



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Letonia



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Vilnius

Actualizado a noviembre 2021

1 SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	4
2 MARCO ECONÓMICO	5
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO	5
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO	9
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	11
3 SITUACIÓN ECONÓMICA	13
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	13
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	15
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB	16
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	16
3.1.2 PRECIOS	17
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	19
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	20
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	20
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS	22
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	22
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	22
3.4.1 APERTURA COMERCIAL	24
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	24
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	25
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	25
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	25
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES	26
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	26
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES	27
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	27
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	28
3.5 TURISMO	29
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA	30
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES	30
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	31
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES	31
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	32
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	33
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES	33
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES ...	33
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES	34
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS .	34
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS	36
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES	36
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO	36
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS ...	36
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO	37

3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	37
4	RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES	37
4.1	MARCO INSTITUCIONAL	37
4.1.1	MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES	37
4.1.2	PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS	37
4.1.3	ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS	38
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	38
	CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES	39
	CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	39
	CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS	40
	CUADRO 15: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	40
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	41
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	41
	CUADRO 16: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS	41
	CUADRO 17: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA	42
4.5	DEUDA	42
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	42
4.6.1	EL MERCADO	42
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	42
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	42
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	44
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	44
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	45
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	46
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	46
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	46
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	46
	CUADRO 18: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA	47
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	47
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	48
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	49
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	49
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	49
	CUADRO 19: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	49

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Letonia es una república democrática parlamentaria. El Presidente de la República es elegido por el Parlamento cada 4 años, no pudiendo ocupar el cargo durante más de 8 años seguidos. Actualmente, el cargo recae en Egils Levits quien tomó posesión el 8 de julio de 2019, tras ser elegido por el Parlamento el pasado 29 de mayo de 2019. El actual Presidente, antiguo miembro de la Corte de Justicia Europa, desempeña el papel de Jefe del Estado, más ceremonial que real, y jefe de las Fuerzas Armadas.

El poder legislativo reside en el parlamento (Saeima) que es unicameral y está compuesto por 100 miembros elegidos por sufragio universal para un período de cuatro años mediante un sistema proporcional (los escaños se distribuyen proporcionalmente entre los partidos que obtienen un mínimo del 5% de los votos). Las elecciones legislativas para elegir a los miembros del Parlamento tuvieron lugar el 6 de octubre del 2018.

Al igual que las elecciones anteriores de 2014, el partido prorruso “Armonía” fue el más votado, consiguiendo 23 escaños. No obstante, y al igual que en los anteriores comicios, la coalición del resto de partidos evita que Armonía se postule como alternativa de gobierno. Después de tres meses de negociaciones, el 23 de enero de 2019 se alcanzó un acuerdo de coalición entre cinco partidos de centroderecha, KPV LV, JKP, ¡LA-KP!, NA y JV, sumando conjuntamente un total de 53 escaños. Krišjānis Kariņš (líder del JV) fue nombrado Primer Ministro de Letonia, a pesar de representar al partido con menor número de escaños dentro de la coalición. Es, no obstante, la figura con mayor experiencia de Gobierno.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

El Gobierno de Letonia cuenta en el área económica con un Ministerio de Economía, liderado por el ministro Jānis Vitenbergs (partido Par cilvācīgu Latviju - KPV LV), y uno de Finanzas, representado por el ministro Jānis Reirs (partido JV).

El Ministerio de Economía se estructura a través de una Secretaría de Estado de la que dependen la Secretaría General Técnica y cuatro Subsecretarías de Estado establecidas con criterios funcionales:

1. Subsecretaría de Estado de Política Económica (Dptos. de Competitividad empresarial, Política sectorial, e Innovación)
2. Subsecretaría de Estado de Política Energética (Dptos. de Sostenibilidad energética, Mercado energético e infraestructura, e Instrumentos financieros)
3. Subsecretaría de Estado de Construcción y Vivienda (Dpto. de Política de construcción y Dpto. de Política de Vivienda)
4. Subsecretaría de Estado de Mercado Interior, Unión Europea y Relaciones Económicas Exteriores (Dpto. de UE y relaciones económicas exteriores, y Dpto. de Mercado Interior)

El Ministerio de Finanzas se articula a través de una estructura análoga, compuesta de una Secretaría de Estado, de la que dependen una Secretaría General Técnica y cinco Subsecretarías:

1. Subsecretaría de Estado de Política Financiera (Dptos. de Mercado financiero, Política fiscal y Análisis económico)
2. Subsecretaría de Estado de Política Fiscal (Dptos. de Impuestos Indirectos, Impuestos Directos, Política contable y auditoría, y Análisis fiscal)
3. Subsecretaría de Estado de Política Presupuestaria (Dptos. de Presupuesto, Elaboración

de política presupuestaria, y Financiación y supervisión financiera de los gobiernos locales)

4. Subsecretaría de Estado de Fondos de la Unión Europea (Dptos. Estrategia de Fondos UE, Gestión de inversiones de los Fondos UE, Gestión del sistema de Fondos UE, Asuntos de Fondos UE, y Control de ayudas estatales)
5. Subsecretaría de Estado de Administración Tributaria y eliminación de la economía sumergida (Dptos. de Administración tributaria y política de cooperación administrativa internacional, Política de intereses societarios, y Coordinación de restricciones a la economía sumergida)

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

El sector primario se ha reducido considerablemente desde la independencia del país. La aportación de este sector al PIB pasó de representar el 23,1% en 1990, a la actual cifra de 4,6% en 2020. Sin embargo, cabe destacar que, en los últimos seis años, el peso del sector primario sobre el PIB ha experimentado crecimientos ininterrumpidos (con la única excepción del año 2016).

Este sector, generó 36.500 puestos de trabajo en 2020, el 4,7% del número total de empleados en la economía nacional. Cabe destacar que, la empleabilidad del sector primario en los últimos diez años se ha reducido en aproximadamente un 20%.

A finales de 2020, existían un total de 73.000 explotaciones agrícolas en Letonia, de un tamaño medio de aproximadamente 39,4 hectáreas (un 33,6% mayores que en 2010). Asimismo, la superficie agrícola media por explotación aumentó un 37% desde 2010, pasando de las 19,6 hectáreas en 2010 a las 26,9 hectáreas en 2020. En los últimos años, la superficie agrícola total utilizada en el país ha venido experimentando una tendencia creciente. Actualmente, la superficie agrícola total utilizada alcanza las 1.969.00 hectáreas en 2020. Esta estuvo dedicada principalmente al cultivo, en un 67,7%, concentrándose principalmente en cereales (56,5%), cultivos forrajeros (22,5%) y cultivos industriales (11,4%). Las mayores superficies de tierras de cultivo se encuentran en las regiones de Kurzeme y Zemgale, que ocupan el 80% de la superficie agrícola total. Por su parte, el terreno agrícola dedicado a prados y pastizales fue de 31,8%.

En 2019, en comparación con 2018, la producción agrícola aumentó un 20,2%, explicado por el incremento en la producción de cultivos (del 44,3%), principalmente de cereales (del 53,8%). Durante el periodo 2019-2020, el incremento fue menor, del 10,6%, y desde 2016 hasta 2020, este crecimiento continuado en el tiempo ha sido de 29,4%. Por su parte, la producción de productos ganaderos se redujo en un 11,3% entre 2019-2020; aunque la tendencia evolutiva entre 2016 y 2020 ha sido positiva, del 6%.

Tanto 2019 como 2020 han sido años excepcionales en la producción del grano, ya que se ha alcanzado un alto rendimiento de producción por hectárea, 42,6 ql/ha en 2019, y 46,4 ql/ha en 2020 respectivamente. Desde 2014 hasta 2018, el rendimiento medio estaba situado en 39,1 ql/ha, con un repunte en 2015 de 44,9 ql/ha. La ampliación en 2019 de un 7,5% de las tierras dedicadas al cultivo de cereales (constituyendo la superficie más extensa hasta el momento), permitieron registrar la mayor producción de grano lograda en Letonia en las últimas décadas: 3,2 millones de toneladas, creciendo un 52,4% respecto 2018.

En términos de renta agraria, que representa el valor generado por la actividad de la producción agraria, en Letonia durante 2020, la producción de cultivos supuso el 65,8% del total de la estructura de producción agrícola del país (% a precios básicos); siendo el restante 34,2%, derivado de la producción animal. Respecto a los cultivos, el grano ocupó la primera posición, representando el 38,5% , seguido de la colza (10,9%), los cultivos de forraje (5,7%), las verduras

y vegetales (3,4%), patatas (3,1%), una escasa producción de frutas y bayas con el 0,9% de la estructura, y, el 33,4% restante, derivado de otros cultivos.

En lo que respecta a la ganadería, la producción de leche fue el componente más importante de la estructura ganadera, representando el 18,9% de la estructura de producción agrícola total. La carne de cerdo iría en segundo lugar con el 4,4%, las aves de corral con el 3,7%, la carne de vacuno con el 2,9%, la producción de huevos con el 2,9% y tan solo un 1,3% de la estructura es de otros productos de origen animal.

A finales de 2020, el número de animales se mantuvo muy similar al año previo, solo hubo variaciones de menor importancia. Así, el número de bovinos fue de 399 mil cabezas, de los cuales, 136 mil eran vacas lecheras. Asimismo, el número de cerdos fue de casi 307 mil, el de ovejas de 92 mil, y el de cabras, 11.500 en total. Por su parte, el número de caballos a final de año fue de 8.300, el de conejos superó los 24 mil, y el número de colmenas de abejas fue de 104.300. La cifra más grande por número de animales se encuentra sin embargo en las aves de corral, con 5.835 mil ejemplares, de las cuales, más del 57% eran gallinas ponedoras de huevos.

Respecto a la producción pecuaria, el periodo 2018-2019 fueron excepcionalmente buenos, sobre todo gracias al incremento de la producción de miel, que en 2019 creció un 35,7% respecto a 2016. No obstante, en 2020, la producción apícola se redujo un 22%, con 1.679 toneladas.

En términos totales, la producción del sector ganadero se redujo un 11,2% respecto a 2019, aunque manteniendo una tendencia positiva desde 2016, del 6%. Por orden de importancia en 2020 se encuentran la producción apícola (43,9%); leche (25,9%); huevos (21%); lana (6,8%); y carne (2,4%).

Respecto a los productos cárnicos, la producción de carne cayó un 2,2% en 2020, alcanzando casi las 92.000 toneladas; aunque la tendencia a lo largo de los años ha sido positiva de crecimiento, un 5,4% de media interanual desde 2016.

El aumento más significativo se observa en la carne de aves de corral (24,2% desde 2016) y cerdo (2,5%), mientras que la producción de vacuno se ha mantenido constante en el tiempo, con unas mil toneladas anuales. Se experimentó un ligero aumento respecto a la producción de leche del 0,9%, desde 2019. La producción de huevos creció un 0,8% 2020, y un 6,9% desde 2016. En 2020 la producción de huevos alcanzó las 801.800 unidades.

Los productos pecuarios han sido tradicionalmente importantes en la economía nacional de Letonia. Las actividades pesqueras en Letonia se concentran principalmente en el Mar Báltico y el Golfo de Riga. En 2019 las capturas de pescado ascendieron a 104,3 mil toneladas, lo que supuso un 6,5% menos que en 2019. Por su parte, la captura de crustáceos y moluscos alcanzó las 2,2 mil toneladas, un 69,2% más que en 2019, mientras que en los años 2017 y 2018 no se registraron capturas de estos productos. Comparando con otros Estados Bálticos, las capturas de pescado de Letonia en 2018 (136,4 mil toneladas) fueron superiores a las de sus países vecinos, que alcanzaron cifras de 63,26 mil toneladas en Lituania y 83,7 mil toneladas en Estonia.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

La industria letona de la etapa anterior a la independencia (1991) estaba integrada en el sistema centralizado de la URSS, presentando un elevado grado de concentración y una fuerte dependencia de las importaciones de materias primas, energía y mano de obra. En 1990, el 38,9% de los ocupados en el sector industrial trabajaban en industrias relacionadas con la maquinaria y la electrónica y un 17% en la industria textil. Letonia era el Estado báltico más industrializado produciendo todos los trenes eléctricos y diésel de la Unión Soviética y más de la mitad de los teléfonos. Tras el colapso de la Unión y la independencia del país, la industria se vio afectada muy negativamente siendo necesario un proceso profundo de reconversión industrial hacia un sector orientado a una economía abierta de mercado.

En 2020, el sector industrial letón supuso el 15,1% del PIB nacional, y el de la construcción un

7%. Ambos subsectores dieron empleo al 24,6% de la población activa, casi 192.000 personas. Se trata de un sector en crecimiento, que desde 2016 ha aumentado un 4,2%, sobre todo en la construcción.

La industria manufacturera genera el 53% de la aportación industrial. Su actividad representa el 10,2% del PIB nacional. Le siguen en importancia dentro de este sector la industria de la construcción (6,0% del PIB) y la industria energética (3,1% del PIB).

Manufacturas.

En 2020, el sector manufacturero en Letonia aportó el 12,5% del PIB del país. A pesar del crecimiento paulatino a lo largo de los años, el peso del sector sobre el PIB nacional experimenta una tendencia a la baja desde el año 2010, cuando representaba el 13,4% del PIB.

Las principales industrias manufactureras en el país son la de productos y artículos de madera y corcho, que acumularon el 28,5% del total de la producción de manufacturas en 2018 (último dato desglosado actualizado), seguida de la industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco, que representó el 19,5%. Algunos acontecimientos a escala internacional han tenido un impacto relevante en estas industrias en los últimos años.

Concretamente, el crecimiento de los volúmenes de facturación en la industria maderera se ha ralentizado considerablemente en 2019, por causa del Brexit y la plaga de escarabajos del abeto en Europa que ha conducido a un excedente en productos de elaboración de la madera, afectando a los precios.

Por otra parte, el embargo de productos alimenticios impuesto por Rusia en 2014 afectó considerablemente al desarrollo de la industria de fabricación de alimentos y bebidas. La proporción de productos exportados a países de la CIS disminuyó del 43% en 2014 al 31% en 2019. En cualquier caso, los países de la CIS siguen siendo los principales socios de la industria alimentaria; y en términos de exportaciones letonas totales, la CIS representó en 2020 el 12,6%.

Según los últimos datos ofrecidos por la Oficina de Estadísticas letona, durante el año 2020, las industrias que impulsaron, en mayor medida, el crecimiento del sector fueron la manufactura de productos alimenticios (10,5%); equipos informáticos, eléctricos y ópticos (10,3%), así como la reparación e instalación de maquinaria y equipo (31,8%). No obstante, subsectores como la industria relacionada con la automoción (fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques, así como otro tipo de transporte), decrecieron un 61,2%.

El sector manufacturero en Letonia es eminentemente exportador. En 2020 el 64,9% del total de ventas fueron destinadas a mercados exteriores. Aun así, cabe señalar que en este periodo los volúmenes de producción exportados mantuvieron un crecimiento moderado, frente al rápido crecimiento de los volúmenes de producción en el ámbito nacional.

Durante 2020, la exportación de madera y artículos de madera supuso el 16,5% del valor total de las exportaciones en Letonia. Destaca también la exportación de maquinaria, aparatos mecánicos y equipo eléctrico, que supuso el 18,8%. Otras industrias con peso exportador fueron la de alimentos preparados, bebidas alcohólicas y no alcohólicas y tabaco (9,2%), metales básicos (8,2%) y productos de la industria química (7,9%).

En 2020, las previsiones del Ministerio de Economía en el país señalan que el crecimiento de la manufactura se verá limitado por la situación de incertidumbre en la economía mundial, especialmente por el efecto de la pandemia de la Covid-19, que dificultará la actividad exportadora del sector.

Construcción.

La construcción ha ido ganado peso en el sector industrial desde la adhesión de Letonia a la Unión Europea. Cabe señalar que los resultados de esta industria son muy volátiles, altamente influenciados por la recepción de los Fondos Comunitarios, los ciclos económicos y la finalización de grandes proyectos de construcción.

Este sector sufrió en gran medida los efectos de la recesión económica de 2008-2010, que condujo a la reducción de la producción en más del doble. La atracción de fondos estructurales de la Unión Europea permitió reanudar el crecimiento en 2011-2014, aunque sin alcanzar los niveles de producción de antes de la crisis. En 2015-2016, el sector volvió a caer (un promedio de 8,6% anual), por iniciarse el período de transición de los fondos de la Unión Europea, en el que disminuyeron las inversiones en construcción. Finalmente, en 2017-2018 los volúmenes de producción volvieron a crecer y de forma significativa, un 20,3% anual, impulsado por la ejecución de proyectos de los fondos estructurales de la Unión Europea después de un período de transición, y la afluencia de inversiones privadas para la construcción de grandes obras. Las altas tasas de crecimiento alcanzadas estos años, explican en cierta medida el crecimiento más moderado del sector en el período 2019 y 2020.

Durante el año 2019, la construcción aumentó en 2,9%, pues todos sus subsectores experimentaron un crecimiento moderado, siendo la construcción de edificios la contribución más importante, que aumentó un 7,8%. Por su parte, en 2020, la construcción en términos globales aumentó un 2,7%; debido al incremento de actividades especiales de construcción, con una subida del 8%, pese a una ligera bajada en las construcciones de ingeniería civil, que decreció un 1,5%.

Por otro lado, en 2020, los subsectores de construcción más significativos fueron en primer lugar, aquellos proyectos de nueva construcción (greenfield), representando el 46,3% de las construcciones realizadas. Por su parte, dentro de los proyectos civiles (32,1%), destacan las construcciones de carreteras y ferrocarriles (20,2%), autovías (18,9%), y proyectos de servicios públicos (10,1%). Dentro de la rama de proyectos de construcción especializadas (31,3%), destacan las actividades relacionadas con la instalación eléctrica, plomería y otras construcciones (15,6%); también destacan los proyectos de acabado de edificios (7,6%); así como otras actividades de construcción especializadas (6,2%).

Los permisos de construcción concedidos crecieron por cuarto año consecutivo, pasando de 3.700 permisos en 2016, a casi 5.000 concedidos en 2020.

El sector tiene además cada vez una orientación más exportadora. Desde 2017, la exportación de productos de construcción ha sido de al menos el 10%, cifras que contrastan con las de 2008, cuando la industria operaba casi por completo en el mercado interno y se exportaban menos del 1% total de obras. En 2020, esta cifra alcanzó el 13,9%.

Energía.

Durante los últimos años, el sector energético ha ido perdiendo peso gradualmente en el PIB, al mantener un ritmo de crecimiento estable inferior al del resto de la economía. Uno de los principales problemas que enfrenta el sector eléctrico en Letonia es una demanda limitada y con poca capacidad de crecimiento, primero por los objetivos marcados en términos de eficiencia energética (en este sentido, el sector residencial tiene un largo camino por recorrer, lo que conllevará una reducción de su demanda de energía), y por otro lado, la reducción de la propia población, a lo que se le une la falta de proyectos a gran escala que demanden más energía.

El consumo bruto de energía en Letonia (consumo de recursos energéticos en el sector de transformación más consumo final) se ha reducido en los últimos diez años y su composición ha variado en favor de un mayor peso de las energías renovables en detrimento del gas natural. En 2019, con los últimos datos actualizados a fecha de agosto de 2021, la proporción de las energías renovables en el consumo bruto de energía alcanzó el 35,5% (41% en el mix energético), y el gas natural un 23,5% (registrando una caída del 8% desde 2010-2019). Esta situación ha favorecido la reducción de la dependencia energética del país. El porcentaje de productos petrolíferos aún representa casi el 40% del consumo bruto de energía.

En la última década (2010-2020), el consumo de energías renovables ha aumentado más de un 25%, siendo el aumento entre 2015-2019, de un 16,7%. Concretamente, durante 2019, el consumo bruto de fuentes de energía renovables en Letonia ascendió a 75,5 petajulios.

Por su parte, las dos fuentes de energía renovable más destacadas en el país son la biomasa (principalmente la leña) y la energía hidroeléctrica, mientras que todavía existe un gran potencial

para el desarrollo en el ámbito de la energía eólica y la energía solar. En 2020, la energía generada a partir de fuentes de energía renovables procedió en un 71% de centrales hidroeléctricas y un 14% de las plantas de cogeneración. Por su parte, la energía eólica tan solo supuso un 4,8%, mientras que la solar fue prácticamente inexistente, aportando tan solo un 0,1%. El uso de fuentes de energía renovables se considera un elemento clave de la política energética europea. La Directiva 2009/28/CE relativa al fomento del uso de energía procedente de fuentes renovables estableció como objetivo para Letonia, lograr que el 40% de la energía fuese producida a partir de energías renovables en 2020, objetivo alcanzado en 2018, cuando el porcentaje de renovables ascendió a 40,3% (la media de la UE es de 18%). Así pues, Letonia ocupa el tercer lugar en la Unión Europea en cuanto a la proporción de energías renovables en el consumo de energía final.

En esta misma línea, los Estados miembros se comprometieron a garantizar que en 2020 la proporción de energías renovables consumidas en el sector del transporte representarán el 10%. La participación alcanzada por Letonia en 2019 fue del 5,1%.

En cuanto al consumo energético por sectores económicos, destaca el sector del transporte que acumuló el 33% del consumo total, alcanzando los 54,3 PJ en 2019. La principal fuente de energía utilizada por este sector fue el petróleo. Aun así, destaca el aumento de 54,3% el consumo de electricidad en el sector del transporte en 2019, impulsado por la introducción de autobuses eléctricos en el transporte público y el mayor número de vehículos eléctricos ligeros registrados en Letonia.

El consumo doméstico fue de 49,7 PJ en 2019, cayendo un 3,5 % respecto al año anterior. La leña fue el recurso más utilizado, mientras que el consumo de gas natural se redujo un 7,0% y el carbón un 29,3%.

Por su parte, la industria redujo el consumo de recursos energéticos un 5,7% en 2019, con un consumo final de 38,4 PJ. La industria maderera concentra la mayor proporción del consumo, con el 53.8 %.

En cuanto a la evolución de la actividad en la industria de transformación energética, destaca también el mayor peso de las renovables en la obtención de energía. La producción de energía para la calefacción y la electricidad que hace unos años se obtenía principalmente de los combustibles fósiles (con un peso importante del gas natural), comienza a sustentarse en las renovables. En 2019, las renovables constituyeron el 41% de los recursos utilizados para obtener energía. A este respecto, la proporción de energía renovable empleada en la obtención de electricidad fue del 53,4%; en calefacción y refrigeración, del 57,8%; y en transporte, apenas el 5,1%.

Respecto a la producción de petróleo, Letonia no dispone de una refinería propia, por lo que todos sus productos refinados son importados, principalmente de Rusia, Bielorrusia y Lituania.

Letonia continúa trabajando en el proyecto de sincronización de las redes eléctricas de los países bálticos con la zona de Europa central, particularmente importante para poner fin a la dependencia de los sistemas de suministro de energía de Rusia y Bielorrusia e integrar a los países bálticos en el mercado de electricidad de la Unión Europea. Se prevé terminar este proyecto para el año 2025.

Otra novedad en el sector ha sido la entrada en vigor, a partir del 1 de enero de 2020, del mercado único de gas natural en Letonia, Lituania, Estonia y Finlandia. Se trata de la primera unificación transfronteriza de los mercados del gas en la Unión Europea.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

La evolución del sector servicios refleja la terciarización de la economía letona, desde una economía planificada, previa a la independencia, a una economía de mercado plenamente

integrada en la UE. Desde 1992 el peso de este sector en el PIB ha crecido de forma continuada, con excepción de los años 2009-2019, posteriores a la crisis económica en los que ha permanecido invariable. En 2020 el sector servicios representó el 73,6% del VAB y un 59,6% del total de la ocupación en Letonia. Los sectores más relevantes son los típicos de una economía desarrollada, encabezada por el comercio al por mayor y al por menor junto con la reparación y venta de vehículos de motor y motocicletas, que, en conjunto representan el 14,4% del VAB total, seguido de actividades inmobiliarias (12,8%), un subsector que ha mantenido su peso en los últimos años. Asimismo, tienen gran importancia las actividades de administración pública y defensa, las profesionales relacionadas con la seguridad social, la educación, la sanidad y de servicios sociales. Estas últimas, representaron en su conjunto, el 18% del VAB.

Comercio, hostelería y turismo.

En 2019, el conjunto de estas actividades representó el 16,5% del VAB, disminuyendo al 15,8% durante 2020. Dentro del sector retail, se observa un crecimiento generalizado, de 16,7% en el periodo 2015-2019.

Respecto a la situación del turismo y la hostelería, esta ha estado marcada por la inestabilidad derivada de la pandemia de la Covid-19, que ha afectado de forma significativa a estos sectores. Los últimos datos disponibles muestran que un total de 1,46 millones de personas visitaron Letonia en 2020, frente a los 2,85 millones que representaron en 2019, lo que supone un decrecimiento del 48,7%. Evolutivamente desde 2011, se observaba un crecimiento continuado, hasta la llegada de la pandemia.

Concretamente, en 2019 aumentaba en un 7,3% el número de viajeros extranjeros, así como el gasto que estos realizaron en el país, que también creció un 7,2%, alcanzando los 806,3 millones de euros. De manera contraria, en 2020, estos datos se tradujeron en una caída del 61,6% respecto del número de viajeros extranjeros, y de un gasto de 239,7 millones de euros (reducción del 70,3%).

Asimismo, respecto a la proporción de turistas nacionales y extranjeros que se quedaban alojados, en 2020, fue de 51% letones y 49% extranjeros, mientras que, en 2019, la proporción era de 32% nacionales y 68% extranjeros.

Los principales países de procedencia de los turistas durante 2020 fueron Lituania (32,3%), Estonia (14,2%), Rusia (13,4%), Reino Unido (7,9%), Alemania (6,9%) y Finlandia (5,6%), representando un 19,7% el resto de los países. Por su parte, los viajes internos de los residentes letones, tanto de viajes de un día como de varios, aumentaron un 29,2%. Las principales ciudades visitadas fueron Riga, Jurmala y Liepaja.

Transporte y almacenamiento.

El sector de transporte y el almacenamiento supuso el 7,4% del total de la economía en 2020. El transporte ha estado vinculado tradicionalmente al transporte internacional de mercancías, al ser Letonia un hub de comunicaciones en los ejes de comercio norte-sur y este-oeste. Después de tres años de crecimiento de valor añadido entre 2016-2018, durante 2019 el sector registró una caída de 2,3%, y de 2019 a 2020, esta fue negativa de 14,2%.

Este descenso en 2019 estuvo determinado por la disminución del transporte de mercancías (8,5%), que cayó en todas las formas de transporte: ferrocarril 15,8%, puertos 5,7% y carretera 3,8%, aunque aumentó en la vía aérea, un 14,3%. En 2020, el transporte de mercancías se redujo asimismo un 13,4%, siendo la mayor caída, la obtenida en ferroviaria (42%), seguida del transporte aéreo (31,3%); aunque mejorando sus cifras en el transporte por carretera en 2,6%.

Predomina el transporte por carretera, que en 2020 alcanzó un volumen de 75,7 millones de toneladas (73,7 millones en 2019). Las principales mercancías transportadas por carretera fueron minerales metálicos y otros productos de la explotación minera (29% del total), productos procedentes de la agricultura, caza, silvicultura y pesca (19,2%) y madera y sus derivados (16,1%). El volumen transportado en puertos fue de 44,9 millones de toneladas (frente a los 62,4 millones de 2019) y de 24,1 millones en ferrocarril (frente a los 41,5 millones representados en 2019).

Por su parte, el transporte de pasajeros ha decrecido un 37,9% entre 2019 y 2020, pasando de representar 244,4 millones de pasajeros en 2019, a los 153,5 millones en 2020. Concretamente, el número de pasajeros por vía aérea se redujo en un 73,1%, y en 30,6% en transporte ferroviario. Por su parte, el transporte por carretera continúa con la tendencia a la baja de los últimos años, que acumuló una caída del 8% entre 2014 y 2019. En 2020, el volumen de pasajeros que utilizaron los buses decreció un 38%, y un 35% los usuarios del transporte urbano y eléctrico.

Sector inmobiliario.

El sector inmobiliario tiene un peso creciente en el sector servicios, registrando un aumento considerable en los últimos años, con un crecimiento del 21% entre 2015 y 2020. En 2020, representó el 12,5% del VAB, un aumento del 7% respecto al año anterior.

Según datos de Arco Real Estate (compañía inmobiliaria líder en los países bálticos) y Ober Haus Market Report Baltic States 2021, los precios en Riga, que en 2019 habían subido alrededor del 2,3%, cayeron un 0,9% en 2020. Así pues, el m² en las zonas residenciales se situó en torno a los 801 euros de media para apartamentos antiguos; y entre 1.550 y 2.100€ para los nuevos apartamentos situados en la periferia. Respecto a las viviendas en el centro de la ciudad, las nuevas presentan un precio por m² de entre 1.800 y 4.000 euros (alcanzando incluso los 7.000 euros los apartamentos más lujosos).

Respecto a los alquileres, según datos del informe Ober-Haus-Market-Report-Baltic-States-2021, a finales de 2020 las oficinas de clase A tenían un precio de entre 13 y 16 euros m², mientras que en las oficinas de clase B oscilaban entre los 8 y 13 euros, un rango de precios similar al de años previos. En cuanto al alquiler residencial, la disminución de la demanda externa de apartamentos de alquiler ha conducido a una caída de entre 10-25% en los precios en 2020; producida en gran medida por la falta de necesidad de desplazarse a otras partes de la ciudad al trabajar o estudiar de manera remota.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

Puertos marítimos

Los puertos de Riga, Ventspils y Liepaja desempeñan un papel clave en el comercio de tránsito, constituyéndose como puertas de entrada y salida no solo para los productos letones sino también para los productos procedentes de los países CEI. Los principales productos cargados en los puertos letones son los derivados del petróleo, carbón, cereales, fertilizantes, y madera.

El puerto de Riga ostenta el liderazgo en términos de volumen de carga y descarga que ascendió a 23,7 millones de toneladas en 2020, frente a los 32,8 millones de toneladas que representó 2019 (bajada de 27,7%).

En cuanto al servicio de pasajeros, en el año 2019, el volumen de pasajeros fue de 868.653, experimentando una bajada en 2020, año en el que las cifras de pasajeros bajaron a 278.759, lo que supone una disminución en un 67,9%.

Los tres puertos son libres de hielo, por lo que son accesibles los 365 días del año. También disponen de conexiones de transporte con Alemania y Suecia, así como importantes servicios logísticos.

Carreteras

El sistema de carreteras de Letonia consta en 2020 de 70.437 km, de los que 20.066 km son carreteras nacionales. Las carreteras principales (autovías) tienen 1.673 km y las regionales cerca de 5.448 km.

Las carreteras constituyen el principal medio de transporte de viajeros y mercancías en el interior del país. Permiten tener acceso directo a los destinos del este (Rusia/CEI) y del sudoeste (Europa central y occidental). También están bien conectadas con el norte de Europa (Finlandia y Suecia) a través de otros países y puertos con capacidad RO-PAX. Con el apoyo financiero de la UE, Letonia se ha embarcado en la mejora de su red de carreteras. El Ministerio de Transporte gestiona un cronograma de necesidades a medio y largo plazo, e identifica numerosos proyectos a llevar a cabo. Asimismo, se ejecutan obras basadas en el “Programa de Reconstrucción de Carreteras del Estado”, que se va adaptando a las necesidades y que se financian con apoyo de fondos CEF.

Cabe destacar que todas las conexiones viales principales están incluidas en la red de transporte TEN-T, y las inversiones más importantes se realizan directamente en esas rutas. Esto asegura el tráfico de los puertos de Letonia a Rusia y Bielorrusia.

Ferrocarriles

La red principal de ferrocarriles tiene una longitud de 1.867,8 km y fue diseñada durante la época soviética, por lo que mantiene una estructura radial con el centro en Moscú. Del total, 1.377,2 km son de vía única, 451,3 km de doble vía y 39,3 km de triple vía. De toda la red ferroviaria, la gran mayoría, 1.827 km, tiene un ancho de vía ruso de 1.520 mm y 33 km es ferrocarril de vía estrecha, 750 mm (línea museo, además de prestar servicios de transporte, tramo de Gulbene – Alūksne). En la actualidad, la longitud total de las líneas electrificadas es de tan solo 251 km.

Con el fin de facilitar los flujos comerciales en dirección norte-sur e integrar las redes de Letonia y demás países bálticos con las de la Unión Europea, se está construyendo una línea de ferrocarril de ancho europeo, para pasajeros y mercancías, de 870 kms de largo, que unirá Tallin con Polonia, a través de Estonia, Letonia y Lituania. Se trata del proyecto conocido como Rail Baltica.

Este, será un ferrocarril de velocidad alta (hasta 240 kms/h para pasajeros y 120 kms/h para mercancías), que formará parte del Corredor Mar del Norte – Báltico. El coste de construcción del tramo báltico es de unos 5.800 millones de euros, de los que 1.900 millones de euros corresponden al tramo de Letonia. Los fondos provienen de la Unión Europea (CEF, hasta un 85%) y de los tres países bálticos. Esta línea está prevista que continúe a través de Polonia para enlazar con las redes ferroviarias europeas. El proyecto ya está iniciado y avanza a base de subsecuentes convocatorias de concursos, previéndose su finalización y puesta en marcha en 2026.

Letonia juega un papel central en este proyecto ya que los tres países bálticos han formado una empresa mixta, RB Rail AS, que coordina de manera muy estricta todo el proyecto y está ubicada en Riga, la capital letona.

Transporte aéreo

Letonia cuenta con un solo aeropuerto internacional, el Aeropuerto Internacional de Riga, RIX, propiedad del Estado. En 2019, atendió a 7,8 millones de pasajeros, consiguiendo un nuevo récord anual de pasajeros (+10,5% de crecimiento interanual), lo que representó casi la mitad (43%) de todos los pasajeros del Báltico. El aeropuerto también gestionó 27.265 toneladas de carga en 2019.

Sin embargo, la crisis del coronavirus impactó de lleno en la actividad aeroportuaria a nivel mundial y por tanto en la actividad del aeropuerto de Riga. Este aeropuerto pasó de 489.700 pasajeros transportados en el mes de febrero de 2020 a tan solo 3.100 en abril del mismo año, en un momento de cierre de fronteras. La actividad, que ha continuado con una tendencia descendente, el volumen de pasajeros entre los meses de enero y marzo de 2021, ha sido de 107.727, lo cual supone una reducción de un 91,4% respecto al año anterior.

Respecto al volumen de carga transportada, si bien en 2019, este superaba las 27 mil toneladas, en 2020, no se observó una reducción excesivamente pronunciada, ascendiendo a 23.219 toneladas.

Pese a todo, el aeropuerto Internacional de Riga se ha convertido en el hub del transporte aéreo de la región de los bálticos. La estrategia desarrollada por la aerolínea de bajo coste letona Air Baltic y la política para atracción de otras aerolíneas ha cambiado de manera significativa la estructura de vuelos, pasajeros y servicios aeroportuarios en los últimos años.

Asimismo, el aeropuerto ha acometido importantes proyectos de ampliación entre los que se encuentran la nueva terminal norte, inaugurada en 2016 y que amplió la capacidad del aeropuerto a 7-10 millones de viajeros al año; y, la ampliación de la pista a 3,2 km, que la convierte en pista de categoría 2, permitiendo el aterrizaje de cualquier avión. Actualmente se están desarrollando otra serie de proyectos entre los que se encuentra la construcción de una nueva terminal, la construcción de una nueva estación ferroviaria para la línea ferroviaria de Rail Báltica, la ampliación de la pista de estacionamiento para los vuelos de carga y en un futuro, el desarrollo de un parque de negocios en los terrenos aledaños al aeropuerto.

Existen otros dos pequeños aeropuertos regionales, el de Liepaja, que solo tiene vuelos a/de Riga y el Ventspils que pasó a ser aeródromo nacional en 2011.

Oleoductos

El sistema de oleoductos y gaseoductos en Letonia ofrece servicios de transporte y almacenamiento de petróleo, productos derivados del petróleo y el gas. La longitud total de los mismos en Letonia es de 415 kilómetros y 1.188 kilómetros respectivamente. Permiten conectar las plantas de extracción de petróleo y refinería en los países CEI (la más cercana está en Polock, en Bielorrusia) con los puertos de Letonia.

Por otro lado, cabe comentar que, en 2021, se puso en servicio la primera conexión directa al sistema de transporte de gas en Letonia (en Priekule), destinada a garantizar la producción de gas natural comprimido.

Respecto a las empresas encargadas del sistema de transporte tanto del gas natural como del petróleo y sus derivados, se encuentran:

- JSC "Conexus Baltic Grid", único operador del transporte de gas natural en Letonia. Permite a los comerciantes certificados utilizar el sistema de transporte de gas natural letón para su comercialización, no sólo en el territorio de Letonia, sino también en las regiones inmediatas.
- "LatRosTrans" (LRT) es la única empresa de transporte de petróleo y productos derivados del petróleo de Letonia; proporciona transporte de combustible diésel por oleoducto principal desde la frontera bielorrusa hasta Ventspils.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

El impacto económico de la pandemia en Letonia fue menos severo de lo inicialmente previsto, al reducirse el PIB en 2020 un 3,6%, según el Ministerio de Finanzas, caída más moderada de la prevista el pasado mes de junio de 2021, de -7,5%. No obstante, Letonia se ha desacelerado más que las otras dos economías bálticas. El impacto algo más limitado de la pandemia sobre la economía letona, respecto a lo inicialmente previsto, se explica por varios factores, entre los que destacan el importante paquete de medidas de apoyo al empleo y a las empresas implementadas por las autoridades desde el inicio de la crisis, la recuperación del comercio exterior a lo largo del año 2020 y el peso algo más limitado en la estructura económica del país de los sectores más afectados por la Covid.

En el primer trimestre de 2021, la economía letona no mostró todavía signos de recuperación, a pesar de las previsiones inicialmente optimistas. La segunda ola de la pandemia ha golpeado

fuertemente a los países bálticos y a Letonia entre ellos, con niveles de contagios y fallecidos no conocidos en la primera. Esto obligó a endurecer las restricciones a finales de 2020, las cuales se mantuvieron hasta mayo de este año (2021), cuando comenzaron a suavizarse de manera gradual. Según los últimos datos de la Oficina Central de Estadística letona, en el primer trimestre de 2021 el PIB se redujo en un 1,3% en tasa interanual.

Las restricciones a las actividades ligadas al ocio y al turismo, la limitación de la movilidad y la incertidumbre continúan afectando negativamente a la demanda interna y muy especialmente al consumo privado. Éste se redujo en el conjunto de 2020 un 9,3%, según datos de la Oficina de Estadísticas letona, a pesar de la leve mejoría experimentada a partir del verano. Durante el primer trimestre de 2021, el consumo continuó reduciéndose: un 7,3% en tasa interanual.

El cierre de muchos sectores ha tenido un claro impacto sobre el mercado laboral, situándose la tasa de desempleo en el 8,1% de la población activa en 2020, un 1,8 punto porcentual más que en 2019 y consecuentemente sobre el consumo, a pesar de las ayudas a los trabajadores afectados por los cierres, implementadas por las autoridades.

La inversión, por el contrario, se comportó de una manera más favorable, a pesar de la incertidumbre generada por la pandemia, registrando una caída en el conjunto del año 2020 del 1,6%. Este descenso se explica, por la negativa evolución de la inversión en la primera mitad de 2020, recuperándose tras el verano, hasta terminar el cuarto trimestre del año con un crecimiento interanual del 3,8%. Esta evolución se ha sustentado principalmente en la aceleración de la implementación de los proyectos de infraestructura financiados con fondos de la UE. Por el contrario, en el primer trimestre de 2021, la inversión ha retrocedido un 4,5%, debido en gran medida al significativo descenso en las inversiones en el sector residencial y en obra pública que se puede atribuir a las desfavorables condiciones meteorológicas de este invierno, en comparación con el invierno anterior. El resto de las partidas de inversión como la realizada en maquinaria y equipos y en productos de propiedad intelectual continuaron registrando una evolución positiva.

La demanda exterior continúa siendo el principal motor de la economía, creciendo las exportaciones de bienes en el periodo enero-abril de 2021 un 14% en comparación con el mismo periodo del año anterior. Los principales bienes exportados fueron la madera y los productos de madera, así como la maquinaria y el equipo eléctrico. También las importaciones crecieron en este periodo, un 12,5%. En consecuencia, la balanza comercial arrojó un déficit en abril de 2021 de 216,8 millones de euros. Por otro lado, las restricciones al turismo y al transporte han tenido un significativo impacto en las exportaciones de servicios, sector con un importante peso en la economía letona, disminuyendo un 14,6%, en comparación con el período correspondiente del año pasado. Letonia es un importante centro logístico en el comercio entre la UE y los países CIS, teniendo en su economía un peso importante las exportaciones de servicios y las reexportaciones de productos europeos hacia los países CIS. El resultado ha sido un déficit en la balanza por cuenta corriente del 0,7% del PIB en el primer trimestre del año (2021), que contrasta con el superávit del 7,5% registrado en el trimestre anterior.

Desde el punto de vista presupuestario, las autoridades letonas, ante el todavía elevado nivel de incertidumbre, han decidido mantener una parte importante de las ayudas públicas establecidas en 2020. En este sentido, los Presupuestos Generales para 2021 incluyen medidas discrecionales que permiten continuar luchando contra el impacto económico de la pandemia, lo que se plasmará en un déficit presupuestario para este año (2021) del 9,9% del PIB, aún mayor del registrado en 2020, déficit del 4,5% del PIB. La Comisión europea ha decidido mantener activa la cláusula de escape hasta que la situación económica de los países de la UE se normalice. En el caso de Letonia, se prevé que el déficit público vaya reduciéndose en los próximos años hasta el -2,1% en 2022 y -0,8% en 2023. Como consecuencia, la Deuda Pública, en niveles muy bajos antes de la crisis, ascendió al 43,9% en 2020 y se espera que alcance su valor máximo en 2022 (50,6% del PIB), para luego comenzar a descender.

El mayor déficit permitirá financiar las medidas incluidas en el paquete de medidas para luchar contra la Covid, aprobado el 17 de abril de 2020 y ajustado en 2021 a la nueva realidad existente.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2016	2017	2018	2019	2020
PIB					
PIB (M€ a precios corrientes)	25.360	26.962	29.154	30.647	29.511
Tasa de variación real (%)	1,8	3,3	4,0	2,0	-3,6
Tasa de variación nominal (%)	2,9	6,3	8,1	5,1	-3,7
INFLACIÓN					
Media anual (%)	0,1	2,9	2,6	2,7	0,1
Fin de período (%)	2,2	2,2	2,5	2,1	-0,5
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL					
Media anual (%)	0	0	0	0	0
Fin de período (%)	0	0	0	0	0
EMPLEO Y TASA DE PARO					
Población (x 1.000 habitantes)	1.959	1.942	1.927	1.914	1.900
Población activa (x 1.000 habitantes)	989	980	982	971	972
% Desempleo sobre población activa	9,3	8,7	7,4	6,3	8,1
DÉFICIT PÚBLICO					
% de PIB	0,2	-0,8	-0,8	-0,6	-4,5
DEUDA PÚBLICA					
en M€	10.245	10.519	10.816	11.247	12.750
en % de PIB	40,4	39,0	37,1	36,9	43,5
EXPORTACIONES DE BIENES (BP)					
en M€	10.494	11.623	12.587	12.761	13.428
% variación respecto a período anterior	-0,1	10,8	8,3	1,4	5,2
IMPORTACIONES DE BIENES (BP)					
en M€	12.556	14.073	15.108	15.403	14.917
% variación respecto a período anterior	-2,3	12,1	7,4	2,0	-3,2
SALDO B. COMERCIAL					
en M€	-2.062	-2.450	-2.521	-2.642	-1.489
en % de PIB	-8,1	-9,1	-8,7	-8,7	-5,0
SALDO B. CUENTA CORRIENTE					
en M€	402	338	-60	-204	845
en % de PIB	1,6	1,3	-0,2	-0,7	2,9
DEUDA EXTERNA					
en M€	37.371	38.142	35.942	35.802	36.775
en % de PIB	147,4	141,5	123,3	117,1	124,2
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA					
en M€	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
en % de exportaciones de b. y s.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
RESERVAS INTERNACIONALES					
en M€	3.100	3.620	3.578	3.700	3.982
en meses de importación de b. y s.	2,5	2,6	2,4	2,4	2,8

INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA					
en M€	13.591	14.691	15.294	16.000	16.727
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO					
media anual	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
fin de período	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0

Fuente: Oficina de Estadísticas de Letonia, Banco de Letonia (Central)

Déficit público: símbolo - implica déficit. Última actualización: octubre, 2021.

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Letonia presenta una estructura típica de una economía de servicios, sector que en 2020 generó el 76% del Valor Añadido Bruto (VAB). Dentro de este, destacan el comercio al por mayor y por menos junto con la reparación y venta de vehículos de motor y motocicletas, que representan en su conjunto el 14,5% del VAB total, y la actividad inmobiliaria, que supone el 12,5% del Valor Añadido Bruto total; un subsector que ha mantenido su peso en los últimos años.

Respecto al peso del sector industrial y del sector primario, también han mantenido una tendencia similar en los últimos años, gracias principalmente a la mejora de la productividad, resultado del esfuerzo inversor en bienes de equipo y tecnología realizada en ambos sectores. Dentro del sector primario, cuya aportación al PIB en 2020 ha sido del 4,6%, la actividad que aporta más valor añadido es la agricultura y ganadería, seguidas de la silvicultura, teniendo el sector maderero gran importancia en la economía letona y especialmente en su balanza comercial. El sector secundario (industria manufacturera y construcción) supone un 19,5% del VAB. En 2020, el sector primario empleó al 4,7% de la población activa, el sector secundario al 24,6% y el sector servicios al 70,6% de la población letona.

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

VALOR AGREGADO BRUTO POR SECTORES DE ACTIVIDAD (%)	2016	2017	2018	2019	2020
POR SECTORES DE ORIGEN					
AGROPECUARIO	3,7	4,1	4,1	4,6	4,6
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA	1,8	2,1	1,8	2,3	n.d.
SILVICULTURA	1,8	1,8	2,2	2,1	n.d.
PESCA Y ACUICULTURA	0,2	0,1	0,1	0,2	n.d.
INDUSTRIAL	21,2	21,8	21,5	21,7	22,4
MINERÍA	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
MANUFACTURAS	11,6	12,0	12,2	12,2	12,5
CONSTRUCCIÓN	5,3	5,8	6,4	6,5	7,0
ELECTRICIDAD Y AGUA	3,7	3,5	2,5	2,6	2,4
SERVICIOS	75,1	74,1	74,4	73,7	73,0
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	9,1	8,9	8,9	8,3	7,3
COMERCIO	14,8	14,6	14,3	14,6	14,5
FINANZAS	4,7	3,8	3,6	3,1	3,0
INMOBILIARIO	12,8	12,4	12,4	12,2	12,5
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	16,2	16,3	16,5	17,0	18,1

OTROS SERVICIOS	17,5	18,1	18,7	18,5	17,6
TOTAL	100	100	100	100	100
PIB POR COMPONENTES DEL GASTO (%)					
CONSUMO	78,5%	78,6%	77,4%	77,4%	76,5%
Consumo Privado	60,4%	60,3%	59,2%	58,1%	56,2%
Consumo Público	18,1%	18,3%	18,2%	19,3%	20,2%
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	21,2%	22,0%	23,3%	23,3%	22,5%
FBCF	19,3%	20,6%	22,1%	23,2%	24,5%
Var. existencias	1,9%	1,4%	1,1%	0,1%	-2,0%
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	59,6%	61,6%	61,5%	59,8%	60,3%
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	59,3%	62,3%	62,2%	60,5%	59,2%
DISCREPANCIA ESTADÍSTICA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	100	100	100	100	100

Fuente: Oficina de Estadísticas Letona, Banco Central Letón
Última actualización: Octubre 2021

3.1.2 PRECIOS

Letonia es una economía que forma parte de la UE y ocupa el puesto 30 en el Índice de Libertad Económica mundial en 2021. En 2014, año en que Letonia adopta el euro, el nivel de precios comenzó a crecer, dentro de los límites establecidos por los criterios de Maastricht, es decir, sin superar en más de un 1,5% el precio medio de los tres Estados de la eurozona con menor inflación. A final de 2020, la inflación se situó en un 0,2%. Por sectores, es importante destacar el comportamiento del mercado en algunas industrias:

a) Electricidad: El mercado letón de la electricidad se abrió al libre comercio en julio de 2007, y comenzó la integración en el mercado de la UE en 2009 con la aprobación del Plan de interconexión del mercado de la energía del Báltico (BEMIP).

En cuanto al mercado minorista, Letonia presenta un nivel de precios de electricidad en cuanto a consumo doméstico por debajo de la media de la Unión Europea. A final de año 2020, la media letona fue de 0,1432 euros por kilovatio/hora incluidos tasas e impuestos, mientras que la media en la Unión Europea alcanzó los 0,2134 euros. En cuanto a precios para consumidores no domésticos, Letonia presentó a final de 2020 tarifas que alcanzaron los 0,1055 euros por kilovatio/hora, mientras que la media europea presentaba cifras algo superiores, de 0,1254 euros por kilovatio/hora. Los precios están controlados por la Comisión de Servicios Públicos (www.sprk.gov.lv), que determina la metodología de cálculo de tarifas. Los prestadores del servicio público calcularán las tarifas de acuerdo con el procedimiento establecido y estas se someten a la evaluación de la Comisión. Cabe señalar que el mercado minorista está muy concentrado, ya que la empresa estatal Latvenergo, acumula el 59% de la cuota de mercado en el país. En la actualidad, además de esta empresa estatal, existen otros 17 proveedores de electricidad en el país.

b) Gas: Desde abril de 2017 el mercado de distribución de gas natural está totalmente liberalizado. Las competencias que anteriormente recaían en el monopolio de Latvijas Gaze AS, han sido transferidas a Conexus Baltic Grid AS (operador de sistemas de transmisión y almacenamiento de gas natural) y GASO AS (operador de sistemas de distribución).

Las tarifas para consumo doméstico experimentan desde 2015 una tendencia a la baja, constituyéndose actualmente como el país con los precios más bajos de la Unión Europea; con un precio a finales de 2020, de 0,0280 euros por kilovatio/hora, seguido de Lituania y Hungría.

Por su parte, la media europea se situó en 2020 en 0,0698 euros por kilovatio/hora. España, asimismo, ocupó la cuarta posición con los precios más caros, tan solo detrás de Suecia, Países Bajos e Italia, respectivamente. En cuanto al suministro para consumidores no domésticos, las tarifas se encuentran a un nivel más cercano a la media europea, alcanzando un precio de 0,0201 euros por kilovatio/hora (siendo la media europea de 0,0279 euros por kilovatio/hora).

c) Inmueble: En el caso de las oficinas, la gran demanda de espacio llevó a un ligero aumento de los alquileres en 2019, que se situaron entre 8 y 16 € por metro cuadrado dependiendo de la categoría de la oficina (A o B); y que se mantuvieron a lo largo de 2020. La tasa de oficinas disponibles en Riga aumentó del 8,5% al 15,1% en 2020. Concretamente, la tasa de disponibilidad de las oficinas tipo B, se elevó hasta el 15,4% (frente al 9% de 2019), mientras que la tasa de oficinas disponibles frente al total para oficinas tipo A fue del 14,1% (frente al 5% del año anterior). El aumento de oferta durante 2020 se debe tanto a la mayor disposición espacial (aproximadamente 50.000 metros cuadrados de nuevas oficinas), así como al aumento del modelo de teletrabajo a distancia durante la pandemia del coronavirus.

Asimismo, se prevé que en el transcurso de 2021-2023 salgan al mercado seis nuevos edificios de oficinas en Riga, con una superficie total de oficinas de más de 112.000 m², con lo que se espera que la tasa de disponibilidad se mantenga alta durante este periodo.

En lo que respecta a locales comerciales, la tasa de disponibilidad aumentó del 3,2% al 7,5% en 2020. Cabe destacar que ya en 2019 aumentó significativamente el espacio comercial en Riga, con casi 81.000 metros cuadrados nuevos en Riga, destacando la apertura de centro Akropolis; y en 2020, se añadieron aproximadamente otros 100.000 metros cuadrados adicionales, con la apertura del centro comercial Saga en cuarto trimestre de 2020. Este aumento de la oferta, unido a un auge del retail online, ha frenado el precio de alquiler, que no ha registrado aumentos significativos.

En 2019 el precio de alquiler en el centro la ciudad se mantuvo al nivel de años anteriores, entre 10 y 33 euros por metro cuadrado al mes, para locales de hasta 100 metros cuadrados (20 o 40 euros, en el caso del casco antiguo). En centros comerciales, el alquiler varía entre los 8 euros para locales grandes (más de 1.000 metros cuadrados), entre 15 y 35 euros para locales medianos (aproximadamente entre 150 y 300 metros cuadrados) y entre 25 y 50 euros para los pequeños (de menos de 100 metros cuadrados).

El precio de la vivienda residencial bajaron un 0,9% en 2020, tras un aumento del 2,3% en 2019. Durante 2020, los precios disminuyeron ligeramente en edificios de construcción antigua en los distritos residenciales, mientras que los precios de los apartamentos de nueva construcción, a pesar de algunas fluctuaciones a mitad del año, se mantuvieron en el mismo nivel que en 2019.

Los precios de apartamentos en edificios de era soviética disminuyeron un 1% y se situaron en una media de 801 euros por m² a finales de 2020 (suelen ser un 40-50% más baratos que proyectos nuevos en la misma ubicación). Por su parte, los precios de nuevas viviendas en el centro y casco antiguo de la ciudad, oscilaron entre 1.800 y 4.000 euros por m² a finales de 2020 (pudiendo superar los 7.000 euros por metro cuadrado los apartamentos de lujo). Las nuevas viviendas pero que se encuentran en la periferia oscilaron entre los 1.550 y 2.100 euros por metro cuadrado.

En lo que respecta al alquiler, los precios más elevados se acumulan en los apartamentos de nueva construcción y zona centro y casco antiguo, donde los precios rondan los 300-800 euros al mes en apartamentos de dos habitaciones, 400-1.500 euros para tres habitaciones, o 850-2.100 euros para cuatro o cinco habitaciones. Comparado con 2019, los precios de alquiler de vivienda bajaron en torno a un 10-25%.

Por otro lado, el precio en áreas suburbanas se mantiene alrededor de los 250 y 500 euros al mes. Los edificios antiguos presentan precios más reducidos, de 180-300 euros al mes en apartamentos de una habitación, y entre 300-500 euros para tres habitaciones.

Cabe destacar que, debido a la situación de pandemia, el teletrabajo y la bajada de turismo, la cancelación de reservas de alquiler a corto plazo tuvo un fuerte impacto durante 2020. Como

respuesta, muchos propietarios ofrecieron alquileres a largo plazo, lo que llevó a una importante reducción de la disponibilidad del alquiler a largo plazo en Letonia, llegando en algunos casos a reducirse la disponibilidad a largo plazo hasta un 50% comparado con años anteriores. Esta tendencia también se explica desde el punto de vista del teletrabajo, pues una parte de la población que vivía fuera del país volvió a Letonia durante el año, estimulando el mercado del alquiler nuevamente.

Por otra parte, cabe señalar que el 1 de mayo de 2021 entró en vigor la nueva Ley de Alquileres, con la que se pretende regular el mercado del alquiler, promoviendo el desarrollo y el mantenimiento de nuevos inmuebles de alquiler, y reduciendo la economía sumergida. La misma, ha promovido una mayor actividad de inversores y promotores en el segmento de la vivienda de alquiler.

d) IPC: Si se observa la variación media interanual de bienes y servicios entre 2019 y 2020, Letonia registró un IPC positivo del 0,2, en comparación con 2019, cuando representaba el 2,8. Por su parte, en octubre de 2021, se registra un incremento del 1,1% respecto a octubre de 2020. Las partidas que registran un mayor incremento de precios en julio 2021 fueron los bienes y servicios relacionados con el transporte, hostelería, equipamiento para el hogar y suministros, servicios de salud, así como bebidas alcohólicas y productos de tabaco.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

El mercado de trabajo en Letonia se ve afectado en gran medida por el continuo descenso de la población activa. Esto limita considerablemente la entrada de nuevos trabajadores en el mercado laboral.

De igual modo, la desaceleración del crecimiento económico también ha afectado al mercado laboral desde 2019, cuando solo crecía un 0,1% respecto al 2018. Pese a ello, el empleo se ha comportado mejor de lo inicialmente esperado durante 2020, gracias en parte a las medidas implementadas por las autoridades para mitigar el impacto económico de la Covid-19. En 2020 la tasa de desempleo fue del 8,1%, tan solo 1,8 puntos porcentuales superior a la de finales del año 2019. El empleo se ha reactivado en 2021, de forma que en agosto se registró una tasa de desempleo del 6,9%. El aumento de los puestos ocupados se concentró principalmente en el comercio, industria, servicios de transporte, finanzas, y construcción.

La tasa de población con empleo alcanzó el 64,2% en 2020, un decrecimiento de 0,7 puntos porcentuales respecto a 2019. Por su parte, la tasa de desempleo en Letonia, de 8,1%, supera en 1,1 puntos porcentuales la media UE-27 (del 7% en 2020). Sus países vecinos presentaron una tasa de desempleo de 6,8% en Estonia y 8,5% en Lituania. Es destacable la alta proporción de desempleados de larga duración (más de un año), que representa el 27,3% del total de solicitantes de empleo registrados.

El continuo descenso de la población en Letonia, unido a la escasa movilidad laboral interna, crea tensiones en el mercado de trabajo por la falta de trabajadores en determinadas regiones. Ejemplo de ello es, por ejemplo, la región de Latgale, cuya tasa de desempleo (12,4%) fue superior a la de Riga (7,5%) durante 2020.

Desde 2011, el número de puestos ocupados en el sector privado ha experimentado un aumento del 20,2%, mientras que los puestos en el sector público crecieron tan solo un 1,3%. Es decir, los nuevos empleos se generan en mayor medida en el sector privado. Por otro lado, es preciso señalar que los salarios brutos en el sector público (7,2% de variación interanual a finales de 2020) aumentaron a un ritmo mayor que en el sector privado (7%).

Los salarios, por su parte han continuado creciendo en términos nominales, alcanzando en 2020 una tasa del 6,2%, gracias sobre todo al aumento de los salarios en el sector público, especialmente el aumento del salario mínimo (situado en 500€ en enero de 2021) y de los sueldos de los médicos y los profesores. El mercado de trabajo letón sigue no obstante enfrentando una dualidad preocupante consecuencia de la falta de movilidad interna de la población, lo que provoca la escasez de mano de obra preparada en determinadas zonas, con la

consecuente presión sobre los salarios, frente a niveles de paro elevados en otras regiones lo que da lugar a importantes bolsas de pobreza. Este hecho contrasta aún más si se tiene en cuenta la importancia de la emigración de los letones hacia otros países de la UE.

En cualquier caso, el aumento de la demanda de mano de obra y la disminución de la población activa ejercen una continua presión al alza sobre los salarios, que han aumentado de manera progresiva a lo largo de los últimos años. A finales de 2020, el salario bruto medio creció un 6,6%, respecto a 2019, alcanzando los 1.188 euros a final de mes. En la segunda mitad del 2021, esta cifra alcanzó los 1.237 euros brutos.

En 2020 el 39,6% el número de empleados recibieron sueldos mensuales brutos superiores a los 1.000 euros.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Pese a la progresiva convergencia con los países de la UE, el nivel de desigualdad interna, al igual que ocurre en la vecina Lituania, continúa siendo una de las asignaturas pendientes de esta economía. En 2019, último dato disponible, Letonia registró un índice GINI del 35,2, según datos de Eurostat, lo que sitúa a este país entre los más desiguales dentro de la UE, tan solo por delante de Bulgaria y Lituania. El índice para la media de la UE en 2019 se situó en los 30,7 puntos (a valores más altos, mayor proporción de desigualdad).

Por otro lado, el índice S80/S20 de desigualdad de ingresos, el cual mide la relación entre la renta que posee el 20% de la población letona más rica y la renta que posee el 20% más pobre fue de 6,12 en 2019, lo que la posiciona en el puesto 24 dentro de la UE (datos actualizados a septiembre de 2021). Como resultado de esta desigualdad, Letonia, al igual que ocurre en Lituania, presenta un elevado nivel de emigración y un bajo índice de natalidad, siendo uno de los países de la OCDE con mayor pérdida de población en edad de trabajar en los últimos años.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

La Política Económica Letona se enfrenta por un lado a la consecución de los objetivos a medio plazo establecidos en el Plan Nacional de Desarrollo 2021-2027, aprobado en julio de 2020, y por otro a la superación de los efectos de la pandemia sobre la economía del país.

El Plan Nacional de Desarrollo 2021-2027 fija 4 objetivos principales:

- Igualdad de Oportunidades: como elemento determinante de la justicia social y la reducción de las desigualdades. Esto implica medidas destinadas a mejorar el sector educativo, la atención sanitaria, el medio ambiente y la protección social. El resultado final será la mejora de la productividad y por tanto de la de la economía y a la sociedad en su conjunto.
- Productividad y Renta como factores básicos del crecimiento sostenible. Incluye medidas encaminadas a desarrollar la innovación empresarial y la formación de los recursos humanos.
- Confianza social: como forma de que la sociedad colabore en la consecución de objetivos comunes. Incluye medidas encaminadas a mejorar la protección social.
- Desarrollo regional: como piedra angular del crecimiento equilibrado y a largo plazo del país. Incluye medidas encaminadas a promover la especialización y las competencias de

cada región, potenciando el atractivo económico década región. servicios públicos.

Con estos objetivos a medio plazo, y con el objetivo a corto plazo de superar el impacto económico de la pandemia, Letonia ha diseñado en los dos últimos años unos presupuestos generales, con un elevado componente de gasto social (en torno al 14% del PB), gracias a la mencionada relajación temporal de la regla de gasto aprobada por la Comisión Europea. Entre las principales actuaciones incluidas en el paquete de medidas para luchar contra la Covid se encuentran, entre otras:

- Préstamos para financiar el capital circulante.
- Garantías sobre préstamos impagados.
- Prestación por inactividad: Pago del salario de los empleados de empresas o autónomos cuyos ingresos se había reducido en un 30% en marzo/abril de 2020 respecto a marzo/abril de 2019, o 20% si cumplen alguna otra condición relativa a exportaciones, inversiones, etc.). Se paga el 75% del salario medio bruto de los últimos 6 meses antes del inicio de la situación de emergencia, 50% en el caso de las microempresas, con un límite en todos los casos de 700 € por mes. Estos subsidios no están sometidos a ninguna retención fiscal o contribución social. A estas cantidades se le suman 50 € por hijo menor de 24 años a cargo.
- Medidas fiscales: La mayoría destinadas a diferir el pago de los impuestos hasta el momento en el cual las empresas vuelvan a su actividad normal. Para aquellas compañías cuyos ingresos se hayan reducido en el mes de marzo de 2020 un 30% respecto a marzo/abril de 2019, o un 20% (más una serie de requerimientos adicionales) se prevé que puedan diferir sus obligaciones fiscales hasta 3 años o acogerse a un sistema de pago a plazos. Se exonera de la obligación los avances a cuenta del IRPF de 2020 estableciéndose un sistema de pago a plazos. Se flexibiliza el sistema de devolución del IVA y se facilita la compra de alcohol para la fabricación de geles desinfectantes, así como se permite la compra a distancia de determinados productos sujetos a pago de impuestos especiales (básicamente bebidas alcohólicas).
- Alquileres de locales públicos: Se aplicará un descuento en el alquiler, de mayor o menor cuantía, o incluso se exonerará del mismo a aquellas empresas afectadas por inactividad total o parcial que tengan sus instalaciones en zonas francas, puertos u otras instalaciones públicas.

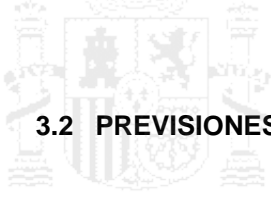
Además, los Presupuestos de 2021 incluyen las siguientes medidas sociales: reducción en un punto porcentual en el tipo de contribución a la seguridad social; la reducción del umbral de desgravación del impuesto sobre la renta; aumento de los salarios para ciertos colectivos, como el de sanitarios y profesores; y, el aumento de los beneficios sociales para la población más vulnerable. Se van a destinar 95,7 millones de € para garantizar la renta mínima a las personas con menos recursos y 70,7 millones de € para aumentar las pensiones mínimas y las prestaciones de la Seguridad Social. Por su parte, el salario mínimo se incrementará de 430 a 500 euros en 2021 y la renta mínima no imponible se incrementará de 250 a 300 euros al mes, y, en el caso de los pensionistas, de 300 a 330 euros al mes. Estas medidas, junto a las puestas en marcha durante 2020, tienen como uno de sus objetivos fundamentales, el reducir la desigualdad social en el país.

De manera simultánea a la política de gasto público, Letonia se beneficiará de la respuesta coordinada de la UE en la lucha contra la Covid-19. Así, recibirá en los próximos años, 4.991 millones de euros a través de los Fondos de Cohesión, dentro del MFF 2021-2027; y 1.820 millones de euros en el marco de la Facilidad de Recuperación y Resiliencia. El Plan Nacional de Recuperación y Resiliencia (PNRR) de Letonia, recibió el visto bueno de la Comisión Europea el 21 de junio de 2021. Bajo este, está previsto que Letonia reciba subvenciones por un importe de 1.820 millones de euros, de los que 1.640 millones están garantizadas y el resto se calcularán en 2023 en función de la situación económica de los Estados miembros de la UE.

El PNRR ha sido elaborado de acuerdo con los objetivos del Plan Nacional de Desarrollo, observando asimismo las recomendaciones del Semestre Europeo, relativas a inclusión social, gobernanza, recuperación económica, apoyo a la I+D+i y la digitalización y mejora de los sistemas fiscales, de salud y de educación, entre otras.

Consecuentemente, Letonia ha seleccionado 6 componentes para la aplicación del PNRR:

Cambio climático y sostenibilidad (38%); Transformación digital (21%); Reducción de las desigualdades (20%); Transformación económica (11%); Sector Salud (10%); Gobernanza y Estado de Derecho (2%).



3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

La segunda ola de la pandemia impactó de manera más virulenta en Letonia y los países de la zona que la primera. Esto llevó a las autoridades a establecer un nuevo confinamiento en otoño de 2020, que en el caso de Letonia se extendió hasta finales de junio.

Las medidas puestas en marcha para amortiguar el impacto económico de la pandemia y el avance en el proceso de vacunación y la progresiva suavización de las restricciones llevaron al Banco Central de Letonia, en sus previsiones de junio de 2021, a anticipar una aceleración de la actividad económica a lo largo del año 2021. En torno a esta previsión, se espera que este año cierre con un crecimiento del 3,3%, que se elevará hasta el 6,5% en 2022 gracias a la gradual recuperación del consumo privado, que se prevé cierre 2021 y 2022 con crecimientos del 8,3% y el 9,7%, respectivamente. También se anticipa una recuperación de la inversión, que crecerá un 7,3% en 2021 y un 3,7% en 2022. La evolución de la inversión se sustentará en gran medida en la recepción de una importante cantidad de fondos comunitarios.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

Por otro lado, en lo que a sector financiero se refiere, las autoridades letonas continúan trabajando en estrecha colaboración con las autoridades europeas para incrementar la transparencia en el sector bancario y la lucha contra el blanqueo de dinero, sobre todo en aquel destinado a los no residentes. La aplicación de una legislación más estricta (AML/CFT/CPF) permitió que, en enero de 2020, el Consejo de Europa considerara a este país como altamente cumplidor con la mayoría de las recomendaciones realizadas por MONEYVAL. Esta Comisión de Expertos consideró que Letonia ha completado las recomendaciones en áreas como las sanciones financieras en relación con el terrorismo y la financiación del terrorismo; sanciones financieras en relación con la propagación de armas nucleares; organizaciones no gubernamentales; evaluación profunda de clientes; evaluación en profundidad de empresas y profesiones específicas no financieras; regulación de instituciones financieras; mensajeros de efectivo y otras formas de cooperación internacional. Se espera que, en 2023, Letonia pueda salir definitivamente de la lista gris.

El sector bancario letón está segmentado en dos modelos de negocio. Por un lado, se encuentran los bancos que trabajan en el mercado doméstico, con productos destinados a residentes, filiales de bancos nórdicos, con elevada transparencia y cumplidores con la normativa comunitaria en materia de blanqueo de dinero. Y, el otro segmento, constituido por bancos cuyos depósitos provienen de no residente y que se escapaban del control comunitario. Los comentados avances en el control de estos bancos, con medidas como la prohibición de prestar servicios comerciales a las sociedades fantasma no residentes y el refuerzo de las capacidades de vigilancia financiera, ha llevado a una pérdida gradual de peso. Si en 2015 el 50% de los depósitos en Letonia eran de no residentes este porcentaje se ha reducido al 20% en 2019.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

Letonia presenta una economía abierta e integrada en los mercados internacionales, jugando las

exportaciones un papel clave en la favorable evolución de la actividad económica registrada en los últimos años. No obstante, la pandemia mundial originada por la Covid-19 impactó en 2020 en un escenario internacional caracterizado por una elevada incertidumbre e inestabilidad. La Covid-19, y otras causas como la guerra comercial entre Estados Unidos y China, los desacuerdos comerciales entre Estados Unidos y la UE, así como las negociaciones para firmar un acuerdo comercial post-Brexit ha provocado en Letonia una disminución del comercio exterior. Durante 2020, las importaciones totales cayeron un 5,9%, y las exportaciones un 2,9% respecto a 2019. Aunque se prevé un ligero aumento durante 2021.

A cierre de 2020, la **balanza comercial de bienes** alcanzó un saldo negativo de 1.489 millones de €, lo que supone una moderación del tradicional déficit de la balanza comercial de bienes. El déficit se redujo un 43,6% respecto al mismo periodo de 2019, en el que se registró un déficit de 2.642 millones de €.

En cuanto a la **balanza de servicios**, el ejercicio de 2020 ha registrado un superávit de 1.835 millones de €, manteniendo el habitual saldo positivo de esta balanza, aunque con una contracción del 24,4% respecto al periodo de 2019, que acumulaba 2.426 millones de €. En cualquier caso, se observa, una tendencia decreciente en los últimos años, pues si se analiza la variación media anual desde 2016 hasta 2020, la disminución es del 15,5%.

De manera conjunta, las **exportaciones de bienes y servicios** experimentan una tendencia creciente en los últimos años. Si bien es cierto que no a los niveles alcanzados entre 2014-2018, cuando la evolución creciente estuvo ligada principalmente a la situación económica de los mercados de destino.

Según los datos facilitados por la Oficina Central de Estadística de Letonia (<https://data.stat.gov.lv/>), en 2020 el valor de las **exportaciones totales** aumentó un 2,6%, alcanzando un valor de 13.305 millones de euros; y las importaciones disminuyeron un 4,7% en comparación con el año anterior. En 2020, las exportaciones a los países de la UE constituyeron el 65,6% del volumen total de las exportaciones letonas y aumentaron en 90,6 millones de euros o un 1,0% en comparación con 2019.

El peso de las **exportaciones de bienes** frente al total durante 2020, crecieron 18 p.p. respecto al año 2019; cuando representaban alrededor del 70% de las exportaciones totales. El crecimiento de las exportaciones de bienes ha aumentado a un ritmo de 1,5% y de 2,6% en 2019 y 2020, respectivamente.

Respecto a su estructura, esta no ha cambiado sustancialmente a lo largo de los años, apoyándose en 2020, principalmente en la venta de madera y sus derivados (17%), y maquinaria y equipo eléctrico (19%); seguidos de productos alimenticios preparados (9,2%), los productos vegetales (8,8%), productos derivados de metales comunes (8,2%) y productos químicos (7,9%).

Por su parte, las importaciones letonas de bienes también conforman el componente principal de las mismas, siendo su peso del 85% frente a las importaciones de servicios, que apenas supusieron el 15% en 2020. Las importaciones, se basan por tanto en: maquinaria y aparatos mecánicos, que constituyen el 22,5% del valor total de las importaciones; los productos químicos, el 10,7%; los productos alimenticios preparados, el 9,6%; y vehículos de transporte, con el 9,1%.

En cuanto a la balanza de servicios, como se comentaba, mostró en 2020 un comportamiento negativo, con un decrecimiento del 24,4%, debido a una bajada del 21,6% en la exportación de servicios, y del 19,4% en las importaciones. Respecto a la exportación de servicios, como es lógico, debido a la pandemia, los sectores más afectados fueron los destinados a viajes (58,3%), transporte, que decreció más de un 34%; y los servicios financieros (28,4%). No obstante, aumentaron las exportaciones del sector manufacturero un 35,3%, respecto a 2019, así como el sector de la construcción, casi un 17%.

De igual manera, los servicios más afectados en la importación fueron principalmente en los servicios de viaje (caída del 60,4%, pasando de representar casi 670 millones de euros en 2019, a 265 millones de euros en 2020); y las actividades de transporte (23,4%).

Respecto a la proporción de países de la UE, con los que Letonia realiza intercambios de bienes,

esta asciende al 69% en caso de el caso de la exportación de bienes, y del 76% en la exportación de servicios.

En 2020, los principales socios comerciales de Letonia fueron Lituania (17,2% del volumen de negocios total de Letonia), Estonia (10%), Alemania (8,9%), Rusia (7,2%) y Polonia (7,1%).

En 2020, la **balanza por cuenta corriente** cambió de tendencia, que era a la baja desde 2017, alcanzando un superávit del 2,9% del PIB, 2,2 p.p. superior al 2019, cuando presentaba un saldo deficitario. En cuanto a las perspectivas de futuro, deberá tomarse en consideración que los efectos de la pandemia mundial del coronavirus están teniendo un impacto significativo en los flujos transfronterizos, por lo que la situación de las balanzas puede cambiar significativamente en el futuro.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Letonia es país miembro de la OMC desde el año 1999 y desde mayo de 2004 miembro de pleno derecho de la UE y por tanto parte del mercado único europeo, participando de los mismos acuerdos comerciales con países terceros que el resto de los Estados Miembros.

Letonia ha experimentado una creciente tasa de apertura comercial a medida que su economía se ha ido integrando con los flujos comerciales del resto del mundo y con el mercado europeo en particular. En 2019, la tasa de apertura comercial de Letonia (exportaciones + importaciones/PIB) ascendió al 94%, moderando la tendencia creciente de años anteriores (91%, 96% y 98% en 2016, 2017 y 2018). No obstante, en 2020, volvió a incrementarse a hasta alcanzar el 97%.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

La UE constituye el principal bloque geográfico con el que tiene relaciones comerciales Letonia, representando más de 2/3 de sus intercambios comerciales en los últimos años. Aproximadamente, el 70% de las exportaciones letonas han tenido en los últimos años como destino la UE-28 (65,9% la UE-27, desde enero de 2020, y 71,7% si se considera la UE28). Por otro lado, la Comunidad de Estados Independientes (CIS) representó en 2020, el 12,6% del destino de las exportaciones letonas, un ligero descenso desde 2016, año en el que representaron el 13,4% del total.

Respecto a las importaciones, casi el 80% de las mismas tienen como origen países de la UE (76% UE-27 en 2020). Los Estados CIS por su parte, han mantenido su peso a lo largo del período analizado, en torno al 10% del total de las importaciones.

El comercio exterior letón mantiene una estructura bastante estable en cuanto a socios comerciales se refiere en los últimos años, pues salvo cambios puntuales, se concentra en 10 países cerca del 70% de su intercambio comercial. Durante el año 2020, Lituania ha sido el principal destino de las exportaciones letonas (16,3%) seguido de Estonia (11,7%), Rusia (8,5%), Alemania (7,2%), Suecia (5,7%), Reino Unido (5,7%), Dinamarca (3,7%), Polonia (3,7%), Países Bajos (3,1%) y Finlandia (2,7%).

En cuanto a las importaciones letonas, sus principales países de origen en el año 2020 han sido: Lituania (17,9%), seguida de Alemania (10,4%), Polonia (10,2%), Estonia (8,5%), Rusia (6,2%), Países Bajos (4,3%), China (4,2%), Finlandia (3,9%), Italia (3,5%) y Suecia (3,4%). Se mantiene una distribución similar a la de años anteriores, tan solo alterada por variaciones puntuales, como ocurrió en 2018. En ese año, Canadá ascendió hasta el sexto puesto (4,8%), aumentando de manera muy sustancial sus ventas a Letonia, frente a los años anteriores donde sus ventas apenas suponían el 1,5% del total de las importaciones.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES						
(Datos en M €)	2016	2017	2018	2019	2020	Cuota %
Lituania	2.015	2.042	2.184	2.207	2.169	16,3
Estonia	1.247	1.346	1.406	1.528	1.551	11,7
Rusia	794	1.049	1.135	1.185	1.132	8,5
Alemania	740	839	874	940	962	7,2
Reino Unido	579	596	728	727	762	5,7
Suecia	622	705	911	854	759	5,7
Dinamarca	480	490	549	554	607	4,6
Polonia	528	518	500	470	486	3,7
Países Bajos	295	306	286	349	406	3,1
Finlandia	205	230	298	318	354	2,7
Resto	2.985	3.526	3.902	3.834	4.117	30,9
TOTAL	10.490	11.647	12.773	12.966	13.305	100,0

Fuente: Oficina de Estadísticas de Letonia.

Última actualización: octubre, 2021.

* Los porcentajes corresponden al peso por país respecto al año 2020.

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES						
(Datos en M €)	2016	2017	2018	2019	2020	Cuota %
Lituania	2.183	2.627	2.748	2.811	2.717	17,9
Alemania	1.459	1.585	1.657	1.740	1.582	10,4
Polonia	1.315	1.273	1.395	1.495	1.542	10,2
Estonia	1.069	1.161	1.354	1.346	1.294	8,5
Rusia	990	1.094	1.322	1.081	931	6,1
Países Bajos	509	562	552	635	651	4,3
China	402	440	490	510	635	4,2
Finlandia	552	606	673	675	588	3,9
Italia	386	450	451	524	524	3,5
Suecia	435	457	490	522	512	3,4
Resto	3.117	3.922	4.661	4.575	4.183	27,6
TOTAL	12.417	14.177	15.793	15.914	15.159	100,0

Fuente: Oficina de Estadísticas de Letonia.

Última actualización: octubre, 2021.

* Los porcentajes corresponden al peso por país respecto al año 2020.

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Las principales partidas de productos **exportados** en 2020 fueron las máquinas y los aparatos

mecánicos y eléctricos (18,9%), la madera y sus manufacturas (16,5%), los productos alimenticios preparados (9,2%), los productos vegetales (8,8%), los productos derivados de metales comunes (8,2%) y los productos químicos (7,9%).

En cuanto a las **importaciones** en Letonia, los principales capítulos en 2020 fueron: máquinas, aparatos y material eléctrico (22,5%), productos químicos (10,7%), productos alimenticios preparados (9,6%) y vehículos de transporte (9,1%).

En general, se observa que Letonia va consolidando una evolución positiva en la penetración de sus exportaciones en la UE. Según datos ofrecidos por la Oficina de Estadísticas de Letonia, las exportaciones con destino a la UE-28 supusieron en 2020 el 71,4% de sus ventas totales al exterior; el 65,6% si se considera la UE-27, sin Reino Unido. Por su parte, también son crecientes las importaciones provenientes de la UE-28, que alcanzaron casi el 80% del total importado en 2020, y el 76% en la UE-27.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

DESGLOSE DE LAS CATEGORÍAS DE BIENES							
(Datos en miles €)	2016	2017	2018	2019	2020	% 2019/20	% 2016/20
Bienes de capital	1.326	1.530	1.725	1.755	1.993	13,6	50,3
Bienes Intermedios	5.673	6.388	7.231	7.098	7.140	0,6	25,9
Bienes de consumo	2.853	3.149	3.248	3.498	3.609	3,2	26,5
Resto	10.490	11.647	12.773	12.966	13.305	2,6	26,8
TOTAL	20.342	22.714	24.977	25.316	26.047	2,9	28,0

Fuente: Oficina de Estadísticas Letona
Última actualización: Octubre, 2021

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPÍTULO TARIC EXPORTADOS							
(Datos en M €)	2016	2017	2018	2019	2020	% 2019/20	% 2016/20
44. Madera y manufacturas de madera	1.779	1.905	2.274	2.237	2.191	-2,1	23,2
85. Máquinas, aparatos y material eléctrico	1.200	1.273	1.293	1.371	1.665	21,4	38,8
84. Calderas, máquinas y aparatos mecánicos	658	786	1.057	769	844	9,8	28,3

87. Vehículos automóviles y demás vehículos terrestres	573	626	712	702	583	-17,0	1,7
22. Bebidas alcohólicas y no alcohólicas, vinagre	397	592	628	667	579	-13,2	45,8
27. Combustibles y aceites minerales	604	616	683	584	476	-18,5	-21,2
10. Cereales	403	410	363	535	650	21,5	61,3
30. Productos farmacéuticos	403	429	444	481	448	-6,9	11,2
73. Manufacturas de fundición, hierro o acero	337	368	405	445	453	1,8	34,4
72. Fundición, hierro y acero	303	426	508	418	390	-6,7	28,7
Resto	3.833	4.215	4.405	4.756	5.026	5,7	31,1
TOTAL	10.490	11.647	12.773	12.966	13.305	2,6	26,8

Fuente: Oficina de Estadísticas Letona
Última actualización: Septiembre, 2021

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

DESGLOSE DE LAS CATEGORÍAS DE BIENES							
(Datos en miles €)	2016	2017	2018	2019	2020	% 2019/20	% 2016/20
Bienes de capital	1.996	2.456	2.814	3.046	2.712	-11,0	35,9
Bienes Intermedios	5.370	6.285	7.343	6.661	6.284	-5,7	17,0
Bienes de consumo	3.694	4.000	4.132	4.554	4.757	4,5	28,8
Resto	12.417	14.177	15.793	15.914	15.159	-4,7	22,1
TOTAL	23.477	26.918	30.082	30.175	28.913	-4,2	23,2

Fuente: Oficina de Estadísticas Letona
Última actualización: Octubre, 2021

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPÍTULO TARIC IMPORTADOS							
(Datos en M €)	2016	2017	2018	2019	2020	% 2019/20	% 2016/20
85. Máquinas, aparatos y material eléctrico	1.440	1.550	1.614	1.681	1.908	13,5	32,5
84. Calderas, máquinas y aparatos mecánicos	1.192	1.447	1.827	1.519	1.504	-1,0	26,2
27. Combustibles y aceites minerales	1.224	1.412	1.650	1.389	943	-32,1	-23,0
87. Vehículos automóviles y demás vehículos terrestres	1.145	1.219	1.350	1.334	1.053	-21,1	-8,0
88. Aeronaves, vehículos espaciales y sus partes	84	355	460	683	291	-57,4	246,4
30. Productos farmacéuticos	564	590	594	646	663	2,6	17,6
39. Plásticos y artículos plásticos	497	591	624	642	649	1,1	30,6
22. Bebidas alcohólicas y no alcohólicas, vinagre	362	530	575	594	609	2,5	68,2
44. Madera y artículos de madera	404	447	582	575	585	1,7	44,8
72. Fundición, hierro y acero	407	507	664	544	507	-6,8	24,6
Resto	5.097	5.529	5.851	6.308	6.447	2,2	26,5
TOTAL	12.417	14.177	15.793	15.914	15.159	-4,7	22,1

Fuente: Oficina de Estadísticas Letona
Última actualización: Septiembre de 2021

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

La balanza de servicios en el año 2020 registró un superávit de 1.835 millones de euros, manteniendo el habitual saldo positivo de esta balanza, aunque con una contracción del 24,4% respecto al periodo de 2019, que acumulaba 2.426 millones de €.

En relación con las exportaciones de servicios, estas disminuyeron un 21,5% en 2020 en comparación con el año anterior (alcanzando un valor de 4.375 millones de euros). Por valor de exportación, el servicio de mayor importancia es el transporte en todas sus modalidades y con todo tipo de fines (pasajeros, mercancía u otras). En conjunto, el transporte representó en 2020 el 32% de las exportaciones de servicios; seguido de servicios empresariales con el 24,6%, y de viajes (8,6%), en especial, los realizados por motivos personales.

En cuanto a las importaciones de servicios, los servicios empresariales son los que tuvieron un mayor peso en la balanza, con el casi 37% de las importaciones; el transporte representó el

28,7%, y los viajes, un 10,4%.

3.5 TURISMO

Las declaraciones de situación de emergencia en marzo de 2020, y luego posteriormente, en noviembre del mismo año, se tradujeron en incertidumbre y en restricciones a las actividades ligadas al ocio y al turismo, junto con una limitación a la movilidad. Todo ello, afectó de manera negativa al sector turístico, que se redujo en un 14,6% respecto al año 2019.

Según datos de la Oficina Central de Estadísticas letona, durante 2020, el número de visitantes extranjeros y residentes fue de 1,46 millones, un 48,7% menos que en 2019, posicionándose como el indicador más bajo de los últimos diez años. Asimismo, el número de pernoctaciones se redujo en un 47,6%, suponiendo un total de 2,89 millones de noches.

Asimismo, en 2020, el número de visitantes extranjeros fue de 715 mil, un 63,3% menos que en 2019; y el número de noches que pasaron en el país fue de 1,5 millones de noches en total, lo que supone también un descenso del 60,9% con respecto al año anterior.

En cuanto al país de procedencia de los visitantes extranjeros, destaca Lituania, encabezando la lista de visitantes foráneos, con 178,4 mil turistas; seguido por Estonia (137,4 mil), Rusia (72,5 mil), Finlandia (68,8 mil), Alemania (53,4 mil) y Reino Unido (25,4 mil).

Asimismo, cabe destacar que más de la mitad – el 55,6% –, de los visitantes extranjeros procedían de los países vecinos. En gran medida, ello es debido a la denominada “Baltic travel bubble”, una medida que permitía a los ciudadanos de los tres países bálticos, a circular libremente por la zona del Báltico desde mayo hasta noviembre de 2020. Así pues, el porcentaje de visitantes, por país de origen fue: Lituania (25%), Estonia (19,2%), Rusia (10,1%) y Bielorrusia (1,3%).

Respecto a la ubicación del alojamiento de huéspedes extranjeros, destaca Riga en primera posición (66,7%), seguido de J rmala (11,1%), Liep ja (3,8%), Ventspils (3,1%), el municipio de Sigulda (1,9%) y los municipios de Daugavpils y Salacgr va (1,2%).

Por otro lado, en cuanto al número de visitantes residentes, este fue de 748 mil en 2020, lo que supone un 17,6 % menos que en 2019. Asimismo, el número de pernoctaciones de los residentes se redujo en un 16,5 %, alcanzando 1,39 millones de turistas nacionales.

Pese a que la mayor parte de la población letona habita en Riga, los visitantes letones también se alojaron principalmente en Riga (21,5%), seguido de J rmala (9,9%), Liep ja (8%), Daugavpils (4%), Ventspils (3,6%), el municipio de Sigulda (2,9%), el municipio de Salacgr va y el municipio de Daugavpils (2,4%).

En lo que respecta a las tasas ocupación de alojamientos turísticos, según el informe anual de turismo de Letonia 2020 (Oficina de Estadísticas letonas), se observa que anualmente existe una fluctuación estacional, registrándose en julio y agosto las tasas más altas de ocupación hotelera, en torno al 68%; y al 76% en el caso de Riga. Asimismo, en cuanto al motivo de los viajes en Letonia, predominaron en 2019, los viajes recreativos (43%), las visitas a familiares y amigos (27,5%), y en último lugar, los viajes de negocios (16,6%).

Por otra parte, en el marco del proyecto “Nuevas fuentes de datos y métodos en estadísticas de turismo” cofinanciado por Eurostat y el CSB, también se identifica la oferta y ocupación de alojamientos no estrictamente turísticos, a saber, apartamentos, pisos, casas de vacaciones y otros alojamientos similares en plataformas globales de reserva. Los últimos datos disponibles, corresponden a 2019, año en que la oferta de alojamientos en estas plataformas creció significativamente, un 56%. Concretamente, se estima que hospedaron a 100,6 mil huéspedes en 2019, un 83,4% más que en 2018; aumentando también el número de pernoctaciones de forma similar (83,5%). La estancia media en este tipo de alojamientos se situó en 2,2 noches.

Por otro lado, respecto al transporte aéreo, y según el informe de estadísticas del Aeropuerto Internacional de Riga, actualizado a agosto de 2021; durante la totalidad de 2020, hubo un tráfico de apenas 2 millones de pasajeros, de los cuales, el 25% fueron viajeros en tránsito. Todo ello, supone un descenso aéreo del 74,2% con respecto al año anterior, cuando se alcanzaron cifras de casi 8 millones de pasajeros.

Cabe mencionar que el Aeropuerto Internacional de Riga, es el mayor de los Estados Bálticos. En cifras comparativas con los aeropuertos de las capitales bálticas, durante el ejercicio de 2020, el 43% de la cuota de mercado total de tráfico de pasajeros fue para Riga; un 34% para el aeropuerto de Vilna, y un 26% para el de Tallin.

En cuanto al número de vuelos realizados, Riga realizó el 40% de los mismos, mientras que Vilna, el 34%, y Tallin el 26% restante. Lo mismo ocurre con el transporte de carga aérea: Riga en primera posición (44%), Vilnius, el 38%, y Tallin el 18%.

Respecto a las aerolíneas principales en Letonia, casi el 85% del volumen de mercado se concentran en la nacional AirBaltic (AS Air Baltic Corporation), como la principal en cuanto al número de pasajeros transportados desde/hacia el aeropuerto de Riga. La proporción de sus pasajeros frente al total, fue de un 62,5% en 2020. Le sigue Ryanair, con el 15,4%, y WizzAir con el 5,6%. El resto tienen una cuota de mercado poco representativa.

Finalmente comentar que, el gasto per cápita de viajeros extranjeros se incrementó en Estonia y Letonia, mientras que disminuyó en Lituania. A fecha de 2019, últimos datos disponibles, el gasto medio fue de 1.559 euros en Estonia, 729 euros en Letonia y 537 euros en Lituania.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

Las inversiones extranjeras en Letonia están reguladas por la legislación comercial y mercantil del país y por los distintos convenios bilaterales firmados desde su independencia. No existen, por lo tanto, barreras específicas a la inversión extranjera y cualquier empresa constituida en Letonia con capital extranjero se rige por los mismos derechos y obligaciones recogidos en el Código Civil y el Código Mercantil que rige a las empresas de capital local. Tan solo existen restricciones a las inversiones extranjeras dirigidas a sectores que afectan a la seguridad nacional: defensa, armas y explosivos, drogas y narcóticos, emisión de moneda, billetes, títulos y sellos, medios de comunicación, educación, extracción de recursos naturales, caza y pesca, administración portuaria y loterías y juegos.

Letonia cuenta con un completo conjunto de incentivos a la inversión extranjera, así como un organismo público, la Agencia de Inversión y Desarrollo de Letonia (LIAA), encargada de ayudar y promover la IED. Las oficinas centrales están en Riga y cuentan con una red exterior de representantes, de los cuales los más cercanos a España están en París, Roma y Londres (www.liaa.gov.lv/en). Realizan tanto una labor de difusión de las oportunidades de inversión en el país como una labor de acompañamiento y asesoramiento a los proyectos concretos de inversión.

Entre los incentivos a la inversión, cabe destacar la existencia de cinco Zonas Económicas Especiales (ZEE) en Letonia: los puertos francos de Riga y Ventspils, la ZEE de Liepaja y las ZEE de Rezekne y de Latgale. Todos ellos ofrecen incentivos comerciales muy favorables, entre los que cabe señalar descuentos en el impuesto a los bienes inmuebles, el impuesto a las ganancias corporativas, la retención de impuestos sobre dividendos, tarifas de gestión y pagos por el uso de propiedad intelectual para no residentes, etc. Además de estos incentivos fiscales, existen en Letonia otras medidas como incentivos a la contratación, apoyo a proyectos I+D, garantías de crédito a empresarios registrados en Letonia, préstamos concedidos por el Estado, iniciativas de capital riesgo del Fondo Europeo de Inversiones, etc.

Los inversores extranjeros en Letonia están representados por un consejo especial, el Consejo de inversores extranjeros en Letonia (FICIL), que celebra reuniones periódicas con el gobierno

para mejorar el clima empresarial.



3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

A nivel mundial, Letonia ocupaba el puesto 99 entre los países receptores de Inversión Directa Extranjera (IDE), según el último ranking publicado por la UNCTAD en 2019. En el mismo, España ocupaba el puesto 13.

Los flujos de Inversión Extranjera Directa en Letonia (IED) crecieron en el año 2020 un 4,5% respecto al año anterior, alcanzando el stock de inversión los 16.727 millones de €. De esta inversión, el 76,2% proviene de países de la UE, siendo Suecia el mayor inversor (16,5% del porcentaje total de IDE), principalmente por los servicios de intermediación financiera, seguida de Estonia (13,6%), Lituania (7,5%), Chipre (7,5%), Alemania (7%) y Países Bajos (6%). Fuera de la Unión Europea, Rusia es el principal origen de la IDE en Letonia, representando el 37,7% del total proveniente del área extraeuropea, y un 9% de la IDE global. Por detrás, y en términos de IDE total, se encuentran Noruega (2,8%) y Reino Unido (1,9%).

El stock de IDE en Letonia mantuvo en 2020 una estructura similar a la de los años anteriores, teniendo como principales destinos de inversión los relacionados con los servicios financieros (24,2%), seguido de las inversiones inmobiliarias (16,1%), el Comercio (15%), la industria manufacturera (11,5%), y el sector de transporte y logística (4,3%).

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES (STOCK)					
(Datos en M €)	2016	2017	2018	2019	2020
POR PAÍSES					
Suecia	2.139	2.528	2.665	2.435	2.758
Estonia	960	1.299	1.519	2.168	2.269
Rusia	1.321	1.535	1.701	1.611	1.498
Lituania	716	920	939	1.055	1.254
Chipre	1.278	1.234	1.106	1.203	1.251
Alemania	610	654	759	1.025	1.175
Resto del mundo	6.657	6.543	6.605	6.503	6.522
Total	13.591	14.713	15.294	16.000	16.727
POR SECTORES					
Actividades financieras y de seguros	3.562	3.527	3.683	3.811	4.058
Sector inmobiliario	1.941	2.201	2.432	2.726	2.759
Comercio mayorista y minorista, reparación de vehículos	1.979	2.054	2.430	2.427	2.480
Industria manufacturera	1.608	1.652	1.781	1.880	1.946
Actividades económicas no asignadas	866	947	914	1.094	1.264
Resto de sectores	3.635	4.332	4.062	4.144	4.220
Total	13.591	14.713	15.294	16.000	16.727

Fuente: Banco Central de Letonia

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Las primeras inversiones extranjeras directas llegaron a Letonia con la restauración de la independencia en el año 1991, cuando las empresas de capital nórdico invirtieron en el sector de telecomunicaciones (Lattelecom) y financiero (Hansabank, ahora Swedbank). La privatización de empresas estatales durante el periodo de 1993-1995 y la entrada de Letonia en la UE en 2004 impulsaron un fuerte crecimiento de inversiones extranjeras en Letonia.

A día de hoy las principales inversiones extranjeras se concentran en el sector servicios. La mayor parte de las inversiones extranjeras (aproximadamente un 85%) está dirigida a la capital Riga y sus alrededores. El inversor más grande es el banco sueco Swedbank cuya inversión asciende a casi mil de millones de EUR. Otros inversores importantes en el sector financiero letón son DnB (Noruega) y SEB (Suecia).

La Agencia de Inversiones y Desarrollo de Letonia (LIAA), entre otros inversores, destaca AKG, Allnex, Axon Cable, Brabantia, Bucher, Cabot, Cemex, JELD-WEN, Leax Group, Marinetek Group, Solvay, Tieto, que durante los últimos años han canalizado importantes volúmenes de inversión hacia Letonia.

Desde otra perspectiva, un somero análisis de los veinticinco proyectos de Inversión Extranjera Directa que LIAA presenta actualmente como “ejemplos de éxito”, proporciona una visión complementaria de la IED en Letonia, si bien no encaja punto con punto con la visión que proporcionan las cifras. Desde el punto de vista sectorial, la mayoría, nueve proyectos, son de fabricación en el sector de la metalmecánica y equipos industriales. Cuatro proyectos pertenecen al sector de los materiales de construcción, algunos de ellos basados en la madera. Con dos proyectos cada uno, encontramos los sectores financiero, farmacéutico y químico, servicios con componente tecnológico y distribución comercial. Finalmente, hay un proyecto en cada uno de los siguientes sectores: energía, bienes de consumo, servicios a la industria, y servicios de transporte. Desde el punto de vista geográfico, el grupo de países escandinavos, incluyendo a Dinamarca es, con doce proyectos, el cuantitativamente más importante. Si a este grupo le añadimos Rusia, se observa que los países del entorno geográfico próximo, países vecinos, son el origen de catorce proyectos. Finalmente, las grandes economías, Alemania y Estados Unidos, así como Francia y el Reino Unido en menor medida, totalizan ocho proyectos.

Las autoridades letonas identifican ocho sectores como particularmente favorables para la recepción de inversión extranjera:

1. **Metalmecánica e ingeniería**, sector cuyas raíces son las industrias militar y espacial de la época soviética y que contribuyó a más del 20% (2020) del total de las exportaciones letonas. En 2020, Algunos ejemplos de inversiones en este sector son: Schneider Electric (Francia), Brabantia (Países Bajos), y Leax (Suecia).
2. El sector de la **madera**, una de las industrias de exportación más importantes de Letonia y que desempeña un papel clave en la generación de empleo rural y regional. Dentro del subsector, la carpintería de construcción tiene la tasa de inversión más alta. En 2019, el 71% de la producción fue destinada a la exportación en diferentes formatos, y en 2020, el sector representó el 16,5% de las exportaciones, principalmente a Reino Unido, Estonia, Suecia y Alemania. Según LATBio, la Asociación Letona de Biomasa, Letonia es el mayor exportador de “energy wood” del mundo, por delante de Canadá o del conjunto del resto de EMM de la UE. Ejemplos: Jeld-Wen (EEUU), Norvik (Islandia), Kasipuu Oy (Finlandia).
3. **Tecnologías de la información y servicios a las empresas**, sector potente en la creación de microempresas, que cuenta con unas desarrolladas redes de telecomunicaciones y fibra óptica. Letonia se encuentra entre los diez primeros países a nivel mundial en velocidad de conexión a internet. Ejemplos: Cytec (EEUU), Statoil-Circle K (Noruega/Canadá), banco DNB (Noruega).
4. **Transporte y logística**. Riga pasó a formar parte de la liga Hanseática en el año 1282 y

perdura como hub logístico, con presencia de oficinas y centros de distribución de empresas internacionales para la región. Este sector contribuyó con el 7,3% al PIB nacional en 2020 (8,3% en 2019). El gran proyecto “Rail Baltica”, vía doble de ferrocarril rápido y de ancho europeo, que unirá Tallin con la frontera entre Lituania y Polonia en 2026, actualmente en construcción, potenciará de manera sensible esta dimensión. Ejemplos: Cargo Services (India), Gefco Baltic (Francia), Riga Universal Terminal (Singapur/Japón).

5. **Tecnologías “verdes”**, en particular las relacionadas con algunas energías renovables ya que Letonia es una potencia en energía hidroeléctrica y la basada en la biomasa. Ejemplos: Fortum (Finlandia), Sidrabe (EEUU), Graanul Invest (Estonia).
6. **Ciencias de la salud**, sector que sigue la tradición de su enfoque prioritario durante la época soviética. Ejemplos: Biosan (R.U.), Syntagon (Suecia), Grindex (Suecia).
7. **Servicios para la salud**, en particular en los subsectores de turismo médico y de balneario.
8. **Sector Alimentario**, que constituye el segundo sector industrial del país, con una producción de alrededor del 22% de la producción total de la industria manufacturera, basado fundamentalmente en una importante variedad de productos locales. Durante 2019, el 38% de las exportaciones fueron por esta industria. Ejemplos: Food Union (Rusia), Puratos (Bélgica).

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

- Agencia de Inversiones y Desarrollo de Letonia - Latvian Investment and Development Agency (LIAA): www.liaa.gov.lv
- Banco de Letonia: <http://www.bank.lv/eng/main/all/>
- Consejo de Inversores Extranjeros en Letonia: www.ficil.lv

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

No existe ninguna feria específica sobre inversiones en Letonia. No obstante, desde 2017, se celebra anualmente el foro [International Business Networking](#), que reúne a empresas letonas e internacionales para explorar las oportunidades de negocio en el país.

El Foro sirve de plataforma para el intercambio de experiencias y la cooperación de empresarios, científicos y políticos, impulsando el flujo de inversiones locales y extranjeras.

La cuarta edición de este evento, que estaba prevista en noviembre de 2020, finalmente no se realizó, y se pospuso hasta el 17 de septiembre de 2021, bajo el tema de “FUTURE ECONOMY: Los retos de la globalización a los que se enfrentan Europa y los países bálticos en el siglo XXI”.

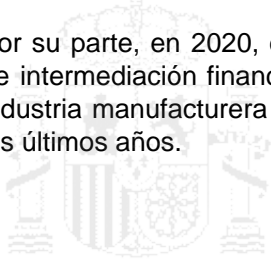
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

La inversión directa de Letonia en el exterior es muy reducida. Durante el año 2020 el saldo final alcanzado fue de 2.096 millones de €.

Esta IDE se dirigió preferentemente a los países de la UE, aproximadamente el 73% del total. Los principales receptores europeos de la inversión letona durante 2020 han sido: Lituania (21,6% del total), Estonia (12,3%), Bulgaria (6,3%), Países Bajos (4,9%) y Chipre (3,9%). Fuera de la UE, los principales países de destino han sido: Rusia (5%), Ucrania (4,7%), Bielorrusia (4%) y Estados Unidos (3,7%). Aunque la distribución se ha mantenido estable a lo largo de los últimos años, destaca el significativo avance de la IDE de Letonia en los Estados Unidos que

entre 2015 y 2019 se ha casi multiplicado por 6.

Por su parte, en 2020, el 37% de las inversiones letonas se dirigieron a las empresas del sector de intermediación financiera seguidas del sector del comercio mayorista y minorista, 19,1% y la industria manufacturera con el 9,8%. Esta distribución sectorial se mantiene bastante estable en los últimos años.



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

INVERSIÓN EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES					
(Datos en M €)	2016	2017	2018	2019	2020
POR PAÍSES					
Lituania	345	405	491	379	452
Estonia	222	211	201	239	258
Bulgaria	134	133	141	133	133
Rusia	128	101	101	121	104
Países Bajos	98	98	99	100	102
Ucrania	18	17	46	22	99
Resto del mundo	892	909	968	934	948
Total	1.837	1.874	2.047	1.928	2.096
POR SECTORES					
Actividades financieras y de seguros	796	793	796	715	734
Comercio mayorista y minorista, reparación de vehículos	311	304	387	354	398
Actividades económicas no asignadas	285	300	396	349	368
Industria manufacturera	195	207	180	193	201
Actividades profesionales, científicas y técnicas	131	146	143	145	162
Resto de sectores	119	124	145	172	233
Total	1.837	1.874	2.047	1.928	2.096

Fuente: Banco Central de Letonia. Última actualización: octubre, 2021

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

La pandemia mundial originada por la Covid-19 impactó en 2020 en un escenario internacional caracterizado por una elevada incertidumbre e inestabilidad, principalmente causada por: la guerra comercial entre Estados Unidos y China, los desacuerdos comerciales entre Estados Unidos y la UE, y las negociaciones para firmar un acuerdo comercial post-Brexit. En Letonia, esta situación se plasmó en un retroceso del comercio exterior en 2020, reduciéndose las importaciones un 6,6%, y las exportaciones un 3,5%.

La mayor caída de las importaciones durante 2020 se ha plasmado en una ligera reducción del tradicional déficit comercial. La balanza comercial de bienes alcanzó un saldo negativo de 1.489 millones de €, lo que supone una reducción del 43,6% respecto del déficit de 2.642 millones de € registrado en 2019.

En cuanto a la balanza de servicios, ésta registró en 2020 un superávit de 1.835 millones de €, manteniendo el habitual saldo positivo de esta balanza, aunque con una contracción del 24,4% respecto al periodo de 2019, que acumulaba 2.426 millones de €. Se observa una tendencia decreciente en los últimos años, pues la variación media anual desde 2016 hasta 2020, ha disminuido un 15,5%.

Las exportaciones de servicios disminuyen un 21,6% en 2020 comparados con cifras del mismo periodo del año 2019. Especialmente, se observa una disminución en las exportaciones de servicios de viaje en un 58,3%, de transporte en un 34,2% y los servicios financieros (28,4%), como consecuencia de la crisis de la Covid-19, que ha afectado a las actividades de movilidad a nivel mundial. Por otro lado, a lo largo del año 2020, aumentaron las exportaciones de servicios del sector manufacturero un 35,3%, y el sector de la construcción en casi un 17%.

En cuanto a las importaciones de servicios, las cifras se han visto disminuidas en un 19,4% en comparación con 2019. Algunos de los que vieron incrementada su importación fueron: otros servicios comerciales (14,6%), el transporte de mercancías por vía aérea (13,5%), los servicios de construcción (28%), y los servicios financieros (9,4%).

El principal destino de las exportaciones de servicios es la UE que ha pasado de representar el 49% de las exportaciones del total en 2011 a representar casi el 61% en 2019 y cerca del 70% (UE 28) durante el 2020. Por el contrario, se registra un descenso en la proporción de los servicios exportados a los países fuera de la UE, concentrados principalmente en servicios de transporte.

La cuenta de rentas primarias – intereses, dividendos o beneficios – registró un saldo negativo en 2020 de 8 millones de €, manteniendo la evolución negativa que había acumulado a lo largo del año, así como la trayectoria negativa de años anteriores. En concreto, el cuarto trimestre de 2020 acumuló 284 millones de saldo positivo, frente a los 292 millones de € negativos del conjunto de los tres primeros trimestres del año. Si se comparan los mismos periodos de 2019, durante el último trimestre se experimenta un saldo positivo de 55 millones de €, frente a los 464 millones de € negativos acumulados en los tres primeros trimestres de 2019. Todo ello arrojó un balance de rentas primarias negativas de 458 millones de € en 2019, por lo que la variación interanual de la balanza entre 2019 y 2020 es creciente, de 98,3%.

Con respecto a la cuenta de rentas secundarias (transferencias corrientes) en 2020, se amplía el superávit de la balanza en un 7,6% respecto al año anterior, alcanzando los 507 millones de €, en comparación con los 471 millones del ejercicio de 2019.

En consecuencia, la balanza por cuenta corriente en 2020 arrojó un saldo positivo de 845 millones de euros. Este saldo es significativamente superior al saldo negativo de 204 millones de euros registrado en 2019.

En el mismo espacio de tiempo (2019/2020), la cuenta capital aumenta un 17,3% interanual, alcanzando un saldo positivo por valor de 529 millones de €, en comparación con los 451 millones de € obtenidos en 2019, y superan al nivel logrado en 2018 (520 millones de €). En cualquier caso, la absorción de fondos comunitarios es la partida de mayor peso.

Finalmente, destacar que, en los últimos años, y en relación al saldo de la cuenta financiera de activos en el exterior de Letonia, esta ha estado principalmente determinada por el sector público (medidas de estabilización del sector financiero y otras medidas adoptadas por el Banco de Letonia para la reestructuración de la deuda pública en el marco del programa extendido de compra de activos).

Las fluctuaciones en la cuenta financiera también se han visto afectadas por la disminución de los depósitos de no residentes en las instituciones de crédito de Letonia, tras las mayores medidas de control establecidas recientemente sobre estas entidades. No obstante, 2020 ha sido un año sin precedentes, pues presenta una variación de crecimiento positiva, en la que se ha llegado a alcanzar los 1.839 millones de € en el ejercicio de 2020, frente a los 382 millones de € recogidos en 2019. Por el contrario, durante el primer semestre de 2021, este ha sido un saldo negativo de 356 millones de €, debido a una menor contribución del saldo del conjunto europeo

(UE 27), el cual, representaba durante 2020 el 59,4% de la partida.



CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS					
(Datos en M€)	2016	2017	2018	2019	2020
CUENTA CORRIENTE	402	338	-60	-204	845
Balanza Comercial (Saldo)	-2.062	-2.450	-2.520	-2.642	-1.489
Balanza de Servicios (Saldo)	2.143	2.276	2.316	2.426	1.835
Cuenta de rentas primarias (Saldo)	-36	-68	-473	-458	-8
Cuenta de rentas secundarias (Saldo)	358	580	617	471	507
CUENTA DE CAPITAL	302	261	520	451	529
CUENTA FINANCIERA	924	590	699	382	1.839
Inversiones directas	-85	-504	-641	-897	-655
Inversiones de cartera	1.143	2.259	-1.389	-606	4.167
Otras inversiones	-464	-1 570	2 711	1 903	-1 916
Derivados financieros	206	-486	148	76	-205
Variación de Reservas	124	892	-130	-94	-447
ERRORES Y OMISIONES	219	-9	238	134	465

Fuente: Banco Central de Lituania
Última actualización: octubre, 2021

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales del Banco de Letonia alcanzaron los 4.312 millones de € al cierre de 2020, y los 4.809 millones de € a fecha de septiembre de 2021.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Desde el 1 de enero de 2014 Letonia forma parte de la zona euro. El tipo de cambio oficial aplicado en el momento de la incorporación era de 1 Euros = 0,702804 Lats, moneda letona desde la independencia hasta ese momento.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Como Estonia y Lituania, Letonia no se responsabilizó de las deudas incurridas en la época soviética, al considerar ilegal su "anexión" a la URSS. Por ello, son países con niveles de deuda externa bajos en comparación con otros países de la UE. La deuda externa bruta de Letonia se situó a finales del 2019 en los 35.802 millones de € y se elevó en el último trimestre de 2020 hasta los 36.775 millones de €, lo que representa el 124,6% del PIB. Durante el segundo trimestre de 2021, esta partida se reduce ligeramente hasta los 36.260 millones de €, una contracción del 1,4%.

En cuanto a la deuda externa neta, esta alcanzó los 5.493 millones de € en 2019 y ha descendido ligeramente hasta los 4.016 millones de € durante el último trimestre del año 2020, y en 3.605 millones de € en el segundo de 2021.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Respecto a la clasificación del riesgo que realiza la OCDE, Letonia no recibe clasificación dado que se la considera “país de la zona Euro con altos ingresos” y, por tanto, no se evalúa.

Por su parte, el análisis de Riesgo País de CESCE, consultado el 28 de septiembre de 2021 indica que la situación política en Letonia es “estable”, la economía interna presenta un “estado regular con evolución positiva” y la economía externa “estado regular con previsión estable”. Asimismo, el riesgo comercial tanto en el corto como en el largo plazo es bajo.

A fecha de septiembre 2021, las principales agencias de calificación otorgan a Letonia las siguientes calificaciones: Moody’s otorga al país A3 con perspectivas estables (14.05.21), Standard & Poor’s A+ con perspectivas estables (24.08.20) y Fitch A-/estable (03.09.21).

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Letonia recibirá en los próximos años 4.991 millones de euros a través de los Fondos de Cohesión, dentro del MFF 2021-2027 y 1.820 millones de euros en el marco de la Facilidad de Recuperación y Resiliencia. Estos fondos permitirán acelerar los proyectos de modernización y construcción de sus infraestructuras de transporte y energía, diseñadas en gran parte durante su pertenencia a la Unión Soviética, e integrar esta región definitivamente en las redes de la Europa continental.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones bilaterales entre ambos países se reestablecieron tras el reconocimiento de España de la independencia de la República de Letonia, el 27 de agosto de 1991, aunque España no abrió Embajada ante Letonia hasta el año 2004.

Las relaciones bilaterales entre España y Letonia han sido tradicionalmente buenas, pero limitadas en volumen de intercambios y contenidos. A nivel de imagen, destaca la presencia de tropas españolas en el marco de la operación de la OTAN para la defensa de los países bálticos y la adjudicación a ingenierías españolas de licitaciones en el marco de importantes proyectos de infraestructuras.

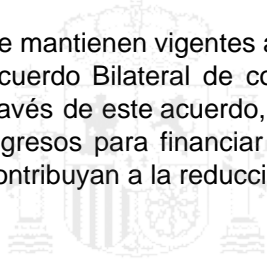
4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Desde 2004 Letonia es miembro de la UE, por lo que muchos de los tratados bilaterales firmados antes de esa fecha con España han quedado sin validez al aplicarse la legislación comunitaria a ambos países.

El último avance en este sentido es el relativo a los Acuerdos de protección de inversiones intra-europeas (APRIS) que el Tribunal de Justicia de la UE consideró en marzo de 2019 carentes de validez. Dicha sentencia ha dado lugar a un Acuerdo para la terminación de dichos tratados bilaterales de inversión entre los Estados miembros de la Unión Europea, publicado en el Diario

Oficial de las Unión Europea el 29 de mayo de 2020.

Se mantienen vigentes algunos acuerdos bilaterales de cooperación en temas puntuales como el Acuerdo Bilateral de compra de derechos de emisión firmado el 3 de septiembre de 2009. A través de este acuerdo, España compra a Letonia los derechos de emisión y Letonia utiliza estos ingresos para financiar proyectos de lucha contra el cambio climático y medioambientales que contribuyan a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.



4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Al ser Letonia un país perteneciente a la UE, no existe barreras comerciales en sentido estricto. No obstante, existen normas que pueden dificultar, en cierta medida, la participación de empresas extranjeras en el mercado.

Los principales obstáculos que pueden encontrar las empresas españolas están ligados a su participación en las licitaciones públicas. Es necesario de manera previa a la presentación a una licitación que la empresa no letona esté inscrita en un registro y que posteriormente a la adjudicación del concurso dos representantes de la empresa se acrediten a través de un examen en letón. Este procedimiento en algunas ocasiones se alarga dificultando a las empresas su presentación a algunas licitaciones.

Puesto que obtener una certificación/homologación conlleva una tramitación y obtención que a veces resulta compleja, aun sin ser una norma escrita, es aconsejable contar con un socio local para presentarse a las licitaciones internacionales; siendo la selección de los mismos y su fiabilidad uno de los principales problemas.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Por el tamaño del mercado y por la ausencia de lazos geográficos o históricos, las relaciones comerciales entre España y Letonia son muy limitadas. Según datos de ESTACOM, en 2020 Letonia ocupaba la posición 72 como destino de nuestras exportaciones. Del mismo modo, Letonia ocupó el puesto 97 como origen de nuestras importaciones en 2020.

Durante 2020, España exportó a Letonia bienes por valor de 272,1 millones de € e importó por valor de 104,7 millones de €, manteniéndose el tradicional saldo comercial favorable. El superávit alcanzó los 167,4 millones de €, con una tasa de cobertura del 259%. Los datos acumulados entre enero y julio de 2021, muestran un ligero descenso del 7% del valor de nuestras exportaciones, con valor de 152 millones de euros en este periodo, y aumento de las importaciones (12%) que registran un valor de 62 millones de euros.

El número de empresas españolas exportadoras a Letonia ha mantenido una tendencia bastante estable en los últimos años. En 2020 había 2.243 empresas españolas que exportaban a Letonia, lo que supone un descenso del 1,1% respecto al año anterior, y representan el 1,3% de nuestras empresas exportadoras totales.

En torno a la mitad de las empresas que exportan a Letonia lo hacen de manera regular, tratándose de exportaciones con valores limitados, como corresponde al tamaño del mercado. El 35,7% de las empresas que exportaron a Letonia en 2020 vendieron menos de 5.000 € y las que vendieron entre 5.000 y 25.000 € representaron el 28,4% del total. Llama la atención que tan solo un 0,3% de las empresas consiguieron vender entre 50 millones de € y 250 millones de €. Las principales comunidades exportadoras fueron Cataluña, Comunidad Valenciana y Andalucía.

Las ventas de productos españoles a Letonia durante 2020 se centran en tres grandes partidas: alimentos, que representa el 59% del total, destacando dentro de este grupo las bebidas (46,5%) y las frutas y Legumbres (38,6%); bienes de equipo que suponen también el 12,9%, con especial peso de los equipos de oficina y telecomunicaciones que representan el 47% de esta partida; y

finalmente semimanufacturas, con el 12,5% del total, representando casi la mitad de estas ventas, los productos químicos.

Según ESTACOM, las importaciones procedentes de Letonia a España están bastante diversificadas. Por sector económico, destacan las partidas de alimentos, que suponen el 26,1% de las importaciones letonas, principalmente cereales (67,5% de los alimentos). No obstante, de manera conjunta, los productos industriales y la tecnología, representaron en 2020 el 65,5% de las importaciones españolas entre las que se encuentran las importaciones de productos energéticos, que representaron el 18,5% (fundamentalmente petróleo y sus derivados que suponen casi la mitad de las ventas de esta partida). Le siguen los bienes de equipo, que suponen el 16,4% del total de nuestras compras, siendo la compra de equipos de oficina y telecomunicaciones (49,5%) los que más pesan dentro de esta partida.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS* DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
(Datos en M EUR)	2016	2017	2018	2019	2020	%
1. Alimentos	85,1	96,8	104,9	137,0	159,8	19,8
2. Productos energéticos	0,7	0,1	0,1	0,1	0,1	61,4
3. Materias primas	1,1	1,2	2,5	2,0	1,1	-44,8
4. Semimanufacturas	22,4	23,0	27,0	32,2	34,0	6,4
5. Bienes de equipo	24,0	31,6	41,1	47,2	35,2	-25,1
6. Sector automóvil	20,6	16,6	10,9	7,4	6,6	-11,8
7. Bienes de consumo duradero	4,0	2,7	3,6	3,5	2,4	-30,2
8. Manufacturas de consumo	33,0	31,5	29,8	35,5	32,3	-8,7
9. Otras mercancías	0,2	0,1	0,7	0,5	0,5	4,0
TOTAL	191,1	203,5	220,5	265,3	272,1	4,1

Fuente: ESTACOM.

Última actualización: septiembre, 2021

*Sectores Económicos: Clasificación sectorial de la Secretaría de Estado de Comercio Exterior.

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA EXPORTACIÓN ESPAÑOLA						
(Datos en M EUR)	2016	2017	2018	2019	2020	%
22. Bebidas todo tipo (exc. Zumos)	16,9	28,5	33,6	50,8	70,6	45,4
08. Frutas /frutos, s/ conservar	27,5	28,2	28,6	35,4	38,7	10,5
84. Máquinas y aparatos mecánicos	12,5	16,7	28,1	36,8	25,5	-30,4
07. Legumbres, hortalizas, s/ conserv.	16,8	18,0	17,8	23,6	21,0	-10,5
62. Prendas de vestir, no de punto ni de ganchillo	10,7	10,6	10,1	11,3	8,3	-26,1

85. Aparatos y material eléctricos	11,0	10,2	11,3	9,7	7,9	-18,3
73. Manufacturas de fundición hierro / acero	3,4	1,5	1,6	6,0	7,0	15,9
61. Prendas de vestir, de punto	6,3	6,6	6,2	7,0	6,9	-1,3
87. Vehículos automóviles; tractores	21,8	16,5	11,3	7,2	6,9	-7,9
16. Conservas de carne o pescado	3,4	4,2	5,6	6,1	6,4	9,5
Resto	60,8	62,6	66,4	71,4	73,1	2,3
TOTAL	191,1	203,5	220,5	265,3	272,1	4,1

Fuente: Oficina de Estadísticas Letona
Última actualización: septiembre, 2021

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS DE LA IMPORTACIÓN ESPAÑOLA						
(Datos en M EUR)	2016	2017	2018	2019	2020	%
10. Cereales	58,6	47,6	40,3	45,0	18,4	-59,0
27. Combustibles, aceites minerales	30,3	18,5	44,2	6,6	18,4	184,6
44. Madera y sus manufacturas	6,2	8,9	13,7	16,1	12,9	-18,5
85. Aparatos y material eléctricos	6,8	7,4	8,5	8,3	9,3	15,5
87. Vehículos automóviles; tractores	1,3	1,7	2,2	6,7	5,7	-14,0
31. Abonos	5,6	17,4	16,9	10,6	5,3	-50,0
12. Semillas oleagi.; plantas industriales	0,5	3,1	3,1	3,3	4,3	32,4
54. Filamentos sintéticos o artificiales	0,7	2,7	2,6	3,8	3,2	-16,4
84. Máquinas y aparatos mecánicos	1,8	2,3	4,1	4,0	2,6	-34,1
22. Bebidas todo tipo (exc. Zumos)	4,2	4,9	5,5	7,8	2,5	-67,7
Resto	16,5	19,5	19,1	19,2	21,9	14,2
TOTAL	132,5	134,1	160,1	131,4	104,7	-19,6

Fuente: ESTACOM
Última actualización: septiembre, 2021

CUADRO 15: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL							
(Datos en M EUR)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	% var.
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	199,2	191,1	203,5	220,5	265,3	272,1	2,6
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	88,6	132,5	134,1	160,1	131,4	104,7	-20,3
SALDO	110,6	58,6	69,5	60,4	133,9	167,4	25,0
TASA DE COBERTURA	224,8	144,2	151,8	137,8	202,0	259,9	28,7

Fuente: ESTACOM
Última actualización: septiembre 2021

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

En cuanto a la balanza bilateral de servicios, su peso es muy limitado para España. Según el último informe publicado de manera conjunta por ICEX e INE, las exportaciones de servicios españoles a Letonia apenas suponían el 0,007% del total de nuestras exportaciones de servicios (01% dentro de las destinadas a la UE-27) y el 0,005% de nuestras importaciones (0,007% dentro de la UE27). El saldo es tradicionalmente favorable para España.

No obstante, la balanza de servicios tiene un peso determinante en la economía letona, siendo la UE el principal destino de sus exportaciones, que acumuló el 66% de las mismas durante 2020; y el 63,1% de sus importaciones.

Respecto a Letonia, los intercambios de servicios son también históricamente modestos. Según datos del Banco Central de Letonia, las exportaciones de servicios con destino a nuestro país supusieron en 2020 el 1,2% del total de las exportaciones letonas y el 1,3% del total de las importaciones. Dentro de la UE, España ocupó durante 2020 la posición 14 como destino de las exportaciones de servicios, con una cuota del 1,8% dentro del conjunto de la UE, y el 11 como origen de estas (2,07% dentro de la UE). No se disponen de datos desagregados por partidas y países, por lo que no es posible analizar en detalle cuáles son los servicios que tienen más peso en nuestros intercambios bilaterales.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Nuestros intercambios bilaterales de Inversión directa son también limitados. El Registro de Estadísticas del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo registra flujos de inversión, así como un stock entre ambos países con valores reducidos.

La IDE de Letonia en España es muy reducida, ocupando la posición 84 como país de origen. En 2020, la IDE solo alcanzó los 108.250 €. Los flujos de inversión han estado principalmente ligados en los últimos años al sector residencial, representando las actividades inmobiliarias y la construcción de edificios, el 76,7% y el 23,2%, respectivamente en el periodo 2016-2019. Destaca la desinversión de Letonia en España registrada en 2019, que supuso una IDE negativa de -2,1 millones de €. Esto se debió a dos operaciones de desinversión desarrolladas por una consultora de clientes digital y a una empresa de gestión inmobiliaria.

En cuanto a la IDE de España en Letonia esta es prácticamente inexistente, nula en los últimos años, estando ligada a operaciones puntuales como fue la inversión en 2019 de la plataforma de viajes española Amadeus, cuyo stock de inversión supuso casi el 100% de nuestra posición inversora en el periodo 2016-2019. Destaca, asimismo, el proceso de desinversión realizado en 2019 por la empresa mexicana de cementos CEMEX, a través de su filial española.

Según datos de la Oficina de Estadísticas de Letonia, la IDE española representa el 0,16% de la IDE recibida por Letonia y el 0,17% si analizamos la IDE recibida desde la UE. Esto nos sitúa en el puesto 19 como país inversor dentro de los países UE. Respecto a Letonia, este se posiciona en el puesto 130 de la inversión española en el exterior.

CUADRO 16: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

Stock de Inversión directa española en Letonia	2016	2017	2018	2019	2020
LETONIA (miles de euros)	107.680	193.670	199.620	1.670	n.d.

Fuente: DATAINVEX
Última actualización: septiembre, 2021

CUADRO 17: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

Stock de Inversión directa letona en España	2016	2017	2018	2019	2020
Miles de euros	4.927,8	4.950,1	4.903,1	13.731,5	0,0

Fuente: DATAINVEX
Última actualización: septiembre, 2021

4.5 DEUDA

No hay deuda bilateral entre España y Letonia. No consta la existencia de deuda externa recíproca en la cartera de ambos países.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

Letonia es un país pequeño, con una población de casi 1,9 millones de habitantes y una renta per cápita de 15.430 € en 2020, lo que lo sitúa en la posición 23 dentro de la UE. No obstante, Letonia ha progresado en materia de convergencia real con el resto de la UE en los últimos años, situándose el PIB per cápita en el 69% de la media de la UE en 2019, frente a solo el 60% que alcanzaba en 2008. Estas circunstancias determinan una demanda muy limitada tanto en volumen como en variedad de bienes. El principal centro económico se sitúa en Riga, capital del país, donde se concentra el 80% de la población urbana del país, así como la mayor parte de su actividad económica.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Letonia es un país relevante en su región, que mantiene lazos estrechos con los países que rodean el Báltico. Estos lazos son especialmente relevantes con respecto a los otros dos países bálticos Estonia y Lituania, no solo en lo que respecta al comercio y la inversión directa exterior, sino también en lo referente a importantes proyectos de infraestructura en los que los tres países comparten intereses, como son los de transporte ferroviario y por carretera, así como las conexiones energéticas de gas y eléctricas. Cabe igualmente señalar la importancia del país como enclave logístico, que sitúan a Letonia como de comunicaciones comerciales entre norte-sur y este-oeste. Ello explica el gran protagonismo de los puertos y aeropuerto de la región. No obstante, en la zona de los bálticos los países nórdicos siguen teniendo un mayor peso económico en la región.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Los sectores que pueden ofrecer a las empresas españolas más oportunidades comerciales son sobre todo aquellos en los cuales España tradicionalmente tiene presencia en el mercado letón como la alimentación, la moda y confección, el calzado, pavimentos y revestimientos cerámicos, máquinas y aparatos eléctricos y mecánicos.

Respecto al sector de la alimentación, existen buenas posibilidades para las exportaciones de todo tipo de frutas y verduras, aceite de oliva, pescado, productos cárnicos. Los vinos españoles también están muy bien posicionados en el mercado letón (ocupan el tercer puesto detrás de Italia y Francia) por su buena relación de calidad-precio.

También existen oportunidades de exportación de bienes y servicios ligadas a las licitaciones

que se van publicando en el marco de los proyectos de infraestructuras que se están desarrollando actualmente o que se desarrollarán en el medio plazo:



- Rail Báltica: Este proyecto es sin duda el mayor de los proyectos de infraestructura en Letonia, que comparte con Lituania y Estonia, (y a otro nivel con Polonia y en un posible futuro, Finlandia). Como se ha comentado en un epígrafe anterior, se trata de la construcción de una línea doble de ferrocarril de ancho europeo, para pasajeros y mercancías, de 870 km de largo (desde Tallin hasta la frontera entre Lituania y Polonia), de velocidad alta (hasta 240 km/h para pasajeros y 120 kms/h para mercancías), que forma parte del Corredor TEN-T Mar del Norte – Báltico. El coste de construcción del tramo báltico es de unos 5.800 millones de euros, de los que 1.900 millones de euros corresponden al tramo de Letonia. Los fondos provienen de la Unión Europea (CEF, hasta un 85%) y de los tres países bálticos. Esta línea está prevista que continúe a través de Polonia para enlazar con las redes ferroviarias europeas. El proyecto avanza con ciertos retrasos, por la complejidad que supone desarrollar un proyecto supranacional con diferentes niveles y órganos de decisión. Aún así se ha completado la mayor parte de la fase de diseño, en la cual, de las 9 licitaciones lanzadas para el diseño de los tramos de la infraestructura, 7 han sido adjudicadas a empresas españolas o consorcios con presencia de empresas españolas. Se prevé que el proyecto finalice en 2026. Letonia juega un papel central en este proyecto ya que los tres países bálticos han formado una empresa mixta, "RB Rail AS", que coordina todo el proyecto y está ubicada en Riga, la capital letona. Las obras de la infraestructura física de Rail Báltica son competencia en cada país de las empresas nacionales de infraestructuras ferroviarias o similares. En Letonia, la empresa encargada, filial del Ministerio de Transporte, es "SIA Eiropas Dzelzela Linijas", muy cercana a LDz, empresa de ferrocarriles de Letonia. En los dos otros países bálticos este tipo de obras son también competencia de empresas públicas similares, aunque siempre fiscalizadas por "RB Rail AS".
- Oportunidades ligadas al objetivo de reducción de las emisiones en el sector del transporte incluido en el Plan de Resiliencia y Recuperación. En los próximos años Letonia destinará 295,5 millones de € al proyecto Riga Visión0, proyecto centrado en establecer en Riga (la capital) y su zona de influencia una única red de rutas de transporte público multimodal, con el ferrocarril como eje central, aumentando el número de vehículos de transporte público con cero emisiones (ferrocarril y transporte público urbano) e implementando un adecuado plan de gestión y precios para el público. Este proyecto implica la electrificación de algunos tramos ferroviarios y la compra de locomotoras eléctricas y autobuses cero emisiones.
- En el sector de la energía eléctrica, el proyecto de sincronización de las redes eléctricas bálticas con las de la Europa continental, ha sido el principal objetivo durante los últimos años. Este proyecto con un valor en torno a los 1.200 millones de € y financiado en un 75% con fondos de la UE, prevé que los tres países bálticos puedan en 2025 desconectarse del actual anillo eléctrico BRELL (Bielorrusia, Rusia, Lituania, letonia y Estonia) y unirse a la red europea. En el caso de Letonia la red ha sido ya prácticamente adaptada a la futura sincronización con Europa continental, quedando por licitar tan solo proyectos de menor cuantía.
- Dentro del desarrollo de las energías renovables, este país presenta pocas oportunidades ya que su nivel de cumplimiento es superior a la media (por encima del 40% en el mix energético) por el peso de la energía hidroeléctrica y la biomasa. Aun así, existen planes para el desarrollo conjunto entre Letonia y Estonia de un parque eólico off-shore n el báltico, con una capacidad de entre 700-1000MW, que está previsto esté activo a finales de 2030. El 16 de junio se ha lanzado la licitación para el estudio de Impacto ambiental.
- Finalmente, aunque los principales proyectos de expansión en el aeropuerto internacional de Riga, principal hub aéreo de la región de los bálticos, ya se han desarrollado, existen proyectos ligados a la construcción de una nueva terminal cuya construcción se esperaba para 2020, pero que por los efectos de la pandemia se ha retrasado, y a un parque tecnológico y otro comercial. Así pues, está prevista la construcción de una nueva terminal de pasajeros para 2024-2027, así como la construcción de una nueva conexión mediante ferrocarril; también ampliación del RIX Cargo city, el parque industrial del aeropuerto y la construcción de una nueva torre de control de tráfico aéreo para 2023.



4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Letonia está situado en un cruce de caminos entre la UE y los países CIS, contando con uno de los principales puertos en el mar Báltico. Por ello, los sectores de transporte y logística tienen un peso importante en el país y ofrecen oportunidades de inversión interesantes. Cabe destacar que Letonia se ha posicionado como puerto de salida al mar Báltico en la futura conexión ferroviaria One Road One Belt, iniciativa China para el transporte de mercancías que partiendo de ese país pasará por Moscú y se dirigirá hacia la UE. Por otro lado, Letonia está inmerso en un proceso de modernización de sus principales redes de transportes y energía, así como en la construcción de nuevos proyectos de infraestructuras greenfield. Estos proyectos, que en la mayoría de los casos cuentan con fondos de la UE, se desarrollan a través de licitaciones internacionales, en las cuales están presentes numerosas empresas españolas.

Letonia ofrece oportunidades para proyectos de tamaño medio y pequeño, centrados en los mercados exteriores, con componentes tecnológicos, que precisen un marco económico y político estable, una buena red de transporte y una idónea situación geográfica entre la Unión Europea y Rusia, cercana a los países escandinavos, y para los que el favorable marco fiscal (el impuesto de sociedades es del 15% y el IRPF oscila alrededor del 20%) suponga un diferencial suficientemente atractivo. Las autoridades letonas identifican ocho sectores como particularmente favorables para recibir inversión extranjera:

- Metalmecánica e ingeniería, sector cuyas raíces son las industrias militar y espacial de la época soviética y que contribuyó a más del 20% del total de las exportaciones letonas.
- El sector de la Madera, el 71% de cuya producción se exporta en productos de varios formatos. Según LATBio, la Asociación Letona de Biomasa, Letonia es el mayor exportador de “energy wood” del mundo, por delante de Canadá o del conjunto del resto de Estados Miembros de la UE.
- Tecnologías de la información y servicios a las empresas, sector potente en la creación de microempresas, que cuenta con unas desarrolladas redes de telecomunicaciones y fibra óptica. Letonia se encuentra entre los diez primeros países a nivel mundial en velocidad de conexión a internet.
- Transporte y logística. Riga es un hub logístico, con presencia de oficinas y centros de distribución de empresas internacionales para la región. La puesta en funcionamiento de Rail Baltica en 2026, uniendo con vía de ancho europeo y velocidad alta las tres capitales bálticas y posteriormente con Polonia y el resto de la Unión Europea, incrementarán aún más el peso del sector en este país cruce de caminos entre la UE y los países CIS.
- Tecnologías “verdes”, en particular las relacionadas con algunas energías renovables ya que Letonia es una potencia en energía hidroeléctrica y la basada en la biomasa.
- Servicios para la salud, en particular en los subsectores de turismo médico y de balneario.
- Y, sector Alimentario, que constituye el segundo sector industrial del país, con una producción de alrededor del 22% de la producción total de la industria manufacturera.

En la Agencia de Inversiones y Desarrollo letona, se puede encontrar información pormenorizada al respecto de los sectores más relevantes del país: <http://www.liaa.gov.lv/en/invest-latvia/sectors-and-industries>.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

La principal fuente de financiación recibida por Letonia proviene de los fondos de la UE, lo que están permitiendo el desarrollo de los grandes proyectos de infraestructuras, así como la modernización de la economía.

Dentro del programa marco comunitario 2014-2020, Letonia tenía asignados 6.907,16 millones de euros en total, 5.633,6 millones de euros de financiación comunitaria y 1.273,5 millones de euros de contribución nacional. Esta cantidad se distribuyó entre los distintos Fondos Estructurales y Fondos de Inversión de la UE.

Asimismo, el 42,09% de la financiación aprobada para el periodo 2014-2020 se implementó a través del Fondo Europeo de Desarrollo Regional (FEDER), seguido del Fondo Europeo Agrícola de Desarrollo Rural (FEADER) con el 22,2%, y del Fondo de Cohesión (CF) que absorbe el 21,2%.

Por tipo de proyectos, son los de infraestructura de transporte y energía los que absorbieron mayor cantidad de recursos, con el 16% del total, seguido de los de mejora de la competitividad de las Pymes, con el 15%.

Por otro lado, el 21 de julio de 2021, los dirigentes de la UE alcanzaron un acuerdo sobre una dotación presupuestaria para 2021-2027 de más de 1.800 millones de euros. Este conjunto de medidas, que reúne el marco financiero plurianual (más de 1,07 billones de euros) y medidas extraordinarias de recuperación en el marco del instrumento denominado «Next Generation UE» (750 000 millones de euros), contribuirá a la reconstrucción de la UE después de la pandemia de Covid-19 y apoyará la inversión en las transiciones ecológica y digital.

Así pues, Letonia no solo obtendrá una financiación de 4.612 millones de € procedente de los fondos estructurales y del CEF en el marco del nuevo MFF 2021-2027, si no que a ello se le añadirán las transferencias y préstamos contemplados en el Plan de Recuperación y Resiliencia. Letonia recibirá 2.000 millones de € en subvenciones, 1.600 millones de € a asignar en el periodo 2021-2022, quedando el monto restante por asignar en 2022, una vez que la Comisión haya valorado en junio de 2022 el adecuado uso de los primeros fondos. Asimismo, se contemplan posibles préstamos con un límite máximo del 6,8% de la Renta Nacional Bruta del país.

El Plan de Recuperación y Resiliencia (RRF), tiene como objetivo último apoyar las reformas e inversiones incluidas como recomendaciones para Letonia en el Semestre Europeo, específicamente las relacionadas con la transición a una economía verde y digital, así como reducir el impacto social y económico causado por la pandemia. Siguiendo estas recomendaciones, Letonia prevé destinar: el 37 % de los fondos RRF a la consecución de objetivos climáticos; 20% a la digitalización; 20% a políticas de reducción de la desigualdad; 11% a medidas destinadas a la transformación de la economía y mejora de la productividad; 10% a proyectos del sector sanitario; y, 2% a reforzar el Estado de Derecho.

Finalmente, comentar que Letonia también obtiene financiación del Banco Europeo de Inversiones (EIB, por sus siglas in inglés), la cual ascendió a 120 millones de euros en 2020 (aproximadamente el 0,3% del PIB), destinándose en gran medida a ayudar a las PYME que se vieron afectadas por la pandemia de la Covid-19.

Según el informe "EIB Group activity in Latvia in 2020", entre 2016-2020, el Banco Europeo de Inversiones en Letonia ha apoyado primordialmente a las PYMES en un 31%, seguido de servicios (16%), transporte (15%), proyectos de infraestructura e innovación (14%), educación y salud (12%), energía (8%), y otros (4%).

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

Las actividades de promoción durante 2020 han estado marcadas por la pandemia, anulándose las que estaban previstas de forma presencial y desarrollándose Servicios Personalizados de forma virtual. Ante la gran dificultad de organizar actividades de promoción de la oferta española, la Ofecome ha lanzado en el verano en la red LinkedIn el portal "Spain Business Lithuania&Latvia", con el objetivo de dar a conocer entre el mundo empresarial lituano y letón la

oferta empresarial, cultural y turística de España.

Para el año 2021, se están retomando las actividades, aunque de manera virtual. A primeros de marzo se realizó una misión virtual con 7 empresas de la Asociación de Material eléctrico (AFME) con interés en los mercados lituano y letón. También se han realizado diversos servicios personalizados relacionados con el sector del vino.

El 21 de abril se celebró un webinar sobre la contratación pública y las oportunidades en los mercados de Lituania y Letonia; también se comentaron los avances y las oportunidades que presenta el Proyecto Global de Rail Báltica en la región. Al webinar, dirigido principalmente a empresas interesadas en los proyectos de infraestructura de transporte y energía de ambos países, asistieron un total de 37 empresas inscritas.

Asimismo, durante el año 2021 se han realizado diferentes agendas individuales en el marco de Servicios Personalizados y se han mantenido Conectas y reuniones virtuales en otras plataformas con empresas interesadas en conocer las oportunidades que estos mercados pueden ofrecer. También se han organizado tres misiones reversas de empresas de ambos mercados, para asistir a las ferias celebradas en Madrid de Fruit Attraction, Salón Gourmet e Hygienalia.

En todo momento se mantiene una presencia activa tanto en Twitter, LinkedIn y la publicación de noticias en la página web. El objetivo principal de la web y de Twitter es el de informar de las oportunidades de negocio en la zona de los bálticos para las empresas españolas, y de la oferta española para los potenciales clientes de estos países en el caso de LinkedIn. Asimismo, se comunica a las empresas españolas – principalmente de infraestructuras – con interés en los proyectos en desarrollo, cualquier información que la Ofecomes pueda considerar relevante para su área de negocio.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Letonia es miembro de la Unión Europea desde 1 de mayo de 2004, entrando en el euro en mayo de 2015. Su política comercial se enmarca por lo tanto dentro de la política comercial de la UE.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

A lo largo de los años, los países de la UE han sido los principales socios comerciales de Letonia. Así, según cifras del Banco de Letonia, las exportaciones letonas a la Unión Europea (UE27) han supuesto un 68,6%, en 2020, frente al 72,1% del total registrado en 2019 (contabilizando UE27), mientras que las importaciones fueron del 77,2% durante 2020 (UE27), respecto del 77,4% alcanzado en 2019 (UE27).

Respecto de los servicios, las exportaciones letonas a la UE 27, supusieron el 68,2% del total en 2020 (60,8% UE27 en 2019); y las importaciones UE, el 62,5% del total en 2020 (57,4% en 2019, UE27).

Los intercambios comerciales se encuentran estables, habiendo registrado en 2020 un aumento del 5,2% en las exportaciones totales, aunque se debe principalmente al aumento de las exportaciones extracomunitarias, que entre 2019 y 2020 aumentaron un 18,2%, mientras que las destinadas a la UE solo han experimentado un crecimiento del 0,2%. Las importaciones de bienes, por su parte, han decrecido un 3,6% en rasgos totales, siendo la bajada de los bienes procedentes de la UE de un 3,41%.

Respecto a la balanza de servicios, comentar que en 2020 ha sufrido un descenso en todos sus

parámetros. A niveles totales, las exportaciones se han reducido en un 21,5% (12,09% destino UE, 36,25% extracomunitario); y las importaciones de servicios un 19,4% (12,2% UE, 29% fuera de la UE).

CUADRO 18: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAÍSES DE LA UE						
(Datos en M €)	2016	2017	2018	2019	2020	% var. 2019/2020
EXPORTACIONES	7.674	8.255	9.065	9.195	9.213	0,2%
IMPORTACIONES	9.639	10.628	11.349	11.929	11.522	-3,4%

Fuente: Banco Central de Letonia
Última actualización: septiembre, 2021

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

FMI

Letonia ingresó en el Fondo Monetario Internacional (FMI) en abril de 1992, y ha venido recibiendo desde entonces ayuda financiera. La cuota de Letonia en el FMI es de 332,3 millones de SDR (cerca de 460 millones de dólares), actualmente Letonia no tiene ningún préstamo con el FMI.

El 23 de diciembre de 2008, el Fondo Monetario Internacional aprobó un crédito "Stand By" hasta el 22 de marzo de 2011 por un total de 1.521,63 millones de Derechos Especiales de Giro para ayudar al programa del Gobierno para restablecer la confianza en el sistema bancario y estabilizar la economía. En diciembre de 2012 Letonia devolvió la totalidad de los créditos recibidos del FMI. La última visita, bajo consulta del art. IV, del "staff" del FMI concluyó en agosto de 2021. Hasta el momento, septiembre de 2021, se han negociado 8 Acuerdos "Stand By" entre Letonia y el FMI.

BANCO MUNDIAL

Letonia es miembro del Banco Mundial desde el 11 de agosto del año 1992. Desde 1992 el BM ha financiado proyectos en los siguientes sectores: agricultura, reestructuración empresarial, medio ambiente, servicios municipales, mantenimiento de autopistas y reformas del sistema de bienestar social. La última Estrategia de Asistencia País (CAS) se aprobó el 25 de abril de 2002. El último programa que consta es de 26 de mayo de 2011, un "Second Safety Net and Social Reform Program for Latvia", un proyecto de 142 M€.

BERD

Letonia se unió al Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo el 18 de marzo de 1992. El BERD ha financiado hasta septiembre de 2021, un total de 94 proyectos, de los que el 94% han sido en el sector privado, habiendo invertido un total de 804 M€. En Letonia el enfoque del BERD se centra en respaldar inversiones en seguridad y eficiencia energética, fortalecer el sector financiero y mejorar la competitividad del sector exportador. También está implicado en el diálogo sobre la política de reformas estructurales.

La cartera actual de proyectos actual del BERD asciende a 249 millones de euros, sectores según sigue: 50% para el sector financiero, 40% para los sectores de industria, comercio y agrobusiness, y un 9% en infraestructura sostenible.

Para la estrategia de 2021-2026, el BERD se enfocará apoyar la transición de la economía verde en Letonia; y en fomentar el conocimiento de la economía letona mediante una mayor diversificación de las fuentes de financiación privada.

El Banco Europeo de Inversiones (BEI)

El BEI ha financiado 50 proyectos en Letonia por un valor total de 2.970 millones de euros entre los años 1994 hasta la fecha (septiembre de 2021). Entre 2016-2020, la asignación sectorial del Banco Europeo de Inversiones en Letonia ha sido del 31% en apoyo a las PYMES, seguido del sector servicios (16%), transporte (15%), proyectos de infraestructura e innovación (14%), educación y salud (12%), energía (8%), y otros (4%).

Durante 2020, se aprobaron 3 proyectos, por valor total de 118,950,964€, teniendo como objetivos el apoyo de la actividad crediticia del Banco LUMINOR –tercer banco más grande de los países bálticos–, y de ALTUM –Institución de Financiación del Desarrollo de Letonia–, para cubrir las necesidades de financiación de las pequeñas empresas afectadas por la crisis pandémica.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Letonia fue el primer país báltico que se incorporó a la OMC el 10 de febrero de 1999.

El principal asunto en el que ha intervenido la OMC que afecta directamente a Letonia es el relativo a la prohibición impuesta por Rusia a la exportación de productos del cerdo procedentes de la UE, debido a la Peste Porcina Africana (PPA). La Federación Rusa rechaza las importaciones de cerdos vivos y productos porcinos no tratados térmicamente y derivados de toda la UE desde enero de 2014. Con respecto a Polonia, Lituania, Letonia, Estonia, la República Checa y Rumania, Rusia también ha prohibido los productos tratados térmicamente que contienen carne de cerdo, con la excepción de los alimentos para mascotas. Por lo que respecta a los demás Estados miembros de la UE, existe también una prohibición de facto de los productos porcinos tratados térmicamente, vinculada a la negativa de Rusia a aceptar las adaptaciones habituales en los certificados acordados tras la aparición de una enfermedad, con el fin de excluir las zonas afectadas y permitir áreas libres para continuar las exportaciones.

La UE hizo grandes esfuerzos ante las autoridades rusas, si bien al resultar infructuosos, se decidió abrir por parte de la UE un caso de solución de diferencias en la OMC, en abril de 2014. El informe del panel (agosto de 2016) y el informe del Órgano de Apelación (febrero de 2017) fueron muy favorables para la UE. La UE y Rusia acordaron un período de implementación de las medidas contenidas en la resolución previa por parte de Rusia que finalizó el 6 de diciembre de 2017. En febrero de 2018, la UE solicitó nuevamente la celebración de consultas con la Federación Rusa en el marco de la OMC por el incumplimiento de la resolución previa y, como respuesta a la solicitud de consultas previas realizada por Rusia para defender el cumplimiento de la resolución.

Ante esta situación, el 21 de noviembre de 2018, se creó un Grupo Especial de Solución de Diferencias, y estaba prevista la emisión de un informe en el primer trimestre de 2020. No obstante, el 24 de enero de 2020 la UE solicitó se suspendieran los trabajos del Grupo Especial, quedando por tanto cerrado el procedimiento. Sin embargo, con la irrupción de la crisis del coronavirus, la UE solicitó como parte reclamante, suspender los trabajos de este Grupo Especial, al amparo de lo dispuesto en el apartado 12 del artículo 12 del Entendimiento relativo a las normas y procedimientos por los que se rige la solución de diferencias (ESD). De esta forma, el Grupo Especial suspendió sus trabajos a partir del 28 de enero de 2020, por un plazo máximo de 12 meses. Al no haberse pedido al Grupo Especial que reanude sus trabajos, la decisión de establecerlo, en virtud de lo dispuesto en el artículo 12.12 del ESD, ha quedado sin efecto el 28 de enero de 2021.

A la anterior prohibición, se le unió en agosto de 2014, las restricciones impuestas por Rusia a los productos y servicios de la UE, en respuesta a las sanciones aprobadas por la UE contra la economía Rusia por la crisis de Ucrania.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

A nivel regional, Letonia está integrada en el ámbito nórdico-báltico y pertenece a la mayoría de sus asociaciones regionales, en alguna de las cuales se discuten asuntos de contenido económico-comercial, como el Consejo Báltico de Ministros, creado en 1990 por los tres Primeros ministros de las Repúblicas Bálticas, como mecanismo de coordinación de las políticas de reforma administrativa y económica.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Como país miembro de la UE participa en los acuerdos con terceros países que la Unión ha suscrito. De particular importancia para Letonia son sus relaciones comerciales con Rusia, todavía principal proveedor de crudo y gas, y también las relaciones con los países vecinos CIS.

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

CÁMARAS DE COMERCIO LETONAS

Cámara de Comercio e Industria de Letonia: <http://www.chamber.lv>

Cámara de Comercio de Riga: <http://www.rigachamber.lv>

CUADRO 19: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO
AIF (Asociación Internacional de Fomento)
BIRF (Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento)
BERD (Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo)
CEAC (Conferencia Europea de Aviación Civil)
CFI (Corporación Financiera Internacional)
Consejo de Ministros del Báltico
Consejo de Estados del Mar Báltico
CIADI (Centro Internacional de Arreglo de Diferencias Relativas a Inversiones)
Consejo Europeo
COHADIP (Conferencia de La Haya del Derecho Internacional Privado)
FMI (Fondo Monetario Internacional)
FAO (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura)
ITF (Foro Internacional de Transporte)
IACA (Academia Internacional contra la Corrupción)
ISO (Organización Internacional de Normalización)
IRENA (Agencia Internacional de las Energías Renovables)

ONU (Organización de las Naciones Unidas)
OIT (Organización Internacional del Trabajo)
OIE (Organización Mundial de Sanidad Animal)
OMA (Organización Mundial de Aduanas)
OMGI (Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones)
OIML (Organización Internacional de Metrología Legal)
OMI (Organización Marítima Internacional)
OTPCE (Organización del Tratado de Prohibición Completa de los Ensayos Nucleares)
OMC (Organización Mundial del Comercio)
OEP (Oficina Europea de Patentes)
OSCE (Organización para la Seguridad y la Cooperación en Europa)
OACI (Organización de Aviación Civil Internacional)
OMS (Organización Mundial de la Salud)
OMPI (Organización Mundial de la Propiedad Intelectual)
OMM (Organización Meteorológica Mundial)
OIEA (Organismo Internacional de Energía Atómica)
OIM (Organización Internacional para las Migraciones)
OPAQ (Organización para la Prohibición de las Armas Químicas)
OMT (Organización Mundial del Turismo)
OTAN (Organización del Tratado del Atlántico Norte)
OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos)
UIT (Unión Internacional de Telecomunicaciones)
Unión Europea
UNESCO (Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura)
UPU (Unión Postal Universal)
UNIDROIT (Instituto internacional para la unificación de derecho privado)