



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Kazajstán



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Almaty-Kazajstán

Actualizado a marzo 2024

| | | |
|----------|---|-----------|
| 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 | 4 |
| 2.1 | PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA | 4 |
| 2.1.1 | SECTOR PRIMARIO | 4 |
| 2.1.2 | SECTOR SECUNDARIO | 5 |
| 2.1.3 | SECTOR TERCIARIO | 6 |
| 2.2 | INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA | 7 |
| 3 | SITUACIÓN ECONÓMICA | 8 |
| 3.1 | EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES | 8 |
| | CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS | 9 |
| 3.1.1 | ESTRUCTURA DEL PIB | 9 |
| 3.1.2 | PRECIOS | 10 |
| 3.1.3 | POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO | 10 |
| 3.1.4 | DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA | 10 |
| 3.1.5 | POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA | 11 |
| 3.2 | PREVISIONES MACROECONÓMICAS | 11 |
| 3.3 | OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO | 11 |
| 3.4 | COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS | 11 |
| 3.4.1 | APERTURA COMERCIAL | 11 |
| 3.4.2 | PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES | 11 |
| | CUADRO 2: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) | 12 |
| | CUADRO 3: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) | 12 |
| 3.4.3 | PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) | 12 |
| 3.4.4 | PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) | 13 |
| 3.5 | TURISMO | 14 |
| 3.6 | INVERSIÓN EXTRANJERA | 14 |
| 3.6.1 | RÉGIMEN DE INVERSIONES | 14 |
| 3.6.2 | INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES | 15 |
| 3.6.3 | OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA | 15 |
| 3.6.4 | FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS | 16 |
| 3.6.5 | FERIAS SOBRE INVERSIONES | 16 |
| 3.7 | INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES | 16 |
| 3.8 | BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS | 17 |
| 3.9 | RESERVAS INTERNACIONALES | 17 |
| 3.10 | MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO | 18 |
| 3.11 | DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS | 18 |
| 3.12 | CALIFICACIÓN DE RIESGO | 18 |
| 3.13 | PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA | 18 |
| 4 | RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES | 18 |
| 4.1 | MARCO INSTITUCIONAL | 18 |
| 4.1.1 | MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES | 18 |
| 4.1.2 | PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS | 18 |
| 4.1.3 | ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS | 19 |
| 4.2 | INTERCAMBIOS COMERCIALES | 19 |
| 4.3 | INTERCAMBIOS DE SERVICIOS | 19 |
| 4.4 | FLUJOS DE INVERSIÓN | 19 |
| 4.5 | DEUDA | 20 |

| | |
|--|----|
| 4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA | 20 |
| 4.6.1 EL MERCADO | 20 |
| 4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN | 20 |
| 4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES | 21 |
| 4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN | 21 |
| 4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN | 21 |
| 4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN | 22 |
| 5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES | 22 |
| 5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA | 22 |
| 5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL | 22 |
| 5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES | 23 |
| 5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES | 23 |
| 5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO | 24 |
| 5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES | 24 |
| 5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES | 25 |
| 5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO | 25 |
| CUADRO 4: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO | 25 |

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Kazajstán fue la última de las ex-repúblicas soviéticas en declarar su independencia de la Unión Soviética. El Sr. Nursultán Nazarbayev fue presidente desde ese momento hasta el 19 de marzo de 2019. Desde esta fecha, la presidencia de la república está desempeñada por el Sr. Kassym-Jomart Tokáyev. El 20 de noviembre de 2022 se celebraron las más recientes elecciones presidenciales, que fueron ganadas con más del 81% de los sufragios por el Sr. Tokáyev, cuyo mandato como Jefe del Estado se extiende por siete años, hasta finales de 2029.

El parlamento es bicameral. La cámara baja se llama Mazhilis. La cámara baja del parlamento cuenta con representación de tres partidos: Partido Amanat, Partido Democrático de Kazajstán y Partido Popular de Kazajstán. La mitad del senado se renueva cada 2 años. Las más recientes elecciones al Senado se celebraron el 14 de enero de 2023, y las elecciones a la cámara baja, se adelantaron al 19 de marzo de 2023.

El 29 de mayo del 2014 Kazajstán suscribió el Tratado de la Unión Económica Euroasiática entre Rusia, Bielorrusia y Kazajstán a la que posteriormente se incorporaron Armenia y Kirguistán en 2015, y firmó en 2015 un nuevo acuerdo de asociación reforzado (EPCA) con la Unión Europea que entró en vigor en 2020. El país mantiene también buenas relaciones con China y los estados islámicos.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

| Puesto | Titular |
|---|-----------------------|
| Primer Ministro | Olzhas Bektenov |
| Ministro de Asuntos Exteriores | Murat Nurtleu |
| Ministro de Hacienda | Madi Takiyev |
| Ministro de Comercio e Integración | Arman Shakkaliyev |
| Mº Defensa | Ruslan Zhaksylykov |
| Mº Agricultura | Aidarbek Saparov |
| Mº Ciencia y Educación Superior | Nurbek Sayasat |
| Mº de Economía Nacional | Nurlan Baibazarov |
| Mº de Industria y Construcción | Kanat Sharlapaev |
| Mº de Energía | Almassadam Satkaliyev |
| Mº de Recursos Hídricos e Irrigación | Nurzhan Nurzhigitov |
| Mº de Desarrollo Digital, Innovaciones e Industria Aeroespacial | Bagdat Mussin |
| Mº de Medio Ambiente y Recursos Naturales | Erlan Nyssanbayev |
| Mº de Transporte | Marat Karabayev |
| Mº de Sanidad | Akmaral Alnazarova |
| Mº de Educación | Gani Beisembayev |
| Mº de Trabajo y Seguridad Social | Svetlana Zhakupova |

Marzo 2024

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

Kazajstán ha sido, y en gran medida sigue siendo, un país de economía rural y extractiva. Alrededor del 45% de la población vive en zonas rurales. La agricultura y ganadería proporcionan

en torno al 25% del empleo nacional, aunque como resultado del crecimiento de las actividades extractivas y los servicios, el sector primario aporta tan solo el 5% del PIB. Por su parte, la industria, la minería y la construcción representan alrededor del 30%, y el 65% del PIB, el sector servicios.

Kazajstán está entre los diez exportadores de trigo de mayor calidad del mundo. El 74% de la superficie del país es agrícola, aunque solo el 10% es arable. Alrededor de 185 millones de hectáreas son para pastos. Existen problemas ecológicos y de abastecimiento de agua por la desviación, durante la época soviética, de los ríos que alimentaban el Mar de Aral, y la consecuente salinización de sus aguas. Además, una parte de la maquinaria empleada en el campo se encuentra en los últimos años de su vida útil, o está obsoleta. Además de trigo, los principales cultivos son de cebada, algodón y arroz.

La ganadería y avicultura representan el 40% de la producción agropecuaria y se destinan principalmente al autoconsumo. Los avances de los últimos años han impulsado la producción ganadera, acercándola después de décadas a su antigua condición excedentaria en algunas carnes. La mayor producción ganadera es de vacuno, caprino, ovino, porcino, caballos, y camellos, por este orden.

En cuanto al desarrollo del sector agrícola, el gobierno está llevando a cabo planes de modernización de instalaciones para empresas locales. En la financiación colaboran entidades multilaterales como el BERD, el ADB o el Banco Islámico de Desarrollo, con el objetivo de incrementar el valor añadido mejorando la transformación de productos agrícolas, la logística y el almacenamiento, y aumentar el área de tierra irrigada al 16% en el año 2028, desarrollar la industria cárnica, la acuicultura y la transformación de productos como el azúcar, y aceites de semillas.

Kazagro National Management Holding es la institución encargada de impulsar las exportaciones agrícolas. Alemania, Francia, Japón, China, Ucrania y Rusia invierten en este sector. Hay oportunidades en los siguientes subsectores: producción de leche, carne de aves, invernaderos, ensamblaje de maquinaria agrícola, procesamiento de carnes, almacenamiento de grano, irrigación y maquinaria agrícola.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

Este capítulo representa en torno al 30% del PIB, incluyendo en el secundario las actividades extractivas, industriales y la construcción, como hace la estadística de Kazajstán. Dentro del sector secundario, casi el 90% de las exportaciones se centran en el subsector extractivo. La minería es el subsector más relevante, alrededor del 15%, seguido por la industria manufacturera, el 12%, y la construcción. La mayor parte de la exportación de petróleo y gas se hace a Europa.

Kazajstán está inmerso en un programa de inversiones, para modernizar su sistema de infraestructuras y revitalizar su papel de puente entre Europa y China. Esto implica mejorar el transporte por ferrocarril, la red de aeropuertos, y ampliar la red de carreteras. Se espera que el impulso de la construcción continúe durante los próximos ocho años.

Kazajstán cuenta con una gran riqueza en recursos minerales. Es el primer proveedor mundial de uranio. Dispone de gas, cobre (5,5% de las reservas mundiales), zinc (13%), plomo (10%), níquel, hierro, cromo, oro, manganeso, carbón, cobalto, cadmio, tierras raras. Los ingresos por exportaciones de materias primas son muy importantes. Entre los países con inversiones en la esfera de minería destacan China, Canadá, Suiza, Francia, Reino Unido, Polonia, Japón y Rusia. En cuanto a la transformación del mineral, hay complejos importantes de siderurgia, aluminio y cobre. También son dignos de mención ferro - cromo, plata refinada, metal galvanizado, estaño, zinc y plomo en bruto.

Kazajstán es el duodécimo país del mundo en reservas de hidrocarburos, la mayor parte bajo el Mar Caspio (Tengiz, Karachaganak, Uzen, Mangistau), y en Aktobe. La OPEP estima que en 2040 la producción será de 2,7 millones de barriles diarios. Los hidrocarburos representan el 15% del PIB, entre el 65% y el 70% de los ingresos por exportaciones, y alrededor del 40% del presupuesto. Ocupa el puesto 12º en reservas de petróleo. Las reservas probadas de gas

superan los 2,4 billones de m³. Kazajstán cuenta con una amplia red de gasoductos, destacando los que van desde el oeste hacia Rusia, y los que van a China, pasando por el sur de Kazajstán. El país exporta principalmente a China y Europa.

La industria petroquímica es uno de los sectores prioritarios de los planes de desarrollo. La abundancia de hidrocarburos hace que el país tenga acceso a recursos eficientes y a bajo coste, pero la limitada capacidad en las refinerías limita el consumo interno de gasolina y productos refinados. Las mayores refinerías del país están en Pavlodar, Atyrau y Shymkent. El gas procede casi en su totalidad de plantas situadas cerca del mar Caspio, en Karachaganak, Kasghan y Tengiz.

Por otra parte, el gobierno ha proclamado su compromiso con las energías renovables, con el objetivo de reducir emisiones el 10% en 2030, producir en el año 2050 el 50% de la electricidad de fuentes renovables, y eliminar las emisiones de carbono por completo en el año 2060. El deseo de avanzar en esta línea se basa, por una parte, en la elevada contaminación atmosférica en ciertas zonas debida al elevado uso del carbón, que es fuente del 55% de la electricidad que se consume en el país (el petróleo genera el 22%, el gas el 19%, las centrales hidroeléctricas, el 3%, y la solar, eólica y el biogás, el 1%), y a la dependencia de las exportaciones de petróleo, que introduce un elemento de vulnerabilidad ante factores externos que alteren el precio del crudo.

La industria del automóvil se ha consolidado en los últimos años. Para atraer inversión extranjera, se han creado zonas económicas especiales, con beneficios fiscales, y facilidad para tramitar visados, donde se han instalado numerosas empresas de automoción, que importan las piezas y las montan en el país.

La industria agroalimentaria no está todo lo desarrollada que puede estarlo, debido al envejecimiento de las infraestructuras y maquinaria de origen soviético, y a los elevados costes logísticos. Ello hace que el cultivo sea menos competitivo, comparado con otros productores, como Rusia y Ucrania. Aun así, debido a su gran potencial, Kazajstán está entre los diez exportadores de trigo de gran calidad del mundo. Respecto a los productos de origen animal, especialmente lácteos, Kazajstán es un mercado atractivo debido a sus amplios pastos y a que hay gran demanda de este tipo de productos. Sin embargo, la producción está muy fragmentada. La producción doméstica/rural está todavía muy presente en el país. Menos del 40% de la leche se produce en plantas. Aunque el gobierno está construyendo granjas familiares y granjas industriales de productos lácteos, el acceso a financiación es el mayor reto para esta industria. El país tiene objetivos centrados en la producción y exportación de carne, especialmente de vacuno y de caballo. KazAgro Holding de Kazajstán es la principal institución crediticia del país en agricultura.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Los servicios, en su conjunto, aportan en torno al 59% del PIB. La actividad comercial del país es en gran parte minorista, y representa el 17% del PIB. En 2023, los subsectores que han tirado del PIB con más fuerza han sido los de comunicaciones, y transporte.

La banca, seguros y servicios financieros (que tiene un peso del 3% del PIB) y servicios inmobiliarios (7%) todavía desempeñan un papel pequeño en el conjunto de servicios del país, pero su participación avanza con rapidez, sobre todo los financieros, debido a que el público y las empresas están canalizando a través de los mismos la mayor parte de los pagos, y reduciendo las transacciones en efectivo.

El transporte (7%) y las comunicaciones (2%) generan, de manera conjunta, alrededor del 9% del PIB. El mercado de telefonía móvil está dominado por tres operadores que ofrecen servicios 4G en la mayor parte del territorio: Kcell (TeliaSonera), Beeline (VimpelCom) y Neo Telecom, fusión de Tele2 Kazakhstan y Altel, subsidiaria de Kazakhtelekom. El mercado está liderado por Beeline.

El turismo tiene una contribución al PIB relativamente baja, que tan solo ligeramente supera el 2%. El elevado precio de los vuelos regulares y la poca frecuencia de vuelos charter es una importante barrera con la que se enfrenta el desarrollo del turismo hacia el país, dada su

inaccesibilidad para viajeros lejanos por vía terrestre o marítima. Además, la infraestructura turística interna es insuficiente en varios aspectos: estado de las carreteras y ferrocarriles, escasez de servicios culturales o de entretenimiento para la estancia, y reducida capacidad hostelera de cierta categoría fuera de las cuatro ciudades principales. A esto se le suma la limitación de la temporada a cinco meses, por las duras condiciones climáticas.

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

Kazajistán se caracteriza por distancias significativas tanto entre los centros de población, como entre proveedores de materias primas y clientes intermedios o finales. El ferrocarril es uno de los componentes más importantes de la infraestructura. La longitud de la red ferroviaria es de, aproximadamente, 16.000 Km., 5.000 de ellos en doble vía y 4.000 Km. electrificados. El tren todavía es muy popular para realizar largos desplazamientos si bien se va sustituyendo progresivamente por el avión. El sector del transporte ferroviario desempeña un papel importante en la economía del país debido a la vasta extensión territorial y a una economía basada en la exportación de materias primas. Sin embargo, la velocidad media de circulación es de 40 Km/h, y hay que hacer costosos trasbordos de carga en los puntos fronterizos. El trayecto de la carga desde Estambul necesitaba hasta hace poco hasta 32 días, a una media de 150 Km diarios, si bien se ha conseguido en los dos últimos años mejorar las vías y reducir el tiempo del trayecto considerablemente. Las principales ciudades del país están conectadas por tráfico regular de pasajeros (5-7 trenes diarios); sin embargo, el ferrocarril no cubre completamente los vastos territorios de la parte central. En concreto, las líneas de viajeros Shimkent-Almaty y Almaty-Astana disponen de trenes TALGO pendulares que circulan a una velocidad media de 110 Km/h, debido a las limitaciones de las vías.

El país tiene comunicación por carretera con todos los países limítrofes y pasos fronterizos abiertos, en horas diurnas. La red de carreteras tiene 96.000 km., de los cuales 87.000 km. están asfaltados. En su mayor parte, las carreteras se hallan en pobres condiciones de firme, señalización y servicios. Varios meses al año presentan restricciones al tráfico debido a la nieve y al hielo.

El transporte marítimo se localiza en el Mar Caspio. Los principales puertos son Aktau, Kuryk y Bautino, a través de los cuales hay acceso directo a Irán y a Azerbaiyán. La actividad del puerto de Kuryk para 2030 se espera que alcance 10 millones de toneladas. Sus principales ventajas competitivas son la proximidad a Azerbaiyán y la posibilidad de ampliación de la capacidad gracias al terreno adyacente y la profundidad de las aguas.

En cuanto al transporte aéreo, Kazajistán dispone de 20 aeropuertos, siendo los situados en las ciudades de Almaty y Astaná los de mayores dimensiones. Además de estos dos, solo despacha vuelos internacionales el de Aktau. El transporte aéreo en la república está representado, principalmente, por la aerolínea nacional del país, Air Astana, así como Scat, y Qazaq Air. Los vuelos internos regulares se llevan a cabo, principalmente, entre las siguientes ciudades: Almaty, Astana, Aktau, Petropavlovsk, Kostanay, Zhezkazgan, Semipalatinsk. Entre los principales destinos internacionales conectados de manera regular destacan Turquía, China, India, Rusia, y Alemania.

El transporte de hidrocarburos está compuesto por un sistema de oleoductos gestionado por la compañía estatal KazTransOil, que es filial de KazMunaiGas. La longitud del sistema de oleoductos y gaseoductos de Kazajistán es de aproximadamente 23.000 Km. (15.000 Km. de gaseoductos por 8.000 Km. de oleoductos).

Debido a su localización, alejada del mar, y al uso continuado de la infraestructura heredada de la era soviética, la mayor parte de la infraestructura de exportación de petróleo y gas de Kazajistán se encuentra integrada con las principales rutas de exportación del Caspio, las cuales interconectan la región. No obstante, desde su independencia, Kazajistán ha logrado, con éxito, expandir y diversificar su capacidad exportadora.

Los principales oleoductos de exportación de crudo incluyen:

- CPC “Consortio del Oleoducto del Caspio” desde Tengiz (costa del mar Caspio) a Novorosiisk (costa del Mar Negro). El consorcio está dividido en dos empresas: CPC-R y CPC-K,

las cuales se encargan, respectivamente, de las secciones rusa y kazaja, con diferentes accionistas.

- BTC (previo trasbordo en barcos por el Caspio) que une el Caspio (Bakú, Azerbaijan) con el Mediterráneo (Ceyhan, Turquía) pasando por Tbilisi, Georgia. Un consorcio de compañías energéticas, encabezado por BP, es el propietario del oleoducto.
- Uzen (Kazajstán) - Atyrau (Kazajstán) - Samara (Rusia). El oleoducto está operado por KazMunaiGas (Kazajstán) y Transneft (Rusia).
- Kazajstán-China. Desde Atyrau hasta Alashankou. Operado por CNPC (China National Petroleum Corporation) y KazMunayGas.

Además, como ya se ha señalado, Kazajstán emplea su extensa red ferroviaria para transportar combustibles líquidos, tanto para el consumo interno como para la exportación.

En cuanto al gas natural, Kazajstán tiene dos grandes gasoductos:

- Central Asia Centre (CAC), que lleva gas de Turkmenistán a China, atravesando Uzbekistán y Kazajstán. También satisface la demanda local de gas natural en el oeste de Kazajstán. Sus propietarios son Gazprom, Turkmengaz, Uzbekneftegas, KazMunaiGas.
- Bukhara-Tashkent-Bishkek-Almaty, que atiende la demanda local en el sur del país. Dos de las tres instalaciones subterráneas de almacenamiento de gas natural de Kazajstán se encuentran a lo largo de esta tubería. Sus propietarios son Uzbekneftegas, Kyrgyzgas, KazMunayGas.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Una vez superado el impacto indirecto que tuvieron las sanciones a Rusia en el año de comienzo de la agresión rusa sobre el este de Ucrania, al debilitarse la economía de ese país y ser uno de los dos mayores socios comerciales de Kazajstán, se produjo una expansión de la demanda en Kazajstán, que vino alimentada por la buena evolución de las exportaciones de petróleo, al levantarse las restricciones de la OPEP y subir los precios del crudo, lo que permitió estimular la economía mediante medidas tendentes a estimular la demanda, que situaron el aumento del PIB en el 5,1% en el año 2023.

El Banco Mundial ha publicado en febrero su previsión de crecimiento del PIB kazajo en 2024 al 4,3%, impulsado por inversión pública y consumo del sector público. Sin embargo, las autoridades kazajas trabajan con una previsión del 5,3%.

El país tiene una superficie superior en más de cinco veces a la de España, y 20 millones de habitantes, con una de las menores densidades poblacionales del mundo. Es el primer proveedor mundial de uranio, y ocupa el puesto 12º en reservas de petróleo. Las reservas de petróleo probadas se calculan en 30.000 millones de barriles. Kazajstán extrae 1,5 millones de barriles al día, y está entre los diez principales exportadores de petróleo. La OPEP estima que el país podrá alcanzar un nivel de extracción de crudo de 2,7 millones de barriles diarios en el año 2040. Los hidrocarburos representan el 15% del PIB, y entre el 65% y el 70% de los ingresos por exportaciones, así como también alrededor del 40% del presupuesto. Dispone de gas, cobre, níquel, hierro, cromo y oro. Aparte de los ingresos por exportaciones de materias primas, que son fundamentales, el país es rico en tierras raras, y tierras negras, que son suelos muy fértiles, que le permiten situarse entre los diez exportadores de trigo de mayor calidad del mundo.

Sus principales socios comerciales, entre ambas direcciones, son China (20%) y Rusia (19%), pero los países de la UE en su conjunto son su principal mercado de exportación, y su tercer suministrador de importaciones, después de China y Rusia, aportando además el 48% de los flujos de inversión directa. Kazajstán es el país con la renta per cápita más alta de la zona, que se situó en 13.300 \$ al acabar 2023, y recibe inversiones significativas de Canadá y Reino Unido.

Las reservas de gas son de 2,4 billones de metros cúbicos, y posee el 43% de la producción mundial de uranio. Empresas rusas como Rosatom participan en las minas kazajas, y la compañía nacional Kazatomprom tiene proyectos en EEUU y en India. Un grupo de trabajo estatal ha propuesto duplicar a 253 el número de empresas que deberían ser privatizadas,

incluyendo algunas de gran tamaño, como KazMunayGas, Air Astana, Kazakhstan Temir Zholy y QazaqGaz. Las autoridades han declarado que quieren reducir las emisiones de carbono un 10% en 2030, producir en el año 2050 el 50% de la electricidad de fuentes renovables, y eliminar las emisiones en 2060. Han mantenido conversaciones con empresas de Francia, Corea del Sur, China y Rusia para adquirir un reactor de tercera generación, que sería su primera planta de energía eléctrica de origen nuclear, si se aprueba en un referéndum que se ha prometido convocar, aunque de momento sin fecha, debido a que hay recelos entre la población kazaja, que fue muy castigada por las pruebas nucleares soviéticas que se hicieron durante cuatro décadas en Kazajstán.

En el año del inicio de la guerra entre Rusia y Ucrania, se produjo un repunte inflacionario en Kazajstán que llevó el índice de precios al consumo al 20,3%, y que fue debido a la ruptura en las cadenas de distribución y de valor a través de Rusia, y el consiguiente incremento de los costes logísticos y de transporte, más la depreciación de la moneda nacional. Para contener la subida de los precios, el Banco central kazajo mantuvo durante todo el año siguiente, el 2023, una política monetaria restrictiva, con tipos de interés entre el 16,75% y el 15,75%, consiguiendo reducir la inflación anual al 9,8% al cierre de 2023. Las estimaciones prevén que la inflación en el país continuará bajando, y que se situará previsiblemente entre el 8% y el 9,5% este año 2024.

El presupuesto del estado de 2024 se ha basado en un precio del barril de petróleo de 80 \$ por barril, más conservador que el que se tomó como base para el presupuesto del año 2023, que fue de 85 \$, y que fue superado por el mercado, permitiendo al gobierno gastar más dinero en medidas sociales que las inicialmente anunciadas el año pasado sin empeorar las cuentas públicas. A pesar de que el gasto no ha tenido que reducirse, el déficit público está siguiendo una tendencia a la baja. En 2022 había sido del 3,3%, se situó al acabar el ejercicio 2023 en aproximadamente el 2,7% del PIB, y está previsto que en el año 2024 se reduzca al 2,6%, y al 2,5% en 2025.

El saldo de la balanza por cuenta corriente al acabar 2023 arrojó un saldo negativo del 3,6%. El cambio de signo de esta variable respecto al del año precedente (+2,8% en 2022) se ha debido al aumento de las importaciones de bienes y servicios en el año 2023, en un 22%, como consecuencia de la expansión del gasto público y de la inversión pública el 30%. El FMI ha publicado una previsión de que el déficit por cuenta corriente se va a mantener por debajo del 1% en 2024 y en 2025.

Las previsiones para 2024 indican que las reservas exteriores van a seguir cubriendo más de seis meses de importaciones, y que la deuda pública se va a mantener en niveles sostenibles, con una ratio sobre PIB que se va a situar en torno al 25%, al acabar el año 2024, frente al 26% que registró al acabar 2023. Esto significa que el país va a seguir teniendo buen acceso a los mercados internacionales de deuda.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

| PRINCIPALES INDICADORES | 2023 |
|--------------------------------|---------|
| PIB (M\$) | 259.290 |
| Tasa de variación real (%) | 5,1 |
| Inflación (%) | 9,8 |
| Población (M hab.) | 20 |
| Desempleo (%) | 4,7 |
| Déficit público (%) | -2,7 |
| Saldo por cuenta corriente (%) | -3,6 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajstán, 2024

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

El PIB muestra el siguiente reparto sectorial aproximado: agricultura 5%, industria 30%, construcción 6% y servicios 59%. La agricultura y ganadería suponen el 25% del empleo. El sector de la extracción de hidrocarburos representa el 15% del PIB, entre el 65% y 70% de las

exportaciones, y el 40% de los ingresos públicos del presupuesto. Kazajstán está dentro de los diez principales exportadores de petróleo del mundo. En servicios, destacan los subsectores de venta al por mayor y al por menor, transporte, inmobiliarios, educación, sanidad, financieros y turismo.

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD

| ESTRUCTURA DEL PIB | |
|--------------------|----|
| Sectores | % |
| Agricultura | 5 |
| Construcción | 6 |
| Industria | 30 |
| Servicios | 59 |

Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas de Kazajstán

3.1.2 PRECIOS

En el año 2023 se consiguió controlar el repunte inflacionario que se produjo tras la ruptura en las cadenas de distribución y de valor a través de Rusia, que dio lugar al incremento de los costes logísticos y de transporte, y la depreciación de la moneda nacional, que tras haber llevado la inflación al 20,3% en 2022, con especial incidencia en los alimentos, cuya subida fue del 24%, se consiguió reducir al 9,8 al acabar diciembre de 2023, y mantener una tendencia a la baja en 2024.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Según los datos de la Agencia de Estadísticas de Kazajstán el desempleo registrado al acabar 2023 fue del 4,7%, encontrándose en una situación mejor que en los dos años anteriores, con una población activa de 9,3 millones de personas.

El sector primario emplea a prácticamente una cuarta parte de la población, a pesar de su escaso peso en el PIB, al ser muy intensivo en mano de obra. El 62% de la población vive en zonas urbanas, y el 38%, en zonas rurales. Las ciudades de Almaty y Turkestan son las más pobladas, con más de 2 millones de personas cada una. La capital, Astaná, tiene 1,3 millón de habitantes.

La edad de jubilación es de 63 años para los hombres, y 61 para las mujeres, hasta el año 2028. El salario mínimo legalmente establecido en 2023 fue de 70.000 tengues brutos al año (aproximadamente, 486 euros brutos al mes). El salario medio a nivel nacional fue de unos 600 euros netos al mes.

Los salarios más altos se encuentran en el sector de la minería, en torno al 1.300 euros al mes, de media; en el financiero, 1.071 euros; en la construcción, 845 euros; y en el sector de manufacturas, en torno a 737 euros al mes. Por regiones, los salarios más altos están en las industriales, como Atyrau, la región más rica en petróleo, donde se sitúan en torno a 1.065 euros, seguida de Mangystau, 900 euros, y Ulytau, 789 euros. En Astana, la media salarial se situó en 779 euros y en Almaty, 677 euros.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

De acuerdo con el Informe de Desarrollo Humano de la ONU, Kazajstán ha realizado importantes progresos en igualdad de género y empoderamiento de las mujeres en los últimos cinco años, alcanzando una puntuación de 93,42 sobre 100 en el índice de normas sociales de género, y ha alcanzado una puntuación de 0,811 en el índice de desarrollo humano, lo que le sitúa en el puesto 59 de un total de 191 países.

En el índice de progreso social 2024, Kazajstán se sitúa en el puesto 63 entre 170 países, con 69,73 puntos sobre 100, dos más que en la edición anterior. El país recibió puntuaciones altas en paridad de género, acceso digital a gestiones con el gobierno, y educación secundaria. Recibió

malas puntuaciones en reciclado, libertad de reunión, derechos políticos, libertad de prensa y contaminación atmosférica.

En el índice de corrupción de Transparency International, Kazajstán se encuentra en el puesto 101º en el año 2024 sobre 180 países, con 36 puntos, un punto menos que un año antes.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

El fin de los recortes de producción de petróleo que había venido exigiendo anteriormente la OPEP, y la buena evolución de los precios del crudo desde el lado de la oferta, permitieron financiar una política fiscal expansiva en 2023.

El déficit público, que en 2023 fue del 2,7%, mejorando el del año precedente, que se había situado en el -3,3%, está previsto que en 2024 se sitúe en el 2,6%, y en 2,5% en 2025.

La deuda pública se situó en el 26% al acabar 2023, y se prevé que se mantenga en niveles sostenibles, en torno al 25% en el año 2024, por lo que el país seguirá teniendo buen acceso a los mercados internacionales de deuda.

En el año del inicio de la guerra entre Rusia y Ucrania, se produjo un repunte inflacionario en Kazajstán que llevó el índice de precios al consumo al 20,3%, y que fue debido a la ruptura en las cadenas de distribución y de valor a través de Rusia, y el consiguiente incremento de los costes logísticos y de transporte, más la depreciación de la moneda nacional. Para contener la subida de los precios, el Banco central kazajo mantuvo durante todo el año siguiente, el 2023, una política monetaria restrictiva, con tipos de interés entre el 16,75% y el 15,75%, consiguiendo reducir la inflación anual al 9,8% al cierre de 2023. Las estimaciones prevén que la inflación en el país continuará bajando, y que se situará previsiblemente entre el 8% y el 9,5% este año 2024.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El FMI ha publicado su previsión del PIB kazajo para el año 2024 que recoge un aumento del 4,2%, que vendrá impulsado por inversión pública y consumo del sector público. No obstante, las autoridades kazajas tienen una previsión del 5,3%. Las previsiones de subidas de los precios estiman que la inflación se situará entre el 8% y el 9,5% en 2024. El déficit público está previsto que en el año 2024 se reduzca al 2,6%. En saldo de la balanza por cuenta corriente, la previsión del FMI es que se mantenga por debajo del 1% en 2024. Las reservas exteriores, de acuerdo con las previsiones para 2024, seguirán cubriendo más de seis meses de importaciones, y la deuda pública se mantendrá en niveles sostenibles, con una ratio sobre PIB que se prevé que se sitúe en torno al 25%, al acabar el año 2024. En comercio bilateral, se prevé que se mantenga la mejora de la tasa de cobertura, y el fuerte aumento de las exportaciones españolas a Kazajstán en 2024, en la senda de los dos ejercicios anteriores.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

La tasa de apertura comercial como cociente de exportaciones más importaciones en relación al PIB fue del 53% del PIB en el año 2023, bajando siete puntos porcentuales desde el año precedente. Se aprecia una tendencia algo proteccionista, que se manifiesta en la exigencia de contenido local, limitación en los permisos de trabajo, prohibición de compra de suelo por parte de inversión extranjera, de recuperación de concesiones extractivas y política de desarrollo de ciertos sectores, como materiales de construcción, y materias primas. que, con apoyo institucional de los planes plurianuales de diversificación e innovación industrial, tratan de reducir la dependencia del extranjero, promoviendo la producción local.

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Los mayores socios comerciales kazajos son Rusia y China. Rusia suministra el 35% de las importaciones kazajas, y adquiere el 10% de las exportaciones. China suministra el 22% de las importaciones, y compra el 16% de las exportaciones kazajas. EEUU exporta la décima parte

que Rusia. Los países de la UE, si se toman en su conjunto, son el principal mercado kazajo (38%) y el tercer suministrador de importaciones (20%). Rusia exporta a Kazajstán sobre todo aparatos mecánicos (10%), productos de fundición (9%), tractores (7%), combustibles refinados (7%), y aparatos eléctricos (6%). China vende aparatos mecánicos (14%), aparatos eléctricos (13%), ropa (12%) y calzado (9%).

El país comunitario que más exporta a Kazajstán, es Alemania, y el que más importa, Italia (petróleo 96%). Las ventas alemanas representan el 4% de las importaciones kazajas, en su mayor parte maquinaria (28%), aeronaves (14%) y productos farmacéuticos (13%). Francia exporta material ferroviario (19%), aeronaves (14%), productos farmacéuticos (12%) y material eléctrico (10%). Las principales categorías de exportaciones españolas son las de aeronaves (21%), maquinaria (20%), caucho (14%), aparatos eléctricos (12%), prendas de vestir (4%), automóviles y tractores (3%), perfumería (2%), productos químicos (2%).

Las tablas muestran los principales clientes de Kazajstán y su peso relativo sobre las exportaciones de este país, y los principales países proveedores de Kazajstán y su peso relativo.

CUADRO 2: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

| PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES DE KAZAJSTÁN | |
|--|--------------|
| Datos de comercio de 2023 | % aproximado |
| Italia | 16 |
| China | 16 |
| Rusia | 10 |
| Países Bajos | 7 |
| Turquía | 6 |
| Corea | 5 |
| Uzbekistán | 4 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajstán, 2024

CUADRO 3: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

| PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES DE KAZAJSTÁN | |
|---|--------------|
| Datos de comercio de 2023 | % aproximado |
| Rusia | 35 |
| China | 22 |
| Alemania | 4 |
| Estados Unidos | 4 |
| Turquía | 3 |
| Corea | 3 |
| Uzbekistán | 2 |

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Kazajstán exporta principalmente crudo, uranio, y minerales, a sus socios comerciales.

El país importa maquinaria y lubricantes de Rusia; maquinaria y móviles de China; maquinaria y fundición de hierro o acero desde Corea; Alemania comercia principalmente con medicamentos y automóviles.

EXPORTACIONES POR SECTORES

| KAZAJSTÁN PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS | |
|--|----|
| Capítulos | % |
| 27. Combustibles, aceites minerales | 62 |
| 72. Fundición, hierro y acero | 7 |
| 74. Cobre y manufacturas | 5 |
| 26. Minerales | 5 |
| 28. Productos químicos inorgánicos | 4 |
| 10. Cereales | 3 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajstán 2024

IMPORTACIONES POR SECTORES

| KAZAJSTÁN PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS | |
|--|----|
| Capítulos | % |
| 84. Máquinas y aparatos mecánicos | 16 |
| 85. Aparatos y material eléctrico | 10 |
| 87. Vehículos automóviles | 10 |
| 73. Manufacturas de hierro y acero | 4 |
| 39. Plásticos | 4 |
| 30. Productos farmacéuticos | 4 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajstán 2024

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Kazajstán presenta un saldo negativo en el intercambio comercial de servicios con el exterior. Las siguientes tablas recogen los principales servicios exportados e importados por Kazajstán.

Los principales servicios exportados e importados son los de transporte, viajes, y otros servicios empresariales.

KAZAJSTÁN BALANZA POR C.C. SERVICIOS

| KAZAJSTÁN BALANZA SERVICIOS | |
|-----------------------------|-------------|
| | Millones \$ |
| Exportaciones | 7.922 |
| Importaciones | 9.415 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajstán 2024

KAZAJSTÁN PRINCIPALES SERVICIOS EXPORTADOS

| KAZAJSTÁN PRINCIPALES SERVICIOS EXPORTADOS | |
|--|-------------|
| | Millones \$ |
| Transporte | 4.674 |
| Viajes | 1.490 |
| Otros servicios empresariales | 570 |
| Servicios gubernamentales | 229 |
| Servicios financieros | 196 |
| Servicios de seguros y pensiones | 160 |
| Serv. mantenimiento y reparac. | 46 |
| Servicios de la construcción | 41 |
| Servicios de fabricación de bienes físicos propiedad de terceros | 36 |

| | |
|--|---|
| Cargos por uso de prop. intelectual | 7 |
| Servicios personales, culturales y recreativos | 1 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajstán 2024

KAZAJSTÁN PRINCIPALES SERVICIOS IMPORTADOS

| KAZAJSTÁN PRINCIPALES SERVICIOS IMPORTADOS | |
|--|-------------|
| | Millones \$ |
| Transporte | 2.705 |
| Viajes | 2.492 |
| Otros servicios empresariales | 2.200 |
| Servicios de telecomunicaciones, informática e información | 590 |
| Servicios de mantenimiento y reparación | 315 |
| Cargos por uso de prop. intelectual | 300 |
| Servicios financieros | 192 |
| Servicios personales, culturales y recreativos | 186 |
| Servicios de fabricación de bienes físicos propiedad de terceros | 181 |
| Servicios gubernamentales | 152 |
| Servicios de la construcción | 103 |
| Servicios de seguros y pensiones | 54 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajstán 2024

3.5 TURISMO

Kazajstán posee importantes recursos paisajísticos, y es hogar de algunos emplazamientos que son patrimonio cultural e histórico mundial. Además, cuenta con las condiciones básicas necesarias para el desarrollo de diferentes tipos de turismo (negocios, activo y de aventura en la naturaleza, cultural, educativo, sanitario, etc.). El peso de la industria turística en la economía nacional todavía es pequeño, pero el desarrollo del sector está en la hoja de ruta del gobierno kazajo. La contribución del turismo a la economía del país es de alrededor del 6,2% del PIB.

El país recibió alrededor de 5 millones de turistas extranjeros en el año 2023. El principal origen es Rusia (alrededor del 40%). En sentido contrario, el número de turistas kazajos al extranjero está en torno a 1 millón de personas, y los principales destinos son Turquía (37%), Rusia (7%), Europa (6%) y Egipto (6%).

La pequeña, pero incipiente, demanda de turistas de países emergentes, como India, China, y los países de Oriente Medio se presenta como una oportunidad para poder desarrollar nuevos productos turísticos enfocados a dichos mercados. El país cuenta con atractivos turísticos como son los parques nacionales, lagos, seis meses de temporada de esquí, a menos de cuatro horas de vuelo de Rusia, China, India e Irán. El gobierno ha declarado su deseo de que el peso del turismo en el PIB se acerque al 8% al terminar el año 2025, y que se incremente hasta el 15% en el año 2030.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El grueso de la legislación sobre inversiones tiene como destino el sector de los hidrocarburos. En los últimos años, Kazajstán ha llevado a cabo esfuerzos para modernizar y mejorar la legislación de inversiones con el fin de convertirse en un centro de inversión atractivo. Los desarrollos legislativos del sector han marcado la evolución de las inversiones extranjeras en el país, y han conformado la evolución del clima de negocios.

Toda la información sobre el marco legal referente a inversiones puede consultarse en este vínculo:

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Los siguientes cuadros recogen los datos de entrada de inversión extranjera directa a Kazajistán por países y por sectores. Como se puede apreciar, los principales países inversores son Holanda, Estados Unidos, Suiza, Rusia y China. La posición de Holanda se debe a que opera como intermediario en la gestión de inversiones procedentes de terceros países.

ENTRADA BRUTA DE INVERSIÓN DIRECTA EXTRANJERA EN KAZAJSTÁN

| IDE EN KAZAJSTÁN POR PAÍSES | |
|-----------------------------|-------|
| Origen | M \$ |
| Países Bajos | 6.093 |
| Estados Unidos | 4.120 |
| Suiza | 2.540 |
| Rusia | 2.350 |
| China | 1.814 |
| Corea del Sur | 1.269 |
| Bélgica | 1.184 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajistán 2024

Por sectores de actividad, la mayor parte de la IDE se encuentra invertida en minería (extracción de crudo y gas), seguida por la manufactura, el comercio al por mayor y al por menor, transporte y logística, y servicios financieros y seguros.

FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR SECTORES

| INVERSIONES BRUTAS EN KAZAJSTÁN POR SECTORES | |
|---|--------|
| Sectores | M \$ |
| Minería | 11.402 |
| Manufactura | 5.229 |
| Comercio al por mayor y al por menor | 5.105 |
| Transporte y logística | 1.140 |
| Actividades financieras y seguros | 966 |
| Construcción | 550 |
| Inform. y comunicación | 425 |
| Electricidad, gas, calefacción y aire acondicionado | 208 |
| Act. admin. y serv. apoyo | 81 |
| Hoteles, bares y restaur. | 55 |
| Agricultura, silvicultura y pesca | 53 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajistán 2024

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

A la vista de los anteriores cuadros, puede observarse que gran parte de las inversiones realizadas en Kazajistán procedentes del exterior están relacionadas con el sector de hidrocarburos y con la intermediación financiera (Holanda, Suiza, etc.).

Hay grandes inversiones extranjeras ligadas a los consorcios de explotación del petróleo Tenguz (Chevron con EXXON, KazMunayGaz y Lukarco), Kashagan (AGIP/ENI con EXXON, Shell, Total, CONOCO, Inpex y KMG) y Karachaganak (BG con ENI, Chevron y Lukoil).

China está realizando inversiones para posicionarse estratégicamente en el sector energético, con la construcción de un gasoducto que atraviesa el país hacia Turkmenistan y el desarrollo de un oleoducto desde el sur del país. No obstante, los intereses inversores de China también

empiezan a dirigirse hacia el sector agrícola, soja en particular.

Francia ha empezado a desarrollar proyectos de inversión en el sector nuclear civil por parte de la compañía Areva, y infraestructuras con la empresa Alstom.

Italia ha anunciado inversiones en el sector del petróleo (upstream y downstream) y en una planta de tratamiento de gas natural (gas sweetening).

Japón ha suscrito acuerdos de explotación de uranio que conllevan aportaciones de inversión a medio plazo para su puesta en marcha. Tokio Electric y Toshiba compraron una participación en la empresa canadiense Uranium One logrando acceso a la producción de las minas de uranio.

Mención aparte merece la construcción del corredor Asia-Europa, que podrá obtener financiación del Banco Internacional de Reconstrucción y Desarrollo, el BERD, y el BAsD.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Tanto el Banco Central como la Agencia de Estadísticas ofrecen datos generales por volúmenes y países para la IED, si bien con retraso.

El organismo estatal KAZAKH INVEST presenta en sus memorias anuales un resumen de las cifras de dos años atrás y artículos relativos a la evolución de algún sector particular, o de la legislación pertinente.

En cuanto a operaciones individuales, las noticias de prensa general y boletines de suscripción suelen ofrecer breves comentarios sobre acuerdos y declaraciones relacionados con proyectos y fábricas de nueva planta a lo largo del año.

Por otro lado existe un órgano consultivo, el consejo de inversores extranjeros (FIC), que trabaja como foro de discusión entre las autoridades y los inversores extranjeros, que ofrece alguna información en sus informes y en los encuentros que organiza.

Las siguientes páginas web ofrecen información actualizada sobre inversiones en el país y links de interés: "Invest in Kazakhstan" <http://www.invest.gov.kz> ; <http://www.investkz.com>

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Una de las ferias de mayor renombre es KIOGE, sobre la industria del petróleo y del gas, en Almaty, del 25 al 27 de septiembre de 2024. Esta feria pone en contacto a científicos, ingenieros y directivos de los sectores del gas, el petróleo, la petroquímica, y muestra las novedades de la industria del petróleo y del gas. Se presentan máquinas, tecnologías e innovaciones en la producción, la explotación y el procesamiento. Kioge también engloba temas como la tecnología medioambiental y la investigación. Se trata de una feria que tiene mucho más de exhibición de imagen y nombre, por parte de los grandes inversores y operadores internacionales, que de encuentro ferial propiamente dicho para suministradores de bienes y servicios del sector.

Otro foro importante es el KAZENERGY EURASIAN FORUM, una iniciativa de la Asociación Kazenergy. El evento sirve como plataforma para el diálogo entre los principales actores del mercado energético global. En el transcurso del mismo se debaten diversos temas que afectan al desarrollo de la industria, al tiempo que se realizan propuestas energéticas viables para garantizar la seguridad energética.

Cabe señalar igualmente el ASTANA ECONOMIC FORUM, organizado por el Fondo de Iniciativas Económicas de Kazajstán, el Instituto de Investigación Económica de Kazajstán y el Banco Nacional de Kazajstán.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

Dejando aparte jurisdicciones que se utilizan para domiciliar determinadas inversiones, como las islas Caimán y Países Bajos, los mayores destinos de la inversión kazaja son Rusia, y

Uzbekistán. Por sectores, la mayor parte se dirigen a servicios de intermediación financiera.

INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES

| INVERSIONES BRUTAS DE KAZAJSTÁN EN EL EXTERIOR POR PAÍSES | |
|---|-------|
| Países | M \$ |
| Rusia | 2.186 |
| Islas Caimán | 153 |
| Uzbekistán | 82 |
| Países Bajos | 73 |
| Kirguistán | 60 |
| España | 15 |
| Estados Unidos | 13 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajstán 2024

| INVERSIONES BRUTAS DE KAZAJSTÁN EN EL EXTERIOR POR SECTORES | |
|---|-------|
| Sectores | M \$ |
| Servicios financieros y seguros | 2.132 |
| Servicios de la actividad de los hogares | 201 |
| Serv. prof., científicos y técnicos | 182 |
| Transporte y logística | 157 |
| Comercio al por mayor y al por menor | 109 |
| Manufactura | 88 |
| Otras actividades | 84 |
| Minería | 66 |
| Actividades inmobiliarias | 33 |
| Construcción | 24 |
| Educación, cuidado médico y entretenimiento | 4 |

Fuente: Banco Nacional de Kazajstán 2024

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

La balanza comercial arrojó un saldo positivo de alrededor de 18.000 M\$ en 2023, la mitad que el año precedente, debido al aumento en un 20% de las importaciones, como consecuencia de la expansión del gasto público y de la inversión pública, el 30%, en el año 2023.

El saldo de la balanza por cuenta corriente tuvo un déficit del 3,6% al acabar 2023, con una previsión del FMI de que se mantenga por debajo del 1% en 2024 y 2025.

La cuenta financiera generó un saldo positivo, debido al aumento de los activos en el exterior y la reducción de los pasivos de los residentes. La mayor parte corresponde al sector público, y, en especial, a las inversiones del fondo soberano.

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Kazajstán tiene dos tipos de reservas internacionales: las divisas del banco central y las del fondo soberano, Samruk Kazyna.

Al cierre de 2023, entre ambas, alcanzaron 96.126 millones de dólares, de las cuales aproximadamente 60 mil millones corresponden al fondo soberano, y el resto, a las del Banco central. Las reservas del fondo soberano están invertidas a largo plazo y, en consecuencia, no son fácilmente movilizables.

El fondo soberano controla los activos estratégicos del Estado en los sectores de petróleo y gas, energía, transporte ferroviario, aviación, minería, servicios postales, e inmobiliario, y ha declarado que tiene como objetivo que alcancen 100 mil millones de dólares en el año 2030.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

El cuadro muestra la evolución del tipo de cambio entre el tengue y el dólar estadounidense, según el Banco Central de Kazajstán. El tipo de cambio está condicionado por la demanda internacional de materias primas, la cotización del barril de petróleo, y por el valor del rublo.

EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

| TIPO DE CAMBIO KZT/USD | | | | | | | | |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| 221,73 | 342,16 | 332,47 | 344,71 | 382,75 | 411,54 | 434,78 | 470,81 | 456,69 |

Fuente: elaboración propia a partir de datos del Banco Central de Kazajstán.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

De acuerdo con el Banco Central de Kazajstán, la deuda externa en 2023 se situó en 161.900 millones de dólares. La mayor parte corresponde al sector extractivo. Los países que mayor deuda kazaja mantienen en 2024 son Países Bajos (42,5 MM\$), Reino Unido (14 MM\$), organismos internacionales (13 MM\$), Rusia (12,5 MM\$), EEUU (11,3 MM\$), Francia (11,2 MM\$), Bermuda (9,4 MM\$), China (9.2 MM\$), y Japón (4,9 MM\$).

Los activos del Fondo Soberano Samruk Kazyna, junto con las emisiones de eurobonos y los préstamos del Banco Asiático de Inversión en Infraestructura y el Banco Asiático de Desarrollo, son suficientes para atender las obligaciones de la deuda externa, y no se prevé que sea necesario que Kazajstán requiera apoyo extraordinario del FMI en 2024.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

En 2024, la calificación de riesgo de Kazajstán según las principales agencias de rating internacionales, es la siguiente: Fitch: BBB. Moody's: Baa2. S&P: BBB-

En cuanto a la OCDE, las aseguradoras oficiales mantienen el país en una clasificación 5, siendo la peor siete y la mejor 1. El ranking de la OCDE mide el riesgo de impago de los países con respecto a los créditos oficiales a la exportación.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Entre los principales objetivos de política económica se puede citar seguir conteniendo la inflación, avanzar en la línea de reformas estructurales de la economía, reducir el poder de los lobbies y la corrupción, y profundizar en el desarrollo de sectores prioritarios, como el metalúrgico, refinerías, petroquímico, fertilizantes, agroquímico, maquinaria agrícola, equipamiento eléctrico, material ferroviario, equipos de exploración de petróleo, gas, y energías renovables.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Se firmó un APPRI en 1994, que entró en vigor el 22.06.1995, y un Convenio para evitar la Doble Imposición (CDI), el 02.07.2009, que entró en vigor el 18.8.2011, y que fue modificado en 2017 para evitar la erosión de las bases imponibles. Esta modificación entró en vigor el 1.10.2020 para Kazajstán, y el 1.1.2022 para España.

Existe un Acuerdo bilateral sobre Transporte por Carretera del año 2000. Hay un memorando de entendimiento entre AECID y KAZAID para cooperación sobre la situación de las mujeres en Afganistán. CEOE tiene acuerdos de cooperación con SAMRUK KAZYNA, y con la asociación empresarial ATAMEKEN. El Consejo Superior de Cámaras, con su equivalente kazajo. AENOR, con el Comité de Regulación Técnica y Metrología del Ministerio de Industria (KAZMEMST). ICEX, con KAZNEX INVEST, y el Instituto Nacional de Administración Pública, con la Academia de Administración Pública de Kazajstán. La entidad estatal Kazakhexport tiene un memorando de entendimiento con CESCE, y COFIDES, con el grupo estatal Baiterek. La Comisión Mixta se celebra cada dos años, alternativamente en cada capital. La décima reunión tuvo lugar en Astaná el 30 de mayo de 2023.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Al participar en licitaciones en Kazajstán, país que todavía se encuentra en negociaciones para su adhesión al Acuerdo Plurilateral de Compras Públicas de la OMC, en este momento, la reglamentación interna kazaja sobre concursos públicos permite ciertas discriminaciones contra empresas extranjeras en las licitaciones de Samruk Kazyna, y en las del sector farmacéutico, el de salud, los proyectos PPP, las concesiones y el subsuelo.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

El comercio bilateral pasó de 1.696 M€ en 2021, a 3.031 M€ en 2022, y a 2.335 M€ en 2023.

En 2023, nuestras exportaciones alcanzaron un valor de 363 M€, y las importaciones, 1.972 M€.

Se ha registrado un fuerte crecimiento de la exportación española a Kazajstán, en los dos últimos ejercicios, con una subida del 81% en el año 2023, que resulta doblemente especial, al producirse tras un año anterior en que había crecido el 74%. La tasa de cobertura refleja una mejora muy considerable del comercio en favor de España, al haberse situado en el 18% en 2023, tras un año precedente en que se había posicionado en el 7%.

El saldo negativo de la balanza comercial se debe a la importación de hidrocarburos, que son el 95% del total. Tras haberse producido un crecimiento de estas importaciones del 78% en el año del inicio de la guerra entre Rusia y Ucrania, a fin de poder diversificar las fuentes de suministros de energía, en el año 2023 disminuyeron el 30%, en comparación con el año anterior, si bien siguen encontrándose en niveles superiores a los de antes del conflicto. El número de empresas españolas importadoras regulares desde Kazajstán, es de 13.

Kazajstán ocupa el puesto 71º entre los destinos de la exportación española y el 39º entre los países suministradores de España. El número de empresas españolas exportadoras regulares a Kazajstán es de 235. Las principales categorías de exportaciones españolas son las de aeronaves (21%), maquinaria (20%), caucho (14%), aparatos eléctricos (12%), prendas de vestir (4%), automóviles y tractores (3%), perfumería (2%), productos químicos (2%).

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Inversión de Kazajstán en España. El flujo de inversión bruta kazaja en España, en el año 2023, ha sido de 3 M€ entre enero y septiembre (último dato publicado), y en 2022, fue de 24 M€. Un año antes, fue 13 M€. El stock de inversiones kazajas en España es de 117 M€ (los últimos publicados, de 2021). Las empresas kazajas en España tienen un stock de 27 puestos de trabajo. Por sectores, el principal es el de actividades inmobiliarias (construcción de edificios y promoción inmobiliaria), que representa el 96% de la inversión kazaja en España, y se concentra en Cataluña (96%). Utilizan como países de tránsito a Suiza (42,26%) y Panamá (41,25%).

Inversión española en Kazajstán. No ha habido flujo directo de inversiones españolas a Kazajstán en los últimos tres años. El stock de inversión directa española en Kazajstán es de 18 M€, según datos de 2021 (últimos publicados). Estimamos que la tecnología y las empresas españolas dan trabajo a aproximadamente diez mil personas en Kazajstán, en los sectores de servicios de entrega a domicilio, moda y confección, talleres de mantenimiento para material de transporte ferroviario y de aeronaves, minería, productos de laboratorio, muebles, plantas de

tratamiento de residuos sólidos urbanos, ingeniería, y otros.

4.5 DEUDA

No hay acuerdos de conversión de deuda con España.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

El fuerte crecimiento de la economía y de la renta media hacen que Kazajstán presente, en el medio plazo, oportunidades muy importantes de negocio. La población, que ha alcanzado los 20 millones de personas en 2024, arroja una baja densidad, debido al gran tamaño del país, con una superficie de 2,7 millones km² (el noveno del mundo), con lo que las necesidades de infraestructuras son grandes.

En cuanto a los bienes de consumo, conviene destacar una incipiente clase media, sobre todo urbana, que aumenta año tras año la demanda de productos importados. De todas formas, no hay que perder de vista que la volatilidad del tengué, muy sensible a los cambios en el precio del crudo, afecta al poder adquisitivo y a las importaciones.

La demanda de bienes industriales, materiales y servicios de los sectores petrolífero, eléctrico, construcción y servicios a empresas, ha venido generando aumentos en la importación de bienes y compras apreciables de servicios extranjeros en años recientes.

Los núcleos principales de actividad económica son la zona del Caspio, que concentra los principales yacimientos de crudo y gas; la región de Almaty, donde radican las entidades financieras, comerciales y la actividad ferial y de negocios privados; la ciudad de Astaná, que no sólo es la capital política, sino un entorno urbanístico en proceso de creación, con gran respaldo gubernamental; y el centro-este con el eje Karaganda-Ust Kamenogorsk, donde se asientan las principales actividades mineras y metalúrgicas.

Los equipos mecánicos y la maquinaria eléctrica son algunas de nuestras principales ventas, pero se enfrentan a la creciente competencia de los países asiáticos.

Se pueden destacar los siguientes sectores de productos españoles que disponen de buena imagen de marca en Kazajstán: infraestructura ferroviaria (trenes de pasajeros), mueble, cerámica sanitaria y de revestimiento, automóviles, preparados alimenticios (aceite de oliva, aceitunas, pastas, concentrados para caldo, vinos), y nuestras grandes enseñas textiles.

El gobierno en Kazajstán está apoyando la importación de materiales de construcción y equipos asociados (maquinaria para construcción, calderas, aire acondicionado, cerramientos de PVC y aluminio).

La infraestructura vial y portuaria requiere una puesta al día con cierta celeridad. Las instituciones multilaterales (BM, BAsD, BERD), pueden ofrecer préstamos para la mejora de infraestructuras por el llamado corredor intermedio, que une Europa y China, atravesando Kazajstán. Además, la posible creación de un marco más sólido de concesiones una vez se perfeccione la normativa de PPP, aconsejan estar atentos a las posibilidades que puedan surgir. La red de ferrocarriles requiere también de inversiones en todas sus dimensiones.

Hay oportunidades en desarrollo de plantas de tratamiento de residuos en régimen de PPP, y energías renovables. La maquinaria agrícola, las técnicas de cultivo y riego, la industria alimenticia (envase y embalaje, logística y distribución, expositores refrigerados) y el textil algodónero, son otras prioridades que coinciden con una buena oferta empresarial española, así como el desarrollo de la producción agrícola y alimentaria.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Kazajstán se presenta como líder en Asia Central debido a su mayor nivel de renta y su agenda de política exterior e institucional. Tras la desaparición de la URSS, las cosas cambiaron para

bien en Kazajstán con el descubrimiento de grandes yacimientos petrolíferos y nuevas minas de metales y de materias primas críticas, estimulando el interés de las compañías internacionales en grandes inversiones para su explotación. La economía de Kazajstán la mayor de los países de Asia Central, y las reservas probadas de crudo, uranio, cobre, carbón y otros exceden con mucho a las de los vecinos, excepto en gas natural, del que Uzbekistán y Turkmenistán disponen en mayor medida. Se observa el papel estratégico de Kazajstán en Asia Central, desarrollando con equilibrio las relaciones con Rusia, China, EEUU y la Unión Europea.

Los mayores socios comerciales kazajos son Rusia, que exporta a este país alrededor de 20 MM\$ al año, y China, alrededor de 15 MM\$. Los rusos venden en Kazajstán, sobre todo, aparatos mecánicos (10%), productos de fundición (9%), tractores (7%) y combustibles refinados (7%), además de aparatos eléctricos (6%). Los chinos, aparatos mecánicos (14%), eléctricos (13%), ropa (12%) y calzado (9%). Uzbekistán es un importante socio a nivel regional, con un volumen comercial en ambas direcciones que superó los 4 MM\$ en 2023.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Hay oportunidades en energías renovables, tratamiento de residuos sólidos urbanos, sector farmacéutico, infraestructuras urbanas, tratamiento de aguas residuales, equipamiento hospitalario, agroindustria, maquinaria, minería, transporte, bienes industriales y construcción.

Entre las instituciones multilaterales de desarrollo, cuyos procesos de adjudicaciones son más transparentes y aportan mayor seguridad sobre el entorno regulatorio, el BERD, el ADB y la IFC financian proyectos en los sectores de energías renovables, plantas de tratamiento de residuos y construcción de hospitales.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Hay oportunidades para invertir y operar en el campo de las energías renovables, porque el gobierno quiere reducir las emisiones el 10% en 2030, y en su totalidad en 2060. Para incentivar la inversión extranjera en este sector, recientemente se han subido las tarifas desde 25 dólares a 85 por MW. Las licencias se adjudican mediante subasta.

Hay oportunidades de inversión en el sector de smart cities, y en infraestructuras para petróleo, gas y uranio, por falta de capital físico y técnico.

Hay que estar atentos a los proyectos financiados por IFIs, porque proporcionan seguridad y garantizan que los concursos se adjudiquen con estándares internacionales.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

El presupuesto estatal de inversión pública ha sido generalmente escaso para financiar las necesidades en infraestructuras del país. Sin embargo, algunas entidades, como SAMRUK KAZYNA (el fondo soberano), y KAZAGRO, están poniendo a disposición financiación y garantías. Su objetivo es conseguir un efecto multiplicador de las aportaciones públicas mediante coparticipaciones de inversores extranjeros o domésticos en ramas de actividad que persiguen la diversificación industrial o la autosuficiencia.

KAZAKH INVEST es un organismo creado para atraer inversiones extranjeras y apoyar la labor de los inversores como ventanilla única.

BAITEREK es agente financiero del gobierno que aglutina instituciones de desarrollo y entidades financieras propiedad del Gobierno, incluyendo el Banco de Desarrollo de Kazajstán, el seguro de crédito a la exportación o el fondo de internacionalización de empresa. Hay que recordar que Kazajstán no ofrece garantía soberana, sino pseudo soberana a través de entes como BAITEREK.

En cuanto a las fuentes de origen multilateral, el BERD es la institución multilateral con mayor presencia en Kazajstán, con inversiones en el sector privado, energía, infraestructuras, y microfinanzas, con más de 480 M€ en proyectos en Kazajstán, y una cartera viva de 122 operaciones, por un valor de 2.910 M€.

Las áreas objetivo del BERD en Kazajstán para el año 2024 son la transición verde (renovables), infraestructuras sostenibles (por ejemplo, smart cities), descarbonización, digitalización (por ejemplo, en servicios públicos, PYMES), igualdad de género, gobernanza, clima de inversiones, privatizaciones, reformas del sector financiero. Además, opera un Advice for Small Business Programme, financiado por la U.E., que ofrece asesoramiento gratuito a las empresas locales.

El Banco Mundial tiene una estrategia para ayudar al país a estabilizar el crecimiento a través de la diversificación, inversión en capital humano, infraestructuras y medio ambiente. La Corporación Financiera Internacional, del Grupo Banco Mundial, ha financiado más de 400 M\$ en proyectos en el sector petrolífero, minero, agroindustrial y financiero.

El Banco Asiático de Desarrollo ha aprobado en los últimos veinticinco años operaciones por encima de los 5 mil M\$ en préstamos y garantías. También contribuye a través de su participación en el programa CAREC Central Asia Regional Economic Cooperation. La actividad del banco se enmarca en la diversificación económica, el desarrollo inclusivo y el crecimiento sostenible.

El Banco Islámico de Desarrollo ha aprobado más de 185 M\$ en proyectos dirigidos al sector público y también privado, en este caso, a través de su Islamic Corporation for Development of Private Sector.

El Banco Eurasiático de Desarrollo, está orientado a aumentar los intercambios entre los miembros de la Comunidad Económica Euroasiática, integrada por Rusia, Kazajstán, Bielorrusia, Kirguistán y Tayikistán.

Kazajstán es también elegible para FIEM en condiciones comerciales al tratarse de un país de renta media. Sin embargo, no es elegible para financiación concesional. Kazajstán presenta una cobertura CESCE abierta sin restricciones a corto plazo, pero a medio y largo plazo la cobertura está sujeta al estudio caso a caso de las operaciones.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En 2024, la Oficina ha preparado un webinar con ICEX en marzo sobre el sector de tratamiento de residuos en Kazajstán, una misión comercial multisectorial con Ivace en abril, y, en fechas pendientes de fijar, están previstas una misión comercial directa de la Cámara de Comercio de Madrid, dirigida a empresas retail, energía tradicional y renovable, minería, agricultura, construcción, infraestructuras, tecnología y telecomunicaciones, una misión directa con la Cámara de Comercio de Ciudad Real, reuniones mensuales gratuitas a las empresas españolas que las soliciten en el programa CONECTA2, y servicios personalizados de pago.

En 2023, la Oficina ha organizado una misión inversa a la feria de vinos de Barcelona en febrero, una misión inversa de aseguradoras y hospitales kazajos a la feria de innovación en salud 100 Health Startups con Icx en marzo, una misión inversa a la feria internacional de ganado de Zaragoza, en marzo, seguida de una agenda de visitas a centros de investigación y producción ganadera, una misión inversa a la feria SICAMPO en Madrid, en mayo, una misión inversa de chefs y responsables de compras de hoteles de alto nivel en mayo, una misión inversa a la feria Hábitat en Valencia, en septiembre, una misión comercial inversa a la feria del sector ganadero y de criadores de razas autóctonas españolas en Sevilla en noviembre, y una misión directa virtual de tecnología sanitaria con ICEX, en diciembre.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Las relaciones se encuadran en un EPCA Reforzado, de 2015, que entró en vigor el 1.03.2020, y en una Estrategia de la UE para Asia Central, de 2019. El EPCA establece una relación comercial no preferencial, centrada en convergencia regulatoria, que tiene en cuenta los

compromisos adquiridos por Kazajstán tras su adhesión a la OMC el 30.11.2015, y su ingreso en la Unión Económica Euroasiática ese año. Kazajstán no es todavía miembro del Acuerdo de Compras Públicas de la OMC.

Los dos principales suministradores y mercados de Kazajstán son China y Rusia, pero, los países de la UE, si se toman en su conjunto, son el principal mercado y el tercer suministrador de importaciones, con alrededor del 40% del comercio exterior de Kazajstán, y el 48% de los flujos de inversión directa. En 2023, el comercio entre los países de la UE y Kazajstán aumentó el 8%, superando los 42 mil millones de euros. Las exportaciones kazajas a la UE crecieron el 5%, y las europeas a Kazajstán, el 20%.

Kazajstán importa de la Unión Europea fundamentalmente maquinaria y equipos de transporte, productos farmacéuticos, productos químicos, plásticos, dispositivos médicos y muebles. Las exportaciones de Kazajstán a la UE consisten fundamentalmente en petróleo y gas, seguidas de minerales, y productos químicos. La UE es el mayor inversor extranjero en Kazajstán. Más de 160 mil millones de inversiones europeas se han localizado en Kazajstán en los últimos treinta años.

El 7 de noviembre de 2022 se firmó un MoU entre la UE y Kazajstán sobre materias primas críticas (CRM) en cadenas de valor de productos como baterías e hidrógeno renovable, que contribuirá a que Kazajstán genere valor añadido, incorporándolas a procesos de fabricación en el país, que den lugar a conocimiento y empleo, antes de exportarlos a Europa. La UE se ha comprometido también a facilitar redes de transporte y de logística sostenibles, a apoyar la mejora de la interconectividad digital, y a armonizar las rutas de transporte con Asia Central, incluyéndolas en la red de transporte transeuropeo, TEN-T, con estándares de desarrollo verde.

En febrero de 2023 se celebró en Roma la 7ª conferencia UE-Asia Central sobre medio ambiente, cambio climático y gestión del agua, que acordó comenzar a negociar un acuerdo sobre contaminación por plásticos, y que la 8ª conferencia se celebre en Kazajstán en 2026.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En 2023, el comercio entre los países de la UE y Kazajstán aumentó el 8% respecto del año anterior, superando los 42 mil millones de euros. Las exportaciones kazajas a la UE crecieron el 5%, y las europeas a Kazajstán, el 20%. El principal suministrador europeo de Kazajstán es Alemania, y su principal mercado es Italia. Los principales países suministradores de Kazajstán son China y Rusia.

Kazajstán importa de la Unión Europea fundamentalmente maquinaria y equipos de transporte, productos farmacéuticos, productos químicos, plásticos, dispositivos médicos y muebles.

Las exportaciones de Kazajstán a la UE consisten fundamentalmente en petróleo y gas, seguidas de minerales, y productos químicos.

La UE es el mayor inversor extranjero en Kazajstán. Más de 160 mil millones de inversiones europeas se han localizado en Kazajstán en los últimos treinta años.

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

Kazajstán es miembro del BM, FMI, ADB, Banco Islámico de Desarrollo, CFI, BERD y Banco Euroasiático de Desarrollo y recibe ayudas para asistencias técnicas de esas instituciones. El Banco Mundial tiene una Country Partnership Strategy hasta 2025, para ayudar al crecimiento a través de la diversificación, inversión en capital humano, infraestructuras y medio ambiente.

La Corporación Financiera Internacional financia operaciones en sector minero, agroindustrial y financiero. Entre las operaciones financiadas se encuentra un préstamo de 5 M\$ al Ministerio de Ecología para impulsar la expansión del sistema de fijación de precios al carbono.

El Banco Asiático de Desarrollo concede préstamos a proyectos agrícolas, finanzas, educación, transporte y comunicaciones, y a pymes lideradas por mujeres kazajas (200 M\$).

El BERD es la institución multilateral con mayor presencia en Kazajstán, con inversiones en el sector privado, energía, infraestructuras, y microfinanzas. Entre las operaciones vivas del año 2023 del Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo en este país se citan:

- Préstamo de 9 M\$ para modernización del sistema de alumbrado público en la ciudad de Öskemen para reducir las emisiones de CO₂.
- Préstamo de 15 M\$ para aumentar la capacidad de manejo de carga del Puerto de Aktau.
- Préstamo de 50 M\$ para un parque eólico de 100 MW en el distrito de Sarysu, Zhambyl.
- Préstamo de 7 M\$ para rehabilitar la red de alcantarillado y ampliar la capacidad de la planta de tratamiento de residuos de Shymkent.
- Préstamo de 14 M\$ para un depósito logístico aduanero en la Zona Económica Especial de Aktau.
- Préstamo de 100 M\$ a los ferrocarriles kazajos (KZT) para refinanciar la deuda contraída en moneda fuerte y en rublos, por la depreciación del tengue.
- Préstamo de 252 M\$ para modernizar la actual central combinada de calor y energía eléctrica de Almaty, con el fin de reemplazar el carbón por gas natural, y mejorar la calidad del aire en Almaty.
- Préstamos por hasta 25 M\$ para pymes lideradas por mujeres, o localizadas en ciudades que no sean Astaná y Almaty.
- Préstamo de 60 M\$ para un centro de reconstrucción de componentes en Karaganda.
- Préstamo de 40 M\$ para pymes que estén fuera de las dos principales ciudades.
- Préstamo de 20 M\$ para garantizar los pagos a los prestatarios del sector privado que pretendan llevar a cabo inversiones en proyectos verdes que formen parte del programa «Transición a la Economía Verde» del BERD.
- Préstamos por hasta 150 M\$ para que empresas privadas puedan invertir en eficiencia energética, energías renovables, eficiencia de recursos, economía circular y resiliencia climática.
- Préstamo de 15 M\$ para mantenimiento y reparaciones de la flota de vagones de una compañía de logística.

El FMI en 2023 concluyó que Kazajstán ha sobrellevado bien las consecuencias indirectas de las sanciones impuestas a Rusia como consecuencia de la guerra en Ucrania, y alabó los esfuerzos realizados por las autoridades kazajas para fortalecer la regulación de las instituciones financieras y reducir los depósitos del público en dólares, y que el país se encuentra en una buena posición para hacer frente a shocks externos.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Tras veinte años de negociaciones, el 30 de noviembre de 2015 se produjo la adhesión a la OMC. Sin embargo, Kazajstán es, tan solo, miembro observador del Acuerdo de Compras Públicas (GPA) de la OMC, desde el 19 de octubre de 2016.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

El 29 de mayo del 2014, en la ciudad de Astaná se firmó el Tratado de la Unión Económica Euroasiática (UEE) entre Rusia, Bielorrusia y Kazajstán. Dicha Unión se hizo efectiva el 1 de enero 2015 y el 2 de enero se incorporó Armenia. En mayo 2015 se incorporó Kirguistán, conformando así el mayor mercado unido de los países CIS.

La Organización para la Cooperación Económica (ECO) incluye los cinco países de Asia Central, más Turquía, Azerbaiyán, Irán, Afganistán y Pakistán.

La Organización de Shanghai para la Cooperación (SCO) se creó en 2011 por China, Kazajstán, Kirguistán, Uzbekistán, Tayikistán y Rusia con la intención de fortalecer las relaciones políticas, económicas, comerciales.

La Asociación para la Cooperación Económica Regional Centroasiática (CAREC) la constituyen Mongolia, China, Kazajstán, Tayikistán, Uzbekistán, Afganistán, Pakistán, Kirguistán y Azerbaiyán, y seis instituciones internacionales (ADB, BERD, FMI, Islamic Development Bank, PNUD y Banco Mundial), para acelerar el desarrollo de la región en materia de transportes, facilitación del comercio, política comercial y energía.

El Banco Eurasiático de Desarrollo está integrado por Rusia, Kazajstán, Armenia, Bielorrusia, Tayikistán y Kirguistán.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Kazajstán tiene firmados APPRIs y convenios para evitar la doble imposición con numerosos países, incluyendo CDIs con Malasia, Armenia, Luxemburgo, Emiratos Árabes, Japón, Qatar, Armenia, Eslovaquia, Finlandia, Austria, Estonia. En el caso de España, el APPRI entró en vigor el 22 de junio de 1995, y el CDI lo hizo el 18 de agosto de 2011.

Las relaciones con la Unión Europea se encuadran en un EPCA Reforzado (Enhanced Partnership and Cooperation Agreement), firmado en 2015 en Astaná, que entró en vigor el 1 de marzo de 2020, y en una Estrategia de la UE para Asia Central. El EPCA consiste en una relación comercial no preferencial, centrada en convergencia regulatoria, que tiene en cuenta los compromisos adquiridos por Kazajstán tras su adhesión a la OMC el 30 de noviembre de 2015, y su ingreso en la Unión Económica Euroasiática (con Rusia, Bielorrusia, Armenia y Kirguistán) ese año.

El 7 de noviembre de 2022 se firmó un MoU entre la UE y Kazajstán sobre materias primas críticas, para desarrollar una cooperación estratégica en las cadenas de valor en productos como baterías e hidrógeno renovable, que, a su vez, contribuya a que Kazajstán genere valor añadido, incorporándolas a procesos de fabricación en el país, que den lugar a conocimiento y empleo, antes de exportarlos a la Unión Europea. La UE se ha comprometido también a facilitar redes de transporte y de logística sostenibles, a apoyar la mejora de la interconectividad digital, y a armonizar las rutas de transporte entre la UE y Asia Central, incluyéndolas en la red de transporte transeuropeo, TEN-T, con estándares de desarrollo verde.

En febrero de 2023 se celebró en Roma la 7ª conferencia UE-Asia Central sobre protección del medio ambiente, cambio climático y gestión del agua, que ha acordado comenzar a negociar un acuerdo vinculante sobre contaminación provocada por plásticos, y se acordó que la 8ª conferencia se celebre en Kazajstán en 2026.

El 2 de mayo de 2023 se aprobó un mandato negociador con Kazajstán para mejorar la protección de indicaciones geográficas de origen agrícolas, de productos alimentarios, vinos y bebidas espirituosas, con el objetivo de firmar un Protocolo, que se añadiría al EPCA que existe entre la UE y Kazajstán.

El 2 de junio de 2023, en Cholpon-Ata, Kirguistán, el presidente del Consejo Europeo y los jefes de Estado de países de Asia Central acordaron su intención de negociar un instrumento no vinculante en forma de Hoja de Ruta para profundizar los lazos entre la UE y Asia Central, sobre la base de la Estrategia de la UE para Asia Central. Hay nuevas iniciativas, como el EU Global Gateway y el Green Deal, que ofrecen un marco para llevar a cabo las transiciones ecológica y digital al tiempo que incrementan el comercio y la conectividad.

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

CUADRO 4: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

| Organizaciones económicas y comerciales |
|--|
| Banco Mundial |
| Banco Asiático de Desarrollo |
| Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo |
| Banco Islámico de Desarrollo |
| Eurasian Development Bank |
| Fondo Monetario Internacional |
| Asian Development Fund |
| Organización Mundial del Comercio |
| Unión Económica Euroasiática |

| |
|--------------------------------------|
| Shanghai Cooperation Organization |
| Asian Infrastructure Investment Bank |

