

---

2022



# El mercado de infraestructuras en Bosnia y Herzegovina

Oficina Económica y Comercial  
de la Embajada de España en Zagreb

Este documento tiene carácter exclusivamente informativo y su contenido no podrá ser invocado en apoyo de ninguna reclamación o recurso.

ICEX España Exportación e Inversiones no asume la responsabilidad de la información, opinión o acción basada en dicho contenido, con independencia de que haya realizado todos los esfuerzos posibles para asegurar la exactitud de la información que contienen sus páginas.

icex



ESTUDIO  
DE MERCADO

31 de agosto de 2022  
Zagreb

Este estudio ha sido realizado por  
Héctor Mohedano Tejedor

Bajo la supervisión de la Oficina Económica y Comercial  
de la Embajada de España en Zagreb

<http://bosniaherzegovina.oficinascomerciales.es>

Editado por ICEX España Exportación e Inversiones, E.P.E.

NIPO: 114-22-014-8



Tras los Acuerdos de Dayton, firmados a finales de 1995, el nombre oficial de la República de Bosnia y Herzegovina se transforma en "Bosnia y Herzegovina", que continua su existencia legal en el derecho internacional como un Estado, y se establece una estructura descentralizada compuesta por dos entidades: la Federación de Bosnia y Herzegovina y la República Srpska, además del distrito especial autogobernado de Brčko. Por otra parte, la Federación de Bosnia y Herzegovina se divide en cantones, cada uno de los cuales dispone de unas leyes específicas.

Por tanto, esta compleja estructura administrativa del país implica que las empresas extranjeras que quieran implantarse tengan que afrontar multitud de duplicidades que pueden obstaculizar la toma de decisiones.

El mercado de infraestructuras en Bosnia y Herzegovina ofrece oportunidades de negocio para las empresas españolas a medio y largo plazo. El país dispone de unas infraestructuras obsoletas, fruto de un pasado marcado por la guerra, la ausencia de inversiones destinadas a reconstruir los daños producidos por la misma y diferentes adversidades que ha tenido que afrontar, como las grandes inundaciones de 2014. Sin embargo, el país balcánico necesita ampliar y mejorar el estado de sus infraestructuras para dinamizar su economía y, para ello, cuenta con la asistencia de diversos organismos internacionales que contemplan la posición geográfica y la potencialidad de la región como atractivos a explotar.

A través de este estudio se pretende perfilar la situación actual en Bosnia y Herzegovina de un sector multidisciplinar, que recoge las actividades destinadas a la implementación de proyectos de infraestructura. En concreto, se enfocará de modo especial en las perspectivas de futuro que pueden constituir oportunidades de negocio para las empresas españolas, especialmente en sectores estratégicos en los cuales ya están presentes algunas empresas españolas: infraestructuras de transporte, medio ambiente, energía y agua.

En la actualidad, el país ocupa la posición número 92 en calidad de infraestructuras en el Global Competitiveness Index 2019<sup>1</sup>, de un total de 140 países recogidos en esta encuesta. Por lo tanto, se dispone de amplio margen de mejora de las infraestructuras y se necesitan de los servicios que las empresas, especialmente de consultoría e ingeniería, puedan ofrecer.

Adicionalmente, la priorización de la zona por parte de las instituciones financieras internacionales (especialmente europeas como el BERD y el BEI) y la posición geográfica de Bosnia (con posibilidad de actuar como nexo entre Europa occidental y otros países balcánicos), actúan como impulsores para la implementación de proyectos de infraestructuras.

En concreto, la asistencia que estas instituciones internacionales ofrecen en Bosnia y Herzegovina tiene especial enfoque en las **infraestructuras de transporte por carretera** y que quedó especialmente dañada por la guerra y la división del país.

<sup>1</sup> Datos extraídos de Trading Economics

El Corredor Paneuropeo Vc, que une la localidad costera croata de Ploče con Budapest, con 335 kilómetros de autopista en territorio bosnio, es la infraestructura que más fondos recibe, al ser un proyecto prioritario a nivel europeo. Al mismo tiempo, la red de carreteras de Bosnia y Herzegovina está siendo receptora también de fondos europeos, con el propósito de facilitar el tránsito de mercancías en este nuevo mercado para los socios comunitarios, en el marco de acercamiento entre la Unión Europea y el país balcánico. Sin embargo, los problemas políticos internos y la inoperancia de las instituciones a nivel estatal han limitado su eficiencia.

También el país es receptor de fondos europeos para el desarrollo y mejora de la **red de ferrocarril**, aunque no de una manera tan intensa como en la red de carreteras. La red ferroviaria está anticuada, al igual que el material rodante, y se utiliza poco, tanto para el transporte de mercancías como para el de pasajeros, aunque las autoridades han mostrado interés por revertir la situación. A día de hoy, solo se han rehabilitado 200 km de los 1.030 existentes. Con el Plan de Inversiones de los Ferrocarriles 2023-2028 se prevé la elaboración de la documentación técnica y de inversión de varios tramos del corredor Vc, ruta 9A y corredor férreo Adriático-Ionio, así como el inicio de las obras del tramo Samac-Doboj-Rjecica (frontera) en el corredor Vc para finales de 2022. Asimismo, se han puesto en funcionamiento unidades TALGO en los tramos Sarajevo-Doboj y Sarajevo-Mostar-Capljina.

Por otro lado, Bosnia y Herzegovina dispone de una limitada **red de aeropuertos**, con sólo cuatro aeropuertos internacionales y nueve aeródromos principales. No se tiene constancia de planes de inversión firmes en dicha red por parte de las Administraciones bosnias o por los organismos internacionales activos en el país.

Las conexiones aéreas se realizan fundamentalmente desde el aeropuerto de Sarajevo, que en el 2018 superó el millón de pasajeros. Gracias a la creciente firma de acuerdos con nuevas compañías aéreas europeas y árabes, el aeropuerto de Sarajevo está incrementando su actividad, así como la de los otros aeropuertos del país: Mostar, Banja Luka y Tuzla.

Finalmente, por lo que se refiere al transporte por **vía marítima**, Bosnia y Herzegovina cuenta con un acceso al mar de 20 km por el corredor de Neum, que divide el sur de la costa de Croacia en dos. Sin embargo, para el transporte de mercancías, el país utiliza el puerto croata de Ploce (en virtud de los Acuerdos de Washington de 1999, ByH y Croacia firmaron un acuerdo para la utilización de dicho puerto, que hasta la fecha no ha sido ratificado por Croacia). Existe un puerto fluvial importante en Brcko, en el río Sava, que permite el acceso a la red fluvial del Danubio.

Entendido esto, **a nivel de oferta** es importante resaltar la peculiaridad de que en el caso de Bosnia y Herzegovina existen todavía multitud de empresas de titularidad pública que, en muchas ocasiones, son las encargadas de asegurar la ejecución de los proyectos de infraestructuras, llevando a cabo la subcontratación de los trabajos a empresas especializadas en cada caso, y en los que sí que tiene cabida la empresa española, pese a que las administraciones suelen tener preferencia de trabajar con empresas locales.



Aun así, todos estos factores hacen especialmente recomendable la implantación en Bosnia y Herzegovina a través de la colaboración con empresas locales. La creación de un consorcio en el que la empresa extranjera desarrolle las labores con un más alto componente tecnológico y la empresa local aporte la ventaja competitiva de sus bajos costes laborales, de acceso a las materias primas y maquinaria, y de trato con los distintos niveles de Administración Pública, suele ser la fórmula más explotada por parte de la empresa extranjera en proyectos de infraestructura en el país.

Por el lado de la **demand**a y a nivel global, el sector público suele ser el encargado de poner a disposición de los oferentes los requerimientos en cuanto a proyectos de infraestructura. En el caso de Bosnia y Herzegovina, debido a las restricciones presupuestarias que suelen limitar las acciones de las Administraciones Públicas, cobra especial importancia analizar la trayectoria de las instituciones multilaterales de financiación, así como sus perspectivas en el país balcánico.

Es en este punto donde se pone de relieve la relación con la Unión Europea que, a través del Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD) y el Banco Europeo de Inversiones (BEI), trata de impulsar el desarrollo económico en Bosnia y Herzegovina. También destaca la asistencia financiera y técnica que prestan en el país el Banco Mundial (BM), el Marco de Inversión para los Balcanes Occidentales (WBIF) y el Banco de Desarrollo del Consejo de Europa (CEB).

En cuanto a los precios de los proyectos de infraestructura y, debido a que a la mayoría de ellos se accede a través de procesos de licitación, es interesante hacer uso de mano de obra y acceso a materias primas y maquinaria locales, principalmente por sus menores costes.

Dada la especialización del cliente de los proyectos de infraestructura y su conocimiento del mercado, el producto ofrecido por las empresas españolas es conocido y tiene una buena percepción en el país, avalado por las empresas españolas en posiciones de liderazgo en este campo. Este factor puede ser un aspecto positivo para plantearse la incursión en Bosnia y Herzegovina.

Sin embargo, existen otros aspectos que pueden desanimar la implantación en el mercado. En concreto, la inestabilidad política actúa como barrera de entrada y dificulta el desarrollo del negocio en Bosnia y Herzegovina, creando incertidumbre en cuanto a la adjudicación del proyecto, en los procesos de evaluación y certificación y en los plazos de ejecución, entre otros aspectos. Al mismo tiempo, la multiplicidad de niveles en la Administración dificulta la agilidad en la ejecución de los proyectos y la corrupción hace que no todas las adjudicaciones sean transparentes, los mecanismos de apelación sean débiles y se prime la concesión a empresas locales.

En el futuro próximo se espera que los mercados de la construcción y de la ingeniería civil sigan creciendo en Bosnia y Herzegovina, especialmente tras los compromisos renovados por parte de instituciones como la Comisión Europea, el BERD, el BEI, el Banco Mundial y el WBIF de seguir invirtiendo en el desarrollo de infraestructuras en el país.

# ICEX

Si desea conocer todos los servicios que ofrece ICEX España Exportación e Inversiones para impulsar la internacionalización de su empresa contacte con:

**Ventana Global**

913 497 100 (L-J 9 a 17 h; V 9 a 15 h)

informacion@icex.es

Para buscar más información sobre mercados exteriores [siga el enlace](#)

[www.icex.es](http://www.icex.es)

