Adquisitivo) = 63% de la media europea</b>	- Baja sofisticación de las exportaciones que representan solo el 24% del PIB
- <b>La producción de energía hidroeléctrica cubre el 75% de las necesidades de electricidad</b>	- Turismo masivo
- <b>Grandes activos turísticos y una costa extensa</b>	- Gran peso economía informal
- <b>Potencial de petróleo y gas</b>	- Alta deuda privada externa
- <b>La Kuna está vinculada al euro</b>	- Poco margen de maniobra para la política fiscal y monetaria (eurización fuerte)
- <b>Infraestructuras de calidad</b>	- Poca absorción de fondos europeos por una mala gestión local
	- Alta tasa de desempleo, principalmente entre los jóvenes, y bajas tasas de actividad (50%)

Fuente: Coface y Datos Macro

Las agencias de calificación de referencia otorgan una valoración positiva para una economía emergente como la de Croacia, que ha tenido que afrontar profundas reformas y abordar problemas estructurales en los últimos años. A pesar de sus debilidades y las amenazas a las que se enfrenta, está considerada como una economía en auge y con posibilidades para los inversores extranjeros.

## 4.2 Evaluación de riesgos

### Consolidación de la recuperación impulsada por la demanda interna y el turismo extranjero

Después de seis años de recesión, Croacia alcanzó un crecimiento débil en 2015 seguido por un dato más sólido en 2016, gracias al aumento en el turismo y un repunte de la demanda interna. Se espera que en el 2017 se fortalezca esta recuperación, gracias, en particular, a la continua dinamización de las inversiones extranjeras en la industria y la infraestructura, así como al resurgimiento de la inversión pública. Sin embargo, el principal motor del crecimiento está siendo el turismo, que representa cerca del 20% del PIB, que continuará beneficiándose de la inestabilidad que sufren muchos países mediterráneos. Por su parte, el intercambio comercial de bienes con el resto del mundo podría contrarrestar la tendencia anterior, ya que el impulso de las ventas vinculado a la integración de la UE disminuirá, mientras que las importaciones recibirán un impulso dada la vigorosa demanda interna. La inversión pública, especialmente en energía, se beneficiará de una mejor absorción de los fondos europeos, mientras que el crecimiento de la inversión privada será lento debido a los niveles de deuda corporativa (80% del PIB).

La economía se encuentra en un contexto de reanudación del endeudamiento, menor incertidumbre política, menores impuestos a las PYMEs y mayores necesidades de la industria turística. Además, se prevé que el consumo de los hogares se mantenga o crezca debido a un mercado laboral más flexible, a los beneficios procedentes del turismo y a un posible recorte en el impuesto, incluso si el retorno de las presiones inflacionarias pudiera actuar como atenuante de las necesidades de consumo.

## **Cuentas públicas frágiles a pesar de una mejora impulsada por Bruselas**

Como se ha comentado anteriormente, el país ha salido del Procedimiento Europeo de Déficit Excesivo. Las cuentas públicas, que se habían deteriorado con la contracción de la actividad desde la crisis, están mejorando lentamente gracias a los ajustes presupuestarios centrados en el gasto y al aumento en los ingresos a pesar del obstáculo de una presión fiscal elevada (44% del PIB). Así, el déficit cayó por debajo del 1% en 2016, lo que resultó en un superávit primario (excluyendo el interés de la deuda). Este superávit junto con el crecimiento generará la reducción de la pesada carga de la deuda, de la que tres cuartos están denominados en euros y en buena parte en manos de grandes grupos bancarios de capital austriaco e italiano. El progreso se ve dificultado por el tamaño de la economía informal (28%) y el gran número de empresas estatales, algunas de las cuales generan pocas o ninguna ganancia, están subsidiadas por el 1,5% del PIB y emplean el 13% de las empresas económicamente activas. población.

## **El turismo y los fondos europeos son esenciales para el equilibrio del sector exterior**

El saldo de la cuenta corriente ha tenido un superávit a lo largo de los últimos años, que cubre un gran déficit (15% del PIB en 2015) en el comercio de bienes, que se ve compensado por el excedente del turismo. Sin embargo, se espera que disminuya a medida que la recuperación de la demanda interna vaya acompañada de un repunte de las importaciones, mientras que la industria manufacturera local se esfuerza por satisfacer esta demanda. Gracias al superávit de la cuenta corriente, la deuda externa bruta, que a fines de junio de 2016 representaba el 97% del PIB, ha disminuido desde 2015. Esta denominada mayoritariamente en euros, lo que expone al sector público (que posee el 42% de la deuda total), las empresas no financieras (35%) y los bancos (15%) al riesgo cambiario. Sin embargo, el riesgo se ve disminuido por el hecho de que las reservas de divisas cubren ampliamente la deuda a corto plazo y la vinculación de la moneda local, la kuna, con el euro, junto con la fuerte "eurización" (70%) del crédito.

Las remesas totales de los trabajadores extranjeros y los fondos estructurales europeos superan las salidas de dividendos y los pagos de intereses. Las inversiones extranjeras directas de la Unión Europea, anteriormente concentradas en el sector bancario, están fluyendo hacia la construcción, la energía y los productos químicos en respuesta a las necesidades de desarrollo del turismo y los recursos energéticos.

## **El enorme programa de reformas del sector público provoca oposición**

Las elecciones anticipadas que se celebraron en septiembre de 2016, menos de un año después de las anteriores elecciones, llevaron al poder a la coalición formada por la Unión Democrática de centro-derecha (HDZ) y el partido reformista MOST ("Puente"). Que, además, cuenta con el apoyo de los parlamentarios de minorías étnicas. El nuevo primer ministro y líder del HDZ, Andrej Plenkovic, a diferencia de su predecesor, tiene la intención de concentrarse en la reforma económica y administrativa, mejorar las relaciones con Serbia y Bosnia Herzegovina y abandonar el discurso populista y nacionalista que contribuyó al colapso del gobierno anterior después de 5 meses en la oficina. El programa de reforma sigue centrado en la

reestructuración de la administración y las empresas estatales (1/3 del empleo), si es necesario a través de la privatización y los recortes de empleos, los cambios en las prestaciones sociales y el sistema de pensiones y la reforma del sistema sanitario.

Las elecciones regionales programadas para mayo de 2017 podrían retrasar la implementación. Mientras MOST se ve a sí mismo como el guardián de la ortodoxia, los diputados HDZ son sensibles al costo social de las reformas.

### **4.3 Incentivos a la inversión y privatizaciones**

Las inversiones extranjeras están reguladas por la Ley de Promoción de las Inversiones del año 2015 y la Ley de Sociedades Mercantiles del año 2011, armonizadas con la Directiva de la Comisión Europea 651/2014.

A pesar de los esfuerzos de adaptación y modificación de la legislación, el clima de negocios sigue presentando obstáculos a las inversiones extranjeras que se pueden sintetizar en: falta de coordinación a nivel local y nacional, lentitud de los procedimientos legales, poca transparencia en los concursos y licitaciones públicas, corrupción y, en ocasiones, cierto rechazo al inversor extranjero.

Los incentivos a la inversión están centrados en los siguientes sectores:

- Industria y actividades transformadoras
- Actividades de desarrollo e innovación
- Actividades de apoyo empresarial
- Servicios de alto valor añadido

El alcance de los incentivos varía en función de factores como la cuantía de la inversión, el número total de empleos creados o el tamaño de las empresas creadas. Se trata de incentivos fiscales, incentivos para atenuar el impacto de los costes tanto de la actividad como la inversión y el capital.

#### **PRIVATIZACIONES**

La autoridad sobre la que recae el control del proceso de privatizaciones es la Oficina Administrativa Central del Estado para la Gestión de la Propiedad del Estado (SDUUDI), creada en 2013, que pasó a convertirse en Ministerio en diciembre de 2016, y sobre el CERP (Centro de reestructuración y venta) para la privatización de 30 empresas que figuran en la cartera del Estado.

Se trata de un proceso amplio, que ha tenido diferentes fases y que abarca múltiples sectores:

- La llegada de la inversión extranjera se consolidó en el año 2000 cuando se privatizaron los dos grandes bancos estatales: Privredna Banka y Zagrebacka Banka. Posteriormente se han ido privatizando todos los demás, que actualmente están en manos de italianos, alemanes y austriacos.



- Infraestructuras. En 2013 se abrió el concurso para la concesión de más de 1.100 km de autopistas, que concluyó sin éxito en 2015.
- Industria. Con cierres de empresas como la petroquímica de Sisak y de la de la productora de fertilizantes artificiales Petrokemija.
- En sus negociaciones con la UE, Croacia se comprometió además a reestructurar y privatizar el sector de los astilleros, uno de los sectores tradicionales del país.
- Otras privatizaciones pendientes son el complejo de Brijuni, la empresa Narodne Novine (Boletín Oficial) y el ACI Club (cadena de marinas náuticas), además de la venta de más de diez propiedades estatales-hoteles en la costa y de las antiguas propiedades militares.

## 5 Comercio exterior

### 5.1 Estadísticas del comercio exterior

#### Evolución reciente del intercambio comercial con el exterior

Entre el 2013 y el 2016 se ha producido una notable mejora en el déficit de la balanza comercial debido a la combinación de una subida en las exportaciones y un ligero descenso de las importaciones. En concreto, a lo largo del período analizado, las exportaciones han aumentado un 7,1% mientras que las importaciones se visto reducidas en cerca del 0,5%.

DATOS RELATIVOS AL INTERCAMBIO COMERCIAL DE CROACIA CON EL EXTERIOR	2013	2014	2015	2016	Var. 2013-2016
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>					
En millones de dólares	12.741.618	13.843.900	12.843.529	13.647.534	905.916
Tasa de variación respecto al período anterior	3,01%	8,65%	-7,23%	6,26%	7,11%
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>					
En millones de dólares	21.931.994	22.906.873	20.580.471	21.829.865	-102.129
Tasa de variación respecto al período anterior	5,27%	4,45%	-10,16%	6,07%	-0,47%
<b>SALDO BALANZA COMERCIAL</b>					
En de millones de USD	-9.190.376	-9.062.973	-7.736.942	-8.182.331	1.008.045

Fuentes: Trademap

#### Principales socios comerciales en el comercio de mercancías

Un análisis de las estadísticas de intercambio de bienes de Croacia con el resto del mundo arroja la conclusión de que el país tiene muy diversificados tanto el destino de sus productos exportados, como el origen de sus importaciones, a pesar de que los principales socios comerciales se repiten en ambos casos. Estos suelen ser potencias europeas como Alemania e Italia o Francia, países vecinos y, en el caso de las importaciones se le añade China.

El destino principal de las exportaciones en el año 2016 ha sido Italia con una cuota del 13,66%, seguido de cerca por Eslovenia (12,48%), Alemania (11,78%). Otros destinos de las exportaciones son Bosnia y Austria.

<b>PRINCIPALES DESTINOS DE LAS EXPORTACIONES (cantidades en millones de dólares)</b>						
	<b>2014</b>	<b>%del total</b>	<b>2015</b>	<b>%del total</b>	<b>2016</b>	<b>%del total</b>
<b>Italia</b>	1.921.306	13,88%	1.717.513	13,37%	1.864.324	13,66%
<b>Eslovenia</b>	1.571.047	11,35%	1.575.563	12,27%	1.703.664	12,48%
<b>Alemania</b>	1.548.656	11,19%	1.452.602	11,31%	1.608.277	11,78%
<b>Bosnia y Herzegovina</b>	1.641.110	11,85%	1.248.871	9,72%	1.249.798	9,16%
<b>Austria</b>	842.624	6,09%	840.877	6,55%	873.564	6,40%
<b>Serbia</b>	774.237	5,59%	701.323	5,46%	651.715	4,78%
<b>Hungría</b>	479.096	3,46%	462.233	3,60%	523.075	3,83%
<b>Estados Unidos</b>	291.613	2,11%	299.981	2,34%	505.814	3,71%
<b>Países Bajos</b>	219.964	1,59%	260.471	2,03%	357.242	2,62%
<b>Francia</b>	306.585	2,21%	301.650	2,35%	320.075	2,35%
<b>TOTAL</b>	<b>13.843.900</b>	<b>100</b>	<b>12.843.529</b>	<b>100</b>	<b>13.647.534</b>	<b>100</b>

Fuente: Trademap

Los principales mercados de origen de las importaciones en el año 2016 fueron también Alemania (16,11%), Italia (12,62%), Eslovenia (10,92%), Austria (7,97%) y Hungría (7,11%).

<b>PRINCIPALES PROVEEDORES DE IMPORTACIONES (cantidades en millones de dólares)</b>						
	<b>2014</b>	<b>%del total</b>	<b>2015</b>	<b>%del total</b>	<b>2016</b>	<b>%del total</b>
<b>Alemania</b>	3.463.093	15,12%	3.196.303	15,53%	3.517.264	16,11%
<b>Italia</b>	3.262.617	14,24%	2.708.046	13,16%	2.754.680	12,62%
<b>Eslovenia</b>	2.475.362	10,81%	2.194.719	10,66%	2.384.345	10,92%
<b>Austria</b>	1.978.681	8,64%	1.881.679	9,14%	1.739.049	7,97%
<b>Hungría</b>	1.500.125	6,55%	1.596.199	7,76%	1.551.404	7,11%
<b>Países Bajos</b>	787.778	3,44%	779.305	3,79%	856.217	3,92%
<b>Polonia</b>	567.074	2,48%	579.442	2,82%	667.100	3,06%
<b>China</b>	588.802	2,57%	578.391	2,81%	645.481	2,96%
<b>Bosnia y Herzegovina</b>	618.217	2,70%	551.087	2,68%	636.946	2,92%
<b>Serbia</b>	480.328	2,10%	484.986	2,36%	554.922	2,54%
<b>TOTAL</b>	<b>22.906.873</b>	<b>100</b>	<b>20.580.471</b>	<b>100</b>	<b>21.829.865</b>	<b>100</b>

Fuente: Trademap

### Principales productos exportados e importados

Las principales exportaciones de Croacia son del sector naval, manufacturas, productos químicos y combustibles minerales y lubricantes.

Por su parte, las importaciones se centraron en maquinaria y equipos de transporte, especialmente vehículos automóviles, productos químicos, manufacturas, petróleo y derivados y alimentación.

## 5.2 Relaciones bilaterales con España

España y Croacia mantienen buenas relaciones bilaterales, que se han visto impulsadas por impulsado por la adhesión de Croacia a la UE y por la adjudicación a empresas españolas de licitaciones financiadas por la UE, el BERD, el Banco Mundial y el BEI. España puede aumentar su presencia comercial aprovechando su buena imagen país y su experiencia con los fondos europeos.

### Principales acuerdos económicos bilaterales

Algunos de estos acuerdos económicos bilaterales son:

- Acuerdo sobre Promoción y Protección Recíproca de Inversiones (APPRI)
- Comité Bilateral de Cooperación Empresarial
- Convenio para evitar la Doble Imposición
- Acuerdo sobre cooperación en materia de turismo
- Acuerdo sobre cooperación cultural y científica
- Acuerdo sobre tráfico aéreo
- Acuerdo de transporte internacional por carretera

### Intercambio Comercial entre ambos países

Por su parte, las relaciones económicas y comerciales bilaterales son modestas pero crecientes. Los intercambios comerciales han crecido de forma continuada durante los últimos seis años y en la actualidad superan ligeramente los 660 millones de dólares.

Si se observan los datos del período que va del año 2008 al 2016, se puede comprobar como la balanza del intercambio comercial entre ambos países ha estado siempre a favor de España aunque el desequilibrio se ha reducido con el paso del tiempo. Se ha pasado de una tasa de cobertura de casi el 600% y un saldo de casi 400 millones de dólares, en ambos casos favorable a España, a una tasa de cobertura del 221,38% y un saldo favorable a España de poco más de 220 millones de dólares.

BALANZA COMERCIAL BILATERAL 2016 (Datos en millones dólares)					
	Exportaciones españolas	Importaciones españolas	Intercambio bilateral total	Saldo	Tasa de cobertura (%)
<b>2008</b>	475,30	80,37	555,68	394,93	591,38
<b>2009</b>	342,04	69,54	411,57	272,50	491,89
<b>2010</b>	300,17	79,05	379,23	221,12	379,71
<b>2011</b>	358,10	73,07	431,16	285,03	490,10
<b>2012</b>	358,92	53,68	412,60	305,24	668,63
<b>2013</b>	304,67	73,73	378,40	230,94	413,24
<b>2014</b>	372,67	179,59	552,25	193,08	207,51

<b>2015</b>	430,04	220,99	651,03	209,05	194,60
<b>2016</b>	440,96	219,57	660,53	221,38	200,82

Fuente: Trademap

Las exportaciones españolas a Croacia están relativamente concentradas en pocos productos. Los principales capítulos fueron productos farmacéuticos; prendas de vestir; vehículos automóviles y tractores; pescados, crustáceos y moluscos; y las carnes y despojos comestibles.

Por su parte, los principales capítulos de importación de productos croatas hacia España, también muy concentrados, fueron metales preciosos y joyería; productos farmacéuticos; pescados, crustáceos, moluscos; abonos; y muebles, sillas y lámparas.

### **Flujos de inversión bilateral**

En ambas direcciones, tanto los flujos de inversión bruta como la inversión acumulada resultan poco significativos y se concentran en unos pocos sectores. Las operaciones realizadas son de pequeña escala.

## **5.3 Tramitación de las importaciones**

Croacia forma parte de la OMC desde el 30 de noviembre de 2000 y de la Unión Europea desde el 1 de julio de 2013, o que supone la aplicación de sus leyes y la desaparición de las licencias y cuotas. El Acuerdo de Estabilización y Asociación entre Croacia y la UE es desde esta fecha válido solo en los capítulos en donde se ha aprobado una moratoria.

Existe un sistema de recargos especiales sobre derivados del petróleo, tabaco, cerveza, alcohol, bebidas alcohólicas, vehículos, motos, barcos deportivos y aviones; además de unas tasas adicionales especiales sobre los productos de lujo y vehículos, que se encuentran en pleno proceso de transformación y armonización con la normativa de la UE.

Con la adhesión a la Unión Europea se introducen también tasas inexistentes hasta el momento, sobre el gas natural, carbón, energía eléctrica y el coke.

## **5.4 Normas y requisitos técnicos**

El Instituto Nacional de Normalización y Metrología es el organismo oficial acreditado para desarrollar actividades de normalización y certificación.

Las inspecciones de control de calidad se realizan por la Inspección del Estado.

Los productos complejos técnicamente tienen que ir acompañados de instrucciones de uso, especificaciones del fabricante, lista de servicios técnicos oficiales y garantía.

Medicinas, textiles y calzado necesitan información adicional en su etiqueta.

El importador de vehículos a motor, bienes de equipo o bienes de consumo duraderos está obligado a proporcionar un servicio postventa y de venta de recambios, bien directamente o a través de otra empresa local.

## 5.5 Zonas francas y zee

Las **Zonas empresariales** son áreas equipadas infraestructuralmente con planes espaciales definidos, destinadas a la realización de determinadas actividades de fomento económico y empresarial.

Entre los servicios infraestructurales están:

- Los servicios energéticos.
- Servicios de transporte.
- Servicios de comunicación.

Existen también **Zonas de interés económico especial**, con una superficie mínima de 50 hectáreas, fundadas con el objetivo de atraer inversiones estratégicas.

Existen tres tipos de Zonas Económicas:

- 1.- Zonas de producción y transformación de productos.
- 2.- Zonas logísticas y de distribución de productos.
- 3.- Zonas de servicios mixtos.

Entre los incentivos y exenciones a la actividad empresarial y la inversión ofrecidos por las unidades de gobierno regional y local en las zonas empresariales desarrolladas en su territorio, pueden encontrarse con reducciones en el precio del terreno de construcción con posibilidades de pago aplazado, reducción o exención del pago de tasas de servicios públicos durante un período de tiempo determinado, reducción en la cuantía de la aportación municipal, e incentivos fiscales para el impuesto de sociedades.

# 6 Régimen fiscal

## 6.1 Estructura general del régimen fiscal

Los aspectos esenciales del sistema impositivo han venido evolucionando con el programa de política económica y con el marco legal de la actividad mercantil.

La nueva legislación fiscal que se ha ido elaborando responde a un deseo de modernizar el sistema impositivo teniendo en cuenta el deseable equilibrio de las cuentas públicas.

## 6.2 Análisis de los impuestos

Impuesto	Definición	Tipo impositivo	Base imponible	Exenciones
<b>IRPF</b>		24-40%		
<b>IS</b>		18% Excepción: 12% para empresas con facturación inferior a 3M€.		Ley de promoción de la inversión de 2015: incentivos fiscales a la inversión
<b>Impuesto Patrimonio</b>	Está pendiente la entrada en vigor de un nuevo impuesto sobre Patrimonio.	4%	Valor de mercado del inmueble.	
<b>Impuesto sobre la renta en ciudades de más de 30.000 hab.</b>		15% 18% en Zagreb		
<b>IVA</b>		4% 13% 25%		
<b>IIEE</b>	Legislación IIEE de 2015 y Ley sobre la cuantía de IIEE sobre cigarrillos, tabaco picado y demás tabaco de fumar de 2016.			

## 7 Acceso al mercado: formas de entrada

### 7.1 Características del mercado

Croacia es, dentro de los países de la exYugoslavia, el segundo país con un mayor poder adquisitivo y desarrollo económico, después de Eslovenia.

A pesar de ser un mercado reducido de 4,29 millones de habitantes, cuenta a su favor con una situación geográfica estratégica en el sudeste europeo, con un sector turístico en constante crecimiento. Con la adhesión a la UE el 1 de julio d2013, están previstas fuertes inversiones en infraestructuras financiadas con fondos europeos (ferrocarril y puertos) e ingentes inversiones extranjeras en los sectores claves de la economía.

Existe en este país una fuerte presencia de empresas de sus principales socios comerciales y países vecinos: Italia, Alemania y Austria.

El principal centro financiero, económico y comercial es su capital Zagreb, pero durante la temporada turística la demanda se traslada a la costa y a las islas.

Todas las grandes empresas cuentan con centros de distribución por todo el país.

### 7.2 Estudio de los canales de distribución

Las empresas están inmersas en un proceso hacia la especialización paa evitar la intermediación de terceros, con lo que se está produciendo un cambio hacia la modernización en las redes de distribución al tiempo que se están introduciendo nuevas formas y técnicas comerciales:

- 1.- La cadena de distribución se ha acortado bastante, siendo en muchos casos el importador el que distribuye el producto al consumidor mediante su propia cadena de tiendas o bien distribuyendo a los grandes mayoristas/ minoristas. Esto ocurre para casi todos los bienes de consumo y bienes de equipo, para ofrecer directamente servicios posventa.
- 2.- La aparición de las grandes cadenas de alimentación tanto croatas como extranjeras, ofrece una nueva vía de entrada en el mercado para estos productos, si bien la mayoría de estas cadenas siguen abasteciéndose directamente del importador croata.
- 3.- En el sector de los materiales de construcción también conviven cadenas croatas junto con cadenas extranjeras.
- 4.- En los últimos años se ha producido además una explosión de centros comerciales por todo el país, principalmente en Zagreb. En ellos se han instalado las grandes marcas de ropa como Inditex, Mango, C&A, H&M, Springfield e IKEA.
- 5.- El sector de franquicias está en pleno desarrollo, principalmente en el sector turístico y confección.

Muchos importadores quieren la distribución exclusiva del producto alegando la dimensión reducida del mercado. En algunos casos también ofrece la posibilidad de exportar a otros países de los Balcanes.

El precio es actualmente uno de los principales parámetros a tener en cuenta si se quiere exportar a Croacia, además del coste del transporte desde España (muy superior al de Italia, Alemania o Austria). Además está la desventaja de la marca frente al “made in Germany” o “made in Italy”.

### **Representación y agencia**

La actividad del agente comercial está regulada en la Ley de Relaciones Obligatorias.

El empresario principal se obliga a pagar al agente una comisión determinada por cada contrato celebrado por él o con su directa intermediación. Si no hay una tarifa de la comisión establecida en el contrato, equivale a aquélla acostumbrada en el área en la que el agente realiza su actividad.

Las obligaciones del empresario principal incluyen las de poner a disposición del agente muestras, planos, listas de precios, material promocional, condiciones generales de la actividad laboral, y otra documentación relevante cuando ello sea necesario para la correcta realización de su función.

El contrato de agencia tiene una duración temporal indefinida salvo pacto en contrario, pero puede ser rescindido mediante notificación escrita a la contraparte, respetando el período de aviso de 1 mes por cada año de contrato.

En aquellos casos en que sea complicada una inversión directa en este país, se recomienda alianza con una empresa local (joint-venture).

### **Estructura de la oferta**

Croacia, que fue un país de una importante tradición industrial en la etapa comunista, ha experimentado en los últimos años un proceso de desindustrialización en favor del sector servicios (supone un 69,4% del PIB).

Dentro de este sector, el turismo es el subsector más dinámico, mientras que la construcción sigue estancada por la crisis económica. La industria y la minería son el segundo sector por importancia, mientras que la agricultura y la pesca acupan el último lugar.

## **7.3 Análisis de los precios**

El sistema de precios está liberalizado, y como consecuencia de la progresiva llegada de las grandes multinacionales ha aumentado considerablemente la competencia.



Se capacita al sector energético para fijar sus precios con la aprobación previa de la Agencia croata Reguladora de la energía (HERA); precios que antes estaban controlados por el Estado.

Desde el 1 de enero de 2014 el Estado ya no regula más los precios más los precios de los combustibles, que ajustaba periódicamente cada 2 semanas. Pasa a fijarse por los principios del mercado.

En diciembre de 2016 los precios de los bienes y servicios para consumo personal crecieron un 0,2%. Por su parte, el índice de precios industriales se mantuvo estable en diciembre de 2016 en comparación a diciembre de 2015.

## 8 Resumen final del mercado croacia

### 8.1 Análisis de las ventajas e inconvenientes.

Croacia es un mercado pequeño (4,17 millones de habitantes en 2016) y con fuerte presencia de numerosas empresas de sus principales socios comerciales, y países vecinos, Italia, Alemania y Austria. El principal centro financiero, económico y comercial de Croacia es su capital, Zagreb. Durante la temporada turística, la demanda se traslada a la costa y a las islas. Todas las grandes empresas cuentan con centros de distribución por todo el país. 7 2.2

Las empresas están inmersas en un proceso claro hacia la especialización para evitar la intermediación de terceros, lo que está produciendo un cambio hacia la modernización en las redes de distribución al tiempo que se están introduciendo nuevas formas y técnicas comerciales.

La cadena de distribución se ha acortado bastante, siendo en muchos casos el mismo importador el que distribuye el propio producto al consumidor, mediante su propia cadena de tiendas o bien distribuyendo a los grandes mayoristas/minoristas. Esto ocurre para casi todos los bienes de consumo y bienes de equipo, donde aún se hace más necesario para ofrecer directamente servicios posventa.

La aparición de las grandes cadenas de alimentación y en algunos caso, con bienes de consumo, tanto croatas (KONZUM y PLODINE) como extranjeras (METRO, LIDL, KAUF LAND, INTERSPAR...) ofrece una nueva vía de entrada en el mercado para estos productos, si bien, la mayoría de estas cadenas siguen abasteciéndose directamente del importador croata por comodidad, rapidez y porque en muchos casos, el volumen de importación de España es todavía reducido en determinados productos. Algunas siguen también importando de su central europea. En el sector de los materiales de construcción, también conviven cadenas croatas (BRODOMERKUR, FERO TERM, PEVEC...) junto con cadenas extranjeras (BAUHAUS).

En estos últimos cinco años, se ha producido además, una explosión de centros comerciales en todo el país, principalmente en Zagreb, en donde se pueden encontrar tanto hipermercados, como tiendas de bienes de consumo, cines y restaurantes-cafeterías. El sector de franquicias está en pleno desarrollo, principalmente en el sector turístico (hoteles y restaurantes) y confección.

Muchos importadores quieren la distribución exclusiva del producto alegando la dimensión reducida del mercado, que no permite la coexistencia de muchos importadores de un mismo producto. En algunos casos, también ofrecen la posibilidad de exportar a Bosnia y Herzegovina y/o a otro país de los Balcanes.

El precio es actualmente, uno de los principales parámetros a tener en cuenta si se quiere exportar a Croacia, además del coste del transporte a España, muy superior al de Italia, Alemania o Austria, países vecinos y con predominio en el mercado. Además, hay que contar con la desventaja de la marca, frente al "made in Germany" o "made in Italy".

## 8.2 Oportunidades de negocio

Los sectores que presentan mayor atractivo para las inversiones españolas son:

- Turístico: todavía existe potencial para nuevas inversiones en hoteles en la costa del Adriático y en servicios turísticos.
- Energético: el gobierno croata necesita reformar este sector. Para ello prevé la sustitución y modernización de las plantas de energía existentes, de las redes eléctricas y de las infraestructuras de gas. Tiene también que adaptarse a los estándares de eficiencia energética de la UE y apoyar el desarrollo de las energías renovables, con la prioridad puesta en las mini-hidráulicas y la bioenergía/biomasa.
- Infraestructuras, no de carreteras.
- Medio ambiente: tiene que adaptarse a los estándares medioambientales de la UE, con un plazo ya fijado por la Comisión Europea. En este marco, se está impulsando el desarrollo del mercado de la gestión del agua y del tratamiento de residuos sólidos urbanos.

# 9 Particularidades del mercado croata

## 9.1 Diferencias culturales. Normas de protocolo

Los croatas a menudo son directos y ven a las personas de voz suave o tímidas como vulnerables y débiles. El contacto visual es esencial y se considera un signo de respeto. Los croatas disfrutan de la ironía y el humor negro y, a menudo se ríen de las situaciones difíciles y

los defectos personales. Encuentran humor en el sarcasmo y no suelen cambiar su tono de voz o expresión facial cuando cuentan una broma. Por estas razones, puede ser difícil para los extranjeros entender su humor.

Los croatas tienden a molestar a otros, especialmente a los extranjeros, pero no significan mala voluntad y esperan que el cliente se comporte de la misma manera con ellos.

El espacio personal es importante, pero una gran distancia indica disgusto. Los croatas son agradables y querrán saber sobre su familia y de dónde vienen. No se debe hablar de dinero o problemas personales, ya que lo consideran una señal de carácter débil y la discusión hará que sus colegas se sientan incómodos.

- El lenguaje importa

La sociedad croata es formal, pero en el entorno empresarial prefieren el contacto personal. También les gusta conocer a los socios comerciales en un entorno más informal, dándoles la oportunidad de ver otro lado de sus socios sin afectar a la oportunidad de negocio.

La mayoría de los empresarios / gerentes son multilingües y los principales idiomas de negocios aparte del croata son el inglés, el alemán y el italiano (se utilizan principalmente en las zonas costeras de Istria). Hoy en día, la mayoría de los gerentes más jóvenes hablan inglés con fluidez, lo que debería negar la necesidad de un intérprete. Sin embargo, un socio comercial extranjero siempre debe preguntar antes de la reunión si se requiere un intérprete para evitar una situación incómoda. También es aconsejable aprender algunas frases de saludo en croata solo para romper el hielo al comienzo de la reunión.

- Relación de negocios

Los croatas prefieren la comunicación cara a cara que la escrita, porque le da la oportunidad de mirar a los ojos de su socio comercial y medir su compromiso con el proyecto. Se necesita documentación por escrito en la mayoría de las situaciones comerciales para los arreglos formales y proporcionar una base para la discusión.

- Haciendo contacto

Los contactos personales son similares al resto de Europa, durante la presentación extiendes tu mano derecha para saludar mientras dices tus saludos, como buenos días, tardes o noches, y declaras claramente solo tu apellido o tu nombre completo .

- Títulos personales

La mayoría de los profesionales son atendidos según su calificación o su posición en el trabajo. Los títulos según educación son Bachelor (prvostupnik), Master (magistarstruke), Doctor of Science o Doctor of Arts (Dr. Sc. O Dr. Art.), Doctor en Medicina (doktor medicine). Si no se está seguro de los títulos, es mejor utilizar

"Gospodin" para Mr, "Gospodja" para Mrs y "Gospodična" para Miss). Solo los amigos cercanos y los miembros de la familia tienden a usar nombres de pila. Nunca se deben saltar estas calificaciones sin haber sido invitado a hacerlo.

## 9.2 Técnicas de negociación.

- Elementos clave en una reunión

Los saludos deben incluir un firme apretón de manos y un contacto visual directo. Un apretón de manos débil significa que usted es débil y una falta de contacto visual directo significa que está ocultando algo.

Permanezca de pie hasta que lo inviten a sentarse, ya que puede haber un asiento reservado especialmente para usted.

Las reuniones iniciales están programadas como presentaciones y una primera reunión puede ser con un gerente de nivel medio, en lugar del verdadero encargado de la toma de decisiones. Espere una pequeña charla y una conversación para conocer a su interlocutor antes de que se discutan los negocios. Los negocios se llevan a cabo lentamente. Tendrá que ser paciente y no parecer molesto por el estricto cumplimiento del protocolo.

Las empresas tienden a tener una estructura jerárquica, con poder de toma de decisiones en la parte superior de la empresa.

No intente programar reuniones los viernes por la tarde, ya que muchos croatas se van a sus casas de campo después del almuerzo. Muchas empresas están cerradas durante el mes de agosto.

Las cartas deben dirigirse a la empresa en lugar de dirigirse a una persona específica. Esto evita que una carta sea retenida si la persona a la que se dirige está fuera de la oficina.

- Responsabilidad social corporativa

La responsabilidad social corporativa (RSE) es una asociación entre empresas, partes interesadas y el gobierno para integrar las preocupaciones sociales y ambientales en sus operaciones comerciales de forma voluntaria. La Comisión Europea, el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y el Ministerio de Asuntos Exteriores de Noruega (AMF Noruega) financiaron proyectos de apoyo al desarrollo de la Responsabilidad Social Corporativa en Croacia de 2004 a 2008. Esto se hizo para ayudar a compensar la carga financiera de las empresas y el gobierno, debido al alto costo de invertir en nuevos mecanismos ecológicos. Con Croacia a punto de ser un miembro permanente de la UE, el gobierno tiene que ser más estricto con las empresas estatales y privadas que contaminan la atmósfera.

- Puntualidad

En la cultura croata, es muy importante prestar especial atención a sus habilidades de control del tiempo. Se considera que ser puntual, tanto en una reunión de negocios como en un almuerzo social, es una actitud de buenos modales. Un período de gracia de 15 minutos es normal en la configuración social, pero bien podría ser desaprobado en un entorno empresarial formal.

- Dar regalos

Se aceptarán pequeños obsequios como un libro o un recuerdo que represente el país del que se proviene. No se recomiendan regalos caros y la mayoría de las empresas tienen un tope en el valor del regalo que puede ser aceptado.

- Código de vestimenta de negocios

El código de vestimenta es formal en Croacia. Los empresarios croatas visten trajes para la oficina y para reuniones de negocios. Los hombres usan trajes con chaqueta y corbata, mientras que las mujeres tienden a tener una gama más amplia de opciones. La vestimenta de negocios de las mujeres es formal. Vestirse bien es un signo de respeto y muestra su actitud hacia los negocios y la atención al detalle.

- Soborno y corrupción

El soborno es utilizado tanto por empresas extranjeras como locales para adquirir contratos o para eliminar la burocracia cuando están comenzando un nuevo negocio. El principal problema en Croacia parece ser el sistema legal, que tiene un retraso de más de un millón de casos que esperan ser escuchados.

### 9.3 Información práctica sobre el mercado de Croacia

- Formalidades de entrada y salida

Se puede entrar en Croacia con DNI, debido a una decisión unilateral de Croacia motivada por aprovechamiento del turismo, que permitía a todos los ciudadanos UE entrar con DNI para estancias cortas (hasta 90 días). De la misma forma, también se puede entrar a Bosnia, a Serbia y a Montenegro con DNI, por los mismos motivos.

No se necesita visado para ningún tipo de estancias, porque ningún país de la UE puede exigir un visado a ningún ciudadano de la UE (ni España a los croatas ni Croacia a los españoles).

Ni los croatas en España ni los españoles en Croacia necesitan tramitar permisos de trabajo desde que se eliminó la moratoria a la libre circulación de mano de obra, el 1 de julio de 2015. Cuando se encuentra trabajo, hay que ir a la policía a registrar la estancia y justificarla por el motivo que sea.

Para estancias inferiores a 90 días por turismo, reuniones de trabajo u otros motivos (que no sean trabajar en un lugar de Croacia o en una empresa de Croacia) no es necesario ni siquiera registrarse o comunicar a la policía que se encuentran en el país. Basta con que se tenga forma de probarlo (billetes de avión etc.).

- Lengua oficial y religión

El idioma oficial es el croata y en los negocios se usa el inglés. El italiano y el alemán ocupan el segundo lugar, al ser los principales socios de Croacia. Hay un cierto interés por el español.

- Seguridad

El nivel de seguridad en el país es elevado. En el caso de Zagreb, como en el resto de las principales ciudades del país, se puede pasear con toda tranquilidad tanto de día como de noche, aunque conviene no caer en las todavía escasas provocaciones de un sector joven de la población, algo agresivo.

El trato de la policía hacia el cuerpo diplomático es simplemente correcto, pero no siempre es así hacia los extranjeros, tampoco hacia los propios croatas. Puede haber brusquedad en el trato, véase incluso violencia a veces. No se puede hablar de corrupción en los cuerpos de seguridad. Las policías de tráfico o municipales llegan a pedir o aceptar sobornos, raramente a los extranjeros.

Todavía quedan algunos lugares contaminados por minas y explosivos, pero las zonas son muy poco frecuentadas y se encuentran bien identificadas, pero siempre deben tomarse las debidas precauciones en caso de excursiones en algunas zonas del país.

- Comunicaciones y conexiones con España

Aéreas: Croacia es un país pequeño y escasamente poblado, lo que influye en el número y frecuencia de vuelos. No obstante, hay vuelos diarios de variable frecuencia con las principales capitales europeas. Croacia tiene siete aeropuertos internacionales: Zagreb (a 20 km del centro de la ciudad), Split, Dubrovnik, Pula, Rijeka, Zadar y Osijek. Hay vuelos nacionales entre las principales ciudades. La compañía de bandera croata es "CroatianAirlines".

Terrestres: La red de autopista y de carreteras es relativamente amplia. Zagreb está comunicada por autopista con las fronteras de Eslovenia, Serbia, Bosnia-Herzegovina y Hungría. La autopista que conecta Zagreb con el sur (hacia Dubrovnik y la frontera con Montenegro) termina cerca de la frontera de Bosnia y Herzegovina en la costa adriática, a 75 kilómetros de Dubrovnik. Las comunicaciones por autobús con el exterior son igualmente limitadas. Las comunicaciones por transporte ferroviario dejan mucho que desear; o no existen o son muy malas.

Marítimas: Operan en verano varias líneas de ferrys que conectan Croacia con Italia, en especial desde los puertos de Rijeka, Zadar y Split con los puertos italianos de Ancona y Pescara. También hay conexión marítima con Montenegro, por ferry desde Dubrovnik.

- Hora local y vacaciones

El horario local es igual que en España: GMT más una hora en invierno y dos en verano. El periodo anual de vacaciones pagadas es de como mínimo, de 20 días laborables. Esta cifra puede incrementarse en función de los años trabajados.

# 10 Anexos

## 10.1 Instituciones económicas y relaciones internacionales

### RELACIONES POLÍTICAS INTERNACIONALES

#### **Relaciones con organizaciones internacionales**

Las prioridades de política exterior han sido siempre la integración en la OTAN, la adhesión de Croacia a la UE y la mejora de las relaciones con los países vecinos. Entre otros, Croacia es:

- Estado miembro (28) de la Unión Europea, desde el 01 de julio de 2013
- Miembro de la OTAN desde el 1 de abril de 2009
- Miembro de la Organización Mundial de Comercio (OMC)
- Signatario del protocolo de Kioto
- Signatario de la Convención de Basilea sobre control de movimientos transfronterizos de residuos peligrosos e eliminación
- Signatario del Protocolo de Montreal sobre sustancias que afectan a la capa de ozono
- Signatario del Acuerdo de Wassenaar sobre el control de exportaciones de armas convencionales y uso de tecnología de doble uso.

Croacia y el FMI han firmado un solo Acuerdo stand-by que entró en vigor en agosto de 2004 y que se prolongó hasta el 15 de noviembre de 2006.

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. Desde 1993 a diciembre de 2016, el Banco Mundial ha financiado más de 60 proyectos en Croacia.

En Septiembre de 1994, el BERD aprobó su primer préstamo a Croacia. Los préstamos firmados desde 1994 hasta enero de 2017 han totalizado más de 3.573 MEuros en 192 proyectos, de los cuales un 54% se ha dirigido al sector privado.

El Banco Europeo de Inversiones (BEI) opera en Croacia desde 1997, con una oficina abierta desde octubre de 2015.



## **Relaciones 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.

## **Acuerdos económicos bilaterales con terceros países**

Con la entrada de Croacia en la UE, Croacia asume los acuerdos de libre comercio que tiene la UE con terceros países (véase acuerdos con la EFTA y con la CEFTA- este último formado por sus países vecinos e importantes socios comerciales (Serbia, Bosnia y Herzegovina, Montenegro, Macedonia, Albania y Moldavia).

## **Participación en OOI económicos y comerciales**

Croacia es miembro de las principales organizaciones internacionales económicas y comerciales.

En septiembre de 2012, solicitó su adhesión al Área Económica Europea (EEA), el mercado común formado por la Unión Europea y tres países: Islandia, Liechestein y Noruega.

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

**Unión Europea (UE)**  
**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)**

Fuente: ICEX

## 10.2 PIB por sectores de origen y por componentes del gasto

### PIB POR SECTORES DE ORIGEN

PIB* (por sectores de origen y componentes del gasto) (Estructura porcentual)	2013	2014	2015	
<b>PIB.millones euros, precios corrientes</b>	43.002	43.870	45.581	
PIB* (por sectores de origen y componentes del gasto) (Estructura porcentual)	2013 %	2014 %	2015 %	2015 valor
<b>POR SECTORES DE ORIGEN</b>				
<b>AGRICULTURA</b>	4,1	4,1	3,7	1.686
<b>MANUFACTURA</b>	21,4	21,4	20,8	9.480
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	5,2	5,2	5,2	2.370
<b>COMERCIO, HOTELES, BARES Y RESTAUR.</b>	21,3	21,8	23,1	10.529
<b>INFORMACIÓN Y COMUNICACIONES</b>	4,4	4,3	4,2	1.914
<b>FINANZAS Y SEGUROS</b>	6,6	6,6	6,5	2.962
<b>ACTIVIDADES INMOBILIARIAS</b>	10,5	10,4	10,1	4.603
<b>ACTIV.PROFES., CIENTIFICAS, ADM.</b>	8,1	8,1	8,1	3.692
<b>ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y DEFENSA</b>	15,2	15,1	15,1	6.882
<b>OTROS SERVICIOS</b>	3,2	3,1	3,1	1.413
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>45.581</b>

Fuente: Oficina de Estadísticas de Croacia

### PIB POR COMPONENTES DEL GASTO

PIB POR COMPONENTES DEL GASTO	2013 %	2014 %	2015 %	2015 valor
<b>CONSUMO</b>				
<b>Consumo Privado</b>	59,4	58,7	58,2	26.528
<b>Consumo Público</b>	20,1	19,6	19,6	8.933
<b>FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO</b>	19,4	19,4	19,6	8.933
<b>EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	46,4	55,5	51,4	23.428
<b>IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS</b>	-45,3	-53,2	-48,8	-22.243
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>45.581</b>

Fuente: Oficina de Estadísticas de Croacia

### 10.3 Calendario de ferias

TIPO	TÍTULO	LUGAR	FECHA	ESTADO
1 Seminario	<u>ICEX CONECTA en octubre con Croacia/Bosnia-Herzegovina</u>	TODAS LAS CIUDADES	17/10/17	<b>Cerrada</b>
2 Feria Exterior	<u>Calendario Principales Ferias en Croacia 2017</u>	Feria de Zagreb	01/01/17	<b>Informativa</b>
3 Seminario	<u>ICEX CONECTA en octubre con Croacia y Bosnia Herzegovina</u>	TODAS LAS CIUDADES	18/10/16	<b>Cerrada</b>

### 10.4 Direcciones útiles

- Aduanas de Croacia  
<http://www.carina.hr/Pocetna/IndexEN.aspx>
- Agencia Croata para la Acreditación  
<http://www.akreditacija.hr/EN>
- Agencia Croata para la Pequeña Empresa e Inversiones  
<http://www.investcroatia.hr/>
- Agencia Estatal para la Financiación y Contratación de Proyectos Comunitarios.  
<http://www.safu.hr/en/>
- Agencia Financiera  
<http://www.fina.hr/Default.aspx?sec=1134>
- Ayuntamiento de Zagreb  
<http://www.zagreb.hr/default.aspx?id=1979>
- Banco Croata para la Reconstrucción y el Desarrollo  
<http://www.hbor.hr/Sec1237>
- Banco Nacional de Croacia  
<http://www.hnb.hr/eindex.htm>
- Banco Nacional de Croacia – Estadísticas  
<http://www.hnb.hr/statistika/estatistika.htm>
- Banco Nacional de Croacia – Legislación  
<http://www.hnb.hr/propisi/epropisi.htm>

Guía elaborada por Noroex Consultores para Consorcio de Zona Franca de Vigo  
Noviembre de 2017

Ana Díaz-Becerra Martínez  
Amador Davila Pérez  
Martín Vedia Baliñas  
Gumersindo Freire López

