

# Informe Económico y Comercial 2006

Elaborado por  
la Oficina  
Económica  
y Comercial  
de España  
en ALMATY

Actualizado a 9 de noviembre 2006

<b>1. SITUACIÓN POLÍTICA</b>	<b>4</b>
1.1. Principales fuerzas políticas y sociales del país y su presencia en las instituciones	4
1.1.1. Gabinete Económico y distribución de competencias	4
<b>2. SITUACIÓN ECONÓMICA</b>	<b>6</b>
2.1. Análisis de las principales variables macroeconómicas: PIB, Precios, Desempleo, Cuentas Públicas	6
2.2. Evolución de los sectores económicos más relevantes	7
2.2.1. Desde el punto de vista del país	7
2.2.2. Desde el punto de vista del interés de las empresas españolas	8
2.3. Comercio Exterior	9
2.3.1. Apertura Comercial	9
2.3.2. Principales socios comerciales	10
2.3.3. Principales sectores importadores	10
2.4. Turismo	10
2.5. Balanza de Pagos	11
2.6. Inversión extranjera	11
2.6.1. Principales países inversores en el país	12
2.6.2. Principales sectores de inversión	12
2.7. Deuda externa	13
2.8. Calificación de riesgo en OCDE. Otras calificaciones de riesgo	13
2.9. Tipo de cambio	13
<b>3. RELACIONES BILATERALES</b>	<b>13</b>
3.1. Relaciones Institucionales	13
3.1.1. Principales Acuerdos y Programas de carácter económico	13
3.2. Comerciales	14
3.2.1. Exportaciones españolas al país. Volumen, evolución, principales sectores. Cuota de mercado de la exportación española	14
3.2.2. Importaciones españolas. Volumen, evolución, principales sectores. Cuota de mercado de la importación	14
3.2.3. Saldo de la Balanza Comercial	15
3.3. Intercambios en el sector turístico	15
3.4. Inversiones	15
3.4.1. De España en el país. Volumen, evolución, principales sectores y empresas. Ranking de la inversión española	15
3.4.2. Inversiones del país en España. Volumen, evolución, principales sectores y empresas. Ranking de la inversión del país	16
3.5. Actividades de Promoción	16
<b>4. RELACIONES Y ACUERDOS COMERCIALES</b>	<b>16</b>
4.1. Relaciones con la Unión Europea	16

4.1.1.	Marco Institucional	17
4.1.2.	Intercambios Comerciales	17
4.2.	Relaciones con Organismos y terceros países	18
4.2.1.	Organización Mundial del Comercio (OMC)	18
4.2.2.	Organismos y Asociaciones regionales	19
4.2.3.	Acuerdos bilaterales con terceros Países	20
4.3.	Acceso al mercado: Obstáculos y contenciosos	20
5.	RELACIONES MULTILATERALES	21
5.1.	Relaciones con las Instituciones Financieras Multilaterales (FMI, Banco Mundial, Bancos Regionales, etc.). Sectores prioritarios de actuación de estos organismos	21
6.	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	22
6.1.	Oportunidades comerciales	22
6.1.1.	Compras del Sector público. Licitaciones y concursos	22
6.1.2.	Con otras fuentes de financiación: multilateral y bilateral	23
6.1.3.	Sectores con potencial de demanda de importaciones	24
6.2.	Oportunidades de Inversión: Concesiones, Privatizaciones, Otras	25
7.	ANEXO ESTADÍSTICO	27
	Cuadro 1: INDICADORES ECONÓMICOS	27
	Cuadro 3: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	28
	Cuadro 4: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS	29
	Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS	29
	Cuadro 6: PAÍSES PROVEEDORES	30
	Cuadro 7: PAÍSES CLIENTES	30
	Cuadro 8: COMPOSICIÓN DE LA EXPORTACIÓN ESP.	31
	Cuadro 9: COMPOSICIÓN DE LA IMPORTACIÓN ESP.	31
	Cuadro 10: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA (POR PAÍSES)	32
	Cuadro 11: INVERSIÓN DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA	32
	Cuadro 12: INVERSIÓN ESPAÑOLA DIRECTA (POR SECTORES)	32
	Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA: BRUTA Y NETA	32

## 1. SITUACIÓN POLÍTICA

### 1.1. Principales fuerzas políticas y sociales del país y su presencia en las instituciones

El sistema de “Democracia Tutelada” imperante desde la independencia de Kazajstán en 1991 y la asunción del poder por N. Nazarbayev que lo detenta ininterrumpidamente desde entonces, ha generado una presencia omnímoda de la figura del Presidente, quien domina absolutamente la vida política y las decisiones públicas, quedando un papel e independencia marginales para el Parlamento, poder judicial, partidos u otras instituciones. La Guía País de nuestra Oficina Económica y Comercial detalla la vastedad de las prerrogativas presidenciales.

Nazarbayev montó el partido OTAN como plataforma formal para acudir a elecciones; éste y otros tres partidos afines (uno de ellos presidido por su propia hija y que el OTAN acaba de absorber en julio 2006) detentan la totalidad de los puestos de la Cámara menos uno.

Organizaciones agrarias, que tienen cierta audiencia, se agrupan en uno de los partidos de apoyo del Presidente. En septiembre 2006, Z. Tuyakbai ha fundado un Partido Socialdemócrata Nacional, declarando que colaborará estrechamente con *Ak Zhol*.

No hay fuerzas sindicales ni facciones religiosas de peso significativo. Desde hace varios años la casi totalidad de puestos oficiales y empresariales relevantes han sido ocupados por ciudadanos de etnia kazaja, y más de un millón de origen alemán y ruso han abandonado el país, que pierde así parte de la población mejor preparada.

Las elecciones, incluida la presidencial de diciembre 2005 con su resultado oficial de 91% de votos para N. Nazarbayev, no han gozado nunca de limpieza ni ofrecido la menor oportunidad a los oponentes. Son regularmente denunciadas por la OSCE y otras instancias internacionales y se ven precedidas regularmente de cierres de periódicos, procesos judiciales de dudosa factura a enemigos políticos, y desarticulación de partidos de oposición.

A principios de 2006 las muertes a tiros con unas semanas de intervalo, antes y después de las elecciones, de dos apreciados líderes de partidos de la oposición vinieron a enturbiar el ambiente político al comienzo del nuevo septenato del titular que, con indudable habilidad y amparado en el petróleo y riquezas minerales, ha sabido mantenerse en una situación de estabilidad y balance entre los distintos clanes que ha facilitado la recomposición económica desde el desmembramiento de la URSS. En 2006 ha iniciado la absorción por el OTAN de los partidos de su hija y otros afines, en un proceso de refuerzo que no ha finalizado.

Las maniobras de desplazamiento continuo de rivales dejan, sin embargo, un vacío político absoluto e imprevisible en caso de que Nazarbayev. Por lo demás, la nueva clasificación del país en noviembre 2006 en el puesto 111 de los más corruptos del planeta da idea de la preponderancia de las élites y de las tensiones que pueden desatar los forcejeos sucesorios.

#### 1.1.1. Gabinete Económico y distribución de competencias

Primer Ministro	Daniel Akhmetov
Vice Primer Ministro	Karim Maximov
Ministro de Industria y Comercio	Vladimir Shkolnik
Ministro de Economía y Planificación Presupuestaria	Aslan Mussin
Ministra de Finanzas	Natalia Korzhova

Junto con los Ministros son figuras preponderantes en los destinos económicos del país los responsables de las Corporaciones que administran los recursos petrolíferos (KazMunaiGaz), los ferrocarriles (Temir Zholly), los fondos de desarrollo (KAZYNA), la red de oleoductos (KazTransOil) y gaseoductos (Inter Gas Central Asia), la electricidad (KEGOC), las telecomunicaciones (KazakTelekom), la gran minería (Khazakhmys, Kazakhstanugol) y los conglomerados de empresas públicas (SAMRUK) e instituciones de desarrollo (el fondo de fondos KAZYNA) recién creados este año.

La figura del Vice Primer Ministro acaba de cobrar un protagonismo particular en abril 2006 al ser nombrado para el puesto a Maximov, hombre de máxima confianza de Nazarbayev por el momento, aparte de los miembros del círculo familiar. La impresión es que el actual Primer Ministro lleva la gestión del día a día, mientras que Maximov se dedica a estrategia política y socio-económica con visos de sustituir a aquél de un momento a otro.

**El Ministerio de Industria y Comercio** retiene un alto peso específico. Fija y supervisa la política industrial y de diversificación con su Programa de Apoyo a la Mediana Empresa, detenta las licencias para actividades manufactureras, de reparación, instalaciones, construcción, turísticas y otras.

Tiene a su cargo las relaciones comerciales, el acceso a la Organización Mundial de Comercio y la atracción de inversiones extranjeras a través del Comité de Inversiones y en conjunción con el fondo KAZYNA (descrito más abajo) así como la Defensa de la Competencia con su Comité *ad-hoc*. Acaba, sin embargo, de perder este año las competencias sobre turismo al crearse un ministerio del sector.

**El Ministerio de Economía y Planificación** desarrolla una actividad multifacética: orientación de la economía a largo plazo (Plan Estratégico de la República hasta 2010, Estrategia para el Desarrollo de la Industria Innovadora 2003-2015, Plan Trienal 2006-2008 de Reforma y Competitividad); seguimiento de la coyuntura a corto, especialmente el control de la inflación, tipo de cambio e impacto sobre la competitividad exterior; análisis de empresas públicas y sus privatizaciones; diversificación productiva. Su Consejo de Política Económica diseña marcos de política fiscal a medio plazo. El Ministerio ha tenido tres titulares distintos en lo que va de 2006.

**El Ministerio de Finanzas** tiene la responsabilidad directa del Presupuesto, la labor recaudadora, la inspección de empresas auditoras y la emisión de numerosas licencias.

Lleva igualmente la política de endeudamiento del Estado, el patrimonio empresarial público y su privatización, y el *National Petroleum Fund*. El pasado año incorporó también a su égida las indomables Aduanas del país.

**El Ministerio de Energía y Recursos Minerales** y sus Comités cubren todo el abanico de la extracción, transporte y exportación de crudos, gas y minerales, así como la generación y transmisión eléctrica en alta o media tensión y sus tarifas.

Corren a su cargo la legislación y normativa sobre licencias de exploración, concursos de compras de las empresas concesionarias, Acuerdos de Producción Compartida y tutela del gigante nacional de hidrocarburos verticalmente integrado, KazMunaiGaz.

**El Ministerio de Turismo y Deporte**, de nueva creación en marzo 2006, asumirá las responsabilidades de promoción turística mediante el Plan al efecto, actuando en consonancia con el Comité para la Regulación Comercial y de Actividades Turísticas.

**Las Agencias Estatales** (Regulación de Monopolios Naturales, Supervisión del Mercado Financiero, Estadísticas, Lucha contra la Corrupción, Gestión de la Tierra), que disponen de personal y presupuesto propios, juegan también destacados papeles junto a los ministerios.

**El holding de grandes empresas públicas SAMRUK**, recién creado en 2006 encomendando su Vicepresidencia ejecutiva a un yerno del Presidente que es también presidente del gran monopolio KazMunaiGaz, está llamado a un papel nuevo de refuerzo del control estatal sobre el aparato productivo esencial y sobre la orientación del desarrollo del país. Agrupando 22 grandes corporaciones del petróleo y gas, minería, ferrocarriles, telecomunicaciones, electricidad...y su alcance está por observar.

**El Fondo para el Desarrollo Sostenible KAZYNA**, constituido en abril 2006 bajo la presidencia del ex-ministro Kalimbetov, ejercerá la coordinación de las entidades financieras públicas: Kazakhstan Investment Fund, National Development Bank, Innovation Investment Fund, SME's Support Fund, Kazinvest, Kz Export Credit Insurance Corp. y Center for Marketing Analysis, que suman actualmente un capital propio agrupado de 1.013 M\$ y una cartera conjunta de 132 proyectos valorada en 3.600 M\$ de los que 1.000 M fueron allegados por el Grupo.

## 2. SITUACIÓN ECONÓMICA

### 2.1. Análisis de las principales variables macroeconómicas: PIB, Precios, Desempleo, Cuentas Públicas

El PIB viene creciendo por encima del 9% en los últimos años, con su componente industrial avanzando más lentamente (3 - 4,5 %). Para 2006 la previsión del FMI es del 8,3% pero el salto de los precios petrolíferos y minerales posibilitará quizá llegar al 9,2%. Los servicios auxiliares para la industria petrolífera conocen crecimientos interanuales superiores al 25%, y la vivienda y edificación comercial en Almaty, Astana y el Caspio atraviesan una espectacular fase de actividad y especulación con crecimiento anual próximo al 40%.

Ello se produce en un ambiente de inflación (9% anualizando el registro enero-agosto) y de unos costes de producción que vienen creciendo al 20-30% anual desde 2002 y empiezan ya a trasladarse a los precios finales a pesar de la restrictiva política monetaria aplicada: aumento de la Base Monetaria un 15% durante 2005 contra el 82% del año anterior, y del 22% para la Oferta Monetaria contra un 58% en 2004, fuertes emisiones de papel del Tesoro, subida del interés básico del Banco Nacional al 9% y de los coeficientes de reserva bancarios ampliando el abanico de activos sujetos a cómputo.

En 2006 Kazajstán ocupa el puesto 78 en la clasificación de Desarrollo Humano de la ONU (coeficiente IDH de 0,7), el puesto 111 en la tabla de corrupción de *Transparency International* y el 84 en cuanto a dificultad de realizar negocios.

Las encuestas de población activa arrojan en agosto 2006 un paro del 7,7%, tasa que ha venido reduciéndose con la emigración y el auge económico. Industria y minería absorben el 19% de la mano de obra y la agricultura el 13,5%. El número total de ocupados es 7,3 millones; de ellos son asalariados 4,8 millones, que apenas generan el 30% del PIB de la nación.

La inversión (que tras las privatizaciones tiene carácter privado en un 95%) es escasa fuera de los sectores extractivo e inmobiliario. El resultado son una infraestructura, industria, utillaje y procedimientos fabriles obsoletos, que se traducen en una baja competitividad internacional que la apreciación del tipo de cambio del tengue dificulta de modo adicional.

El presupuesto estatal registró un ligero superávit y sus previsiones oficiales son: 2006 (-1,4%), 2007 (- 1,1%), 2008 (- 0,5%). Pensamos, sin embargo, que las buenas perspectivas petrolíferas permitirán un saldo positivo a final de este año. El peso del gasto público en el PIB saltó al 28% durante el último ejercicio.

La deuda exterior aumenta de forma espectacular desde 2004 y representa el 81% del PIB esperado. Su servicio roza el 40% de los ingresos por exportación. El motivo son los empréstitos de la banca y algunos grupos en el exterior y los intereses de los créditos de las multinacionales petroleras a sus filiales en el país, ya que prácticamente el 100% de la inversión directa reviste forma de préstamos sin apenas participaciones con *equity*.

El último pronóstico macroeconómico del FMI tras su Consulta Anual de 2006 presenta las siguientes estimaciones para el medio plazo:

Magnitud	2006	2008	2010
<i>PIB (%Variación anual)</i>	8,3	7,6	6,8
<i>Saldo de la Balanza Corriente / PIB (%)</i>	1,1	- 0,4	- 0,6
<i>Producción de crudos (% Variación anual)</i>	0,9	9,4	7,7
<i>Importaciones (Millones de \$)</i>	22..158	27.122	30.946
<i>Inversión Extranjera Directa (Millones de \$)</i>	2..281	2..167	2..203

A principios de 2006 el Gobierno anunció un Plan para el trienio 2006-2008 que se superpone al Plan de horizonte 2015 y habla de un crecimiento medio del PIB del 8,5%, mejoras de competitividad para alcanzar dentro de unos años el puesto 50º en el ranking de productividad de países, control de la inflación, diversificación de la economía, modificación del método presupuestario y del *National Fund*, y mejoras sociales. A tal fin constituyó KAZYNA y prevé el establecimiento de parques tecnológicos y 7 *clusters* sectoriales que se describirán en el & 2.6.2.

Las reformas institucionales, legales y administrativas necesarias para la modernización del sistema económico-social en la línea deseable constituyen una tarea larga y compleja.

## 2.2. Evolución de los sectores económicos más relevantes

### 2.2.1. Desde el punto de vista del país

El reparto sectorial del PIB proporcionado por el Comité de Estadísticas para 2005 ofrece escaso desglose: Agricultura 6,4%, Industria 29,7%, Construcción 7,4%, Comercio 12,4%, Transporte 9,6%, Otros Servicios 34,5%. En el reparto desde el lado de la demandada cabe anotar que la inversión bruta en capital fijo representando solo el 19% del P.I.B, si se excluyen los sectores extractivos. En lo que va de 2006 el sector privado doméstico aportó el 62% de ella, los inversionistas extranjeros el 29% y el sector público el 15% siendo el resto créditos.

El renglón productivo más importante con diferencia es el de extracción de hidrocarburos que, por vía directa e indirecta, aporta más del 50% del PIB y el 65% de los ingresos de divisas, además de absorber el 85% de la inversión directa extranjera industrial y el 35% de la inversión total de la nación. Se trata principalmente de operaciones extractivas de crudo y gas destinadas a exportación ya que el consumo

doméstico es bajo y la industria del refino, heredada de la URSS, se encuentra en condiciones de escaso desarrollo y precario mantenimiento, al igual que la energética (electricidad más calefacción de las ciudades principales) que utiliza carbón principalmente como combustible.

Las reservas probadas de crudo exceden 24.000 M de barriles (3,3% del total mundial). El ritmo extractor se ha estabilizado en 1,3 Mb/día desde 2004, esperándose que cobre nuevo impulso desde 2009 merced a los nuevos descubrimientos *off-shore* en el Caspio, para acercarse a 150 MTm en 2015.

Las reservas de gas se estiman en 6.000 Mm<sup>3</sup>. La producción es pequeña (26.000 Mm<sup>3</sup> en 2005 sumando el gas natural y los condensados) pero aumentará con fuerza a partir de 2012, al igual que la exportación –incipiente todavía –, cuando operen a ritmo los campos de Kashagan, Tengiz y Karachaganak.

El siguiente sector en importancia es la minería y sus derivados (cobre, hierro, carbón, aluminio, cinc, y otras menas) que está vocada a la exportación, en bruto o en primera transformación.

Los servicios han progresado a fuerte ritmo; especialmente los de importación utilizados por el sector extractivo (geología, geofísica, transporte, ingeniería, sondeos), el transporte y almacenamiento de fluidos, las telecomunicaciones, la construcción (tanto la edificación de viviendas y oficinas como la de tipo industrial), los montajes y los sistemas auxiliares.

En cuanto al empleo y de personas dependientes de ella, la agricultura y ganadería resultan cruciales ya que la mitad de la población vive en el campo y de él. El área sembrada comprende 18,4 MHa., predominando el trigo con 12,4 MHa.

## 2.2.2. Desde el punto de vista del interés de las empresas españolas

A nuestro modo de ver pueden acotarse los siguientes:

***Materiales y sistemas de edificación.***- Con 10 Mm<sup>2</sup> de espacio comercial y viviendas entregados cada año, crecimientos superiores al 35% anual y poca oferta de productos de fabricación nacional, los suministros de materiales para construcción, cerramientos aislantes, sistemas de calefacción, procedimientos de prefabricado, andamiaje, pequeña maquinaria, y demás constituyen un destacado renglón de importación. El paso siguiente de la demanda, a saber la adquisición por inversionistas de maquinaria y plantas industriales para fabricar materiales en el país, también está empezando ya.

De forma paralela, ***los bienes de consumo que la edificación aparece*** (muebles, iluminación, textiles de hogar, revestimientos, acabados y decoración) ofrecen un excelente momento y oportunidad para España, especialmente en las gamas altas donde la competencia rusa, china o ucraniana no molesta todavía.

***Equipos para la industria extractiva y transporte de fluidos.***- El volumen de contratación aquí puede estimarse en torno a 5.000 M€ anuales, cubriéndose mediante importaciones en su casi totalidad. Las cifras de compra asociadas al petróleo seguirán altas para atender las nuevas explotaciones *off-shore* y la inversión del sector en 2006 podrá superar 7.000 M\$. A pesar de la política de sustitución de importaciones que impone a los operadores nacionales y extranjeros la preferencia por suministros locales, las bombas, valvulería, depósitos, tubería, ingeniería, electrónica de medida, maquinaria de perforación y montaje, equipos de procesado para gas, dispondrán de amplio campo para suministros a lo largo de la próxima década. A ellos se agrega la demanda de maquinaria y equipos para la minería, si bien aquí la competencia rusa es más fuerte por razones de inercia, coste y exención de aranceles.

**Equipos eléctricos para generación y transmisión:** El déficit de producción es fuerte, y se espera elevar la generación a 85.000 M de Kwh en 10 años desde los 72.000 M previstos para 2006. Por otra parte, las condiciones de envejecimiento del parque de 54 centrales de carbón y fuel existentes agudizan las necesidades de rehabilitación y recambios. La privatización de las compañías regionales, que ya empieza, avivará el ritmo inversor si se modifican las bajísimas tarifas vigentes (0,02 \$/Kwh a mayorista), pero la resolución política de hacerlo ha faltado hasta ahora.

Una estimación de compras anuales puede cifrarse en 400 M€, un 80% de ellos a importar. El Ministro estimaba recientemente las necesidades para nuevos proyectos y rehabilitaciones casi en el doble: 8.000 M€ durante los próximos 10 años. El transporte en alta y la transmisión, despacho y distribución requieren igualmente de grandes mejoras para atajar los desequilibrios regionales y las elevadas pérdidas. La gestora de la red, KEGOC, lanza proyectos y mejoras para líneas de 500 y 220 Kv por valor de 200 - 300 M€ anuales, destacando actualmente la nuava línea troncal N-S.

**La agroindustria,** entendida desde la explotación agrícola y ensilado (cereales, algodón, semillas oleaginosas) al procesamiento, transformación y distribución de carnes, verduras y hortalizas (no así la láctea que está mejor desarrollada), es una prioridad y está en fase de despliegue: tanto por vía de compra directa como de leasing de equipos a través de entidades estatales (como *Kazagrofinance* que gestiona casi 1.000 MS anuales). En 2006 las importaciones de maquinaria de transformación, envasado y embalaje excederán posiblemente 300 M€. El lanzamiento previsto de un complejo algodnero en la zona sur dentro del programa de diversificación puede abrir posibilidades adicionales en cardado, lavado y telares.

En otro orden de cosas, el bioetanol está comenzando a demandar proyectos en la parte norte del país y promete brindar interés a medio plazo.

**Las telecomunicaciones** crecen también con fuerza. La facturación prevista para 2006 alcanzará 2.000 M€ anuales, con crecimientos del 30%- 60% según el subcapítulo (72% en el caso de los móviles, 54% en Internet). A los proyectos de digitalización de centrales, despliegue de telefonía móvil con un tercer proveedor en breve, fibra óptica, hardware y equipos, acompaña una creciente demanda institucional y empresarial de servicios que creció el 61% en 2005 (proceso de datos, gestión de sistemas, aplicación de tecnologías informáticas) alcanzando el 14% de los ingresos totales del sector.

**Los sistemas medioambientales** ligados a la exploración y explotación petrolífera y de gas, aguas limpias y residuales, regeneración y saneamiento de antiguas zonas mineras, polución atmosférica industrial y urbana incluidos residuos sólidos, deberán conocer una demanda sostenida durante largo tiempo a la vista de los desastrosos niveles de partida. Las importaciones de estos equipos y sistemas se acerca ya a 200 M€ anuales y la nueva normativa que se empieza a acompañar de fuertes multas propiciará un tirón de la demanda.

**Las infraestructuras** viales y de transporte ferroviario, marítimo y puerts en el Caspio y la logística en general estan aquejadas de un notable déficit e ineficiencia. El Estado apenas les ha prestado atención en 15 años, y la esperanza se cifra ahora en la posibilidad de concesiones privadas a raíz de la ley aprobada este verano al efecto.

## 2.3. Comercio Exterior

### 2.3.1. Apertura Comercial

El crecimiento de flujos comerciales y entradas por inversión en los años recientes han abierto bastante la economía, como revelan los coeficientes de 2005: Exportación/ PIB = 0,51; Inversión Extranjera Directa bruta / Inversión total = 0,30.

También desde el punto de vista geográfico el abanico de socios comerciales se ha abierto notablemente; sobre todo en la inversión directa entrante y en el destino y origen del comercio, donde el conjunto de miembros de la Comunidad de Estados Independientes (CIS) ha cedido buena parte de su anterior protagonismo ante la fuerte irrupción de China, UE, y Estados Unidos, entre otros.

A pesar de la línea nacionalista de recuperación de importantes concesiones extractivas y de la mentalidad de sustitución de importaciones que sigue presidiendo muchas decisiones y normativa actuales, el hecho es que el arancel medio no llega al 10% y que la inversión extranjera directa es objeto de promoción oficial. De otro lado, el sistema de control de cambios se va liberalizando, las autoridades (que no los empresarios y asociaciones de productores) proclaman su deseo de una pronta incorporación a la OMC, y se ha anunciado una mayor apertura de las transacciones corrientes para 2007.

### **2.3.2. Principales socios comerciales**

Los Cuadros N° 6 y N° 7 muestran el dominio de Rusia, China y Alemania en la doble vertiente de compradores y clientes durante los últimos años. La espectacular posición de Bermudas y Suiza deriva de estar domiciliados allí destacados compradores de crudos. Italia tiene una sólida posición en maquinaria y Turquía se halla bien asentada en los ámbitos de la distribución comercial y la construcción.

El conjunto de países CIS absorbe ya menos del 20% de las exportaciones, pero mantienen bien su cuota como proveedores (47% del total, el 30% de Rusia). La U.E., que exportó al país 3.602 M€ en 2005, se trata más abajo en un epígrafe propio.

### **2.3.3. Principales sectores importadores**

Tal y como se aprecia en el Cuadro 4, la importación de bienes ostenta fuertes crecimientos y tasas anuales del 25-70% en valor son comunes a todos los grupos. Dominan entre ellos:

-- Maquinaria mecánica y eléctrica; especialmente la destinada a la exploración, explotación y transporte de petróleo, gas y minería diversa, más los equipos para obras públicas y construcción que arrastra.

-- Material de transporte

-- Transformados metálicos

-- Productos químicos

Otros renglones pujantes aunque de más difícil individualización son los de equipos hospitalarios (destacando los de estomatología), sistemas medioambientales, medicamentos y alimenticios transformados.

Conviene asimismo destacar las fuertes adquisiciones de servicios, que exceden 5.000 M\$. En particular, los relacionados con la exploración petrolífera: geofísica, geología, topografía, ingeniería, montajes y consultoría diversa.

## **2.4. Turismo**

Las cifras de entrada de turistas (segregando las de hombres de negocios) apenas alcanzan unas decenas de miles a pesar de las posibilidades paisajísticas y de montaña que se

proclaman. Ahora bien, una parte de las entradas responde a un segmento de alto gasto, relacionado con cacerías de piezas raras y codiciadas que conllevan organización completa de elevado *standing*, incluidos vuelos privados.

No se ofrecen desgloses de valor añadido por este subsector y su contribución al PIB. Pero el sector figura entre los declarados prioritarios (*clusters*) para la deseada diversificación económica, habiéndose encargado a una consultora un plan de desarrollo para 2006-2008. Por otra parte, en Marzo 2006 acaba de crearse un Ministerio ad-hoc para Turismo y Deporte en lo que se interpreta como una expresión del deseo presidencial de estimular estas actividades.

No obstante, la necesidad de acceder por vía aérea, la pobreza general de infraestructuras viales, hoteleras y turísticas, el escaso abanico de actividades de ocio disponible, los elevados precios, la limitación de la temporada a cinco meses por las duras condiciones climáticas y el inferior nivel de renta de sus países fronterizos, impiden compartir el optimismo sobre grandes ingresos por turismo aunque, lógicamente, la reducida base de partida permitirá tasas altas de aumento interanual.

## 2.5. Balanza de Pagos

El Cuadro 2 muestra la evolución de los renglones más destacados. Sus principales fortalezas residen en el creciente superávit comercial, el flujo de inversión extranjera directa y el regular aumento de las reservas de divisas. Entre las debilidades se cuentan su absoluta dependencia de las materias primas y su evolución, la magnitud y crecimiento del déficit de Servicios, y el carácter de préstamo que reviste el 90% de la inversión extranjera entrante, cuyos intereses son fuertes. Resultado de ello es la disipación del superávit comercial.

Las cifras comerciales de 2005 confirman el progreso de importaciones (17.882 M\$) y exportaciones (28.249 M\$) con aumentos superiores al 30% sobre el año anterior. Sin embargo, los capítulos antedichos colocaron la Balanza Corriente en números rojos ( - 485 M\$ ).

El saldo favorable de la inversión extranjera viene permitiendo aumentos paulatinos de las reservas de divisas que, a septiembre 2006, suman 13.538 M\$. A ellos se unen 10.935 M\$ invertidos en el *National Fund*, que pudieran asimilarse a reservas.

## 2.6. Inversión extranjera

Hoy por hoy la inversión extranjera en Kazajstán se limita a inversión directa, resultando pequeña la de cartera. La I.E.D. que llega al país está constituida por créditos en su casi totalidad, resultando insignificante el componente de *equity*.

Desde hace varios años, los flujos netos de inversiones extranjeras oscilan en torno a 2.000 M\$ (1.721 M\$ en 2005 tras un retroceso) y resultan sustanciales no sólo en términos absolutos sino también relativos: los inversionistas extranjeros aportan el 25% - 35% del nuevo capital fijo que se forma en la nación y constituyen factor imprescindible en el desarrollo del sector extractivo (se trate de crudos, gas, o minerales), sobre el cual ha venido gravitando el 85% de la inversión extranjera directa de orientación industrial.

La normativa reguladora, sin embargo, se modifican con demasiada frecuencia y subsisten varios obstáculos al empresario extranjero que, sumados al cambio de talante hacia él - con varios episodios de acoso inspector por vía fiscal, ambiental y laboral, que la U.E. denuncia de forma recurrente - han desanimado la implantación extranjera en sectores no petrolíferos.

Recientes enmiendas de leyes sobre concesiones petrolíferas y recursos del subsuelo (véase nuestra Guía País 2006) suponen también una marcha atrás al imponer derechos preferenciales de recompra nacional, rígidas obligaciones de adquisición de productos nacionales y empleo local, así como aceptar a KazMunaiGaz de socio mayoritario. El sorprendente anuncio

presidencial de enero 2006 de revisar los acuerdos de participaciones petrolíferas firmados con empresas extranjeras en años precedentes es una nueva muestra de tentación nacionalista.

De cualquier forma, el flujo bruto de capital que el país requiere para poner en marcha los nuevos yacimientos y para posibilitar el desarrollo crediticio de la banca, solo puede provenir del exterior. Ello, unido a la baja productividad nacional que reclama una pronta diversificación industrial antes del horizonte previsto (35 años) para el agotamiento de las reservas petrolíferas, impedirá torcer del todo la línea de apertura y liberalidad que caracterizó a los años 90.

### **2.6.1. Principales países inversores en el país**

El elenco de orígenes presenta una treintena de países, 15 de ellos con inversiones superiores a 50 M\$. Holanda, Inglaterra y USA se alternan en el liderazgo anual de la I.E.D. (cuadro N. 10), si bien conviene notar que gran parte de la cifra holandesa corresponde en realidad a Italia al operar AGIP con domiciliación en Holanda.

Las adquisiciones acordadas en 2005 a firmas canadienses por China (4.150 M\$ por *Petrokazakhstan*) y Rusia (2.000 M\$ por *Nelson Resources*) elevan a ambas naciones a los lugares de cabeza - al menos en términos de compromisos, ya que desconocemos cómo estará prevista su escala de desembolsos efectivos-, mientras que Inglaterra presentó flujo neto negativo por repatriación al retirarse BP del consorcio de Kashagan. La compra de la empresa canadiense *Nation Intl.*, anunciada por China en octubre 2006, consolida su nueva posición. También India despliega intentos similares aunque sin éxito todavía.

En términos acumulados desde la independencia, el primer puesto corresponde a la UE, seguida de USA con casi 10.000 M\$. de los 38.000 M\$ entrados en estos 15 años.

### **2.6.2. Principales sectores de inversión**

Aunque resulta imposible de precisar, se estima que un 70-80% de la IED productiva se encamina al sector de hidrocarburos, minería y sus industrias, obras y servicios auxiliares. Esto implica también su concentración geográfica en la zona del Caspio).

Con idea de promover una diversificación productiva que alivie la actual gravitación del PIB y la inversión en torno a los sectores extractivos, el Gobierno aprobó un Programa (Decreto N° 1.096 de 2003) sobre creación de otros núcleos de actividad (*clusters*) para: *Metalurgia, Industria Ligera y de Alimentación, Fabricación de Materiales para la Construcción, Equipos para la Extracción y Procesamiento del Petróleo, Turismo, Textiles y sus manufacturas, Transporte y Logística*. Por su parte, el Fondo para la Innovación Industrial centra sus apoyos a la inversión doméstica y extranjera en los siguientes sectores: *Generación eléctrica y Energías sostenibles, IT y electrónica, Técnicas agrícolas, Ingeniería mecánica y fabricación de maquinaria, Laboratorios farmacéuticos*.

Ambos conjuntos de sectores, reforzados ahora en cuanto a apoyos oficiales por KAZYNA delinear seguramente los campos de mayor interés y susceptibles de mayores facilidades oficiales a la inversión. Con la salvedad de que, a nuestro modo de ver, en generación eléctrica los inversionistas habrán de esperar a la clarificación del sistema de tarifas que, hoy por hoy, impide una entrada viable a menos que lo remedie la nueva ley de concesiones.

A lo anterior cabe añadir unos "*break through projects*" previstos al parecer gajbo la égida de KAZYNA, cuya naturaleza o detalles se desconocen por ahora.

## **2.7. Deuda externa**

La deuda exterior total ha subido espectacularmente a lo largo de los dos últimos años y en agosto 2006 alcanzaba 53.900 M\$, equivalentes al 81% del PIB esperado para 2006.

El Servicio de la deuda en 2005 representó el 39% de las exportaciones totales y la relación Deuda/Exportaciones supera el 154%.

El núcleo principal es deuda empresarial a medio y largo (22.000 M\$), mientras que la deuda bancaria crece con rapidez desde 2001 mediante aceleradas emisiones de papel en el exterior (18.000 M\$) y ha empezado a preocupar a las autoridades. El inicio de emisiones sindicadas como la del Turam Alem Bank (1.100 M\$ en septiembre 2006) puede significar un nuevo salto en el endeudamiento global.

La deuda soberana garantizada oficialmente es reducida (2.400 M\$) y tiene un perfil muy cómodo.

## **2.8. Calificación de riesgo en OCDE. Otras calificaciones de riesgo**

Las perspectivas de mantenimiento de altos precios y volumen para los crudos, unidas al progresivo crecimiento de las reservas de divisas ya indicado se han traducido en una mejora de las calificaciones del país por las agencias de clasificación: Standard & Poors: BBB- ; Fitch: BBB; Moody: *Investment grade* Baa3.

Las aseguradoras oficiales OCDE sitúan al país en el Grupo 4º. En el caso de CESCE, el techo global fue elevado recientemente a 100 Meuros y el límite por operación a 15 Meuros. A corto plazo la cobertura está abierta sin restricciones.

El Banco de España lo tiene clasificado para operaciones financieras en su Grupo 4.

## **2.9. Tipo de cambio**

El tengue se ha venido revaluando frente al dólar y al euro ante la subida de lo crudos y los fuertes empréstitos estimulados por los elevados tipos de interés internos. Así el tipo medio de 149,6 tg/\$ vigente en 2003 ha pasado a 128 tg/\$ a la fecha de hoy (160 tg/€). El pronóstico oficial incorporado en los presupuestos para 2007 es de 119 tg/\$.

# **3. RELACIONES BILATERALES**

Las relaciones con España pueden calificarse de inmejorables en el plano institucional más alto, y nuestras autoridades y grandes empresas disponen por ello buen acceso a las altas instancias de la Administración y el Gobierno.

## **3.1. Relaciones Institucionales**

Los encuentros entre los Jefes de Estado son relativamente frecuentes. No así las visitas de nivel ministerial. Visitaron Astana brevemente nuestro Ministro de Industria en 2004 y el de AA. Exteriores en 2006. En 2005 el Ministro de Industria y Comercio de Kazajstán estuvo en España encabezando una misión promocional de imagen y, en junio 2006, la Ministra de Finanzas.

La Embajada española se abrió hace ahora siete años. En enero 2005 se aprobó la creación de Oficina Económica y Comercial en Almaty, con cobertura múltiple para cuatro países de Asia Central que venían dependiendo de OFECOMES Moscú.

### **3.1.1. Principales Acuerdos y Programas de carácter económico**

España y Kazajstán tienen suscrito un APPRI (1994), un Acuerdo de Cooperación Económica y Técnica (1994) y un Acuerdo sobre Transporte por Carretera (2005). Kazajstán propuso en 2004 un nuevo borrador de Acuerdo de Cooperación Técnica y Científica, que está pendiente de estudio.

En marzo 2005 se comenzó a negociar un Convenio sobre Doble Imposición para reemplazar al heredado de la URSS. Su firma completaría el marco institucional estándar.

Un Protocolo Financiero firmado en 1997 recogía 50 M\$ de fondos FAD y 1 M\$ de FEV que se ha consumido en su práctica totalidad con dos proyectos: un suministro de coches de TALGO por 29 M\$, que circulan en dos grandes líneas del país y nos otorga buena imagen por su velocidad y buen funcionamiento diario, y un Vertedero controlado y equipos para recogida de basuras en Astana, también finalizado y que es el primero existente en el país. La política de Kazajstán de no tomar más deuda soberana ha impedido proseguir esta senda de trabajo bilateral.

La Comisión Mixta del Acuerdo de Cooperación Económica ha celebrado su tercera reunión en junio 2006 en Madrid.

### **3.2. Comerciales**

Se desarrollan con normalidad sin otros problemas que los derivados del problemático despacho aduanero, y no tenemos noticia de impagos ni otros contenciosos. Sin embargo, el volumen de exportación español es pequeño y su potencial y variedad son poco conocidos todavía en Kazajstán.

#### **3.2.1. Exportaciones españolas al país. Volumen, evolución, principales sectores. Cuota de mercado de la exportación española**

Los Cuadros Nº 3 y Nº 8 ilustran claramente estos aspectos para los diez renglones principales. A sus cifras cabe hacer unos breves comentarios:

-- El retroceso en valor de dos últimos ejercicios derivó de la finalización de los suministros para los dos proyectos FAD ejecutados. Pero en 2006 las cifras se han recuperado mediante un aumento de exportaciones convencionales, notándose los efectos del fuerte aumento de misiones, acciones divulgadoras y demandas atendidas desde la creación de la OFECOMES.

-- Nuestra cuota de mercado en Kazajstán (0,30% / 0,20%, según los años) está en los niveles de peso relativo que la exportación española ostenta en buena parte de los mercados de Asia.

-- Las ventas comerciales españolas se componen de envíos pequeños, bastante regulares. Su valor medio es de apenas 1.200 € y no ha habido operaciones de gran envergadura hasta ahora, si se exceptúan los dos proyectos FAD.

-- Año tras año nuestros dos renglones dominantes son la maquinaria eléctrica y los equipos mecánicos que, entre ambos, generan la mitad de las divisas. Les siguen a distancia los vehículos, muebles, cerámica sanitaria y de revestimiento y productos químicos. Los productos alimenticios envasados van tomando posiciones, al igual que los vinos, aunque con volúmenes modestos por ahora.

#### **3.2.2. Importaciones españolas. Volumen, evolución, principales sectores. Cuota de mercado de la importación**

Las adquisiciones españolas de crudos de petróleo, mineral de hierro y derivados crecen de forma sostenida y copan el 90% del total. Nuestra importación total alcanzó

432 M€ en 2004 y 506 M€ en 2005, cuadruplicando la de tres años atrás. En 2006 el crecimiento sigue con fuerza y España podrá absorber 1.000 M€, es decir el 3% de la exportación total de Kazajstán.

El Cuadro N° 9 desglosa los importes y evolución de las diez primeras partidas.

### **3.2.3. Saldo de la Balanza Comercial**

Es ampliamente negativo, según cabe esperar de un importante proveedor energético como Kazajstán es (Cuadro N° 3). Las compras españolas en 2006 están multiplicando casi por 30 el valor de las ventas y el saldo negativo seguirá creciendo, tanto por causa de los precios como por los aumentos cuantitativos de nuestras necesidades energéticas. Esta tendencia se acentuaría si REPSOL logra desembarcar con alguna concesión significativa para aumentar suministros a sus refinerías desde el Caspio.

En febrero 2006 la deuda de Kazajstán con España era de 49,7 M€. Repartidos en 39 de deuda gubernamental y 9,7 de comercial, suponen el 0,28% del total español.

### **3.3. Intercambios en el sector turístico**

El número de viajeros a España crece con rapidez habiéndose triplicado en 2003 – 2005, aunque la cifra sigue siendo pequeña: unos 3.500 visados actualmente. Si se les agrega una estimación razonable de viajeros que lleguen a España a través de otro país Schengen, el total de visitantes kazajstánis esperable en 2006 pudiera acercarse a 5.000.

Debe tenerse en cuenta, sin embargo, que se trata de una minoría privilegiada que llega exclusivamente por vía aérea y utiliza hoteles y restaurantes de categoría alta. La estancia media es superior a 10 noches, casi siempre en buenos hoteles o en sus propiedades particulares. Su gasto medio probablemente supera 2.000 euros, excluido el pasaje. Además, tenemos observado que buen número de ellos adquiere inmuebles en la costa mediterránea, con las consiguientes perspectivas de asiduidad futura.

### **3.4. Inversiones**

La inversión es el capítulo más retrasado en el despliegue de nuestras relaciones bilaterales y, de hecho, puede considerarse casi no iniciado pues solo se conoce una operación de inversión directa. Sin embargo, cabe pensar que Kazajstán podría ser uno de los países peculiares donde la secuencia habitual es susceptible de alterarse, de suerte que el despliegue de la inversión pueda adelantar al de las relaciones comerciales estándar; aunque sin perder de vista que el país es heredero de la mentalidad y usos soviéticos y mantiene numerosos factores de freno a la labor empresarial, a pesar de las reformas introducidas, no en vano sigue ocupando el puesto 86 entre los del mundo en cuanto a dificultad para implantar negocios.

#### **3.4.1. De España en el país. Volumen, evolución, principales sectores y empresas. Ranking de la inversión española**

Los registros españoles muestran únicamente 0,17 M€ de inversión bruta, que se efectuó en el año 2002 y 0,86 M€ en 2005. En cambio, los registros de Kazajstán arrojan anualmente inversiones españolas apreciables (12 M\$ en 2004, p. ej.) cuyo contenido desconocemos pues la única operación de que hay noticia es la fábrica de Unión de Explosivos en Karaganda. Una entrada de REPSOL en alguna operación conjunta de bloques *off-shore* en el Caspio modificaría la situación entronizando a España en el ranking de inversionistas del país.

Otra forma de estímulo en este capítulo, siquiera por vía indirecta, pudiera constituirlo el hallazgo de alguna forma de colaboración con el nuevo KAZYNA y en ese sentido estamos desarrollando contactos a raíz de la Comisión Mixta de junio. Otra posibilidad

indirecta de entrada pudiera ser la cesión al Banco de Desarrollo Nacional por el ICO de fondos prestables para proyectos domésticos en los que alguna firma española pudiese tener entrada o participación.

Más adelante, la posible ratificación del Procolo de Kyoto por el país podrá abrir la puerta a proyectos de generación con biomasa o eólica, para obtener derechos de emisión aprovechando la necesidad de aumentar la potencia instalada.

### **3.4.2. Inversiones del país en España. Volumen, evolución, principales sectores y empresas. Ranking de la inversión del país**

Los registros históricos disponibles presentan cifras prácticamente nulas. Sin embargo, por vía de entrevistas personales con ciertas agencias nos consta que los ciudadanos kazajstanis invierten anualmente varios millones de euros en compras inmobiliarias en la costa sur y sureste de España. Con frecuencia el método seguido es el de propiedad compartida.

## **3.5. Actividades de Promoción**

Con anterioridad a la apertura de Oficina Económica y Comercial venían realizándose una o dos misiones españolas anuales. Este ritmo se multiplicó desde la asignación de consejero a Almaty, pasándose ya en 2005 a seis misiones y, en 2006, a 17 acciones promocionales.

En 2005 se efectuaron varias misiones directas (cinco de ellas multisectoriales para las Cámaras de Comercio de Valencia, Madrid, Barcelona, Sevilla, I. F. de la Región de Murcia, Sevilla de nuevo, y una de mueble con ANIEME), dos misiones de estudio (FEDAI en iluminación y FAMO en mueble de oficina), dos misiones inversas a ferias españolas (FIM de Valencia y SICI en Madrid), una participación agrupada en la feria KAZBUILD de Almaty, una degustación de vinos españoles y una pequeña exposición de productos alimenticios.

Durante 2006 se vienen desarrollando las actividades siguientes: 8 misiones directas, un pabellón agrupado de cierta entidad en KAZBUILD, stands informativos en ALMATY MINING y KIHE de material médico, tres misiones inversas, un Encuentro de hombres de negocios, un Seminario sobre energía nuclear y la edición por vez primera de la ficha país del ICEX.

De una forma paralela, las demandas comerciales de exportadores e instituciones a la OFECOMES y las asistencias van en rápido aumento aunque ésta se halle todavía en proceso de montaje: más de 1.300 mensajes despachados ya sobre consultas dirigidas a exportación.

Equipos de iluminación, material eléctrico, maquinaria agrícola, mueble de hogar y oficina de alta gama, aceites, aceitunas y otros alimenticios preparados, equipamiento de cocina, materiales de construcción y equipos diversos conforman el núcleo de las actuaciones en curso con apoyo ICEX o con cargo a fondos propios de Cámaras y Autonomías.

En materia de proyectos y concursos se registran estos meses varias intervenciones de apoyo oficial e intendencia preparatoria, tanto para oportunidades bilaterales como para otras emitidas por TACIS y el BERD (refuerzo institucional para Kazajstán y Kirguistán).

## **4. RELACIONES Y ACUERDOS COMERCIALES**

### **4.1. Relaciones con la Unión Europea**

Se desarrollan con normalidad en varios planos, comenzando por el político, si bien la U.E. no juega un papel preponderante en este tablero que, por razones históricas, culturales y étnicas, domina Rusia y en el que China va tomando posiciones de forma rápida para contrarrestar el

peso estratégico de Estados Unidos con sus nuevas bases y despliegue militar a raíz de las guerras de Afganistán e Irak.

En materia de anti-dumping, la caracterización como “Economía de mercado”, que el país no ha recibido por causa de las múltiples vías de injerencia del sector público en la economía y actividad empresarial, se está confiriendo solamente a las exportaciones de aquellas firmas de Kazajstán que puedan demostrar su independencia de actuación.

Por lo demás, las inyecciones europeas en inversión y tecnología petrolífera, las perspectivas de que la UE se convierta en importante cliente de crudos y gas natural kazajstanis, y la activa participación de la UE y el BERD en numerosos proyectos de infraestructura y reforma institucional y sectorial, contribuyen también de modo sensible a la presencia europea que autoridades y ciudadanos perciben con claridad.

#### **4.1.1. Marco Institucional**

El marco básico de las relaciones lo conforma el Acuerdo de Cooperación (PCA) de 1994 (entrado en vigor en 1999) que recoge el compromiso mutuo de libertad de comercio y estrecha colaboración económica en los campos de la industria, la inversión y el establecimiento, el suministro de servicios, y los aspectos legislativos entre otros. A efectos comerciales destaca el trato de nación más favorecida, con la salvedad de que la exención arancelaria que gozan los países CIS no se hace extensiva a la UE.

El Consejo de Cooperación (máximo órgano gestor del Acuerdo), el Comité de Comercio e Inversiones y su Sub – Comité se reúnen cada año. En su seno la Comisión planteando regularmente los problemas cruciales que enfrentan los comerciantes e inversionistas europeos, incluidas la corrupción, la inseguridad jurídica y las barreras al comercio de servicios que complican el acceso del país a la OMC. Las reuniones reciben regularmente inputs de parte española a sus agendas; actualmente insistimos en la necesidad de mejorar las ofertas arancelarias y de servicios presentadas a la UE rebajando crestas en en mueble y cerámicos.

Acuerdos particulares sobre textiles (Julio 2002) y siderúrgicos (2004) establecen sistemas de doble control y cuotas anuales. En acero la cuota concedida para 2006 es de 205.000 Tm y el acuerdo debiera renovarse antes del 1 de enero 2007.

En el ámbito económico, las relaciones institucionales UE se han materializado en actuaciones concretas a través de programas como TRACECA para infraestructuras de transporte (que ha propiciado, entre otros, préstamos del BERD de 25 M\$ para la carretera Almaty - Bishkek, 45 M\$ para ampliación de instalaciones portuarias en Aktau y Atyrau, 65 M\$ para ferrocarriles y 46 M€ para líneas eléctricas) e INOGATE, dirigido a mejorar las redes de oleoductos con vistas a la exportación de crudos y gas hacia Europa.

El programa TACIS ha asignado 161 M\$ al país desde 1991, dirigido principalmente a promover la economía de mercado. Un 25% del total se vierte al programa de pequeños proyectos. Opera mediante un documento de estrategia cuatrienal (2002-2006). Su Programa Indicativo 2005-2006 se ha limitado a 120 M€ para toda la región, de los que Kazajstán recibirá 11,3 M€ destinados a reforma ambiental, refuerzo institucional y asesoría para políticas (5,4 M€).

#### **4.1.2. Intercambios Comerciales**

La Unión Europea es el segundo proveedor de Kazajstán y su primer cliente. El saldo de la balanza es regularmente negativo para la Unión debido a las compras de crudos, gas y minerales, que copan el 90% del total.

Durante 2005 las exportaciones UE apenas crecieron un 11% situándose en 3.602 M€, mientras que las importaciones volvieron a crecer un 44% arrojando 9.130 M€. Significa ello que la UE absorbe ya casi la mitad de las ventas kazajstánis. El país ocupa el puesto 32 entre los proveedores de la Unión y el 41 entre sus clientes.

En el campo de las inversiones el papel europeo es preponderante por delante de USA, habiendo aportado un total acumulado de I.E.D. superior a 10.000 M\$. Las concesiones y las operaciones de extracción petrolífera y minera copan la casi totalidad del importe. Por países, Italia y Holanda lideran la clasificación de inversionistas europeos.

## **4.2. Relaciones con Organismos y terceros países**

Kazajstán es miembro de los siguientes organismos (en sus siglas inglesas):

a) De carácter financiero y comercial

AsDB, EBRD, IBRD, IDB, IFC, IDA, IMF, MIGA, UNCTAD, WTO (observador)

b) Otros

CIS, EURASEC, EAPC, ECO, FAO, IAEA, ICAO, IFAD, IFRCS, ILO, IMO, Interpol, IOC, IOM, ISO, ITU, , NAM (observador), NSG, OAS (observador), OIC, OPCW, OSCE, PFP, SCO, UN, UNESCO, UNIDO, UPU, WCL, WCO, WFTU, WHO, WIPO, WMO.

Participa igualmente el país en diversas agrupaciones regionales de carácter político y económico que se exponen más abajo en & 4.2.2.

### **4.2.1. Organización Mundial del Comercio (OMC)**

Kazajstán tiene solicitada la entrada hace varios años y pretendía obtenerla a la vez que Rusia. Sin embargo, el proceso apenas avanza en Ginebra y la OMC se ha limitado hasta ahora a ofrecer asistencia técnica para facilitararlo. El Grupo de Trabajo, que no se reunía desde hace 18 meses, lo ha hecho el 1 de noviembre 2006. Se solicitaron en él nuevas ofertas, porque las disponibles se juzgan muy insuficientes. Siguen sin cerrar sus negociaciones bilaterales al respecto USA, la UE y Australia, entre otros.

Deriva ello de la renuencia gubernamental a presentar mejoras sensibles en materia de acceso al mercado – particularmente en servicios financieros, transporte por tubería, banca y telecomunicaciones-, a adoptar legislación homologable y a dar pasos claros hacia la aplicación seria de compromisos sobre propiedad intelectual y corrupción. Y, por otra parte, a la insistencia en grandes periodos transitorios para TRIMS y TRIPS así como para dismantelar las subvenciones agrícolas. En cuanto al intento de trato discriminatorio en el acceso de aerolíneas europeas a Almaty fue dismantelado finalmente tras largo forcejeo con la UE.

La Unión ha llegado a algunos acuerdos generales en servicios (construcción, distribución, turismo, transportes), pero siguen pendientes otros en el dominio postal, medio ambiental, financiero y de transporte de crudos y gas, así como por carretera. La provisión de servicios bajo el Modo 4 y el Transporte Marítimo requerirán probablemente un acuerdo a nivel de mandatarios.

La última oferta arancelaria, hecha en julio, presenta escasos avances en sectores que mantienen crestas arancelarias y que revisten especial interés para España cuales son el mueble y la cerámica. La UE ha solicitado una nueva oferta para bienes y servicios.

Unas cosas y otras mueven a pensar que la entrada tardará tiempo todavía, a pesar de las presiones que el Gobierno ejerce por vía política bilateral con ocasión de encuentros e iniciativas en que dispone de cartas para ello.

#### 4.2.2. Organismos y Asociaciones regionales

Kazajstán pertenece a la Organización de la Conferencia Islámica y a una amplia gama de entidades regionales consideradas tan numerosas como ineficaces, aunque brindan ocasiones de reunión al más alto nivel.

Además de la Comunidad de Estados Independientes (CIS, que no describiremos aquí por ser bien conocida) y del proyecto kazajstani para crear una “Unión de Estados de Asia Central” (que, de momento, no ha fraguado), las principales son:

-- *Espacio Económico Único (CES)*.- Nacido en 2003 cuando Rusia, Ucrania, Bielorrusia y Kazajstán declararon su intención de revivir la unión económica que colapsó con la URSS. Entre sus propósitos se cita la creación de una Zona de Libre Comercio en 2010.

-- *Comunidad Económica Euroasiática (EURASEC)*.- Se constituyó en octubre de 2000 por cinco miembros de la CIS: Tajikistán, Kirguistán, Kazajstán, Bielorrusia y Rusia, con el nombre de EEC y propósito de llegar a formar una Unión Aduanera y de adoptar estrategias comerciales comunes para con terceros países y en relación con la OMC. También se ha hablado en su seno de “la necesidad de adoptar el rublo como medio central de pago”.

En 2004 se incorporó al grupo Rusia en un nuevo *tour de force* moscovita para restaurar su hegemonía en el área y tenía como observadores a Afganistán, Armenia, Moldavia y Ucrania. En 2006 EURASEC lleva celebradas tres cumbres de presidentes. En la de junio se aceptó el ingreso de Uzbekistán y la fusión de la EEC con la *Organización para la Cooperación Centroasiática (CACO)*, creada en 2001 y prácticamente inoperante también, constituida por los países de Asia Central, menos Turkmenistán). En la de agosto volvió a hablarse de Unión Aduanera para 2008 entre algunos miembros y de un posible Consorcio Regulador del Agua.

-- *Organización de Shangai para la Cooperación (SCO)*.- Su intención es principalmente política: contrarrestar el peso estadounidense en Asia Central, (bases militares incluidas, sobre cuya supresión se firmó un manifiesto en la Cumbre 2004) y, de otro lado, colaborar en la estabilidad de los regímenes políticos vigentes y suprimir la disidencia amparados en la lucha antiterrorista.

Incidentalmente tiene aprobado un Programa económico y comercial que cita 120 proyectos en los países miembros (China, Kazajstán, Kirguistán, Uzbekistán, Tajikistán y Rusia), un plan de integración económica a veinte años vista, un Programa de Medidas económico-comerciales, un Fondo de Desarrollo todavía por articular, y un Consejo de Negocios.

Son observadores en la SCO Pakistán, Irán e India, habiéndolo solicitado también USA sin éxito.

La reunión de este año fue aprovechada por China para firmar varios acuerdos y proyectos con varios miembros por importe declarado de 900 M\$. El Presidente Putin volvió a plantear su idea de un Club de la Energía, pero no cristalizó aún. Tampoco prosperó la petición iraní de pasar a ser miembro de pleno derecho.

-- *Cooperación Económica Regional Centroasiática (CAREC)*.- La constituyen Mongolia, China, Kazajstán, Tajikistán, Uzbekistán y Azerbaiyán, y su carácter es netamente económico: Transportes, facilitación del comercio, política comercial y energía, foros de negocios e información sobre oportunidades en la región.

-- *Organización para la Cooperación Económica (ECO)*.- Incluye los cinco países de Asia Central, más Turquía, Irán y Pakistán. En la Declaración de Dushanbe, emitida en 2004 tras la 8ª Cumbre, se aboga por una “Zona económica libre” a establecer en 2015.

En Marzo 2006 Rusia y Kazajstán han firmado la constitución de un *Banco de Desarrollo* para llevar a cabo proyectos en la Región. Tendrá 1.500 M\$ de capital inicialmente con Rusia como socio mayoritario y sede en Almaty.

#### **4.2.3. Acuerdos bilaterales con terceros Países**

Acaso el acuerdo de mayor trascendencia económica sea la supresión de aranceles para la mayor parte de las mercancías intercambiadas con los países CIS. Se acompaña de la exención de accisas salvo para el tabaco, bebidas alcohólicas y una corta lista de bienes. Aunque se habla repetidamente desde hace años del propósito de crear una Unión Aduanera, el asunto nunca ha cristalizado.

Kazajstán tiene firmados APPRI's con 38 países, y Convenios para la evitación de Doble Imposición con una veintena de ellos.

Recientemente Estados Unidos ha indicado tener en preparación un Acuerdo de Comercio e Inversiones para con Asia Central, que implicaría a Kazajstán. También se comenta la idea de un posible marco económico Asia Central + Japón, de contenido no esbozado, si bien existe ya un marco de encuentro del grupo a nivel político.

El país no tiene concedido el estatus de Economía de Mercado por por USA ni la UE . Acaba de anunciarse por otro lado en septiembre 2006 que USA se dispone a retirarlo de la lista de países beneficiarios de su Sistema de Preferencias Generalizadas.

Kazajstán dispone igualmente de diversos acuerdos con Rusia y otros vecinos para el paso de gas, petróleo y electricidad entre ellos. Es éste un tráfico no solamente vital desde el punto de vista estratégico y de dependencia mutua, sino remunerador por los peajes involucrados.

Japón ha lanzado una iniciativa de acercamiento en 2006, visita del Primer Ministro incluida, dirigida principalmente a lograr acuerdos a largo plazo para suministro de uranio a sus centrales.

En 2005 se alcanzaron acuerdos de demarcación de fronteras territoriales con todos los vecinos salvo Uzbekistán y Turkmenistán. Sigue, empero, sin lograrse el que más importa desde el ángulo económico a saber, el de fronteras del Caspio, donde se dirimen intereses cruciales en materia de explotación *off-shore* de petróleo y gas.

#### **4.3. Acceso al mercado: Obstáculos y contenciosos**

Las principales barreras al comercio e inversión citadas de modo sistemático por las empresas europeas son la inseguridad jurídica y falta de independencia de los jueces, corrupción, la falta de aplicación (*enforcement*) de contratos y disposiciones legales, el acoso a empresas extranjeras de éxito mediante interminables inspecciones fiscales, ambientales, laborales u otras, y la contradicción entre las normativas de ámbito estatal y local.

El deseo de verse aceptado en la OMC va abriendo paso a mejoras, pero de forma lenta y, a veces, con retrocesos nacionalistas de importancia como ocurrió recientemente con la legislación sobre transacciones de explotaciones petrolíferas en el mercado secundario. El clima poco favorable a los negocios de ciudadanos extranjeros, la deficiente regulación de sectores como el eléctrico o las telecomunicaciones y la sustitución forzada de importaciones impuesta en los concursos para adquisiciones públicas y de multinacionales concesionarias de petróleo, gas y minería, son quizá los obstáculos y barreras más salientes aparte de la barrera idiomática y la falta de cultura comercial.

Los aranceles no constituyen barrera significativa en general, porque su nivel medio es inferior al 10%; únicamente plantea problema de competitividad a firmas europeas en algunas listas de productos para los que presenta picos y existe oferta de países CIS, pues éstos se hallan exentos de gravamen. Los requisitos técnicos y la no aceptación de certificados de conformidad emitidos por otros países salvo el grupo CIS constituyen una dificultad añadida.

El principal obstáculo específico para mercancías españolas lo impone la lejanía geográfica y la necesidad de efectuar agrupamientos de transporte en lugares centroeuropeos cuando los envíos no justifican contenedores completos, que causan elevado coste de fletes y plazos de entrega muy dilatados. Por lo demás, no existe actualmente contencioso bilateral alguno ni discriminación particular, limitándose los problemas a obstaculizaciones del despacho aduanero en demanda de pagos extra arancelarios por las causas mencionadas al principio.

## 5. RELACIONES MULTILATERALES

### 5.1. Relaciones con las Instituciones Financieras Multilaterales (FMI, Banco Mundial, Bancos Regionales, etc.). Sectores prioritarios de actuación de estos organismos

El país es miembro del BM, FMI, BAsD, Banco Islámico de Desarrollo, CFI, BERD, entre otras instituciones financieras. Recibe asimismo ayuda en forma de Asistencia Técnica de la UNDP, la U.E (principalmente por TACIS), OCDE y el FMI.

Tras un período de relaciones normales en materia de préstamos y programas que dio lugar a unas carteras de casi 600 M\$ con el BM y 500 M\$ con el BAsD, el Gobierno decidió amortizar sus líneas en el FMI (que cerró su oficina en 2003 y solamente aporta ya asistencia técnica), detener la emisión de garantías soberanas bilaterales y recortar las multilaterales. Como resultado, los nuevos programas de los bancos han quedado muy reducidos.

En el caso del **Banco Mundial**, Energía y Minería, Industria y Comercio, Sector Financiero, Agricultura y Transporte han sido, por ese orden, los destinos principales. En 2004 firmó una *Country Partnership Strategy* que se centra en A.T. de formación y refuerzo de capacidad. La cartera viva (644 m\$) comprende nueve proyectos, para los que lleva desembolsados 365 M\$. En octubre 2005 aprobó un préstamo de reforestación y, en noviembre, otro de 100 M\$ a la KEGOC (Red Eléctrica Nacional) para la segunda línea troncal Norte – Sur de transmisión eléctrica en la que también participa el BERD.

Los títulos de los proyectos originales de la cartera viva actual del Banco son:

Sector	Préstamo en M\$
<i>Infraestructuras</i>	449.0
Uzen Oil Field Rehabilitation Project	109.0
Road Transport Restructuring Project	100.0
Electricity Transmission Rehabilitation Project	140.0
North-South Electricity Transmission Project	100.0
<i>Medio Ambiente y Agricultura</i>	195.0
Second Agricultural Post-Privatization Project (Phase II)	35.0
Agriculture Competitiveness Project	24.0
Syr-Daria and North Aral Sea Project	64.5
Nura River Clean-Up Project	42.0
Forest Protection and Reforestation Project	30.0
<i>Asistencia Técnica (Donaciones)</i>	

Drylands Management Project	
Forest Protection and Reforestation Project	

Tiene en preparación igualmente proyectos por valor de 235 M\$ en Regadíos, Medio Ambiente y modernización de Aduanas.

Por su parte, la **Corporación Financiera de Inversiones** del B.M. tiene financiaciones próximas a 350 M\$ de los que ha desembolsado 252 M, en el sector petrolífero, minero, agroindustria y sector financiero. Actualmente asiste también a PYMES, leasing y mercado inmobiliario.

**El BAsD** ha prestado al país 530 M\$ y donado 30 M\$ de A.T. Su programa 2003-2005 se dirigía a recursos naturales, desarrollo rural, agua y apoyo a PYMES, con algunas decenas de millones a medio plazo.

La estrategia 2006-2008 prevé hasta 50 M\$ anuales de préstamos al sector público en agricultura y recursos naturales, desarrollo rural, abastecimiento de agua y saneamiento. El Banco, no obstante, centrará sus esfuerzos en el sector privado. La cartera incluyó en 2006 50 M\$ para desarrollo rural (II) y 50 M\$ para gestión de aguas de escorrentía. En 2007 se aprobaron 50 M\$ para gestión de recursos hídricos (II).

El Banco tiene en curso igualmente Asistencia Técnica diversa: 1,9 M\$ en 2005 para el sector financiero, aguas y transporte; 1,8 M\$ en 2006 para gobernabilidad financiera, recursos hídricos y fortalecimiento institucional; 1 M\$ en 2007 para reforma de gobiernos locales y gestión hidráulica; 8,7 M\$ en 2005-2006 con carácter regional para mejora de aduanas, aguas y transmisión eléctrica.

Kazajstán ha dejado de ser elegible para el Fondo Asiático.

**El BERD** es el principal inversionista del país fuera del sector de materias primas y la institución multilateral con mayor presencia debido a su actuación directa con el sector privado y sin requerir garantías soberanas. La nueva Estrategia 2006-2008 deberá aprobarse en noviembre.

Hasta ahora se ha fijado especialmente en el sector bancario y financiero (bancos medianos y fondos de pensiones) y tiene 87 proyectos aprobados con 1.400 M\$ en préstamos y desembolsos de 875 M\$, previéndose un ritmo de nuevas operaciones cercano a 200-250 M\$ anuales. Carreteras (Aktau-Atyrau, Almaty-Bishkek), transmisión eléctrica (45 M\$ para la Segunda línea Norte-Sur de KEGOC), telefonía móvil, banca (participación accionarial y líneas de crédito), equipos agrícolas, puertos y ferrocarriles, se suman a un importante programa de micro-créditos que ha movilizado 900 M\$ a través de instituciones de segundo piso y a asistencia técnica y diálogo para reforma institucional y reguladora.

**El Banco Islámico de Desarrollo** había aprobado hasta ahora 185 M\$ en el país dirigidas al sector público y también el privado (a través de su Islamic Corp. for Development od Private Sector and Assets Management). Incluye la cartera reciente dos operaciones en el sector de salud, dos en carreteras, líneas de crédito a bancos y una toma de capital riesgo en una firma de inversiones privada por 5 M\$.

## 6. OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

### 6.1. Oportunidades comerciales

#### 6.1.1. Compras del Sector público. Licitaciones y concursos

Tres son los dominios cubiertos por la obligación de tender y sujetos al Comité de Procurement en Kazajstán: Las adquisiciones del Gobierno y Entidades Locales, las compras de las empresas petrolíferas, sean privadas o públicas, y las privatizaciones de activos públicos.

Las compras del sector público están siendo sometidas a reorganización ante la ineficiencia y opacidad con que se venían produciendo. La Ministra de Finanzas anunció en Madrid una inminente nueva ley uno de cuyos puntos más salientes promete ser la supresión de la práctica de adjudicación a la oferta más económica, para pasar a "la más eficiente" (la normativa actual se trata en la Guía País de nuestra OFECOMES)

**En el primer grupo** destacan los oleoductos, gaseoductos y sus terminales (nueva construcción y rehabilitaciones), carreteras, construcciones oficiales de Astana, puertos (ampliación del de Aktau a 23 MTm /año con una inversión de 150 M\$ más nueva terminal petrolífera, despliegue de Bautino y creación de un puerto nuevo para 20 MTm en Kuryk) y mejoras ferroviarias de infraestructura y material móvil. De hecho, tres proyectos de carreteras (una de nueva traza al lago Isikul en Kirguistán) y dos de vías férreas fueron las únicas menciones concretas del Presidente en su declaración programática de marzo 2006 tras inaugurar su nuevo septenato. El refuerzo y ampliación de la red eléctrica, destacadamente las ventas de centrales y la contratación de nuevas líneas de alta y media tensión por KEGOC que se necesitarán para distribuir los 80.000 M de kwh de consumo previstos en 2010, se efectúa igualmente mediante concursos.

La decisión de crear una flota nacional en el Caspio, que estará a cargo de la conglomerado estatal KazMunaiGaz está dando lugar a la compra de varios buques de 10.000 Tm, pretendiéndose adquirir seguidamente tanques de hasta 60.000 Tm que, al no poder acceder a través de los canales del Volga, deberán montarse en los astilleros ribereños del Caspio o llevarse en kits, generando la correspondiente demanda de componentes y equipos auxiliares.

En materia de medio ambiente, empieza a ser acuciante la necesidad de establecer un acopio adecuado, vertido y reciclaje de los residuos urbanos, que deberá producir licitaciones municipales en cuanto se dote a la administración periférica de unos recursos para ello que hasta ahora no ha tenido. En ellos resultarán aún más importantes las alianzas con firmas locales para tener opciones de éxito.

**Pasando al segundo grupo**, en Kazajstán las adquisiciones de empresas concesionarias de hidrocarburos están sujetas a obligación legal de tender por más que se trate de entidades privadas (La situación es obvia cuando se trata de KazMunaiGaz o TransKazGas). Atraen éstas un importantísimo volumen de compras (equipos para manipulación de fluidos, catering, servicios de ingeniería y montaje, tratamientos de aguas para re-inyección, generadores y suministros diversos) y, desafortunadamente, se hallan sujetas además a la obligación de utilizar proveedores locales salvo demostración de inexistencia de los mismos en el país. El sistema viene impuesto en la Ley del Subsuelo y en las concesiones de explotación, y su cumplimiento lo supervisa un Comité ad-hoc.

**El tercer grupo** -las privatizaciones de activos y empresas públicas- es lógico que venga sujeto a concurso o públicas subastas y se comenta brevemente en el & 6.2 .

#### 6.1.2. Con otras fuentes de financiación: multilateral y bilateral

La ya indicada limitación de garantías soberanas reducirá las oportunidades derivadas de proyectos de bancos de desarrollo. No obstante los programas en curso darán lugar en los próximos años a concursos en materia de transmisión eléctrica, construcción y reparación de carreteras, iniciativas industriales de diversificación y mejora tecnológica (especialmente al calor de programas del BERD), equipamiento de terminales de carga portuaria e intermodal, suministro y depuración de aguas, desarrollo agrícola (incluidas compras de maquinaria a través de empresas de leasing que reciben sustento multilateral, silos, regadíos y procedimientos de cultivo).

La consultoría multilateral y Asistencia Técnica, por su parte, tiene visos de seguir creciendo de forma interesante en los dominios de reestructuración sectorial y regulación (particularmente en el sector eléctrico y en las concesiones para infraestructuras de transporte), programas de mejora de la productividad y gestión, transferencias de tecnología y procedimientos, reforma institucional y legislativa, desarrollo rural, homologación internacional de normativa y certificaciones de conformidad, y varios otros. BERD, B.M., BASD, TACIS y Banco Islámico de Desarrollo, son sus principales fuentes emisoras.

De cualquier forma, en operaciones de tamaño mediano e incluso grande va habiendo financiación doméstica disponible a medida que los grupos privilegiados extienden su campo de actividad y que la banca busca nuevas vías de crecimiento por vía de la concesión de créditos a la actividad empresarial. Algunos de estos clientes emprendedores solicita crédito a comprador para una parte de la operación aprovechando los menores tipos de interés internacionales (los domésticos oscilan entre el 10 y el 20% según circunstancias) y acepta las primas de cobertura del seguro de la ECA correspondiente.

### **6.1.3. Sectores con potencial de demanda de importaciones**

Los epígrafes con mejores perspectivas, a nuestro modo de ver, son los indicados en & 2.2.2.

El extraordinario empuje del sector petrolífero y los nuevos hallazgos *off-shore* en el Caspio lo señalan como una fuente continua de adquisiciones de equipos y suministros para la extracción, transporte y refino. Le siguen probablemente las telecomunicaciones y la infraestructura eléctrica (suministros y concursos para generación térmica a partir de gas, hidroeléctrica, transporte y distribución en alta, media y baja, subestaciones....),

La demanda para viviendas, naves y oficinas crece un 35% anual según queda dicho, espoleada por el *boom* petrolero del Caspio, la fuerte demanda residencial en Almaty, la construcción de Astana que el Gobierno fuerza y sufraga, y la infraestructura de aeropuertos y puertos del Caspio. Todo ello suscita una fuerte importación de materiales, elementos y técnicas constructivas y de quipos (calderas, generadores, aire acondicionado, cocinas domésticas e industriales, material hotelero....)

En bienes de consumo siguen descollando algunos sectores que tienen ya buena presencia e imagen española en el país como el mueble, la iluminación, la cerámica sanitaria y de revestimiento, y parcelas de alimentación: aceite de oliva, aceitunas, embutidos, pasta y preparados para sopas. A ellos se agregan ahora la confección y el calzado, con un visible despliegue de tiendas y gusto por las marcas internacionales destacadas, incluidas algunas españolas, algunas bajo franquicia.

La maquinaria y técnicas para la agricultura e industria alimenticia (cultivo, regadíos, recolección, selección, procesamiento, silos, envase y embalaje, logística y distribución, incluidos los transportes y expositores refrigerados en supermercados) son una de las

prioridades declaradas cuyo estímulo por el Gobierno se alía en la hora presente al interés comercial de satisfacer una demanda urbana rápidamente creciente merced a la renta y a la adopción de gustos occidentales.

Mencionemos finalmente dos sectores: el equipos de medida y control ambiental y sistemas para prevención y remedio de la polución atmosférica, contaminación de suelos por vertidos industriales y mineros, y residuos urbanos; el bioetanol, que se empieza a desarrollar y cuenta ya con unos primeros proyectos.

## **6.2. Oportunidades de Inversión: Concesiones, Privatizaciones, Otras**

Finalizada ya la oleada de privatizaciones más importante, subsisten no obstante importantes activos de titularidad pública, el Gobierno tiene ahora en estudio un informe sobre estas empresas con idea de someterlas a condiciones de competencia o de privatizar aquellas que no considere esenciales. Aunque el listado alcanza la cifra de 700, solamente 50 tienen carácter estatal; el resto son empresas pequeñas, pertenecientes o adscritas a municipios y comunidades y poco susceptibles de interesar a inversionistas extranjeros.

A finales de 2005 y tras protestas nacionalistas en el Parlamento sobre la privatización de ciertas entidades relevantes que algunos diputados consideran que se efectuaron de forma poco transparente, el Gobierno emitió una lista de importantes activos públicos que vendrán a sumarse a los que ya figuraban como no privatizables en disposiciones anteriores. Entre ellos se encuentran el puerto de Aktau, los aeropuertos de grandes ciudades, los servicios de electricidad y calefacción de grandes capitales.

Hoy día las perspectivas para invertir en el país han de buscarse principalmente en el dominio privado, especialmente en aquel que cuenta con el favor oficial que facilita grandemente las cosas. La Estrategia de Desarrollo e Innovación establece como prioritaria la creación de polos (*clusters*) industriales en los siete campos siguientes: Fabricación de maquinaria y equipos para la extracción y procesamiento del petróleo, Turismo, Industria Ligera y de Alimentación, Textiles y sus manufacturas, Transporte y logística, Metalurgia, y Fabricación de materiales de construcción.

Un sector de rápido progreso inversor son las comunicaciones, que facturarán 2.500 M\$ en 2006. Los servicios a los hogares representan el 38% del total.

Por grupos destaca la telefonía móvil que, con 3 millones de abonados, supera ya a la fija, copa el 45 % del sector y está creciendo al 65% este año. Las comunicaciones interprovinciales representan el 19,4%, la telefonía local el 7,8% y 8,5% la transmisión de datos, Internet y radio.

Las modificaciones liberalizadoras, aunque tímidas y forzadas por el deseo de acceso a la OMC, van permitiendo la apertura de algunos campos monopolizados por Kazaktelekom, y las inversiones en tecnología y equipos nuevos propiciados por la competencia seguirán siendo sustanciales. Una muestra del interés la ofrece la firma rusa Vimpel Communications que ya controla el 35% del mercado kazajstani tras adquirir Kar Tel por 425 M\$. El Gobierno ha acordado abrir el mercado en 2006 a un tercer operador de sistema GSM.

En Turismo en cambio no parece llegado el momento de madurez para inversiones rentables, a pesar de figurar el sector entre las prioridades gubernamentales: entre otras razones porque el tremendo déficit de infraestructuras de transporte y servicio de todo género convierte en oníricas, a nuestro modo de ver, las expectativas de afluencia y negocio que el Gobierno proclama a corto plazo. Sin embargo, en Almaty, Astana y las ciudades del Caspio se dan claras oportunidades puntuales en hoteles de ciudad dirigidos al segmento de hombres de negocios.

El déficit de buenos materiales de construcción abre también posibilidades de invertir en sociedades mixtas para revestimientos (ladrillos, azulejo, losas, pinturas) y cerramientos de aluminio o PVC para buen aislamiento térmico.

La imperiosa necesidad de ampliar y mejorar las infraestructuras de transporte, energía y aguas y la cuantía de inversiones que ello apareja dadas las dimensiones del país y la escasez y pobreza de las redes existentes, está suscitando por vez primera la posibilidad de establecer tarifas remuneradoras por los servicios y de recurrir a sistemas de concesión para atraer a la iniciativa privada.

Los primeros en la fila debieran ser centrales de generación eléctrica alimentadas por gas, para cubrir los déficits globales y geográficos de energía que aquejan al país y fuerzan a un oneroso despliegue de equipos electrógenos de pequeño tamaño. Les seguiría la red viaria principal, que precisa adiciones de autovías rápidas circunvalaciones de ciudades y conexiones internacionales, cuyo nivel de inversiones excede las posibilidades estatales. Aunque hayan surgido recientemente algunas reacciones nacionalistas oponiéndose a ciertas las privatizaciones y al paso a manos privadas de la gestión de servicios tradicionalmente públicos como las *utilities*, en el verano 2006 quedó aprobada una **nueva Ley de Concesiones** que pretende estimular la colaboración público-privada por vías como el BOT. Las primeras declaraciones al respecto se limitan a carreteras y ferrocarriles, y cabe imaginar que en los inicios del *Public-Private Partnership* la fórmula permitirá también abordar la vivienda, educación, salud, turismo, generación eléctrica y gestión de aguas, electricidad o residuos urbanos. Quedan fuera de su ámbito las concesiones de explotación de recursos naturales y subsuelo.

La autoridad encargada de lanzar los concursos, registrar y otorgar las concesiones será el Comité estatal para la Privatización. Sin embargo, las autoridades locales y diversos ministerios retienen el poder de concesión en los ámbitos de sus competencias lo que complica el proceso. En todo caso, la propiedad de los terrenos seguirá siendo estatal y tampoco puede utilizarse el valor de la instalación como colateral de financiaciones.

Su publicación ha venido acompañada del anuncio de exenciones de IVA, de aranceles para los equipos y bienes que necesiten importar las concesionarias y de la elegibilidad para tratamiento preferencial como inversionistas. También se prevé el recurso a arbitraje internacional, además de los tribunales, en caso de disputas.

## 7. ANEXO ESTADÍSTICO

<b>Cuadro 1: INDICADORES ECONÓMICOS</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>
<b>PIB</b>			
PIB ( US \$ a precios corrientes)	30.090.000.000	40.742.000.000	55.710.000.000
Tasa de variación real	9	9,4	9,4
Tasa de variación nominal	22,3	27	26,9
<b>INFLACIÓN</b>			
Media anual	7,4	6,8	7,6
Fin de período	6,8	6,7	8,1
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>			
Media anual	7	7	7,75
Fin de período	7	7,5	8
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>			
Población (x 1.000 habitantes)	14.950	15.010	15.150
Población activa	7.657	7.866	ND
% Desempleo sobre población activa	8,8	8,4	8,1
<b>DÉFICIT PÚBLICO</b>			
% de PIB	- 0,9	- 0,3	0,6
<b>DEUDA PÚBLICA</b>			
en dólares	3.631.000.000	3.366.000.000	3.100.000.000
en % de PIB	12,1	8,7	5,7
<b>EXPORTACIONES DE BIENES</b>			
en dólares	13.232.600.000	20.603.000.000	28.249.000.000
tasa de variación respecto a período anterior	32%	55,7%	39%
<b>IMPORTACIONES DE BIENES</b>			
en dólares	9.553.000.000	13.818.000.000	17.882.000.000
tasa de variación respecto a período anterior	18,8%	44,6%	29,4%
<b>SALDO B. COMERCIAL (*)</b>			
en dólares	3.679.000.000	6.785.600.000	10.367.000.000
en % de PIB	11,9	16,7	19
<b>SALDO B. CUENTA CORRIENTE</b>			
en dólares	- 270.100.000	532.900.000	- 485.000.000
en % de PIB	- 0,9	1,3	- 0,8
<b>DEUDA EXTERNA</b>			
en dólares	23.100.000.000	32.014.000.000	41.516.000
en % de PIB	76,8	77	74
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA ( Incl. Amortiz.)</b>			
en dólares	5.259.000.000	8.655.000.000	10.800.000.000
en porcentaje de exportaciones de bienes y servicios	40	42	39
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>			
en dólares	4.962.000.000	9.276.660.000	7.070.000.000
en meses de importación de bienes y servicios	6,2	8	4,7
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA</b>			
en dólares (neta)	2.209.800.000	5.548.300.000	1.721.000.000
<b>TIPO DE CAMBIO FRENTE AL DÓLAR</b>			
media anual	149,58	136,04	132,88
fin de período	144,22	130	133,77

Fuentes: B. Asiático, FMI, BNK.

Última actualización: Mayo 2006

(\*) Solo bienes

<b>Cuadro 2: BALANZA DE PAGOS</b> (Datos en millones de dólares)	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>
<b>CUENTA CORRIENTE</b>	- 270	455	- 485
Balanza Comercial (Saldo)	3679	6986	10367
Balanza de Servicios (Saldo)	- 2040	- 2986	- 5215
Turismo y viajes	-104	54	17
Otros Servicios	- 1936	- 2932	- 5198
Balanza de Rentas (Saldo)	- 1744	- 2815	- 5180
Del trabajo	- 313	- 409	- 413
De la inversión	- 1431	- 2406	- 4777
Balanza de Transferencias (Saldo)	- 156	- 488	- 412
Administraciones Públicas	203	338	793
Resto Sectores (Remesa de Trabajadores, otras)	- 359	- 826	- 1205
<b>CUENTA DE CAPITAL</b>	- 29	- 20	14
Transferencias de capital	- 29	- 20	14
Enajenación / Adquisición de activos inmateriales no producidos	-	-	-
<b>CUENTA FINANCIERA</b>	1232	510	2462
Inversiones directas	2213	5391	1721
Inversiones de cartera	- 1891	- 417	- 4043
Otras inversiones	2427	- 418	2953
Derivados financieros	-	-	-
Reservas (variación)	- 1534	- 3999	- 1944
Errores y Omisiones	- 931	- 945	- 1990

Fuente: BNK Última actualización: mayo 2006

<b>Cuadro 3: BALANZA COMERCIAL BILATERAL</b> (Datos en Millones de Euros)	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
IMPORTACION ESPAÑOLA	198	432	118	506,7	23,1
EXPORTACIÓN ESPAÑOLA	51,4	47,3	- 7,9	30,9	- 34,7
<b>SALDO PARA ESPAÑA</b>	<b>- 146,6</b>	<b>- 384,7</b>	<b>162</b>	<b>- 475,8</b>	<b>23,6</b>

<b>Cuadro 4: PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS</b> ( Datos en Millones de Dólares )	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
COMBUSTIBLES MINERALES	923	1693	83	2062	22
ARTÍCULOS DE HIERRO Y ACERO	576	918	59	1566	71
HIERROS Y ACEROS	238	490	106	658	34
ARTÍCULOS DE PLÁSTICO	224	318	42	432	36
PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	217	311	43	415	33
PAPEL Y CARTÓN	176	234	33	292	25
MADERAS Y SUS ARTÍCULOS	100	157	57	233	48
CAUCHO Y DERIVADOS	139	187	35	233	25
AZUCAR Y CONFITERIA	156	187	20	231	24
QUÍMICOS INORGÁNICOS	234	225	-4	184	-18
OTROS					
<b>TOTAL</b>	<b>9553</b>	<b>13817</b>	<b>44,6</b>	<b>17352</b>	<b>35,7</b>

Fuente: Agencia Nacional de Estadísticas. Noviembre 2006

<b>Cuadro 5: PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS</b> ( Datos en Millones de Dólares )	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
COMBUSTIBLES MINERALES	7907	12902	63	19525	51
HIERRO Y ACERO	1539	2187	42	2244	3
COBRE Y DERIVADOS	742	1199	62	1507	26
QUÍMICOS INORGÁNICOS	406	582	43	846	45
MINERALES	350	724	107	926	28
METALES PRECIOSOS Y SEMIPRECIOSOS	250	346	38	399	15
ZINC Y SUS ARTÍCULOS	147	217	48	313	44
PIELES Y CUEROS	74	138	86	254	84
CEREALES	565	440	-22	241	-45
ALGODÓN	145	176	21	176	0
OTROS					
<b>TOTAL</b>	<b>13232</b>	<b>20603</b>	<b>55,7</b>	<b>27849</b>	<b>35</b>

Fuente: Agencia Nacional de Estadísticas. Noviembre 2006

<b>Cuadro 6: PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES</b> (Datos en Millones de Dólares )	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
RUSIA	3282	4812	46	6591	37
ALEMANIA	734	1053	43	1301	23
CHINA	524	758	44	1252	65
ESTADOS UNIDOS	470	562	19	1204	114
UCRANIA	324	722	123	845	17
ITALIA	250	426	70	679	59
JAPON	212	398	88	599	50
GRAN BRETAÑA	249	301	20	423	40
TURQUIA	208	342	64	400	17
FRANCIA	197	314	59	291	- 7
OTROS					
<b>TOTAL</b>	<b>9554</b>	<b>13817</b>	<b>44,6</b>	<b>17352</b>	<b>35,7</b>

Fuente: Agencia Nacional de Estadísticas. Junio 2006

<b>Cuadro 7: PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES</b> (Datos en Millones de Dólares)	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
SUIZA	1679	3759	123	5509	46
ITALIA	1013	3109	207	4190	35
BERMUDAS	2193	2746	25,2	3010	9,8
RUSIA	1968	2778	47,9	2927	5,4
FRANCIA	278	1365	391	2665	9,5
CHINA	1653	1967	19	2424	23
HOLANDA	186	464	150	878	29
ESTADOS UNIDOS	99	274	176	666	99
ALEMANIA	146	212	45	409	89
UZBEKISTAN	137	201	47	242	20,5
OTROS					
<b>TOTAL</b>	<b>13232</b>	<b>20603</b>	<b>55,7</b>	<b>27849</b>	<b>35</b>

Fuente: Agencia Nacional de Estadísticas. Junio 2006

<b>Cuadro 8: COMPOSICIÓN DE LA EXPORTACIÓN ESP.</b> (Datos en Millones de Euros)	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
MAQUINAS, APARATOS Y MATERIAL ELECTRICO	2,2	11,9	440	10,4	- 14,4
CALDERAS, MAQUINAS, APARATOS MECANICOS	2,5	6,2	148	3,5	- 43,5
VEHÍCULOS Y MATERIAL PARA VIAS FERREAS	30,2	2,1	-930	1,5	- 28,5
MUEBLES; APARATOS DE ALUMBRADO	2,5	1,7	-32	1,8	5,8
GRASAS Y ACEITES ANIMALES O VAGETALES	1,3	1,5	15	1,6	6,6
VEHÍCULOS AUTOMÓVILES, SUS PARTES Y ACCESORIOS	1,1	1,8	63	1,5	- 16,6
PRODUCTOS CERAMICOS	1,3	1,8	38	1,5	-16,6
MANUFACTURAS DE FUNDICION, DE HIERRO O ACERO	2,5	8,3	230	1	- 88
MANUFACTURAS DIVERSAS DE METAL COMUN	0,8	1,9	100	0,7	- 63
OTROS					
<b>TOTAL</b>	<b>51,4</b>	<b>47,3</b>	<b>- 7,9</b>	<b>30,9</b>	<b>- 34,6</b>

Fuente: D.G. Aduanas

<b>Cuadro 9: COMPOSICIÓN DE LA IMPORTACIÓN ESP.</b> (Datos en Millones de Euros)	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
COMBUSTIBLES Y ACEITES MINERALES	137	333	143	425	27,6
FUNDICION, HIERRO Y ACERO	39,9	84	110	59	- 42
PLOMO Y SUS MANUFACTURAS	12,8	7	- 45	12	71
PRODUCTOS QUIMICOS INORGANICOS	3,4	5	47	8	60
SAL; AZUFRE; PIEDRAS; CEMENTOS	0	2	-	2,3	15
PIELES Y CUEROS	0,1	2	1900	-	- 100
ALGODÓN	0,5	2	300	0,1	- 100
HILADOS Y TEJIDOS DE CRIN	0,2	1	400	-	- 100
MAUFACTURAS DIVERSAS DE METALES COMUNES	0	1	-	-	-
OTROS					
<b>TOTAL</b>	<b>198</b>	<b>432</b>	<b>118%</b>	<b>506,7</b>	<b>17,2</b>

Fuente: D.G. Aduanas

<b>Cuadro 10: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA (POR PAÍSES)</b> (Datos en Millones de Dólares. Valores Brutos)	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
HOLANDA	612	1806	195	1534	- 15
U S A	1088	3108	185	1125	- 64
FRANCIA	161	275	70,8	775	182
ITALIA	375	312	- 16,8	307	- 1
JAPON	96	178	85,4	331	86
CANADA	8	168	2000	262	56
CHINA	248	393	58,5	195	- 50
RUSIA	197	204	3	223	10
SUIZA	630	231	- 63,3	104	- 56
U K	592	923	55,9	- 62	- 1068
OTROS					
<b>TOTAL</b>	<b>4607</b>	<b>8272</b>	<b>82,8</b>	<b>6416</b>	<b>- 22</b>

<b>Cuadro 11: INVER. DIRECTA ESPAÑOLA: BRUTA Y NETA</b> (Datos en M €)	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
BRUTA	0	0	-	0,86	0
AMORTIZACIONES	0	0	-	0	0
NETA	0	0	-	0	0

<b>Cuadro 12: INVERSIÓN ESPAÑOLA DIRECTA (POR SECTORES)</b> (Datos en M €)	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
--		0	--	0,86	0

<b>Cuadro 13: INVERSIÓN DIRECTA DEL PAÍS EN ESPAÑA</b> (Datos en M €)	<b>Año 2003</b>	<b>Año 2004</b>	<b>%</b>	<b>Año 2005</b>	<b>%</b>
----	0	0		0	