INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Bosnia Herzegovina

Secretaría de Estado de Comercio

Elaborado por la Oficina Económica y Comercial de España en Zagreb

Actualizado a junio 2023

1 SITUACIÓN POLÍTICA 4
1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES 4
1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS 5
2 MARCO ECONÓMICO 6
2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA 6
2.1.1 SECTOR PRIMARIO 6
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO 7
2.1.3 SECTOR TERCIARIO 8
2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA 8
3 SITUACIÓN ECONÓMICA 9
3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES 9
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS 10
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB 11
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO 12
3.1.2 PRECIOS 12
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO 13
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA 13
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA 13
3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS 14
3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO 14
3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS 15
3.4.1 APERTURA COMERCIAL 15
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES 15
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) 16
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) 16
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) 16
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES 16
CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS 17
CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES 17
CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS 17
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) 18
3.5 TURISMO 18
3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA 19
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES 19
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES 20
CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES 20
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA 20
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS 21
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES 21
3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES . . . 21
CUADRO 10: FLUJO DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR POR PAÍSES Y SECTORES 21
3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS . 21
CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS 22
3.9 RESERVAS INTERNACIONALES 23
3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO 23
3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS . . . 23
3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO 23

Secretaría de Estado de Comercio

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA 23

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES 24

4.1 MARCO INSTITUCIONAL 24

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES 24

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS 24

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS 24

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES 25

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES 26

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS 26

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES 26

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS 27

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL 27

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS 27

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN 27

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS 28

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS 28

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA 28

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA 28

4.5 DEUDA 28

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA 28

4.6.1 EL MERCADO 28

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN 29

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES 29

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN 29

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN 29

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN 30

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES 30

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA 30

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL 30

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES 31

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA 32

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES 32

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO 33

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES 33

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES 34

5.6 ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO 34

CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO 34

Secretaría de Estado de Comercio

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

El Estado de Bosnia y Herzegovina (ByH) es una república federal democrática creada en el marco de los Acuerdos de Paz de Dayton, firmados el 14 de diciembre de 1995, que pusieron fin a los conflictos interétnicos que destrozaron el país en el periodo de 1992 a 1995.

Según la constitución bosnia, que forma parte de los propios Acuerdos de Paz de Dayton, Bosnia y Herzegovina está formada por dos entidades políticas dotadas de una amplia autonomía: la Federación de Bosnia y Herzegovina (FByH), de mayoría bosniaca y croata, y la República Srpska (RS), de mayoría serbia. Incluye además una tercera zona, el distrito autogobernado de Brcko, que no pertenece a ninguna de los dos Entidades citadas y que está localizado en el noreste del país, en una zona reclamada por ambas entidades y que los Acuerdos de Dayton establecieron como una unidad administrativa con un estatus especial. No pertenece a ninguna de las dos Entidades y su territorio es estratégicamente importante porque separa a la República Srpska en dos partes. El territorio del Distrito de Brcko coincide con el de su propio municipio y se distingue por mantener una población multiétnica con un poder adquisitivo superior al promedio nacional.

La FByH representa un 51% del territorio y dos terceras partes de la población, de mayoría bosniaca (musulmana) en el centro y noroeste del país y de mayoría bosnio-croata (católica) en el sudeste. La RS ocupa el 49% restante del territorio y su población es mayoritariamente serbo-bosnia (cristiano ortodoxa). Sarajevo es la capital del Estado. La línea divisoria entre las dos Entidades cruza por los suburbios de Sarajevo, dividiéndola en Este y Oeste. La ciudad de Banja Luka ejerce como capital oficiosa de la RS, al igual que Mostar lo hace de Herzegovina, donde se concentran los bosnio-croatas.

Desde hace una década el poder de las Entidades viene disminuyendo frente al del Estado, pero siguen manteniendo numerosos poderes y atribuciones.

A su vez, la Federación de Bosnia y Herzegovina está dividida política y administrativamente en diez cantones, cada uno de los cuales posee su propio gobierno. El cuarto nivel administrativo lo componen las 74 municipalidades en que se subdividen los cantones. Por su parte, la República Srpska se divide directamente en 63 municipalidades.

La Constitución bosnia establece un reparto del poder político muy equilibrado étnicamente. Los bosníacos (musulmanes), los bosnio-croatas (católicos) y los serbo-bosnios (ortodoxos) se reparten equitativamente la representación en las diferentes instituciones para salvaguardar, a todos los niveles, los intereses de cada grupo.

Como consecuencia de este reparto de poder institucional, ByH está dotada de 14 gobiernos y cuenta con un elevado número de ministros, entre los 170 y 190.

Los Acuerdos de Dayton establecieron también la figura del Alto Representante para Bosnia y Herzegovina, como máxima autoridad en el país, para supervisar y promover la aplicación de los aspectos civiles de los Acuerdos para el desarrollo del Estado hacia una democracia segura y estable integrada en Europa.

El papel de la Oficina del Alto Representante (OAR) ha ido evolucionando en el transcurso de los años, de acuerdo con las circunstancias y necesidades del momento, siguiendo el principio de dar más responsabilidad a las autoridades locales para hacerles titulares del proceso de construcción nacional. Después de más de doce años como Alto Representante, el diplomático austriaco Valentin Inzko fue sustituido el 1 de agosto de 2021, por el político alemán Christian Schmidt. Son muchas las voces en ByH que claman por su cierre, especialmente desde la República Srpska.

La Presidencia de ByH es una institución colegiada, con tres miembros: un representante serbo-bosnio de la República Srpska y dos de la Federación, uno bosnio-croata y otro bosniaco que,

Secretaría de Estado de Comercio

durante los cuatro años del mandato, se alternan cada ocho meses en la Presidencia. El Consejo de Ministros de ByH es el gobierno central y está formado por un presidente y dos vice presidentes.

Las elecciones presidenciales, legislativas y locales se celebran cada cuatro años. Las elecciones locales se han celebrado en octubre de 2020 y las presidenciales y legislativas se celebraron el 2 de octubre de 2022.

La actividad parlamentaria federal se ha visto ralentizada por conflictos nacionalistas entre las tres entidades. Las tensiones cobraron mayor envergadura por parte de los dirigentes políticos de la República Srpska, por el referéndum celebrado el 25 de septiembre de 2016 a favor de la celebración del Día Nacional de la República Srpska, en contra de la decisión del Tribunal Constitucional y de los Acuerdos de Dayton, y por el no reconocimiento de los resultados publicados por la Oficina Central de Censos de Bosnia y Herzegovina. Ambas controversias reavivaron la retórica secesionista por parte de la entidad territorial serbia.

Los partidos políticos tienen un fuerte componente étnico. Los principales son:

- Partido Musulmán de Acción Democrática (SDA): partido de centro-derecha bosniaco.
- Unión para un Futuro Mejor (SBB ByH): partido de derecha, proeuropeo, bosniaco.
- Unión de Socialdemócratas Independientes (SNSD): partido de centro-izquierda, nacionalista, serbio.
- Partido Demócrata Serbio (SDS): partido de centro-derecha, proeuropeo, serbio.
- Partido de Progreso Democrático (PDP): partido de derecha, nacionalista, serbio.
- Unión Demócrata Croata de Bosnia y Herzegovina (HDZ ByH): partido de derecha, nacionalista, croata.
- Partido Socialdemócrata de Bosnia y Herzegovina (SDP): partido de centro-izquierda multiétnico.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

La composición de los diferentes gobiernos (sectores económicos) después de las elecciones de octubre de 2022, es la siguiente:

A nivel estatal:

-Primer Ministro y Presidente del Consejo de Ministros: Sra. Borjana Kristo (HZ ByH)
-Mº Finanzas y del Tesoro y Vice-Primer Ministro: Sr. Zoran Tegeltija (SNSD)
-Mº Comercio Exterior y Relaciones Económicas y Vice-Primer Ministro: Sr. Stasa Kosarac (SNSD)
-Ministro de Asuntos Exteriores: Sr. Elmedin Konakovic (NIP)
-Ministro de Transporte y Comunicaciones: Sr. Edni Forto (NASA STRANKA)

A nivel de la Federación:

-Presidenta de la Federación: Sra. Lidija Bradara (croata)
-Vicepresidentes: Sr. Igor Stojanovic (serbio) y Sr. Refik Lendo (bosnio)
-Primer Ministro: Sr. Nermin Niksic (bosnio)
-Vice Primer Ministro y Ministra de Finanzas: Sr. Toni Kraljevic (croata)
-Vice Primer Ministro y Ministro de Desarrollo, Emprendimiento y artesanía: Sr. Vojin Mijatovic (serbio)
-Ministro de Trabajo y Política Social: Sr. Adnan Delic (bosnio)
-Ministra de Turismo y Medioambiente: Sra. Nasiha Pozder (bosnio)
-Ministro de Agricultura, Recursos Hídricos y Forestales: Sr. Kermal Hrnjic (bosnio)
-Ministro de Industria, Minería y Energía: Sr. Vedran Lakic (croata)
-Ministro de Comercio: Sr. Amir Hasicevic (bosnio)

A nivel de la República Srpska:

-Primer Ministro: Sr. Radovan Viskovic (serbio)
-Ministro de Finanzas: Sra. Zora Vidovic (serbio)

Secretaría de Estado de Comercio

-Mº Agricultura, Bosques y Gestión Recursos Hídricos: Sr. Savo Minic (serbio)
-Ministro de Industria, Energía y Minería: Sr. Petar Dokic (serbio)
-Ministro de Economía y Emprendimiento: Sr. Vojin Mitrovic (serbio)

Las responsabilidades económicas más importantes del Estado son la dirección de la política monetaria, la responsabilidad de responder ante las obligaciones financieras internacionales y la política comercial y aduanera. También son competencia de las instituciones estatales la regulación del transporte y del control del tráfico aéreo.

Las Entidades detentan todas las responsabilidades sectoriales a través de sus ministerios respectivos: agricultura, energía, interior, justicia, comercio, transportes, comunicaciones e industria, a los que es conveniente dirigirse y donde están funcionando unidades sectoriales de identificación y seguimiento de proyectos.

2 MARCO ECONÓMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

El territorio de Bosnia y Herzegovina cuenta con una importante riqueza de flora y fauna. El clima del país es continental en el centro y norte, y mediterráneo en el sur. Este clima permite el cultivo todo tipo de frutas y hortalizas, cítricos, vid, olivo, maíz y trigo. Además, el país cuenta con importantes áreas forestales.

El sector primario contribuye muy poco al PIB del país. La aportación del sector agrícola fue de un 5,6% en 2021, similar a la cifra de 2019 (antes de la pandemia).

El sector agrícola cuenta con un millón de hectáreas, de la cuales un 51,8% corresponden a tierras cultivadas. De este porcentaje, un 58,9% son cereales (313.000 ha), 24,9% son cultivos forrajeros (132.000 ha), 13,9% son vegetales (74.000 ha) y un 2,3% son cultivos industriales. Este sector ha estado siempre marginado y su producción se ha concentrado en pequeñas granjas familiares con escasa mecanización y baja productividad.

Como consecuencia de todo ello, la aportación en términos de empleo generado es estable y con una tendencia a la baja por la emigración. En diciembre de 2022, la agricultura empleaba a 20.369 personas, es decir, un 2,40% del empleo total.

En los últimos años, la Unión Europea ha ido incrementando paulatinamente su apoyo al sector agrícola de ByH con varios programas, entre los que destacan el EU4AGRI (para el fortalecimiento de la competitividad y desarrollo rural), el EU4AGRIRecovery y el EU4BusinessRecovery (para mitigar los efectos económicos causados por la crisis sanitaria en la PYMES, empresas agrícolas y agroalimentarias y operadores de turismo rural). El Fondo Internacional para el Desarrollo (IFAD) también ofrece financiación al sector agrícola en la Federación y se centra en conectar a los agricultores con el mercado.

A nivel estatal, se está elaborando la Estrategia para el Desarrollo Rural 2022-2027, en el que se incluyan todas las aportaciones de la Federación de ByH, RS y distrito de Brcko, como marco para posibilitar el acceso de los agricultores a los fondos europeos y se consiga la armonización progresiva y gradual con los estándares y prácticas en la UE.

En la República Srpska, la Estrategia de Desarrollo Agrícola y Áreas Rurales 2021-2027 se centra en aumentar la producción de una forma sostenible y en modernizar la estructura productiva del sector. En los próximos años, se quiere incrementar la participación de los productos agrícolas elaborados en la República Srpska así como generar un desarrollo más equilibrado entre las zonas rurales y urbanas. Para alcanzar estos objetivos, se han identificado cinco estrategias: aumentar el volumen y la productividad en el sector agrícola, mejorar la competitividad y el desarrollo de las cadenas de valor de la industria agroalimentaria, proteger la naturaleza y potenciar el uso sostenible de los recursos naturales, revitalizar las áreas rurales y actualizar el entorno normativo para el desarrollo agrícola.

Secretaría de Estado de Comercio

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

El sector secundario junto con el de los servicios, han sido los más afectados por la pandemia y las limitaciones de movilidad. La recuperación económica iniciada en el 2021 se ha notado en este sector con un aumento de su participación en el PIB (13,2% en 2021), un aumento del 7,2% de la producción en este año y un incremento del empleo (170.430 personas en diciembre de 2022 y 20,16% del empleo total). En la Federación de ByH se concentra el 80% del total de la producción industrial, fundamentalmente en los sectores de la minería, madera, maquinaria y metalurgia, textil, cuero, construcción y el subsector alimentario.

El subsector de la minería sigue siendo un sector muy importante (ByH es rica en carbón, acero, zinc, cobre, mineral de hierro, bauxita de alta calidad, plomo, sal y arcilla) y está dirigido fundamentalmente a la exportación y hacia las centrales térmicas del país que siguen manteniendo su actividad a pesar de las recomendaciones de la Comunidad Internacional por buscar nuevas fuentes de energía no contaminantes. Las minas más famosas se encuentran en el centro (Kamenica, Olovo, Dusina, Dezevice) y en el este (Srebrenica y sus alrededores). Su contribución al PIB es del 1,6%, con un empleo que cae ligeramente cada año. En diciembre de 2022 trabajaban 16.079 trabajadores (1,90% del total) mientras que en diciembre de 2020 lo hicieron 17.388 (2,13%).

El Plan Nacional de la Energía y Medio Ambiente hasta el 2030, pendiente de aprobación, prevé el cierre de parte de estas plantas térmicas y la generación de 2.000 MW a partir de renovables (1.500 MW de solar). En concreto, prevé la reducción de los gases de efecto invernadero en un 41,21% con respecto al nivel de 1990 hasta loas 15,65 millones de toneladas de C02, una participación de la energía renovable del 43,62%, consumo primario de energía de 6,84 millones de toneladas de petróleo equivalente y consumo final de energía de 4,34 millones de toneladas de petróleo equivalente. Asimismo, se marca como objetivo la entrada en el Sistema de Comercio de Emisiones de la UE (EU ETS) como paso para evitar el pago del previsto impuesto de C02 en frontera.

El subsector del metal cuenta con una larga historia y está ligado a las riquezas mineras del país y a los bajos salarios. Esta industria es bastante grande y cubre la fabricación de metales básicos: hierro, acero y aleaciones básicas, y la fabricación de productos metálicos (como forja, prensado, laminado de metales, revestimiento de metales, etc). Este sector está muy concentrado en dos grandes empresas: ArcelorMitall Steel (Zenica) y Aluminium (Mostar).

El subsector maderero cuenta con un considerable potencial exportador y sobrevive en la actualidad gracias a la calidad de su materia prima: haya, picea y pino, que encuentran gran demanda en Europa Occidental, especialmente en Italia. Hay que recordar en este punto que el 53% del territorio está cubierto por bosques (unas 2.709.800 hectáreas). La mayor parte de los aserraderos y fábricas no están bien gestionadas y su productividad es baja a pesar de la ventaja comparativa de los bajos costes salariales.

El subsector agroalimentario tiene un importante potencial de crecimiento dado que Bosnia y Herzegovina es muy dependiente de las importaciones. Los problemas siguen siendo el difícil acceso a las tecnologías de producción, la falta de capital y los obstáculos existentes entre Entidades que impiden una fluida distribución de los productos. A esto hay que añadirle las tasas impositivas a las materias primas para proteger la producción local.

Los otros dos subsectores tradicionales son el automovilístico y el textil. Ambos están dirigidos en un 90% hacia la exportación, con una mano de obra cualificada y con experiencia. En el primero se producen piezas y componentes (motores, carrocería, chasis y otros). La empresa más relevante es Prevent, empresa privada que produce fundas para los asientos de los coches (Porsche, Ferrari, Audi, Volvo, Lamborghini, etc). En el sector textil, se importa la materia prima y se confecciona siguiendo las directrices de los productores europeos, principalmente empresas italianas y croatas.

Este país, que no cuenta con reservas propias de gas o de petróleo, tiene sin embargo una importante experiencia en el refino, con una capacidad de 5 millones de toneladas anuales y una importante planta en Slavonski Brod, propiedad de capital ruso.

Secretaría de Estado de Comercio

El sector más dinámico actualmente es el informático en donde se calcula que hay entre 2.500-3.500 programadores, con un 60-70% de gente joven (hasta 35 años). Este sector ha crecido un 72% en los últimos años y se dirige fundamentalmente hacia la exportación.

El sector de la construcción genera en torno al 4,5% del PIB, con un importante crecimiento en estos últimos años. La crisis sanitaria impulsó dicho sector, al aumentar el ahorro de las familias y la búsqueda de alojamientos más adaptados al teletrabajo y a las limitaciones de movilidad, mientras que la recuperación económica iniciada a finales de 2021 y 2022 ha impulsado el crecimiento del turismo y la construcción de hoteles y residencias. Las cifras de empleo registran esta subida, con 40.638 trabajadores en diciembre de 2022 (4,80% del total), frente a los 40.446 en 2020. El problema actual al que se enfrenta el sector es la falta de mano de obra, dado que la gente joven emigra a los países europeos y las condiciones de trabajo y los sueldos son muy bajos.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

El sector servicios y la administración pública son los que más participación tienen en el PIB (superior al 70% cada año). Por subsectores, la principal aportación procede del sector del comercio, transporte, almacenaje y alojamiento con un 20% del total, cifra que crece cada año principalmente por los buenos resultados del sector turístico y el incremento del sector exterior. El peso del sector público es también muy elevado.

De acuerdo con los datos del Labour Force Survey para el 2022, un 58,2% del empleo se daba en el sector servicios (unas 676.284 personas).

2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

La red de transportes resultó seriamente dañada por la guerra y por la división del país.

Las numerosas inversiones realizadas en el sector de infraestructuras, telecomunicaciones y energías han permitido rehabilitar, en gran medida, los daños ocasionados por la guerra. Sin embargo, los problemas políticos internos y la inoperancia de las instituciones a nivel estatal, han limitado su eficiencia.

Actualmente, el mayor proyecto de infraestructuras que se está llevando a cabo es la construcción de la autopista del Corredor Pan-Europeo 5c, que unirá Budapest con la costa croata del Adriático y que atraviesa Bosnia de norte a sur. Su construcción se está financiando con fondos multilaterales, principalmente del Banco Mundial, y europeos (BERD y BEI).

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. Asimismo, se han puesto en funcionamiento unidades TALGO en los tramos Sarajevo-Doboj y Sarajevo-Mostar-Capljina.

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 y su renovación en estos últimos años, 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 trasporte 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.

En el ámbito energético, el 57% de la producción energética procede de plantas hidroeléctricas, mientras que el resto es producido en plantas térmicas. Según la Agencia Bosnia de Promoción

Secretaría de Estado de Comercio

de Inversiones (FIPA), sólo se aprovecha el 35% del potencial en energía basado en recursos hídricos, al tiempo que se estiman buenas perspectivas en la generación eólica (con dos plantas actualmente en Jelovac y Mesihovina y una tercera proyectada en la República Srpska) y en las energías basadas en gas y petróleo (con reservas por explorar). Sin embargo, todo esto confronta con la Estrategia Energética de Bosnia y Herzegovina de septiembre de 2018, que fomenta la construcción de plantas térmicas que puedan aprovechar el carbón de las numerosas minas en explotación en el país frente al impulso de las energías renovables (eólica, solar y plantas hidroelécticas).

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

La evolución económica de ByH está todavía marcada por las secuelas de la guerra interétnica (1992-1995), que destruyó una parte importante de las infraestructuras del país y del tejido económico, y por los Acuerdos de Dayton que, si bien acabaron con la guerra, dieron lugar a un complejo marco político que dificulta la convivencia entre etnias y, por ende, el crecimiento económico. La compleja situación política, la limitada voluntad política para llevar a cabo las reformas políticas, sociales y económicas necesarias, representan serios obstáculos para el desarrollo económico del país.

A partir de 2013, ByH emprendió una senda de recuperación económica, con crecimientos cercanos al 3%. La pandemia provocó en 2020 una caída del PIB del -3%. En 2021 la economía se recuperó y alcanzó un crecimiento del 7,4%, resultado del fuerte crecimiento del consumo privado, el comercio exterior de bienes y el turismo. En 2022, ha estado marcada por el elevado shock en la inflación, con un crecimiento del 3,9%. Para el año 2023 se estima un crecimiento inferior por la caída del consumo de las familias debido a su menor renta disponible y la menor exportación a su principal socio comercial, la UE.

La inflación se ha acelerado a partir del segundo semestre de 2021 y en 2022 se situó en media anual en el 14%. En marzo 2023 se ha reducido al 10,3%. El aumento de los precios ha erosionado aún más el poder adquisitivo de los salarios medios. Los alimentos representan casi la mitad de la cesta básica de las familias, la vivienda y sus suministros, el 13%y el transporte, un 5% más, por lo que dos tercios de la cesta corresponden a bienes y servicios cuyos precios han aumentado significativamente en los últimos meses.

El índice de precios de producción industrial también refleja subidas destacables, en términos interanuales en febrero de 2023 del 15,2%. Además, los productores se enfrentan a interrupciones en la cadena de suministro y son muy dependientes de algunos insumos importados. Se han tomado medidas como la prohibición temporal de la exportación de madera y sus derivados, limitar el precio de los pellets , ayudas y subvenciones a la agricultura para estimular la producción nacional de alimentos, combustible gratuito para la producción agrícola, la importación libre de derechos de aduana de fertilizantes y otros productos.

En 2021 destacó el crecimiento récord del índice de producción industrial, un 10,7%, tras dos años de crecimientos negativos, la disminución más pronunciada de la última década, que se debió al cierre de algunas empresas estratégicas y al posterior impacto del coronavirus. En 2022 es del 1,7% y por áreas de actividad destacó la industria manufacturera. Las ventas de comercio minoristas también están descendiendo.

El mercado de trabajo se caracteriza por una falta de trabajadores cualificados, bajo nivel de empleo, sueldo bajos y un alto grado de empleo no formal (especialmente en turismo y comercio) que contribuyen al mantenimiento de un elevado nivel de pobreza y a la fuerte emigración de los jóvenes, que buscan una mejor vida en países como Alemania, Austria, Suiza y los países nórdicos. El principal empleador sigue siendo el Estado, pese a las fuertes presiones de la UE, del FMI y del BM para disminuir su peso. La tasa de paro de larga duración es muy alta, el 75% de los parados llevan más de un año buscando empleo. La tasa de inactividad es alta, 52,5%, y se da principalmente entre las mujeres. En el cuarto trimestre de 2022 la tasa de paro es del 14,3%, la tasa de ocupación del 40,7% , por lo que se continúa creando empleo. La escasez de mano de obra ha llevado a incrementos salariales en el 2022.

Secretaría de Estado de Comercio

La balanza comercial se caracteriza de forma habitual por ser deficitaria. En el 2022 las exportaciones se situaron en 9.190 M€, crecimiento del 25,9%, y las importaciones en 14.642 M€, crecimiento del 32,6%. La tasa de cobertura es del 62,8%. Los principales productos exportados fueron "manufacturas de metales" (10%), "metales no ferrosos" (6,7%), "muebles y sus partes" (6,5%) y "manufacturas diversas" (6%) y "electricidad" (5,9%). En importaciones "vehículos automóviles" (5,2%) y"equipos eléctricos" (3,4%). A la UE ha exportado el 73% de sus bienes, con un crecimiento del 27,2%, y ha importado el 56% de sus bienes, con un crecimiento del 28%.

La balanza por cuenta corriente habitualmente es deficitaria, y se financia en gran medida por las remesas de emigrantes. En 2021, el déficit se redujo al 2,4% del PIB por la fuerte recuperación del comercio exterior de bienes, los ingresos provenientes de las remesas de emigrantes (año récord y 10% del PIB) y el turismo. Cada año emigran miles de habitantes y se estima que hay 1,65 millones de los 3,5 millones del censo viviendo fuera del país. En 2022 el déficit ha vuelto a crecer al 4,3%.

En 2020 y consecuencia de la pandemia los superávits presupuestarios de años anteriores se transformaron en un déficit del 5,3% sobre el PIB. En 2021, ligero déficit del 0,3%, debido a la recuperación del consumo privado, del mercado de trabajo, y del turismo, incrementado significativamente los ingresos por impuestos indirectos, 16,7% anual. En 2022 crecieron un 17,5% por la mayor recaudación del IVA. El IVA ha registrado un récord a partir de la segunda mitad de 2021 por el crecimiento de los precios y representan el 72,5% de los indirectos.

A nivel nacional la deuda pública ha crecido, pero debido al mayor crecimiento de la economía, en 2021 es del 34,8%, inferior al 35,1% del año anterior, que creció por la asistencia financiera internacional para reforzar el sistema sanitario y financiar medidas socioeconómicas ante la crisis del covid.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2019	2020	2021	2022
PIB				
PIB (M€ a precios corrientes)	17.577	16.768	17.740	--
Tasa de variación real (%)	2,8	-4,6	5,8	4,7 5,5 2,6
Tasa de variación nominal (%)				
INFLACIÓN				
Media anual (%)	0,6	-1,6	2,0	14,8
Fin de período (%)	0,3	-1,0	6,4	--
TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL				
Media anual (%)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Fin de período (%)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
EMPLEO Y TASA DE PARO				
Población (x 1.000 habitantes)	3.489	3,475	3,453	--
Población activa (x 1.000 habitantes)				--
% Desempleo sobre población activa	18,4	15,9	16,1	15,4
DÉFICIT PÚBLICO				
% de PIB	1,4	-5,3	-0,3	--
DEUDA PÚBLICA				
en M€				
en % de PIB		35,0	--	--

Secretaría de Estado de Comercio

EXPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en M€	5.876	5.376	7.298	9.190
% variación respecto a período anterior	-3,4	-8,5	35,7	25,9
IMPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en M€	9.969	8.633	11.042	14.642
% variación respecto a período anterior	1,2	-13,4	27,9	32,6
SALDO B. COMERCIAL				
en M€	-4.093	-3.257	-3.744	-5.452
en % de PIB				
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				
en M€	-590	-574	-472	-1.045
en % de PIB	-2,8	-3,2	-2,4	-4,3
DEUDA EXTERNA				
en M€	4.098	4.428	4.824	4.733
en % de PIB	23,1	25,5	25,0	19,6
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en M€	369	378	395	410
en % de exportaciones de b. y s.	5,6	6,3	4,7	3,7
RESERVAS INTERNACIONALES				
en M€	6.440	7.090	8.358	8.214
en meses de importación de b. y s.	7,8	10,0	9,3	6,9
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				
en M€	457	346	496	615
TIPO DE CAMBIO FRENTE AL EURO				
media anual	1,9558	1,9558	1,9558	1,9558
fin de período	1,9558	1,9558	1,9558	1,9558

Fuente: Agencia de Estadísticas de ByH, Banco central de ByH
Ultima actualización: abril 2023

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Los datos del PIB de los últimos tres años resaltan la importancia del sector servicios, con una estabilización de la industria y una caída de la agricultura por la falta de inversiones en el sector y la emigración de la gente joven de las zonas rurales.

El sector de la minería sigue siendo importante dado que la principal exportación de ByH se corresponde con los insumos básicos y materias primas de la industria europea. En el 2020 la agricultura representó el 6,09% del PIB y la minería el 1,67% respectivamente.>

La industria y la construcción representan aproximadamente un 13% y un 5% respectivamente, con cifras crecientes acordes con la recuperación económica, salvo en el caso de la industria que ha sufrido las limitaciones del comercio y la caída de la demanda en el 2020. El sector de la construcción ha seguido creciendo durante la pandemia, impulsado por el mayor ahorro de las familias y el interés por comprar pisos más adaptados a las nuevas condiciones sociales.

Por lo que al sector servicios se refiere, se ha recuperado con la llegada del turismo y la activación del comercio entre países durante el 2021. Las principales aportaciones al PIB del 2021 proceden del sector comercio, transporte, almacenaje y alojamiento, con un 20,4%, seguido de la administración pública (16%) sobredimensionada en Bosnia y Herzegovina.

Al analizar el gasto, destaca el aumento de todos sus componentes en el 2021. Cabe señalar la gran importancia del consumo privado frente al consumo público (casi cuatro veces más), así

Secretaría de Estado de Comercio

como el importante aumento de las importaciones y de las exportaciones. En menor medida ha aumentado también la formación bruta de capital fijo, que ha pasado del 19,7% en 2020 al 20,3% en 2021 impulsado por las inversiones extranjeras y locales.

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

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)	2019	2020	2021	
POR SECTORES DE ORIGEN				
AGROPECUARIO	**5,9**	**6,17**	**5,61**	
AGRICULTURA	n.d.	n.d.	n.d.	
GANADERÍA	n.d.	n.d.	n.d.	
SILVICULTURA Y PESCA	n.d.	n.d.	n.d.	
INDUSTRIAL	**24,25**	**24,80**	**25,17**	
MINERÍA	1,61	1,67	1,67	
MANUFACTURAS	12,87	12,78	13,26	
CONSTRUCCIÓN	4,22	4,72	4,54	
ELECTRICIDAD Y AGUA	5,55	5,63	5,70	
SERVICIOS	**53,52**	**52,74**	**53,42**	
TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ALMACENAMIENTO	10,04	8,80	10,36	
COMERCIO	14,68	13,81	14,50	
FINANZAS	3,98	3,95	3,75	
INMOBILIARIO	4,89	4,91	4,62	
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA	16,06	16,90	16,41	
OTROS SERVICIOS	3,87	4,37	3,78	
TOTAL	**100,0**	**100,0**	**100,0**	
POR COMPONENTES DEL GASTO				
CONSUMO	94,36	91,19	94,96	
Consumo Privado	74,73	71,42	74,64	
Consumo Público	19,63	19,77	20,32	
FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL FIJO	20,90	22,55	23,53	
FBCF	20,90	22,55	23,53	
Var. existencias	n.d.	n.d.	n.d.	
EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	39,36	34,18	47,23	
IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS	-54,63	-47,93	-59,19	
DISCREPANCIA ESTADÍSTICA	n.d.	n.d.	n.d.	
TOTAL	**100,0**	**100,0**	**100,0**	

Fuente: Banco central de Bosnia y Herzegovina
Ultima actualización: octubre, 2022

3.1.2 PRECIOS

Después de una inflación negativa en el 2020 provocada por la pandemia y la caída de la actividad, el nivel de precios creció de manera significativa a lo largo del 2021, con un crecimiento interanual del 6,4%. Durante el 2022 se ha continuado con esta tendencia alcista con una estimación del FMI, de un 10,5% para el año 2022. Esto se debe principalmente al aumento de los precios de la alimentación, transporte y energía como consecuencia del conflicto en Ucrania. En cifras, la inflación en octubre de 2022 fue del 17,4%, con el mayor aumento en el sector de la alimentación y bebidas no alcohólicas.

Secretaría de Estado de Comercio

En este último punto, Bosnia y Herzegovina es menos sensible al cambio de los precios en la energía como ocurre en otros países europeos. Si bien están creciendo los precios del gas y del petróleo en el país, los precios de la electricidad para los hogares están congelados desde hace tiempo y limitado el aumento de precios para las empresas. Esto se debe a que los precios energéticos los fija el gobierno con el visto bueno de la Comisión Reguladora de Energía de la Federación y de la República Srpska.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

En 2022, la fuerza de trabajo alcanzó un total de 1.373.000 personas: 1.162.000 trabajadores (84,6%) y 211.000 desempleados (15,4%) según los datos del Labour Force survey. De acuerdo con esta fuente, un 7,3% estaba empleado en agricultura, sector forestal y pesca; un 34,6% en industria y un 58,2% en el sector de la administración pública y servicios.

El desempleo sigue siendo uno de los indicadores macroeconómicos más negativos del país, así como también uno de los más difíciles de calcular. Los datos del Labour Force Survey lo sitúan en el 15,4% en 2022, una cifra inferior al 16,1% del 2021, lo que se explica por la recuperación económica del 2022 y la continua salida de jóvenes al extranjero.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

En 2021, el PIB de Bosnia y Herzegovina fue de 17.740 millones de euros, mientras que el PIB per cápita fue de 5.104 euros.

Por entidades, la Federación generó el 64,96% del PIB total en 2021, mientras que la República Srpska lo hizo en un 32,51% y el distrito de Brcko en un 2,53%.

Según el Banco Mundial, el Índice de GINI de ByH para el 2015, último año calculado, es de 32,7, siendo 0 la igualdad perfecta y 100 la desigualdad perfecta.

Según Naciones Unidas, el Índice de Desarrollo Humano del país en 2018 es de 0,768, siendo 1 el máximo. Esto sitúa al país en el puesto 77 a nivel mundial.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

A falta de un acuerdo con el FMI, las autoridades bosnias están acudiendo a los mercados financieros para obtener fondos que cubran sus carencias presupuestarias originadas por la escasez de ingresos públicos.

En marzo de 2022 se alcanzó el Marco Fiscal Global para el período 2022-2024, requisito previo para la adopción del presupuesto a nivel estatal y en el que se quiere dar prioridad a las reformas exigidas por la Unión Europea. En términos generales, el país seguirá fortaleciendo su administración tributaria y limitará estrictamente los gastos. La consolidación fiscal no será eficaz si no se abordan las rigideces estructurales en el lado del gasto, especialmente la gran masa salarial pública y la asistencia social considerable y mal orientada.

En mayo de 2022 se adoptaron las grandes líneas para la Política Económica y Fiscal de la Federación de ByH para el período 2023-2025. Para el gobierno de la Federación, es necesario un mayor control de la gestión de la deuda y la reducción de la deuda pública, lucha contra la economía sumergida, reducción de los costes de la administración pública, frenar la salida de la mano de obra joven y cualificada y apoyo financiero a la mejora del transporte público en Sarajevo. Las medidas fiscales estarán encaminadas a la protección del empleo, incremento de la productividad empresarial, reducción o eliminación de las tasas e impuestos al desarrollo empresarial, fomento de la investigación y desarrollo y apoyo al ingreso familiar.

El Banco Central de ByH es un órgano independiente. Se encarga de la estabilidad monetaria, el apoyo a la seguridad financiera y la coordinación de sus medidas con las de las otras instituciones del país, para conseguir como objetivo final el crecimiento económico.

La política monetaria se basa en el mantenimiento de un tipo de cambio fijo, el denominado sistema de "*currency board*", que mantiene anclada la moneda KM (marco convertible) al euro con un tipo de cambio fijo de 1 KM=0,5113 euro. Con ello se busca asegurar

Secretaría de Estado de Comercio

la estabilidad de los precios.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

El FMI redujo en octubre de 2022 sus expectativas de crecimiento para Bosnia y Herzegovina, con un 2,0% de aumento del PIB en el 2023 y con cifras más optimistas para el 2024 (3,0%). Este cambio en las previsiones se explican por las consecuencias del conflicto de Ucrania con el aumento de precios de la energía, transporte, alimentación, materias primas y los desajustes en la cadena mundial de suministros. Como problemas pendientes señala el poco avance en la mejora de la composición de su presupuesto y en la reforma de las empresas públicas, mientras que las inversiones públicas se ven limitadas por la escasez de fondos. Como prioridades, identifica: la mejora de las infraestructuras físicas, la reducción de las cargas fiscales y administrativas, la continuación de la reforma laboral, la mejora de la gestión de las empresas públicas y el impulso a la competitividad.

En su último informe de marzo de 2023, el Banco Mundial predice un crecimiento del 2,5% del PIB para el 2023 y del 3% para el 2024. Este limitado aumento vendrá explicado, según el banco, por la caída del consumo privado como consecuencia del menor poder adquisitivo de la población y por el menor crecimiento de las exportaciones provocado por la caída de la demanda en los países europeos. Añaden que la inflación se mantendrá en torno al 5%, cifra menor que en el 2022 pero considerablemente superior a la de antes de la pandemia.

Para el BERD, en su último informe regional de los balcanes (febrero 2023), la economía bosnia crecerá un 2% en el 2023 y un 3% en el 2024, después de un crecimiento moderado en el 2022. La media en los balcanes será del 2,2% en el 2023 y del 3,4% en el 2024, reflejo de una débil demanda externa, inflación persistente y condiciones financieras más estrictas.

El Banco Central de Bosnia y Herzegovina, en sus últimos datos publicados de junio de 2023, ha aumentado su previsión de crecimiento para el 2023, hasta el 1,6% y del 3,2% para el 2024. Los datos del 2023 los justifican por el previsto descenso del comercio exterior y la moderación del consumo privado, que ve mermado su poder adquisitivo por la elevada inflación. Para el Banco Central de ByH, aumentarán ligeramente los sueldos a finales de 2023 y seguirá cayendo la tasa de paro, a pesar de la desfavorable estructura por edades de la población y la tendencia demográfica negativa que a largo plazo limitarán el consumo interno.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

En marzo de 2023, se adoptó el Programa de Reformas Económicas para el período 2023-2025, de acuerdo con las pautas de la Comisión Europea, y centrada en 25 medidas encaminadas a fortalecer la competitividad y la eliminación de los obstáculos al crecimiento económico en los próximos 3 años. Los tres retos claves son: aumento de la eficiencia del mercado de trabajo, mejora del clima de negocios con una cooperación más estrecha y coordinada entre los diferentes niveles de gobierno, y gestión de las cuentas públicas.

El trabajo del Consejo de Ministros de ByH para el 2023 se centrará en el camino hacia la integración de ByH en la UE después de haber conseguido el estatus de candidato a finales de 2022. Más concretamente, en la mejor utilización de la capacidad institucional existente, en la experiencia de los países vecino, la mejora de la información y la creación del apoyo público para llevar a cabo las reformas propuestas por la Unión Europea. También trabajará en una mayor utilización de los fondos europeos, en particular el IPA III, y en la intensificación del diálogo institucional con la Unión Europea.

Otros temas incluidos en su agenda son: cooperación con la OTAN, legislación, seguridad, reforma de la administración pública, posición macroeconómica y economía, comercio exterior y relaciones internacionales, tráfico y conectividad, derechos humanos, refugiados, jóvenes y protección de minorías. Paralelamente, se consideran como prioridades el fortalecimiento de la cooperación regional, bilateral y multilateral, inversiones públicas, armonización legislativa con la UE y creación de un mejor clima de negocios en casi todas las áreas (justicia, administración, concursos públicos, tasas especiales, impuestos indirectos, transporte, seguridad cibernética, derechos humanos, seguridad alimentaria, mercado del vino, agricultura, libertad para el acceso a la información, digitalización, medios de comunicación públicos, desarrollo de la ayuda

Secretaría de Estado de Comercio

humanitaria y armonización de la regulación postal.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

La Balanza Comercial ha registrado sistemáticamente altos y crónicos déficits. La exportación se basa principalmente en materias primas y en primeros transformados para la producción industrial de los países de la UE, mientras que el país importa productos manufacturados.

Después de la recuperación de los intercambios comerciales en el 2021, las cifras de 2022 han confirmado esta evolución positiva, impulsada por la mayor demanda de los países europeos y el aumento de la demanda interna. En este año, las exportaciones crecieron un 25,9% con 9.189 millones de euros de exportación, mientras que las importaciones lo hicieron en un 32,6% con 14.641 millones de euros. El déficit comercial ha crecido, con 5.452 millones de euros y la tasa de cobertura ha empeorado al aumentar más las importaciones (un 62,7% frente al 66,0% en 2021).

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

La economía bosnia está muy abierta al exterior. En 2021, su coeficiente de apertura fue del 83,5% si se aplica la regla de (exportaciones + importaciones)/PIB; mientras que es del 51,4% con la regla de (importaciones/PIB). Estos datos sin embargo son inferiores a los de los años anteriores debido a la caída brusca de todas las macromagnitudes como consecuencia de la pandemia de 2020.

El comercio se dirige fundamentalmente a sus países vecinos: países de la UE (como suministrador de materias primas), y miembros de la CEFTA (Zona de Libre Comercio Regional en los Balcanes Occidentales).

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

La Unión Europea es tradicionalmente el principal socio comercial de ByH, destacando Alemania, Italia y Croacia como sus principales socios.

Fuera de la Unión Europea, destacan como socios tradicionales: Serbia (que es el cuarto socio comercial en 2022 después de haber sido el tercero en 2021 y el segundo en 2020) mientras que China y Turquía vuelven a ser el 7º y 8º socios en 2022 como en el año 2021, superados por Eslovenia y Austria.

Los intercambios totales con la UE cayeron ligeramente en 2021 y 2022 en términos proporcionales, con un 63,3% del total en 2022 frente al 65,2% en 2020. Croacia ha vuelto a alejarse de la primera posición que ya perdió en 2014, con un 11,8% de su mercado total en 2022, frente a Alemania que sigue conservando el primer puesto en estos últimos años con el 12,1% del total. Le siguen Italia (11,85%), Croacia (11,84%) y Austria (5,8%). Todos ellos son considerados como mercados tradicionales de ByH dada su proximidad geográfica.

Fuera de la U.E, Serbia es tradicionalmente el primer socio comercial con el 11,6% del total en 2022. Cabe indicar el cada vez mayor intercambio comercial de ByH con China (5,0%) y Turquía (4,2%) aunque destacan fundamentalmente por sus exportaciones a ByH, no por sus importaciones.

Por lo que a las importaciones se refiere, Italia fue el principal suministrador en 2022 con el 12,3% del total, seguido de Serbia (10,6%), Alemania (10,4%), Croacia (9,9%), China (8,1%) y Turquía (5,8%). España ocupa el puesto 16º, el mismo que en el 2021, con el 1,11% del total (cifra similar a la de 2021 también).

Por su parte, las exportaciones de ByH en 2022 se dirigen prácticamente a los mismos socios comerciales con posiciones que se intercambian cada año. En este período, Croacia es el primer cliente con el 14,8%, seguido de Alemania (14,8%), Serbia (13,1%) que ha superado por cuarto año consecutivo a Italia (11,0%), Austria (9,5%) y Eslovenia (7,9%). España ocupa el puesto 26 (bajando 5 puestos en relación a 2021) con el 0,31% del total (cifra similar a la de 2021 también).

Secretaría de Estado de Comercio

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAISES CLIENTES					
(Datos en M €)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**%**
Croacia	715	696	953	1.368	43,6
Alemania	856	833	1.092	1.363	24,7
Serbia	669	589	880	1.208	37,2
Italia	664	519	822	1.018	23,8
Austria	557	514	656	874	33,1
Eslovenia	514	487	623	726	16,6
Montenegro	208	149	394	294	46,1
Países Bajos	124	123	184	215	17,3
Francia	135	132	170	199	16,6
Hungría	137	97	135	182	34,9
Resto	1.297	1.237	1.389	1.742	--
TOTAL	**5.876**	**5.376**	**7.298**	**9.189**	**25,9**

Fuente: Agencia de Estadísticas de ByH
Ultima actualización: febrero 2023

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES					
(Datos en M €)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**%**
Italia	1.192	996	1.329	1.810	36,1
Serbia	1.099	969	1.241	1.563	26,0
Alemania	1.195	1.060	1.312	1.530	16,6
Croacia	1.033	778	982	1.454	48,0
China	741	693	870	1.190	36,7
Turquía	493	458	649	856	31,9
Eslovenia	463	429	503	569	13,1
Austria	368	348	421	512	21,8
Polonia	298	259	315	402	27,6
Hungría	230	183	321	354	20,5
Resto	2.857	2.460	3.099	4.401	--
TOTAL	**9.969**	**8.633**	**11.042**	**14.641**	**32,6**

Fuente: Agencia de Estadísticas de ByH
Ultima actualización: febrero 2023

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

Los principales sectores de exportación son los metales y sus manufacturas, equipos eléctricos, manufacturas a base de minerales, productos químicos, madera, calzado y artículos textiles. Por su parte, entre las importaciones destacan los metales y sus manufacturas, equipos eléctricos, productos a base de minerales, industria química, alimentación, plásticos, vehículos y textiles.

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (POR SECCIONES DEL SISTEMA ARMONIZADO)					
(Datos en M €)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**%**
Metales y sus manufacturas	1.073	889	1.582	2.085	31,8

Secretaría de Estado de Comercio

Maq.,eq.eléct.,imagen,sonido	813	809	1.044	1.270	21,6
Manuf.a base de minerales	547	444	722	1.033	43,1
Manuf.diversas	569	576	712	784	10,2
Prod.químicos o ind.relac.	478	400	501	679	35,4
Madera, corcho y art.paja	386	367	499	604	21,0
Calzado,gorros, paraguas	391	332	375	455	21,0
Plástico y caucho	255	266	338	421	24,7
Textiles y art.textiles	325	306	339	404	19,1
Celulosa,papel y cartón	143	149	200	266	32,9
Resto	896	838	986	1.188	--
TOTAL	**5.876**	**5.376**	**7.298**	**9.189**	**25,9**

Fuente: Agencia de Estadísticas de ByH
Ultima actualización: febrero 2023

CUADRO 6: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS (POR SECCIONES CLASIFICACIÓN SIT)					
(Datos en M €)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**%**
Manuf.metales	530	516	697	930	33,5
Metales no ferrosos	185	72	341	619	81,3
Muebles y sus partes	465	460	553	600	8,5
Manufacturas diversas	393	362	475	551	16,1
Electricidad	293	254	424	549	29,5
Equipos eléctricos	304	295	419	524	25,1
Calzado	380	322	355	430	20,9
Química inorgánica	252	215	278	421	50,9
Corcho y madera	274	255	347	412	18,5
Miner. metalíferos,chatarra	191	190	323	343	6,1
Resto	2.609	2.435	3.086	3.810	--
TOTAL	**5.876**	**5.376**	**7.298**	**9.189**	**25,9**

Fuente: Agencia de Estadísticas de ByH
Ultima actualización: febrero 2023

CUADRO 7: IMPORTACIONES POR SECTORES

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (POR SECCIONES DEL SISTEMA ARMONIZADO)					
(Datos en M €)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**%**
Manuf.a base de minerales	1.473	1.021	1.388	2.522	81,7
Metales y sus manufacturas	1.100	893	1.694	2.371	40,0
Maq.,eq.eléctrico,imagen,sonido	1.410	1.286	1.521	1.900	24,9
Prod.ind.química y similares	896	859	979	1.157	18,1
Aliment.,bebida,alcohol,tabaco	847	820	914	1.146	25,4
Plástico y caucho	670	632	829	980	18,2
Textiles y artículos textiles	632	575	695	826	19,0
Vehículos,aviones,barcos	750	596	725	801	10,4
Productos a base de vegetales	389	392	424	566	33,7
Animales vivos y sus productos	300	270	320	410	28,1
Resto	1.502	1.289	1.553	1.962	--
TOTAL	**9.969**	**8.633**	**11.042**	**14.641**	**32,6**

Fuente: Agencia de Estadísticas de ByH
Ultima actualización: febrero 2023

CUADRO 8: IMPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

Secretaría de Estado de Comercio

PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS (POR SECCIONES CLASIFICACIÓN SIT)					
(Datos en M €)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**%**
Petróleo y sus productos	852	527	845	1.563	85,0
Metales no ferrosos	326	303	622	1.023	64,4
Hierro y acero	393	360	610	802	31,4
Vehículos automóviles	721	526	661	759	14,9
Equipos eléctricos	400	363	456	579	26,8
Manufacturas de metales	366	344	444	530	19,5
Carbón,coke y briquetas	293	172	249	504	2,1
Maquinaria industrial	355	310	393	481	22,4
Hilados y telas	377	340	389	436	12,2
Manufacturas diversas	303	271	334	412	23,1
Resto	5.583	5.117	6.039	7.552	--
TOTAL	**9.969**	**8.633**	**11.042**	**14.641**	**32,6**

Fuente: Agencia de Estadísticas de ByH
Ultima actualización: febrero 2023

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

A diferencia de lo que ocurre en la balanza comercial, la balanza de servicios de Bosnia y Herzegovina ha registrado siempre un superávit por los buenos resultados de los servicios de Viajes. Después de una caída de la mitad por la pandemia y el cierre de fronteras, los datos del primer semestre de 2022 y del 2021 muestran la recuperación de dicha balanza.

De acuerdo con los datos del Banco Central de Bosnia y Herzegovina, el superávit fue de 6.777 millones de euros hasta junio de 2022 y de 1.322 en 2021, cifras superiores a los de todo el año 2020.

Hasta junio de 2022, las exportaciones de servicios han seguido siendo superiores a las importaciones en este período, con 1.019 millones de euros de exportación y 352 millones de euros de importación, cifras superiores al mismo período de 2021, por lo que se espera superen los resultados de 2021.

Los ingresos por exportaciones de servicios hasta junio de 2022 reflejan la gran recuperación del turismo (39% del total de los ingresos por servicios frente al 26% en todo el año 2020) y en menor medida la del transporte, que en el 2022 y 2021 se ha visto colapsado por el exceso de demanda, escasez de oferta y aumento del precio los hidrocarburos (25,2% del total en junio de 2022 frente al 27% en todo el 2020). Es de esperar que el transporte recupere progresivamente su posición con la vuelta a la normalización. En tercer lugar están los servicios de manufactura (14%) y las telecomunicaciones (13%).

En cuanto a las importaciones de servicios, se ha registrado esta misma tendencia en este período, con una mayor participación del sector transporte por la reactivación de la movilidad y el alto nivel de demanda de productos y servicios (43% del total hasta junio de 2022, frente al 39% en el 2020 y el 37% en 2019), mientras que el sector turismo ha caído al segundo puesto (28% hasta junio de 2022, el 20% en 2020 y el 36% en 2019). En tercer lugar están otros servicios empresariales y gubernamentales (10,3%) y las telecomunicaciones (6,9%).

No hay información sobre pagadores u origen de los servicios dado que no existen todavía datos detallados de la balanza de servicios de Bosnia y Herzegovina y solo se pueden registrar los reflejados en la balanza de pagos.

3.5 TURISMO

En el 2022 y 2021 los resultados del sector turístico en Bosnia y Herzegovina fueron mucho mejores de lo esperado, teniendo en cuenta la caída del 70% en el 2020 por la pandemia. En 2022, la llegada de turistas fue de 1,4 millones (un 50,7% que el año 2021), de los cuales

Secretaría de Estado de Comercio

907.526 fueron turistas extranjeros (un 80,8% más que en el 2021). Esto se explica por la recuperación económica de los países europeos, la apertura de fronteras y la vuelta de los vuelos regulares a Sarajevo.

Por origen, el 15,6% han sido serbios (141.919 turistas) y el 14,1% croatas (128.778 turistas), ambos países vecinos y con una larga tradición económica y comercial. Le siguen Turquía (país musulmán) con el 6,8% del total (62.392 turistas), Eslovenia (6,8% y 61.943 turistas) y Alemania con el 5,1% y 47.034, ambos países europeos y cercanos. Después, le siguen otros dos países árabes musulmanes: Emiratos Árabes con el 3,7% y 33.610 turistas y Arabia Saudita con el 3,6% y 33.552 turistas. Estos turistas buscan países musulmanes con menos calor que en su país, para ir de vacaciones en verano, y Sarajevo, la capital, es una buena opción. España está muy alejado, con solo 8.642 turistas en 2022 (un 0,95% del total) aunque con un crecimiento del 110,4% con respecto a 2021.

Las distintas administraciones bosnias han priorizado el turismo como uno de los sectores económicos estratégicos. Los principales atractivos turísticos son las ciudades histórico-culturales de Sarajevo y Mostar-Medjugorje, pero también existe potencial en el turismo de naturaleza, de aventura y de nieve. El aeropuerto de Sarajevo está abriendo nuevas líneas aéreas con destino a Sarajevo desde el 2021.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

La Ley de Inversiones Extranjeras, en vigor desde 1998 (B.O.17/98) y sus respectivas enmiendas (B.O. 13/03; 48/10 y 22/15), crearon el nuevo marco legal para atraer la inversión extranjera y, a su vez, proteger los intereses del inversor extranjero. Esta ley asegura la igualdad de trato para nacionales y extranjeros (arts. 3 y 8), así como estipula la obligación de registro electrónico en los Tribunales Registrales competentes, incluyendo el nombre del inversor extranjero, su país de origen, su actividad y la cuantía proporcional de su participación en el capital social de la entidad (art. 5). Por último, la ley permite la repatriación de los beneficios obtenidos (art. 11). Esta normativa regula los siguientes derechos de los inversores extranjeros:

- Derecho de abrir cuentas en cualquier banco comercial en moneda nacional o libremente convertible.
- Derecho a emplear libremente a ciudadanos extranjeros si no está determinado de manera diferente por las leyes de Bosnia y Herzegovina en materia de trabajo e inmigración.
- Protección contra la nacionalización, expropiación, requisición u otras medidas que tengan el mismo efecto. Dichas medidas pueden tomarse exclusivamente en el interés público, de acuerdo con las leyes y reglamentos aplicables, y bajo el pago de una remuneración apropiada.
- Acceso a los mismos derechos de propiedad sobre bienes raíces que las personas jurídicas bosnias.

Los derechos y privilegios otorgados a los inversionistas extranjeros y las obligaciones derivadas de la Ley de Cuotas de Inversión Extranjera Directa no pueden ser abolidos o cancelados por la entrada en vigor de leyes y reglamentos promulgados posteriormente. Si tales leyes y reglamentos adoptados posteriormente son más favorables para los inversionistas extranjeros, éstos tienen el derecho a elegir el régimen que sea competente para su inversión.

Existen algunas restricciones excepcionales a la igualdad de trato: La participación de una persona física o jurídica extranjera en el capital inicial de una sociedad local cuya actividad sea la producción y comercio de armas, munición, explosivos de uso militar, equipamiento militar o los medios de comunicación, en cuyos casos no podrán ser mayores a un 49% del total, salvo decisión arbitraria contraria de las autoridades competentes del Gobierno de cada entidad territorial (art. 4).

Para promover la inversión extranjera directa, el Consejo de Ministros de ByH creó una oficina correspondiente, con la previsión de permitir que las entidades territoriales hicieran lo propio, vinculándoles a la cooperación mutua y al intercambio de información con miras a la consecución más eficaz de sus fines (arts. 6 y 7). También establece una exención general de restricciones para la contratación de trabajadores extranjeros (art.14).

Secretaría de Estado de Comercio

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

De acuerdo con los datos publicados por el Banco Central de Bosnia y Herzegovina, el flujo de inversión directa total se ha recuperado después de crisis del COVID-19, con cifras que superan ya a las de 2018-19. En cifras, el flujo fue de 615 millones de euros en 2022, de 496,5 millones en 2021 y de 346,7 millones en 2020 frente a los 357,3 millones de 2019.

Con respecto a los datos acumulados de mayo de 1994 a septiembre 2022 (últimos datos disponibles hasta el segundo semestre de 2023), la inversión extranjera directa ha sido de 8.752 millones de euros. Por países de origen, Austria es el principal inversor (17,8% del total), seguido de Croacia (16,2%), Serbia (13,5%), Eslovenia (7,9%) y Alemania (5,8%), todos ellos países vecinos o de gran influencia en la zona. Por sectores de destino, el sector financiero se ha beneficiado de la mayor inversión (22,7% del total), puesto que es necesario para fomentar las relaciones comerciales, seguido de las telecomunicaciones (10,2%), el comercio mayorista (9,2%) y producción de electricidad con el 5,4%.

Los datos de los nueve meses de 2022 indican como primer inversor a Austria con 84,5 millones de euros, seguido de Reino Unido (73,7 millones), Suiza (68,5 millones), Eslovenia (49,7 millones) y Croacia (36,5 millones). Estos dos últimos países al ser vecinos, realizan anualmente inversiones totales similares mientras que los otros países más alejados, realizan inversiones puntuales. Como sectores principales de destino en estos nueve meses, destacan la intermediación financiera (118,7 millones de euros), el comercio minorista (68,0 millones de euros), manufactura de metales básicos (66,2 millones de euros), suministro de electricidad y gas (63,5 millones de euros) y comercio minorista (35,6 millones de euros).

CUADRO 9: FLUJO DE INVERSIONES EXTRANJERAS POR PAÍSES Y SECTORES

INVERSION EXTRANJERA POR PAISES Y SECTORES				
(Datos en M €)	**2019**	**2020**	**2021**	**I-IX.2022**
POR PAISES				
Austria	31,0	36,5	49,1	84,5
Reino Unido	43,4	38,4	64,4	73,7
Suiza	-0,1	-11,8	107,8	68,5
Eslovenia	10,4	36,4	36,1	49,7
Croacia	59,9	76,3	41,9	36,5
Resto del mundo	212,7	170,9	197,2	117,0
Total	**357,3**	**346,7**	**496,5**	**429,9**
POR SECTORES				
Intermediación financiera	74,4	78,7	80,2	118,7
Comercio mayorista	47,0	48,0	39,9	68,0
Manufactura de metales básicos	9,1	9,6	52,5	66,2
Suministro de electricidad y gas	38,7	45,3	32,2	63,5
Comercio minorista	5,9	21,8	88,4	35,6
Resto de sectores	182,2	143,3	193,3	77,9
Total	**357,3**	**346,7**	**496,5**	**429,9**

Fuente: Banco central de Bosnia y Herzegovina
Ultima actualización: febrero 2023

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

A largo de 2006 se privatizó la mayoría del capital de la empresa de distribución de hidrocarburos de la Federación de ByH, Energopetrol, que fue adquirida por la empresa croata INA. En el 2007 le tocó el turno a la empresa de telecomunicaciones de la República Srpska, Telekom Srpska, que fue adquirida por la empresa de telecomunicaciones de Serbia, Telekom Srbija. Quedan por privatizar las dos empresas de telecomunicaciones de la Federación, BH Telecom y HT Mostar

Secretaría de Estado de Comercio

(esta última pertenece en un 50% a la Federación), y las tres empresas de electricidad.

La lentitud del proceso de privatizaciones se explica por la falta de consenso entre las autoridades a todos los niveles, la cual ha dirigido la inversión extranjera hacia el sector productivo y las inversiones en nuevas instalaciones (greenfield investments).

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

Las fuentes oficiales son: el Banco Central de ByH (www.cbbh.ba), la Agencia Bosnia de Promoción de Inversiones (FIPA), la Agencia de Promoción de Inversiones del Cantón de Sarajevo (KAIP) y el organismo local de la República Srpska (IRBRS).

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

La feria más importante dedicada exclusivamente a inversiones es la Conferencia Internacional de Inversiones (Sarajevo Business Forum). Esta feria está organizada por el Bosnian Bank International y se celebra anualmente en el mes de mayo (17-18 mayo de 2023) con especial hincapié en la edición de 2023, en las oportunidades para el sector halal.

Para más información, se puede consultar la página web: http://www.sarajevobusinessforum.com.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

El Banco Central de Bosnia y Herzegovina es el encargado de publicar los datos de las inversiones bosnias en el exterior. Hasta la fecha solo ha publicado importes totales anuales por países (no hay desglose por sectores), siendo todos ellos muy reducidos por la poca capacidad financiera del país.

Las inversiones en el exterior se dirigen principalmente hacia los países con los que mantiene una larga tradición económica y comercial, tanto europeos como Croacia, Alemania y Eslovenia como con sus países vecinos (Serbia, Montenegro y Macedonia del Norte).

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

INVERSION EN EL EXTERIOR POR PAISES Y SECTORES				
(Datos en M €)	**2018**	**2019**	**2020**	**2021***
POR PAISES				
Croacia	190,6	211,3	229,5	247,2
Montenegro	45,9	77,8	77,5	100,3
Serbia	46,9	70,0	95,1	95,6
Alemania	82,4	17,5	36,1	52,1
Eslovenia	21,2	20,8	21,1	20,8
Resto del mundo	152,9	115,9	103,8	101,6
Total	**539,9**	**513,3**	**563,1**	**617,6**
POR SECTORES				
No hay datos				

Fuente: Banco central de Bosnia y Herzegovina
*Ultima actualización: octubre, 2022 (*últimos datos disponibles)*

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

El lastre de la balanza de pagos sigue siendo el déficit crónico de la balanza comercial, déficit que no puede ser compensado aunque sí reducido por los buenos resultados de la balanza de

Secretaría de Estado de Comercio

servicios y sobre todo por la balanza de transferencias. Esta crece de forma significativa cada año por el mayor envío de remesas de emigrantes y no se ha visto perjudicada por la crisis del COVID-19. Estas remesas superan a las inversiones extranjeras, alcanzando los 2.438 millones de euros en 2022, los 2.135 millones de euros en 2021 y los 1.896 millones de euros en 2020. Es de esperar que esta partida siga subiendo en los próximos años debido a la creciente salida de la gente joven del país, descontenta por la situación político-económica, y por el aumento del nivel de vida de los emigrantes de principios de la crisis (enviando remesas de mayor importe).

El déficit por cuenta corriente está reduciendo su participación en el PIB, con el 2,1% del PIB en 2021 frente al 3,3% del PIB en 2018 y sin datos todavía totales para el 2022.

La balanza comercial es sistemáticamente deficitaria, con unas cifras crecientes por el mayor aumento de las importaciones. En 2022, el déficit fue de 5.161 millones de euros frente a los 3.055 millones de euros de 2019.

La balanza de servicios ha crecido en estos años por la entrada de turistas y la progresiva recuperación de la construcción. Después de una caída en el 2020 por la pandemia y las restricciones a la movilidad, se ha recuperado los datos de turismo, con una balanza de servicios superior a las de 2019, con 1.853 millones de euros en 2022 y 1.322 millones de euros en 2021.

La balanza de transferencias es la que más se recupera con unas cifras crecientes. Son remesas de emigrantes que partieron en la última década y que ya han alcanzado un buen nivel de vida en los países europeos (Alemania, Austria, Suiza y Países Nórdicos) y remesas de los nuevos emigrantes jóvenes que han salido del país en los últimos años, cansados por la situación política y la falta de oportunidades en el país. A esto hay que añadirle unos 500 millones de euros de pago por pensiones a jubilados bosnios que han regresado a su país. De los 3,5 millones de habitantes del censo de 2013 (algunas estimaciones aseguran que la población es actualmente inferior a 3 millones), se estima que hay 1,65 millones de bosnios en el extranjero. En el 2022, se ha alcanzado un récord en la cifra de transferencias con 2.438 millones de euros, frente a los 1.503 millones de euros en 2019.

CUADRO 11: BALANZA DE PAGOS

BALANZA DE PAGOS				
(Datos en M€)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**
CUENTA CORRIENTE	**-590**	**-557**	**-409**	**-1.045**
Balanza Comercial (Saldo)	-3.055	-3.236	-3.678	-5.161
Balanza de Servicios (Saldo)	1.015	694	1.322	1.853
Balanza de Rentas (Saldo)	-53	58	-349	-175
Del trabajo	317	292	422	513
De la inversión	-371	-234	-771	-718
Balanza de Transferencias (Saldo)	1.503	1.926	2.125	2.438
AAPP	5	30	-10	3
Resto Sectores (Remesas y otras)	1.498	1.896	2.135	2.434
CUENTA DE CAPITAL	**119**	**158**	**145**	**168**
Transferencias de capital	152	158	145	168
Enajenación/Adquisición de activos inmateriales no producidos	-403	-398	-264	-876
CUENTA FINANCIERA	**-192**	**-297**	**-47**	**-623**
Inversiones directas	-400	-329	-459	-587
Inversiones de cartera	77	20	41	99
Otras inversiones	-201	-624	-1.007	-208

Secretaría de Estado de Comercio

Derivados financieros	0	0	0	0
Variación de Reservas	331	635	1.377	72
Errores y Omisiones	278	100	244	252
Fuente: Banco central de Bosnia y Herzegovina *Última actualización: marzo 2023*				

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas de divisas crecen de forma regular en forma absoluta pero se van reduciendo en meses de importación de bienes y servicios, con 8.214 millones de euros en 2022 (6.9 meses de importación de bienes y servicios) y 8.358 millones de euros en 2021 (9,3 meses de importación de bienes y servicios), de acuerdo con los datos del Banco Central de Bosnia y Herzegovina. El importante crecimiento en el 2021 se explica por la adjudicación histórica de DEG del FMI en agosto y el mayor nivel de operaciones de repos.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

Desde 1997 está en vigor un régimen de currency board, con un tipo de cambio fijo frente al Marco alemán, que al introducirse el Euro pasó a anclarse a esta divisa conforme al valor que se asignó al Euro/Marco alemán. Un Euro es igual a 1,95583 Marcos Convertibles bosnios (KM o BAM).

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

Desde el final de la guerra, las autoridades han tratado de normalizar las relaciones con los acreedores externos. Los atrasos con el FMI y el Banco Mundial se saldaron en 1995 y 1996. En 1997 se logró un acuerdo con el grupo de acreedores del Club de Londres y en 1999 se concluyeron las negociaciones con el Club de París.

Actualmente, la deuda es responsabilidad del Estado, pero cada Entidad asume la deuda a la que se compromete. De esta manera, se facilita, en cierto modo, el complicado procedimiento para la aprobación de la Garantía Soberana del Estado al no tener que contar con la aprobación de la Entidad que no es beneficiaria del crédito, como ocurría antes.

Según los datos del Banco Central de ByH, la deuda externa del gobierno no ha dejado de crecer en estos últimos años, puesto que la capacidad recaudatoria del Estado es muy limitada y depende de la financiación externa para su funcionamiento. Después de haber conseguido su reducción en 2019, la pandemia del 2020 volvió a incrementar la deuda externa hasta alcanzar los 4.769 millones de euros en 2021 (5% del PIB). La recuperación económica del 2022, con un mayor volumen de transferencias y entradas de turistas, así como una mayor recaudación por parte del estado (impuestos indirectos) ha estabilizado a deuda así como ha reducido su participación en el PIB. Los datos de este año son de 4.733 millones de euros y un 19,6% del PIB.

El servicio de la deuda sigue una evolución similar, con 410 millones de euros en 2022 (3,7% de las exportaciones de bienes y servicios) y 395 millones de euros en 2021 (4,7% de las exportaciones de bienes y servicios).

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

La OCDE clasifica a Bosnia y Herzegovina en el Grupo 7, el de mayor riesgo.

Las agencias crediticias internacionales han mantenido durante estos últimos años, su nota a este país, con mínimos cambios.

En agosto de 2021, Moody´s siguió confirmando el B3 estable de los cinco años anteriores mientras que S&P confirmó en febrero de 2023 la calificación de B positivo que le había otorgado en febrero de 2022, mejorando así el estado de "estable" que tenía desde abril de 2020, pero avisando de que la situación se puede agravar por el aumento de la tensión política en el país.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

Secretaría de Estado de Comercio

Los principales objetivos de política económica siempre han ido dirigidos a la elaboración de un plan de reformas sociales y económicas basado en las recomendaciones de la UE, sintetizadas en los siguientes puntos:

1. Impulso a las reformas estructurales (principalmente del mercado de trabajo, con mayor flexibilidad y menores costes laborales) y el desarrollo de una economía de mercado funcional con un mayor y más dinámico sector privado.
2. Aceleración de las privatizaciones y la creación de un ambiente más favorable a la inversión extranjera.
3. Lucha contra la corrupción
4. Modernización de las infraestructuras de transportes, aguas y telecomunicaciones.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones bilaterales parten del reconocimiento por parte de la UE de la soberanía e independencia de Bosnia y Herzegovina, el 7 de abril de 1992. Sobre esta base España reconoce al nuevo Estado y se establecen relaciones diplomáticas plenas.

En una primera fase, dominada por el conflicto armado, la implicación española en el país fue muy importante, tanto en el terreno militar como en el político. Con la firma de los acuerdos de paz y la gradual estabilización política, la presencia militar fue disminuyendo y se redujeron las visitas de alto nivel, aunque se siguieron haciendo notables esfuerzos en el terreno de la cooperación técnica y en la ayuda oficial al desarrollo para la reconstrucción económica del país. España cuenta con un elevado prestigio y buenas relaciones políticas, gracias sobre todo al papel jugado por el Contingente Militar Español de Estabilización y a la contribución a la reconstrucción y desarrollo económico a través de la ayuda oficial al desarrollo (antiguos créditos FAD; FIEM-EVATIC y la ayuda de la AECID que contó con una oficina en Sarajevo hasta julio de 2011).

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de las Inversiones (APPRI), en vigor desde el 21 de mayo de 2003.
Acuerdo para Evitar la Doble Imposición. Entró en vigor el 4 de enero de 2011.
Acuerdo General de Amistad, Buena Vecindad y Cooperación, firmado en Madrid el 25 de abril de 2002.
Programa de Cooperación Financiera, firmado en Madrid el 18 de febrero de 2008. En vigor desde el 4 agosto de 2008.
Acuerdo sobre Transporte Internacional de Carretera, firmado en Sarajevo el 7 de marzo de 2018.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Las principales barreras comerciales que afectan al desarrollo de las relaciones comerciales de Bosnia y Herzegovina con el exterior son: la existencia de licencias de importación para un número considerable de productos (medicamentos, químicos, hortalizas, plantas vivas, flor cortada, resinas vegetales); las cuotas a la importación de automóviles de turismo, componentes de automoción y productos cárnicos; los controles de calidad por laboratorios bosnios para alimentos y bebidas, productos químicos, piel, cuero, maderas, aparatos de gas; y los controles sanitarios y fitosanitarios para alimentación, abonos, fungicidas, fertilizantes, madera, corcho y algodón. Recientemente ha habido dificultades en la aceptación de certificados sanitarios para la exportación de productos agroalimentarios, aunque ya solucionado, hay que tener en cuenta que por el momento Bosnia y Herzegovina no acepta certificados sanitarios o de otro tipo firmados electrónicamente.

El 1 de septiembre de 2014 entró en vigor </span">la última Ley de impuestos especiales sobre

Secretaría de Estado de Comercio

la cerveza que permite impuestos especiales reducidos para cervecerías con una producción inferior a 400 000 hl. Parece que todos los cerveceros de Bosnia y Herzegovina, excepto uno, entran en la categoría de impuestos reducidos.

En junio de 2022 el Consejo de Ministros de Bosnia y Herzegovina adoptó la prohibición temporal de la exportación de diferentes productos derivados de madera forestal, leña y productos de madera. El objetivo es proporcionar las cantidades necesarias para la industria de transformación, eliminar la amenaza de daños graves o irreparables a los bosques de Bosnia y Herzegovina y evitar la escasez causada por la crisis en el mercado mundial de la energía. La prohibición se ha ido ampliando, la última hasta el 31 de julio de 2023. Desde la perspectiva de los compromisos internacionales del país y en virtud de la Acuerdo de Estabilización y Asociación, medidas como esta, especialmente cuando no están debidamente justificadas, solo pueden utilizarse en situaciones de circunstancias excepcionales y críticas, por ejemplo, escasez crítica de suministros. Por lo que la Comisión está estudiando la justificación alegada por Bosnia y Herzegovina.

En el mes de octubre de 2021, la RS creó una Agencia del Medicamento propia que el Tribunal Constitucional de Bosnia y Herzegovina la ha declarado inconstitucional. Por otra parte, durante 2022, algunos cantones de la FByH 2022 elaboraron normas contrarias al Acuerdo de Estabilización y Asociación ya que discriminan a los medicamentos genéricos extranjeros.

Podemos referirnos a una serie de dificultades que han de afrontar las empresas a la hora de considerar el mercado bosnio. Los principales problemas que se encuentran las empresas exportadoras para introducirse en ByH son la existencia de un mercado interior muy pequeño y fragmentado y un sector privado reducido. No existe prácticamente unidad de mercado, y la relación entre las dos Entidades (FByH y RS) y entre los tres grupos de población, bosníacos (musulmanes), bosnio-croatas y serbo-bosnios, son escasas. En la práctica ello significa que debe contarse con un importador o distribuidor con presencia en cada una de las entidades, incluso en Sarajevo y en Mostar en el caso de la Federación de ByH.

En cuanto a la gestión de licitaciones mencionar que, incluso en los casos de proyectos financiados por organismos internacionales, se percibe un nivel alto de presiones/influencia por parte de un muy reducido número de empresas locales, normalmente ligadas a los correspondientes gobiernos de las entidades en las que se licita el proyecto. En marzo de 2021 fue aprobada una reforma de la Ley de Compras Públicas, para adaptarla parcialmente a la normativa europea, aunque la reforma es parcial. En el verano de 2022 se han aprobado enmiendas a la Ley de Contratación Pública, una de las grandes prioridades para la UE.

Por lo que se refiere al sistema legal, ByH requiere de un mayor fortalecimiento del Estado de Derecho, la simplificación de los procedimientos de ejecución de los contratos y la decidida lucha contra la corrupción. Éstos principios son esenciales para que ByH mejore su entorno empresarial. Aunque se han dado algunos pasos para mejorar las normas jurídicas que regulan los negocios, la situación sigue siendo compleja y problemática. El país tiene una falta de capacidad institucional y una trayectoria pobre, sobre todo en la solución de controversias comerciales.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Los intercambios comerciales entre España y ByH son muy reducidos. El signo de la balanza comercial bilateral siempre ha sido favorable a España, con unas exportaciones superiores a las importaciones y unas tasas de cobertura elevadas. ByH se sitúa para España en el año 2022 como 106º cliente mundial, y 124º proveedor, si bien la importancia de España para ByH es mayor, como cliente ocupa la posición 29º y como proveedor la 18º (datos de 2020).

En 2022 y 2021 hay una notable recuperación de intercambios, tras la caída de los mismos en la pandemia. En 2022 el valor de las exportaciones alcanzó los 99,7M€, un 40,8% superior al año anterior, y las importaciones 44,3M€, un 2,2% menos que en el 2021. Los principales productos exportados fueron "prendas de vestir no de punto" (11% del total),"vehículos automóviles" (10%), productos cerámicos" (9%),"máquinas y aparatos mecánicos" (8%) y "prendas de vestir, de punto" (7%) . Por su parte, los principales productos importados fueron "muebles, sillas, lámparas" (22%), "aparatos ópticos, medida, médicos" (14,5%), "máquinas y aparatos

Secretaría de Estado de Comercio

mecánicos" (10,4%), y "calzado" (10,2%) y "aparatos y material eléctrico" (5,6%).

El número de exportadores españoles regulares a ByH ha crecido en los últimos años, pasando de 304 en 2018 a 359 en 2021 y en 2022 se sitúa en 361.

CUADRO 12: EXPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA					
(Datos en M EUR)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**%**
Confección femenina	9,19	9,01	11,72	13,44	13,92
Automóviles	4,17	3,99	4,55	9,05	79,85
Pav.y revest.cerámicos	5,33	4,63	6,47	8,62	35,30
Pescados congelados	3,26	2,85	2,99	3,89	79,37
Carne porcina fresca/refrig.	1,31	0,85	1,18	3,34	23,70
Material eléctrico	1,67	1,06	1,31	3,25	28,91
Confección masculina	2,39	1,74	2,29	2,92	121,83
Pasta de papel y papel	1,89	1,44	1,48	2,88	127,58
Otros productos	1,80	3,61	4,71	2,76	82,68
M.P. y semimanuf.plástico	1,36	1,21	1,65	2,64	64,61
Resto	33,47	29,28	32,39	37,91	--
TOTAL	**65,84**	**59,67**	**70,74**	**99,70**	**40,95**

Fuente: DG de comercio
Ultima actualización: marzo 2023

CUADRO 13: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPÍTULOS DE LA EXPORTACION ESPAÑOLA					
(Datos en M EUR)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**%**
62-Prendas de vestir, no de punto	8,35	7,78	9,79	11,15	13,92
87-Vehículos automóviles	5,96	5,31	5,54	9,97	79,85
69-Productos cerámicos	5,61	4,93	6,70	9,07	35,30
84-Máquinas	4,25	5,34	4,66	8,36	79,37
61-Prendas de vestir de punto	4,37	3,78	5,59	6,91	23,70
03-Pescados,crustáceos,moluscos	5,67	4,72	4,73	6,09	28,91
85-Aparatos y material eléctricos	2,50	1,71	2,02	4,48	121,83
02-Carne y despojos comestibles	1,52	1,47	1,69	3,85	127,58
48-Papel,cartón, sus manuf.	2,11	1,74	1,88	3,44	82,68
39-Mat.plásticas, sus manuf.	1,57	1,39	1,90	3,13	64,61
Resto	23,93	21,50	26,24	33,25	--
TOTAL	**65,84**	**59,67**	**70,74**	**99,70**	**40,95**

Fuente: DG de Comercio
Ultima actualización: marzo 2023

CUADRO 14: IMPORTACIONES BILATERALES POR SECTORES

PRINCIPALES SECTORES DE LA IMPORTACION ESPAÑOLA					
(Datos en M EUR)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**%**
Mueble de hogar	5,58	7,76	19,75	9,16	-52,06
Instrumental médico	5,92	7,76	5,28	3,75	17,77
Calzado	3,33	2,59	2,51	3,65	108,06
Accesorios automoción	2,34	2,00	1,47	3,02	68,52
Instrument. medida uso científico	--	--	0,16	2,66	10,94
Química inorgánica	1,09	0,42	1,00	2,21	120,19

Secretaría de Estado de Comercio

Confección femenina	2,93	0,99	1,62	2,01	-0,57
Eq.tratamiento suelos	0,26	0,40	0,98	1,32	20,36
Carpintería	0,39	0,91	0,90	1,23	403,21
Herramientas corte para maq.herr.	1,38	1,09	1,06	1,15	20,39
Resto	15,80	12,79	10,55	14,16	--
TOTAL	**39,02**	**36,71**	**45,28**	**44,32**	**-2,12**

Fuente: DG de comercio
Ultima actualización: marzo 2023

CUADRO 15: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

PRINCIPALES CAPITULOS TARIC IMPORTADOS					
(Datos en M €)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**%**
94-Muebles, sillas, lámparas	5,69	8,00	20,39	9,77	-52,06
90-Ap.óticos, medida, médicos	5,93	7,76	5,44	6,41	17,77
84-Máquinas	2,09	2,63	2,22	4,62	108,06
64-Calzado	3,59	2,68	2,67	4,51	68,52
85-Aparatos y mat.eléctricos	2,02	1,48	2,23	2,47	10,94
28-Químicos inorgánicos	1,09	0,42	1,00	2,21	120,19
44-Madera y sus manuf.	2,86	2,01	1,95	1,94	-0,57
62-Prendas de vestir no de punto	2,17	0,75	1,30	1,57	20,39
39-Mat.plásticas, sus manuf.	0,13	0,47	0,29	1,50	8,28
61-Prendas de vestir, de punto	1,65	0,85	1,17	1,42	145,55
Resto	11,80	9,66	6,62	7,90	--
TOTAL	**39,02**	**36,71**	**45,28**	**44,32**	**-2,12**

Fuente: Estadísticas S.G.Comercio
Ultima actualización: marzo 2023

CUADRO 16: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

BALANZA COMERCIAL BILATERAL						
(Datos en M EUR)	**2019**	**2020**	**2021**	**% var.**	**2022**	**% var.**
EXPORTACIONES ESPAÑOLAS	65,8	59,6	70,7	18,2	99,7	40,9
IMPORTACIONES ESPAÑOLAS	39,2	36,7	45,2	23,3	44,3	-2,1
SALDO	26,6	23,1	25,4		55,4	
TASA DE COBERTURA	167,8	162,9	156,2		225,0	

Fuente: DG de Comercio
Ultima actualización: marzo, 2023

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

No hay datos disponibles sobre el comercio bilateral de servicios, tan solo datos sobre turismo. En 2022, la llegada de turistas fue de 1,4 millones (un 50,7% que el año 2021), de los cuales 907.526 fueron turistas extranjeros (un 80,8% más que en el 2021). Esto se explica por la recuperación económica de los países europeos, la apertura de fronteras y la vuelta de los vuelos regulares a Sarajevo. Por origen, el 15,6% han sido serbios y el 14,1% croatas, ambos países vecinos y con una larga tradición económica y comercial con Bosnia y Herzegovina. Le siguen Turquía, país musulmán, Eslovenia y Alemania. Es importante destacar la importancia de los países árabes musulmanes. Emiratos Árabes (3,7%) y Arabia Saudita (3,6%). España solo representa el 0,95% del total con 8.642 turistas en 2022.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

Las inversiones en ambos sentidos son muy modestas, prácticamente inexistentes. El flujo de inversión española en ByH es muy baja, 5,6 millones de euros con datos hasta 2022, correspondiente principalmente a actividades de tipo comercial. Actualmente figuran 14 empresas españolas con implantación en ByH. La posición inversora de ByH es España es prácticamente nula. Bosnia y Herzegovina ocupa el puesto 102 en cuanto al destino de la

Secretaría de Estado de Comercio

inversión española en el extranjero.

CUADRO 17: FLUJO DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

INVERSION DIRECTA ESPAÑOLA BRUTA Y NETA, POR SECTORES (M EUR)	2019	2020	2021	2022
INVERSIÓN BRUTA	0,01	0,00	0,00	0,00
INVERSIÓN NETA	0,01	0,00	0,00	n.d.
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Otras activ.apoyo a las empresas	0,01			
Fuente: Registro de Inversiones exteriores, DG Cominver *Ultima actualización: abril 2023*				

CUADRO 18: STOCK DE INVERSIONES DE ESPAÑA EN EL PAÍS

Stock de Inversión directa española en ByH	2018	2019	2020	2021	2022
BOSNIA Y HERZEGOVINA	12,71	6,80	14,26	0,00	0,00
Fuente: DG de Comercio Ultima actualización: abril, 2023					

CUADRO 19: FLUJO DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

INVERSION DIRECTA DE BOSNIA Y HERZEGOVINA EN ESPAÑA, POR SECTORES (M EUR)	2019	2020	2021	2022
INVERSIÓN BRUTA	0,00	0,00	0,00	0,004
INVERSIÓN NETA	0,00	0,00	0,00	0,004
INVERSIÓN BRUTA POR SECTORES				
Intermediación del comercio de productos diversos				0,001
Restaurantes y puesto de comida				0,003
Fuente: Registro de Inversiones exteriores, DG Cominver *Última actualización: abril 2023*				

CUADRO 20: STOCK DE INVERSIONES DEL PAÍS EN ESPAÑA

Stock de Inversión directa bosnia en España	2018	2019	2020	2021	2022
ESPAÑA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fuente: DG de Comercio Ultima actualización: abril 2023					

4.5 DEUDA

No hay ningún acuerdo de conversión con Bosnia y Herzegovina en ninguna de sus modalidades.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

Bosnia y Herzegovina es un mercado pequeño con un limitado potencial de crecimiento a corto y medio plazo. Desde un punto de vista comercial, cuenta todavía con espacio para nuevos suministradores. Aunque el producto español es poco conocido, hay que aprovechar la buena imagen de España para impulsar las relaciones comerciales con este país.

El principal centro económico es Sarajevo. Sin embargo, al ser ByH un estado muy descentralizado por razones políticas y religiosas (2 entidades y un distrito autogobernado con 3 comunidades diferentes cada una con su propia religión), no son suficientes los contactos que se puedan establecer a nivel de la capital del Estado, Sarajevo, siendo necesaria la presencia en Banja Luka (parte serbia) y Mostar (mayoritariamente croata) si se quiere abarcar todo el país.

La inestabilidad política ha implicado un crecimiento económico limitado, sin embargo los últimos años se muestra una cierta re-activación económica y mejora del nivel de vida, lo que abre algunas oportunidades en el mercado a nuevos productos de consumo. La demanda de bienes

Secretaría de Estado de Comercio

de inversión, construcción e ingeniería continúa ligada a la disponibilidad de financiación de organismos internacionales.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Bosnia y Herzegovina ocupa un lugar secundario en la región del sudeste de Europa, tras las economías más desarrolladas de Eslovenia y Croacia y el potencial a medio plazo de Serbia. Sin embargo, cuenta con bajos costes laborales, con un capital humano con buena formación técnica, con una situación geográfica central en el sudeste europeo y pertenece a la Zona de Libre Comercio de Centro Europa (CEFTA), por lo que se trata de un socio a tener en cuenta dentro de las nuevas repúblicas surgidas de la extinta Yugoslavia.

Parte de su importancia económica radica en el interés mostrado, más por razones políticas aunque materializadas en lo económico, por países (al margen de la propia UE) como Turquía, Rusia, países del Golfo o China. Bosnia y Herzegovina ha atraído su atención y algunas inversiones como reflejo del cruce de intereses políticos y religiosos de estos países.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

Las oportunidades comerciales se concentran esencialmente en el seguimiento de las licitaciones internacionales de proyectos financiados con los fondos de las instituciones financieras internacionales y de la UE (BERD, BM y BEI y WBIF). >Aunque las empresas bosnias están adquiriendo una mayor experiencia en los proyectos y están consiguiendo más concursos, en muchos casos les falta la capacidad financiera que les puede proporcionar una empresa extranjera o española.

Las principales oportunidades comerciales se encuentran en:

• Infraestructuras de transportes: en especial en el transporte por carretera. El mayor proyecto de infraestructuras que existe actualmente en Bosnia es la autopista del Corredor paneuropeo (Vc), que unirá Budapest con la costa croata del Adriático y que atraviesa Bosnia de norte a sur. Proyecto de renovación del tranvía de Sarajevo (infraestructura y material rodante),cuyas primeras licitaciones fueron convocadas en junio de 2020, en 2022 va a extender dos de sus líneas y va a crear 20 estaciones nuevas.

• Medio ambiente: concursos para el suministro, canalización, tratamiento de aguas, y gestión de residuos. Proyectos en ciudades como Sarajevo para la creación de Zonas de Bajas Emisiones y aparcamientos regulados.

• Consultoría tanto en las áreas anteriores como en material de reformas administrativas y capacity building, con financiación IPA y de IFIs.

• Energía: algunos concursos en relación con la directiva sobre energías renovables (pequeñas centrales hidroeléctricas y campos eólicos), si bien el marco regulatorio y de incentivos necesita más desarrollo y estabilidad, hay oportunidades crecientes dado el alto peso de la generación eléctrica con base en centrales térmicas de carbón (más del 60%).

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Los sectores más interesantes para nuestras inversiones son:
-Energía hidroeléctrica y energías renovables*:* el país cuenta con muchísima agua y exporta energía**.** Las inversiones en energías renovables se encuentran entre los sectores prioritarios de atracción de inversión extranjera para las dos Entidades.
-Construcción e ingeniería, ligadas a la disponibilidad de financiación de los proyectos por parte de organismos internacionales.
-Madera: muebles y maquinaria.
-Minería: ByH cuenta con bauxita, mineral de hierro, zinc, manganeso, cobre y minerales críticos.
Turismo: cultural, de invierno y de caza.
-Agroalimentación.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Secretaría de Estado de Comercio

Durante una serie de años, la economía de Bosnia y Herzegovina se ha sustentado en la ayuda internacional para la reconstrucción que, en gran parte, ha llegado en forma de donaciones. En los últimos años, la cooperación internacional está transformándose en créditos blandos que implican una mayor responsabilidad tanto del Estado como de las Entidades.

Tanto la Unión Europea como otras Instituciones Financieras Multilaterales (Banco Mundial, Banco Europeo de Inversiones y el BERD) están muy activos a la hora de conceder financiación para buena parte de los proyectos, si bien es necesario señalar, que la Unión Europea ha mostrado ya signos de cansancio ante la complejidad de poner de acuerdo a las dos entidades y a las tres etnias, para la presentación de proyectos conjuntos. Ello no impide que la UE mantenga importantes programas de financiación abiertas que gestiona a través del WBIF, siendo su delegación la de mayor tamaño en el exterior. Otros países como Rusia, China o Turquía se han mostrado en los últimos años activos en la posible financiación de proyectos.

De acuerdo con la clasificación del Banco Mundial, desde el 29 de julio de 2010, Bosnia y Herzegovina ya no es elegible para recibir financiación concesional ligada (antiguo FAD) Se puede buscar financiación a través del nuevo instrumento FIEM (Fondo de Internacionalización de la Empresa).

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

En **2023** se ha celebrado el Partenariado multilateral de los BBOO en Belgrado(3 días), y se han programado misión directa de la Cámara de Comercio de Vigo y dos agendas individuales.

En **2022** se realizaron misiones directas multisectoriales de la Cámara de Comercio de Vigo y de Ciudad Real, así como de la Asociación de Fabricantes de Material Eléctrico y del Instituto de la Comunidad Valencia IVACE, misiones inversas a Fruit Attraction y al Salón Gourmet.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Las relaciones políticas y económicas entre ByH y la Unión Europea se enmarcan en el Acuerdo de Estabilización y Asociación (AEA), firmado el 16 de junio de 2008 y que entró en vigor en junio de 2015. En 2016, ByH presentó oficialmente su solicitud de adhesión con el objetivo de conseguir el estatus de país candidato a finales de 2017. Este plazo se fue dilatando, pendiente de aclaraciones y respuestas a un cuestionario solicitado por la UE a ByH. En 2019 el Consejo Europeo concluyó, en línea con la opinión de la Comisión Europea, que ByH no cumplía en ese momento con los criterios políticos de Copenhague para ser considerado país candidato e iniciar negociaciones de adhesión.

El compromiso de Bosnia hacia la integración europea se ha ratificado en Bruselas en junio de 2022, con un acuerdo político sobre los principios para garantizar una ByH funcional que avance en la senda europea, en consonancia con las 14 prioridades clave establecidas por la Comisión. Sin embargo, durante 2022 la profunda polarización política y el desacuerdo entre los principales partidos de la coalición gobernante llevaron a un estancamiento en el trabajo de las instituciones democráticas y en las reformas en el camino hacia la UE, hasta que en la primavera de 2022 las instituciones comenzaron a volver a funcionar y se tomaron algunas medidas para comenzar a abordar el retraso de las reformas.

En el contexto de la invasión de Ucrania y el marco geoestratégico actual, la Comisión Europea, en octubre de 2022, y en diciembre de 2022, el Consejo, han ratificado su **estatus de país candidato**.

Por otra parte, en 2008 y dentro del Acuerdo de Estabilización y Asociación, la UE concedió unilateralmente preferencias comerciales a los países de los Balcanes occidentales, garantizando el acceso al mercado ilimitado y libre de derechos al 95% de las exportaciones de estos países y estableciendo contingentes arancelarios para algunos productos (vinos, carnes de

Secretaría de Estado de Comercio

ternera, algunos productos pesqueros y azúcar). Durante el año 2022, el país ha bloqueado el diálogo del Acuerdo de Estabilización y Asociación, por lo que el Consejo pide su desbloqueo.

La UE es el principal proveedor de ayuda financiera a ByH, en particular, en el marco del Instrumento de Ayuda Preadhesión (IPA), con una asignación total de 565,77 M€ en el marco del IPA II 2014-2020. En el IPA III, 2021-2027, en 2021 se recibió una financiación de 73 M€, para apoyo a la migración y la gestión de las fronteras, el proceso electoral, la energía, el transporte, el empleo y la protección social, así como al sector privado y al desarrollo regional. La ayuda se ejecuta bajo gestión directa de la Delegación de la UE en Sarajevo. Este conjunto de programas, complementado por un importante paquete de programas plurinacionales, aporta una contribución significativa para la puesta en marcha del Plan Económico y de Inversión para los Balcanes Occidentales y la Agenda Verde. Los fondos de la UE han seguido ayudando al país a cumplir con sectores clave como la reforma de la justicia, la gestión de la migración, el empleo, la agricultura, el medio ambiente y el desarrollo del sector privado. Bosnia y Herzegovina se beneficia de una cartera de 394,5M€ de fondos bilaterales IPA en curso o activos.

Bosnia y Herzegovina también se beneficia de las inversiones a través del Marco de Inversión de los Balcanes Occidentales (WBIF). El WBIF ha proporcionado cerca de 284,3 M€ en subvenciones a Bosnia y Herzegovina desde 2009, e inversiones estimadas en 3.600 M€. La cartera actual del WBIF asciende a 1.077 M€ de inversiones (incluidos 242M en subvenciones). La adopción de estrategias sectoriales a nivel nacional sigue siendo un requisito fundamental. No obstante, ante la situación política de bloqueo de las instituciones estatales por la RS en 2022 la UE está bloqueando 600M€, relativas al primer paquete de inversión del Plan Económico y de Inversión y solicitadas a través del WBIF, y destinadas a inversiones para conexiones de carreteras y ferrocarriles para el corredor Vc en la RS.

La Comisión Europea ha anunciado un “Paquete de Rescate Energético” de mil millones de euros procedente de los fondos IPA III, dividido en dos paquetes de igual cuantía. El primer paquete destinado a ayudas para las familias más vulnerables y PYMES. Para Bosnia serán 70M€. La otra mitad como parte del Plan Económico y de Inversión para la transición energética y la energía verde.

En el marco de la crisis del Covid, la Comisión reservó 70 millones de euros en subvenciones del IPA II para que los socios de los Balcanes Occidentales reembolsaran a los Estados miembros la reventa de dosis que obtuvieron en virtud de los acuerdos de compra anticipada de la UE, de los cuales Bosnia y Herzegovina recibió 13,77 millones EUR. ByH recibió el primer tramo de 125 millones EUR en préstamos favorables de ayuda macrofinanciera de la Comisión en octubre de 2021. El desembolso de la segunda cuota fue cancelado en junio de 2022 debido a que el país no adoptó las medidas requeridas.

Secretaría de Estado de Comercio

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Los intercambios comerciales entre ByH y la UE no han dejado de crecer en los últimos años, aunque partiendo de un volumen muy modesto y con una caída coyuntural debido a la crisis financiera mundial.

La Unión Europea es el principal socio comercial de ByH, con el 61% de sus importaciones con origen europeo y en torno al 73% de sus exportaciones hacia la UE (porcentajes que se mantienen muy similares cada año). Los principales socios comerciales son Alemania, Italia, Croacia y Serbia, todos ellos considerados como sus mercados tradicionales por su proximidad geográfica.

En 2022 y 2021, se han incrementado los intercambios comerciales después de la caída del 2020 por la pandemia, impulsados por la recuperación económica de los países europeos y de Bosnia y Herzegovina. En cifras, la importación bosnia de la UE aumentó un 21,9% en este período, con un total de 8.340 millones de euros, mientras que la exportación a la UE creció un 12,2% con 6.553 millones de euros. Bosnia y Herzegovina exporta principalmente materias primas para la industria europea.

En el seno del estado bosnio, la Federación de ByH es la Entidad que tiene una mayor concentración de su comercio con la UE, en torno al 50%. Los intercambios con la República

Srpska son reducidos, al estar volcado su comercio mayoritariamente con Serbia.

CUADRO 21: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

INTERCAMBIOS COMERCIALES CON LOS PAISES DE LA UE					
(Datos en M €)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**% var.**
EXPORTACIONES	4.370	4.060	5.838	6.553	12,2
IMPORTACIONES	6.310	5.530	6.840	8.340	21,9
Fuente: Estadísticas europeas *Ultima actualización: marzo 2023*					

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

-Fondo Monetario Internacional (FMI):

ByH es miembro del FMI desde diciembre de 1995 y desde esta fecha, se han firmado cinco Acuerdos Stand-by entre el FMI y Bosnia y Herzegovina, incapaz de conseguir financiación externa dada la inestabilidad política del país. El primero, en 1998, por una cantidad de 60,6 millones de DEG que en 1999 se amplió en 16,9 millones de DEG; el segundo, en agosto del 2002, por una cantidad de 67,6 millones de DEG; el tercero, el 8 de julio de 2009, por un valor de 1,01 billones de DEG para un período de 36 meses; el cuarto, el 26 de septiembre de 2012, por una cantidad de 338,20 millones de DEG, que se amplió hasta junio de 2015, por 135,8 millones de DEG y el último, el 7 de septiembre de 2016, por 608 millones de dólares del Fondo Extendido (EFF) y una duración de tres años. Esta nueva financiación ha venido acompañada de un programa económico centrado en la mejora del clima empresarial, la creación de empleo en el sector privado y el aumento del potencial de crecimiento de la economía.

En 2017 quedaron de nuevo reflejados los problemas del país para cumplir con las exigencias impuestas por el FMI y en particular, en lo relativo al aumento de los impuestos especiales sobre combustibles que se consiguieron aprobar en diciembre de 2017, después de mantener bloqueado durante gran parte del año el desembolso de un tramo del crédito de 553 millones de euros.>A finales de 2020, el FMI inició negociaciones con Bosnia y Herzegovina para alcanzar un nuevo acuerdo de crédito por un valor de 750 millones de euros basado en un acuerdo previo de Facilidad de Fondo que expiró en septiembre de 2020. Sin embargo, en abril de 2021, cuando el Consejo Fiscal discutió un potencial nuevo acuerdo con el organismo, no se alcanzó un consenso ni se iniciaron nuevas negociaciones.<

En el marco de la crisis del coronavirus, el FMI aprobó durante el 2020 un apoyo financiero de 333 millones de dólares, el 100% de la cuota del país, alcanzándose un acuerdo de reparto: el 62% de este importe para el gobierno de la Federación (la mitad del mismo lo gestionaría el gobierno de la Federación y la otra mitad sería repartido entre los 10 cantones que la componen), 38% para República Srpska (un tercio de la población del país). Cada una de estas dos entidades cedería un 0,5% de su parte al Distrito Especial de Brcko. El Gobierno estatal ha aprobado también el uso de este mismo criterio de reparto para toda la asistencia de emergencia y financiera de las demás IFIs.

Y de nuevo, a finales de agosto de 2021, el FMI remitió fondos por un valor de unos 305 millones de euros al país para la compra de vacunas así como el fortalecimiento de la resiliencia económica y recuperación de la crisis derivada de la pandemia. Estos fondos corresponden a la adjudicación histórica de DEG del FMI a sus Estados Miembros, por un valor superior a los 553.000 millones de euros, y destinados a ofrecer liquidez adicional a los países para que puedan afrontar su deuda e impulsar la recuperación económica.

-Banco Mundial

ByH es miembro del Banco Mundial e IDA desde el 1 de abril de 1996, con carácter retroactivo a 1993. Este organismo ha desempeñado desde el inicio, junto a la Comisión Europea, un papel protagonista en la planificación de las prioridades de la reconstrucción, cuya política se ha

Secretaría de Estado de Comercio

canalizado a través de la coorganización de las sucesivas Conferencias de Donantes para BiH celebradas desde 1996.

El Banco Mundial ha financiado aproximadamente el 25% de los programas de reconstrucción del país, estando presente en un buen número de sectores (desminado, infraestructuras locales y servicios, industria, agricultura, irrigación, energía, salud y protección social, educación, registro bienes inmuebles, apoyo a las PYMES) con la cofinanciación de otros donantes.

Desde 1996 hasta enero de 2022, ha aprobado más de 80 proyectos con un importe total aproximado de 2.335 millones de USD.

El programa de estrategia país para 2022-26 se centra en 3 pilares: crecimiento económico y desarrollo, mejora de los servicios públicos en sanidad y suministro de aguas, y sostenibilidad del medio ambiente y cambio climático.

ByH es también miembro y accionista de la Corporación Financiera Internacional (IFC) desde 1996. Desde esta fecha, el IFC ha financiado más de 44 proyectos destinados a la mejora del clima de inversiones, industria, agroalimentario, infraestructuras y cambio climático. Centra también sus esfuerzos en el apoyo a la participación del sector privado en el desarrollo de las infraestructuras en carreteras, sanidad y energías renovables.

El Banco Mundial cuenta con una oficina en Sarajevo.

-BERD:

El último programa estratégico del BERD para Bosnia y Herzegovina 2022-2027 que se aprobó en octubre de 2021, señala los siguientes objetivos: 1: sector privado con la comercialización de las empresas públicas; 2: infraestructura, con proyectos en carreteras, ferrocarriles, aeropuertos y municipalidades (agua, calefacción y transporte) y 3: economía verde, centrada en la reducción de la dependencia energética, ruta hacia la transición energética (progresivo abandono del carbón) y reducción de la contaminación.

A 31 de octubre de 2022, el Banco había financiado 208 proyectos, con una inversión acumulada de 2.931 millones de euros y un 20% destinado al sector privado. En 2021, realizó 19 proyectos con una inversión de 140 millones de euros. En cuanto a los 94 proyectos activos en su cartera actual, el 78% se dirige hacia las infraestructuras sostenibles, el 12% hacia las instituciones financieras y el 10% restante hacia la industria, comercio y agroalimentación.

El BERD cuenta con una oficina en Sarajevo.

-El BEI:

El Banco Europeo de Inversiones ha prestado hasta noviembre de 2022, cerca de 3.200 millones de euros en 55 proyectos. La distribución por sectores es la siguiente: 52,5% al sector transporte, 25,0% en líneas de crédito, 9,2% en energía, 7,6% en aguas y alcantarillado, 3,6% en salud, 1,0% en servicios y 0,8% en industria.

Sus prioridades en este país son las infraestructuras de transporte, tanto a nivel regional como dentro de la red transeuropea del transporte y apoyar al sector privado (en particular a pequeñas empresas y de mediana capitalización).

Desde principios de 2019, el BEI cuenta con una oficina en Sarajevo encargada de Bosnia y Herzegovina y de Montenegro.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

La negociación de adhesión a la OMC de Bosnia Herzegovina está muy avanzada, en gran medida gracias al apoyo de la UE. Habría posibilidades de que la adhesión se aprobara en la 12º Conferencia Ministerial de la OMC.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Secretaría de Estado de Comercio

En septiembre de 2007, ByH entró a formar parte de la nueva CEFTA ampliada, que sustituyó a la red de Acuerdos bilaterales de libre comercio existente entre los países de la ex Yugoslavia (excepto Eslovenia) y de la que también forman parte Albania, Serbia, Macedonia del Norte, Montenegro y Moldavia. Este acuerdo entró en vigor en noviembre de 2007.

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Bosnia y Herzegovina ha firmado Acuerdos de carácter económico con buena parte de los países del mundo. Los más relevantes son los firmados con los países vecinos como Macedonia del Norte, Serbia, Montenegro, Hungría y Turquía.

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

Las principales organizaciones industriales, sindicales y comerciales son la Cámara de Comercio Exterior de Bosnia y Herzegovina, (www.komorabih.ba), la Cámara de Comercio de la Federación de Bosnia y Herzegovina (www.kfbih.com), la Cámara de Comercio del Cantón de Sarajevo (www.pksa.ba), la Cámara de Comercio del Cantón de Tuzla (www.kpktz.ba), la Cámara de Comercio de la República Srpska (www.komorars.ba), la Cámara de Comercio de la Región de Banja Luka (www.bl.komorars.ba), la Alianza de Sindicatos Independientes de ByH (www.sssbih.com) y la Alianza de Sindicatos de la RS (www.savezsindikatars.org).

CUADRO 22: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO
BANCO MUNDIAL (BM)
BANCO EUROPEO DE RECONSTRUCCION Y DESARROLLO (BERD)
BANCO DE DESARROLLO DEL CONSEJO DE EUROPA
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES (BEI)
FONDO MONETARIO INTERNACIONAL (FMI)
ORGANIZACIÓN DE NACIONES UNIDAS (ONU)
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL COMERCIO (OMC)- en negociación avanzada
UNIÓN EUROPEA (UE)- candidato desde el 13 de diciembre de 2022

Secretaría de Estado de Comercio