



INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

Turkmenistán



Elaborado por la Oficina
Económica y Comercial
de España en Moscú

Actualizado a junio 2019

1	SITUACIÓN POLÍTICA	4
1.1	PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES	4
1.2	GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS	4
2	MARCO ECONÓMICO	6
2.1	PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA	6
2.1.1	SECTOR PRIMARIO	6
2.1.2	SECTOR SECUNDARIO	6
2.1.3	SECTOR TERCIARIO	8
2.2	INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA	9
3	SITUACIÓN ECONÓMICA	11
3.1	EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES	11
	CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS	13
3.1.1	ESTRUCTURA DEL PIB	14
	CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO	15
3.1.2	PRECIOS	15
3.1.3	POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO	15
3.1.4	DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA	15
3.1.5	POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA	16
3.2	PREVISIONES MACROECONÓMICAS	16
3.3	OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO	17
3.4	COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS	17
3.4.1	APERTURA COMERCIAL	17
3.4.2	PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES	17
	CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)	18
	CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)	18
3.4.3	PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	18
	CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	18
	CUADRO 6: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS	19
3.4.4	PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)	20
3.5	TURISMO	20
3.6	INVERSIÓN EXTRANJERA	20
3.6.1	RÉGIMEN DE INVERSIONES	20
3.6.2	INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES	21
3.6.3	OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA	22
3.6.4	FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS	23
3.6.5	FERIAS SOBRE INVERSIONES	23
3.7	INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES	23
	23
3.8	BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS	23
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	24
3.13	PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA	24
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	25
4.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	25
	CUADRO 7: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO	
	ARANCELARIOS	26
	CUADRO 8: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO	
	ARANCELARIOS	27
	CUADRO 9: BALANZA COMERCIAL BILATERAL	27
4.3	INTERCAMBIOS DE SERVICIOS	27
4.4	FLUJOS DE INVERSIÓN	27
4.5	DEUDA	27
4.6	OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA	27
4.6.1	EL MERCADO	27
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN	28
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES	28
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	28
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN	29
4.7	ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN	29
5	RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES	29
5.1	CON LA UNIÓN EUROPEA	29
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL	29
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES	30
5.2	CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES	30
5.3	CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO	31
5.4	CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES	31
5.5	ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES	31
5.6	ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO	31

1 SITUACIÓN POLÍTICA

1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Turkmenistán es una república de tipo presidencialista y autoritaria integrada por 5 provincias o welayatlar en idioma local (Ahal Welayati, Balkan Welayati, Dasoguz Welayati y Mary Welayati) y una ciudad independiente, capital del país, (Ashgabat). El poder ejecutivo y legislativo está conformado por un parlamento bicameral: Mejlis o Asamblea Nacional (125 diputados, elegidos por 5 años) y un Consejo Popular (número ilimitado de representantes que incluye al presidente, funcionarios del Gobierno, miembros de la Asamblea Nacional, dirigentes de asociaciones públicas y miembros elegidos de las circunscripciones regionales y locales por un término de 5 años).

Las elecciones presidenciales del 12 de febrero de 2017 fueron ganadas con un 97,7% de los votos por Gurbanguly Berdimuhamedow, quién fue respaldado por el Partido Demócrata de Turkmenistán. No obstante se presentó a las elecciones como candidato independiente al renunciar a su militancia en el partido en el año 2013. Se trata de su segundo mandato, el cual se prolongará, en principio, siete años más, no existiendo límite de legislaturas. Berdimuhamedow, como Presidente, ostenta las posiciones de jefe tanto de Gobierno como de Estado desde 2007.

La ley que permitió el registro de partidos políticos entró en vigor en enero de 2012. No obstante todos los partidos políticos apoyan el régimen existente, pudiendo encontrarse pequeños grupos opositores en el extranjero.

La participación en estas elecciones alcanzó el 97,28%.

En cuanto a las elecciones parlamentarias, los candidatos pueden estar nominados por los partidos o por grupos de ciudadanos en un periodo de 60 días previos a la votación hasta 30 días antes. Estas se rigen por un sistema de cinco niveles de elección administrativa. Las circunscripciones electorales únicamente sirven a fines electorales, no de división administrativa territorial. El que salga elegido como portavoz del Parlamento ha de cumplir con las funciones del Presidente en caso de que este no esté en condiciones de ejercer su cargo.

Las últimas elecciones se celebraron en marzo de 2018 y registraron un índice de abstención del 9,3%. El partido Democrático de Turkmenistán fue el que más escaños obtuvo (55), seguido del Partido de Industriales y Empresarios (11) y del Partido Agrario de Turkmenistán (11) Por último fueron 48 los candidatos elegidos nominados de manera individual por grupos de ciudadanos.

Los miembros del Consejo Popular, presidido por el Presidente del Gobierno, son elegidos por administraciones locales. Este organismo vio reducidas sus competencias en favor de la Asamblea Nacional y del Presidente con la reforma constitucional realizada en 2008.

Los jueces son designados por el Presidente del Gobierno cada 5 años. Este ha de regirse por la Constitución y las leyes para el nombramiento, si bien existen críticas referentes a la poca transparencia de la elección de los candidatos.

El Tribunal Supremo es el máximo órgano judicial para causas civiles, penales, militares y administrativas y otras de jurisdicción general. Este está conformado por un presidente y 21 jueces asociados. Los jueces son independientes y están subordinados solamente a la Constitución y la ley. Otros organismos judiciales subordinados a este último son el Alto Tribunal de Comercio, tribunales de apelación (provinciales, de distrito y de primera instancia) y tribunales militares.

Turkmenistán no dispone de Tribunal Constitucional.

1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

Las competencias económicas fundamentales están distribuidas de la siguiente forma (entre paréntesis el titular del departamento):

Ministerio de Energía (Carymyrat Purcekow). Este Ministerio está centrado únicamente en la generación, distribución y transporte de electricidad. Turkmenistán está apostando por incrementar su capacidad productiva energética con el objetivo de exportar la misma a un mayor número de países. Actualmente la energía producida es exportada a Irán y Afganistán, no obstante, con el desarrollo del proyecto elaborado para el periodo 2013-20 de potenciar la rama energética eléctrica, Pakistán se uniría a esta lista de países, aumentando a su vez las exportaciones a los países en que ya se estaba exportando. Durante este periodo se han construido ya seis nuevas centrales eléctricas en el país y se planea la construcción de una línea de transmisión de alto voltaje (500 Kw) en la dirección de Turkmenistán-Afganistan-Pakistan paralela al gaseoducto (TAPI) (Turkmenistán-Afganistan-Pakistan-India).

Ministerio de Finanzas y Economía (Batyr Bazarow). Fue creado en 2008 y lleva a cabo el desarrollo e implementación de las políticas estatales y regulación en los campos financiero, presupuestario, fiscal, de seguros, de auditoría, contable e información financiera. Su principal función es la organización y gestión de las finanzas públicas. El ministerio tiene 17 departamentos y divisiones. El Ministerio está formado por la Dirección Principal de Finanzas de las cinco provincias y la ciudad de Ashgabat, así como por 66 departamentos de finanzas de ciudades y distritos.

En sus actividades, el Ministerio de Finanzas de Turkmenistán y sus divisiones regionales se basan, en primer lugar, en la aplicación estricta de la legislación de Turkmenistán y operan en cooperación con otros ministerios y departamentos, autoridades ejecutivas locales y gobiernos locales del país, asociaciones públicas y otras organizaciones.

Ministerio de Industria y Comunicación (Khosgeldi Mergenow). Tiene la tarea de proveer de material industrial de alta calidad a la industria de la construcción del país, basada en el uso de minerales locales. Cuenta con seis compañías estatales (Turkmencement, industria cementera; Turkenmermer, material de revestimiento; planta para hormigón celular; Turkmendashry, material de construcción no mineral; Turkmendemirbetonumleri, estructuras de construcción; Turkmendemirbetonumleri, producción, venta e instalación de estructuras de productos de hormigón, puertas, ventanas...

Vice Primer Ministro encargado de la industria del petróleo y del gas (Myratgeldi Meredow) Ministerio encargado de desarrollar la política única para los campos del desarrollo de la exploración de petróleo, gas y recursos minerales, así como el procesado y transporte de hidrocarburos, su uso y el desarrollo de sistemas alternativos de transporte para que los transportistas de energía del país puedan exportar con mayor facilidad. Desarrolla la política futura de la industria, incluyendo la petroquímica y se encarga de captar inversores extranjeros al sector.

Otros ministerios

Ministerio del ferrocarril (Azat Atamyradow)

Ministerio de transporte vial (Orazdurdy Suhanow)

Ministerio Industria Textil (Tacmammet Gurbanmammedow)

Ministerio de Comercio y Relaciones Económicas Exteriores (Amandurdy Isanow)

Ministerio de Asuntos exteriores (Rasit Meredow)

Ministerio de Agricultura y gestión hidrológica (Annageldi Yazmiradov)

Ministerio de Construcción y arquitectura (Soyencnazar Selimov)

Ministerio de Sanidad e industria Médica (Nurmuhammet Amannepesow)

2 MARCO ECONOMICO

2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA

2.1.1 SECTOR PRIMARIO

AGRICULTURA

A pesar de la abundancia de tierras cultivables, (30-35% de las tierras del país son cultivables), los cultivos solo ocupan alrededor del 3,6% de la superficie del país, muy por detrás de la media europea. El mal uso de los recursos hídricos, la salinización, una ineficiente irrigación y el sobre desarrollo del cultivo de algodón derivan en una baja productividad. Por otra parte el sector está caracterizado por tener unos altos costes de producción dadas las condiciones climáticas (un 80% del territorio está clasificado como desértico) y a la ineficiencia de las reformas emprendidas para reorientarlo hacia una economía de mercado.

Con el objetivo de reducir la dependencia del cultivo de algodón se ha tratado de potenciar el cultivo de trigo. Otros productos reseñables de la agricultura de Turkmenistán son las frutas cítricas, dátiles, higos, uvas, granadas, olivas, caña de azúcar, sésamo, pistachos y colza.

La agricultura supone aproximadamente un 7,4% del PIB del país (2017) y ocupaba a un 49% de la población activa (2014).

Pueden observarse varios proyectos de inversión extranjera que buscan aumentar la productividad de este sector en el país. Entre estos destaca la labor de la Unión Europea, la cual ha promovido la creación de un sistema de irrigación que fomente el desarrollo sostenible y consiga aprovechar los escasos recursos hídricos del país.

El sector de la agricultura se caracteriza por haber adaptado las grandes estructuras desarrolladas cuando estaban bajo influencia soviética consistentes en asociaciones de campesinos que tienen un único arrendatario. Estas organizaciones están sujetas a directrices estatales y están obligadas a vender su producción y comprar sus insumos a través de canales estatales.

GANADERIA

Este sector a diferencia de la agricultura está más liberalizado.

Hasta 1990 este sector no tenía gran relevancia a diferencia de la agricultura. Sin embargo, después de 1992, contrariamente a lo que sucedió en otros países recientemente independizados de la Unión Soviética, aumentó notablemente la contribución de la ganadería al PIB del país. Es especialmente destacable el crecimiento de la producción de lácteos, aumentando de 436.000 toneladas en 1990 a 2.100.000 en 2007 por una sobresaliente mejora en la productividad.

Tanto el sector ganadero como el agro tienen un gran problema a la hora de captar inversión extranjera dada la opacidad de datos, tanto del desempeño de las empresas del país como del sector en general.

Hasta el año 2013 la inversión directa extranjera estaba enfocada, además de en el sector de hidrocarburos, en la venta al por mayor y al por menor, la construcción, la industria manufacturera, agricultura, silvicultura y servicios.

ACTIVIDADES FORESTALES: SILVICULTURA

Turkmenistán dispone de cerca de 4.127.000 hectáreas de superficie forestal (8,8% de la superficie del país). Toda esta superficie es de propiedad estatal y su fin principal es el del mantenimiento de la industria ganadera. Se han introducido de manera artificial desde Europa alfóncigos y enebros, siendo el primero originario, entre otras, de esta región.

2.1.2 SECTOR SECUNDARIO

MINERALES Y ENERGÍA

Turkmenistán destaca por sus reservas de petróleo y gas natural, destacando especialmente en este último apartado. En cuanto a sus reservas minerales no combustibles destaca en la producción de arcilla de bentonita, cemento, yeso, cal y sal.

Por otra parte, Turkmenistán está catalogado como el cuarto país en cuanto a producción de yodo y el octavo en producción de bromo sin tener en cuenta en ambas clasificaciones a Estados Unidos.

La producción energética y minera en Turkmenistán suponen una de sus principales fuentes de ingreso llegando a suponer en el 2014 un incremento del 10,4% en el PIB. El Gobierno ha tratado continuamente de incentivar y aumentar el desarrollo de los sectores ajenos a los hidrocarburos. Para ello se adoptó en 2012 un plan para modernizar la infraestructura del país y proteger la inversión extranjera directa en el sector con el objetivo de lograr una mayor diversificación de la economía del país y reducir la dependencia con respecto al sector de los hidrocarburos. El Gobierno de Turkmenistán ha realizado diversas concesiones con empresas privadas de otros países para la extracción de los recursos minerales y energéticos del país, estando los mismos sujetos a una serie de normas como que las entidades estén sujetas a un impuesto del 20% sobre el beneficio y un royalty del 15% debiendo además contar la compañía con al menos un 70% de trabajadores turcomanos a los cuales deben pagarles al menos un 20% de su pago por previsión social.

En 2014 se renovó la ley sobre el subsuelo por la cual se establece que todos los derechos de explotación del mismo son del Estado, no pudiendo ser vendidos o comprados. El órgano encargado del uso y protección de los recursos minerales es el gabinete de ministros que incluye a la comisión estatal de recursos minerales. Las licencias para actividades de exploración son por seis años que pueden ampliarse por periodos de dos años y las licencias de minería son por 20 años ampliables por 5 años. A su vez se da la posibilidad de emitir una licencia que combine exploración y minería por un periodo de 25 años. Por último, las licencias para la construcción y explotación de estructuras subterráneas no relacionadas con extracción de minerales y de almacenamiento de residuos, petróleo y gas natural son por tiempo ilimitado.

ENERGÍA

Turkmenistán disponía en 2014 de la cuarta mayor reserva de gas natural sólo por detrás de Irán, Qatar y Rusia. Estas reservas se cifraban en torno a 17,5 billones de metros cúbicos, mientras que su reserva probada de crudo se estimaba en torno a los 600 millones de barriles. Por ello, Turkmenistán tiene una fuerte dependencia de la evolución de los precios de los hidrocarburos.

El suministro gratuito de energía causó que se frenase la inversión en eficiencia energética y energías renovables, así, la infraestructura está anticuada y es ineficiente, experimentando grandes pérdidas siendo muy común que se den apagones eléctricos.

Por otra parte, debido a la caída de los precios internacionales en 2014, y la pérdida reciente de mercados a los que exportar sus reservas de gas natural, los ingresos obtenidos de la exportación de hidrocarburos han disminuido, lo que ha repercutido de forma negativa en la economía.

INDUSTRIA

La industria ocupa a un 14% de la población activa. En el 2017 se estima que el crecimiento de este sector fue de un 1%.

La industria supone un 44,6% aproximadamente del PIB del país.

El desarrollo económico del país está ligado al incremento del comercio con sus países vecinos, desarrollar sus recursos naturales y las infraestructuras para servir a los fines anteriores. Fruto de ello se firmó en marzo de 2013 un proyecto conjunto entre el país, Tayikistán y Afganistán para la construcción de una línea de ferrocarril que comunique a los tres países. El coste del

proyecto se estimaba entre 1,5 y 2 millones de dólares.

Ligado al punto anterior, Turkmenistán, Pakistán, Afganistán y la India (conocidos conjuntamente como TAPI) firmaron un acuerdo en 2013 para la construcción de un gaseoducto de gas natural de 1.680 km. Al igual que en el anterior proyecto el Banco Asiático de Desarrollo ha actuado tratando de captar financiación extranjera. Otros financiadores potenciales son el Banco Asiático de Desarrollo y el Banco Islámico de Desarrollo. Este proyecto no ha cumplido con los plazos establecidos, sin embargo, se espera que en el 2019 pueda llegar a ser completado el proyecto. El proyecto está siendo implementado por la compañía TAPI S.A. Esta, está compuesta por un conglomerado de empresas afganas y turcomanas que incluyen la compañía de gas afgana, la compañía estatal de gas de Turkmenistán y dos sociedades privadas de Afganistán.

Se han desarrollado de manera paralela al proyecto TAPI una serie de proyectos como la línea TAP de 500 KW que transferirá electricidad de Turkmenistán a Pakistán pasando por Afganistán.

2.1.3 SECTOR TERCIARIO

Los servicios ocupan a un 37% de la población activa y suponen aproximadamente un 47,9% del PIB del país.

SERVICIOS FINANCIEROS

Bancos

El Banco Central es el Banco Nacional de Turkmenistán. Este, establecido en 1991, se encarga de regular el sistema bancario y supervisar la política financiera nacional. El sistema bancario del país está dominado por seis bancos estatales especializados en sectores económicos específicos.

El Banco turcomano “Vnesheconombank” está especializado en comercio exterior y Project finance; el banco “Dayhan” se ocupa del sector de la agricultura; el banco “Turkmenbashi Bank” de la extracción e industria pesada, transporte, telecomunicaciones, construcción y comercio minorista; el “Turkmen Bank” del sector público, incluyendo educación, servicios sanitarios e industria ligera; el banco “Halkbank” es el responsable del pago de las pensiones y por último “Prezidentbank” es el encargado del mercado inmobiliario.

Otros bancos que sirven a estructuras comerciales también están parcialmente bajo propiedad estatal y por lo tanto bajo su control aplicándose así a prácticamente todo el sistema bancario de Turkmenistán el control gubernamental.

El mayor progreso que ha experimentado este sector se debe al programa adoptado para desarrollar el sistema bancario en el periodo 2010-2030. Para este propósito se han aprobado diversas leyes incluyendo una ley para la creación de estándares en contabilidad financiera y rendición de informes (julio 2010), nuevas leyes sobre el Banco Central y sobre instituciones de crédito y el sistema bancario (marzo 2011) y una ley sobre macroeconomía financiera (abril 2011).

A principios de 2015 el Banco central de Turkmenistán estableció una tasa de cambio oficial de 3,5 nuevos manats turcomanos por dólar que sustituyó a la tasa previa de 2,85 nuevos manats turcomanos por dólar fijada e inalterada desde 2008.

Seguros

La organización de Seguros del Estado de Turkmenistán, establecida en 1992, es el órgano encargado de implementar la política estatal aseguradora garantizando la protección de la propiedad e intereses personales de las personas físicas y jurídicas. Esta entidad está sujeta en su funcionamiento a cumplir con la ley estatal, las regulaciones de la Organización Estatal de seguros de Turkmenistán, así como con la licencia emitida por el Ministro de Finanzas de Turkmenistán. La organización tiene 41 organizaciones aseguradoras independientes distribuidas en el territorio nacional.

En la actualidad, esta organización, ofrece a la población 6 tipos de pólizas obligatorias y 40

voluntarias. Los servicios prestados cumplen con la normativa internacional desarrollada al efecto. La Organización Estatal de Seguros de Turkmenistán da apoyo económico a proyectos de inversión y servicios implementados para el desarrollo de la economía del país.



2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA

TRANSPORTE Y COMUNICACIONES

TRANSPORTE

Turkmenistán dispone de 3.090 kilómetros de ferrocarril sin electrificar siendo operado en su totalidad por la compañía estatal Türkmen demiryollary, 24.000 km de carreteras públicas, dos aeropuertos internacionales; el de Ashgabat y el de Turkmenbashi y 7 en total.

Turkmenistán contaba en 2002 con 58.592 km de carreteras, de los cuales 47.577 km estaban asfaltadas y 11.015 km no. Las líneas de ferrocarril están organizadas en torno a dos que atraviesan el país de oeste a este y dos que lo atraviesan de norte a sur.

La red de transporte está limitada dada la geografía del país, ya que el 80% del mismo está cubierto por el desierto de Karakum.

Dada la localización geográfica del país, (limita con Kazajistán al norte, Uzbekistán al noreste, Afganistán al sureste e Irán al sur), Turkmenistán es atravesada por varias rutas internacionales como TRACECA, las rutas OSJD VI y X, y las rutas CAREC II y III.

Actualmente, Turkmenistán está apostando por mejorar su red de comunicaciones con los países vecinos con un doble objetivo; poder exportar sus recursos naturales a los mismos, diversificando su cartera de clientes (reduciendo así su dependencia de China) y poder acabar exportando los mismos a la Unión Europea, con proyectos como la ruta Lapis Azuli.

La Ruta Lapis Lazuli consiste en un acuerdo firmado por Afganistán, Turkmenistán, Azerbaiyán, Georgia y Turquía. Esta ruta transregional comprenderá principalmente vías férreas y carreteras, así como rutas marítimas que conectarán la provincia de Herat en Afganistán y el puerto de Turkmenbashi en Turkmenistán pasando por Ashgabat. Desde allí los bienes podrán cruzar el mar Caspio y llegar a Bakú (Azerbaiyán), transportándose posteriormente a Georgia para conectar finalmente con las ciudades de Kars y Estambul en Turquía. Así esta ruta podría facilitar el comercio entre estos países y la Unión Europea. El presupuesto del proyecto se situó en torno a los dos mil millones de dólares.

Turkmenistán cuenta con un puerto de gran importancia como es el puerto internacional de Turkmenbashi, localizado en el mar Caspio. Este cuenta con líneas regulares con los puertos de Bakú (Azerbaiyán), Aktau (Kazajistán) Y Astrakhan (Rusia). El puerto de Turkmenbashi tiene una gran importancia en la zona de Eurasia al estar en la ruta internacional Europa-Cáucaso-Asia (TRACECA, por sus siglas en inglés). El Gobierno de Turkmenistán es consciente del potencial de este puerto y así, con proyectos como el de la ruta Lapis Azuli, el Gobierno busca ser la solución a las fronteras naturales de la región, ofreciendo una solución de transporte multimodal que conecte Asia y Europa.

Así las principales actividades por las que se está apostando actualmente en este sector es el de desarrollar el puerto internacional de Turkmenbashi y establecer zonas francas.

El principal problema de Turkmenistán en el sector de transportes es su falta de infraestructura inmaterial, es decir, la falta de elementos de apoyo como la facilidad de obtención de visados, el limitado número de aerolíneas que vuelan al país, las restricciones a los operadores marítimos, etc. Para mejorar este aspecto, Turkmenistán desea crear una nueva asociación para operadores logísticos, siendo esto encargado a la Asociación de Industriales y Empresarios, para operar las relaciones internacionales. Para ello se está creando una estructura que cumpla con los estándares internacionales (ISO).

Telecomunicaciones.

La prensa y los sistemas de comunicación están controlados por el Estado. Turkmenistán está considerado como el país que peor sistema de telecomunicaciones tiene de entre todos los que se independizaron de la URSS. En general, el mercado de las telecomunicaciones es relativamente pequeño dado el carácter predominantemente rural del país. Sin embargo, ha intentado expandirse en los años recientes.

La compañía estatal Altyn Asyr es la única servidora de servicios telefónicos e internet. El acceso a Internet es muy caro y rudimentario. Para mejorarlo se ha llegado a un acuerdo con Arabia Saudí por 273 millones de dólares con el objetivo de financiar la expansión de la red de telecomunicaciones.

Oleoductos y gaseoductos.

Como se ha indicado anteriormente Turkmenistán tiene una gran dependencia de sus recursos naturales, en concreto de sus reservas de hidrocarburos. Así históricamente el país ha enfocado su economía en torno a este recurso, aunque actualmente está intentando diversificar su economía, para no ser tan dependiente de la evolución del mismo.

Sin embargo es igual de relevante la fuerte dependencia que tiene de sus clientes al haber estado centradas las exportaciones en Rusia e Irán, y, más recientemente, al perder a sus principales socios comerciales, con China. Así se exponen a continuación los principales gaseoductos construidos y proyectos diseñados hasta el momento.

- Korpeje-Kordkuy (Irán y Turkmenistán): Inaugurado en 1997.
- Daulatebad-Sarakhs-Khangiran (Irán y Turkmenistán) 182 km.
- TAPI proyecto de gran envergadura de una capacidad inicial estimada de 27 billones de metros cúbicos.
- Proyecto trans-caspiano: proyecto de gaseoducto submarino entre Turkmenbashi (Turkmenistán) y Bakú (Azerbaiyán), este proyecto está orientado a poder acabar suministrando los recursos naturales del país a los estados de la Unión Europea, a través de Turquía. Se estima una capacidad de 30 mil millones de metros cúbicos de gas natural por año. Este proyecto buscaría conectarse con el Gasoducto del Cáucaso del Sur.

Electricidad.

El país está tratando de aumentar su producción eléctrica con el fin de exportar su excedente y reforzar su independencia de los hidrocarburos.

La crisis económica por la que atraviesa el país, derivada principalmente de la pérdida de su principal socio comercial, Rusia, ha llevado al país a además de abordar proyectos como la ruta Lapis Azuli o el desarrollo del gaseoducto TAPI a construir una planta de generación eléctrica por valor de 1.200 millones de dólares con la intención de vender aproximadamente 3.000 millones de Kw/hora a Pakistán y Afganistán.

Desde el año 1992, el Gobierno Turcomano ha provisto a su población del suministro gratuito de electricidad, sin embargo desde enero del año 2019, el Gobierno cobrará por este servicio. Hasta la fecha cualquier persona registrada tenía derecho a 35 kw/hora de electricidad y 50 metros cúbicos de gas natural al mes.

En 2016, según datos estimados, la producción local total fue de 24.000 millones de Kw/h. Por otra parte en 2015 se exportaron 3.200 millones de Kw/h habiendo producido 22.500 millones de KW/h.

En 2017, Turkmenistán contaba con 13 centrales eléctricas y, como se ha indicado anteriormente, quieren ampliar su capacidad de generación eléctrica a 26.000 millones de KW/h en 2020 y a 35.000 millones de KW/h en 2030 a través de la renovación de las centrales

existentes y la creación de nuevas. Así, el país ha anunciado sus planes de construcción de 14 centrales con turbina de gas de ciclo combinado con una capacidad total de generación eléctrica de 4.000 megavatios en 2020.

En 2013 el Gobierno introdujo un plan de 5.000 millones de dólares para potenciar la industria eléctrica para el periodo 2013-2020 y poder exportar en 2020 una cantidad cercana a los 12.600 millones de KW/h. La primera fase (2013-2016) incluyó la construcción de 8 centrales con turbina de gas de ciclo combinado. La segunda fase (2017-2020) incluye la construcción de 6 centrales de ciclo combinado.

Turismo

Turkmenistán tiene un gran potencial turístico. Muchas de sus ciudades formaron parte de la Ruta de la Seda y a lo largo de su geografía tienen numerosos enclaves turísticos como el desierto de Karakorum y el Pozo de Darvaza. El turismo ha crecido notablemente en los últimos años, siendo un sector clave para el crecimiento de la importancia del sector servicios en el Producto Interior Bruto. El órgano encargado de la regulación de este sector es el comité de turismo de Turkmenistán.

3 SITUACIÓN ECONÓMICA

3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

Turkmenistán es una economía altamente estatalizada y subsidiada, poco orientada al libre mercado y con alta dependencia del gas. Constituye un mercado de casi 6 millones de potenciales consumidores, con una renta per cápita estimada en 2018 de 7.411 dólares.

Entre sus mayores fortalezas está ser el décimo mayor productor de gas natural del mundo, la cuarta reserva mundial y un nivel cómodo de reservas internacionales. Por otro lado, como principales debilidades se pueden apuntar la inestabilidad en la frontera con Afganistán, la alta dependencia del gas y de China (prácticamente el único mercado de exportación) y la elevada corrupción.

Las **previsiones** del FMI apuntan una tasa de crecimiento económico de **6,2% en 2018** y de **5,6% en 2019**, contando con una mejora de los precios de la energía y un incremento de la producción y las exportaciones de hidrocarburos. El incremento en las exportaciones de hidrocarburos se debería sobre todo a China, que debe limitar su capacidad productiva por razones medioambientales. Según el FMI, la **tasa de inflación** fue del **8% en 2017**, debido a las reformas de subsidios emprendidas por el gobierno y pronostica que la inflación llegará en torno al **10,2% en 2018** y **11.0% en 2019**.

Según datos oficiales, el crecimiento económico de Turkmenistán se desaceleró hasta el 6.2% en el período de enero a septiembre de 2018 desde el 6.4 % en el mismo periodo de nueve meses de 2017. En 2017, el PIB creció un **6,5%**, lo que supuso una mejora respecto al 6,2% registrado el año anterior, como consecuencia del aumento de los precios internacionales de los hidrocarburos en la segunda parte del año, en la que superaron la atonía en la que estaban instalados desde 2014. También contribuyeron positivamente el incremento de la producción de gas, la expansión del 4,3% del sector hidrocarburos (en 2016 se contrajo un 4,8%), el aumento de la financiación al sector privado para, entre otras cosas, desarrollar una industria al margen de la energética, que sustituya importaciones. De hecho, fue precisamente ese **sector industrial**, con un crecimiento del 5,5% en 2017 (solo creció un 1,2% en 2016) el que más contribuyó a dinamizar la economía en 2017. Los Servicios aumentaron un 8,9%, menos del 11% registrado en 2016, reflejando unas ganancias de 9,4% en comercio, del 11,1% en transporte y de 1,3% en servicios de construcción y del 9% en otros servicios. La Agricultura creció un 5% en 2017 (menos que el 12% registrado en 2016), reflejando una mayor producción de algodón, trigo y otros cultivos.

El **Programa del Desarrollo del Presidente 2018-2024** puede convertirse, asimismo, en un factor que impulse el crecimiento, con el objetivo de mantener un porcentaje de crecimiento real

en torno al 6,2% y 8,2% Este Programa contempla grandes proyectos en los sectores minero, químico y metalúrgico, así como el desarrollo de la infraestructura de las regiones. También incluye medidas conducentes a transformar la economía en un sistema de libre mercado, como apoyar al sector privado (sobre todo la creación y desarrollo de PYMES), constituir zonas económicas especiales, mejorar el Código del Trabajo, acometer la reforma agraria y la reforma fiscal y privatizar parte del sector público empresarial. El programa de privatizaciones podría afectar a complejos petroquímicos, centros comerciales, textiles, fábricas de lácteos y explotaciones ganaderas. Sin embargo, es muy difícil que el Gobierno cumpla con este propósito dado la escasa diversificación de la economía y la continua dependencia de los hidrocarburos, lo cual es difícil que cambie a corto y medio plazo. Sin embargo, es probable que las estadísticas oficiales sigan mostrando cifras de crecimiento superiores al 6%.

Las **exportaciones de gas**, que representan en torno al 75% de las exportaciones, se han beneficiado y se deberían seguir beneficiando del incremento de la demanda china de hidrocarburos, que acompasa el crecimiento económico del gigante asiático. El aumento de los volúmenes exportados esperados debería compensar, incluso, una eventual caída del precio del gas. **La inversión pública y privada** (representan el 50% del PIB) se concentra en el sector hidrocarburos y debería mantenerse a buen nivel si se avanza en la construcción del TAPI y en una eventual conexión con China a través de un tercer ramal. Además, está en el aire la posibilidad de que Rusia reinicie sus importaciones de gas turkmeno en 2019.

El **consumo público**, que representa el 9% del PIB se estancó en 2017, debido a la necesidad de reducir el gasto público, para compensar el exorbitante coste de 8.000 millones de \$ de los Juegos Asiáticos (deportes de gimnasio y artes marciales). En 2018 y 2019 continuarán con su política de contención del gasto público cuyos ejemplos son la eliminación de la gratuidad en el consumo de gas, electricidad y agua a partir de enero de 2019 y la subida de los precios de la gasolina en un 50% desde el 1 de febrero, para reducir los gastos en asistencia social y reducir la carga sobre la compañía de distribución de combustible del estado de Turkmenistán.

El **consumo privado**, que representa, de acuerdo a Economic Intelligence Unit el 50% del PIB fue afectado en 2017 por varios factores: la eliminación del suministro gratuito de gas, electricidad y agua en vigor desde 1993; el aumento de los precios de los productos básicos (frutas, arroz y azúcar) y la reducción de los salarios reales de los empleados públicos. A pesar de ello, el consumo privado ha tenido una contribución positiva al crecimiento económico en 2017 y la previsión es que la mantenga en 2018. De cara a 2019, se anticipa una menor contribución al crecimiento al tener que pagar ahora el gas, la electricidad y el agua, las subidas de los precios de la gasolina. Esto, unido a la política de reducción del gasto público realizada por el Gobierno actual, podría llevar a un pequeño superávit de en torno a un 0,2% del PIB en 2019/20.

Se estima que el **déficit público en 2017** se redujo hasta el **0,9% del PIB**, frente al 1,3% registrado en 2016 y en 2018, se estima próximo al equilibrio presupuestario. Sin embargo, estas cifras excluyen gastos extra presupuestarios, que podrían duplicar la cifra de déficit. Los ingresos del Presupuesto del Estado para 2019, adoptados a finales de 2018, se fijaron en 83.9 mil millones de manat (aproximadamente 24 mil millones de dólares al tipo de cambio oficial) en comparación con el presupuesto de 95.5 en 2018 y 103.6 mil millones en 2017. Los gastos se planifican por el mismo monto que los ingresos. Las cifras de ingresos decrecientes, en línea con el nuevo Programa de Desarrollo para 2018-2024, probablemente indican menos ingresos públicos. La **deuda pública** es toda externa y se estima que ha aumentado hasta el **25% del PIB**, desde el 23,1% registrado en 2016. Los activos del **Fondo Soberano de Estabilización**, cuya cuantía nunca se ha hecho pública pero que podrían estar en torno a los 23.000 M US \$, han otorgado al Estado cierto nivel de flexibilidad, al menos, en el corto plazo, ya que la deuda pública se mantiene baja (en torno al 25% del PIB) En la actualidad, es la principal fuente de recursos y evita que el país registre un mayor desequilibrio presupuestario.

Turkmenistán está tratando de mejorar **las reservas de divisas** mediante la diversificación de las exportaciones y la sustitución de importaciones. Esto ha provocado que descienda la presión sobre una posible devaluación del manat con respecto al dólar, aunque se cree que el manat está altamente sobrevalorado. Lo demuestra la brecha que existe entre los tipos de cambio oficiales y no oficiales que se ha ampliado significativamente. El tipo de cambio del

mercado negro se mantuvo en alrededor de 19 manat a US \$ a fines de 2018, en comparación con la paridad oficial de 3,5 manats a US \$, establecida en enero de 2015 y que solo se ha modificado recientemente a 3,87 manat a US \$,. El gobierno responde mediante la introducción continua de restricciones monetarias más severas, lo que altera gravemente la actividad comercial. Así pues, Turkmenistán depende de la buena tendencia de la exportación de gas natural a China para incrementar los ingresos por exportaciones.

En lo que respecta al **sector exterior**, la política llevada a cabo para tratar de reducir las importaciones ha sido efectiva para los años 2017-2018, siendo especialmente relevante la caída de las importaciones en 2018. Además, la situación de la balanza comercial se ha visto mejorada en la primera mitad del año 2018 por la recuperación del precio de los hidrocarburos que contribuyó a un incremento del 43,4% en los ingresos por las exportaciones. Esta cifra sin embargo, debe ser tomada con precaución porque sigue sin estar claro qué parte de las exportaciones se traducen realmente en ingresos por exportaciones. El 80% son exportaciones de gas a China y no hay cifras publicadas sobre cuánto de estos ingresos son absorbidos por pagos a China por la deuda en relación con las inversiones de este país en Turkmenistán. La dependencia del país de China como socio comercial último implica una extrema sensibilidad a la evolución del precio internacional del gas y a la demanda de China. Las **importaciones turkmenas** se centran en bienes de capital para el sector hidrocarburos y suponen una cifra muy inferior a las exportaciones, y, además, se han visto reducidas por los retrasos en los proyectos de inversión del sector y la introducción de aranceles. Esta política oficial que busca reducir y sustituir las importaciones ha provocado un descenso del 43,5% en este gasto. No obstante, las importaciones de servicios para las explotaciones de campos petroleros y gasísticos, así como la repatriación de dividendos por parte de los inversores extranjeros, generan un **déficit por cuenta corriente**, aunque se redujo en **2018** hasta el **8,2%** del PIB, respecto al **11,5%** del PIB registrado en **2017**. El déficit por cuenta corriente es parcialmente compensado por las **IDE** en el sector hidrocarburos.

El resto del déficit se financia normalmente recurriendo a las Reservas Internacionales, que el FMI estima que equivalen en 2018, a 20 meses de importaciones, lo que supone una posición cómoda de solvencia. Para controlar el déficit exterior, el Gobierno ha puesto en marcha medidas como el férreo régimen de control de cambios, restricciones cuantitativas a la importación de bienes no esenciales y la reducción de la liquidez en la economía. No obstante, una devaluación de la moneda sería la vía más sostenible de equilibrar la balanza de pagos sin recurrir al endeudamiento externo y, por ello, no sería de extrañar que el Gobierno termine recurriendo a esta medida.

CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2015	2016	2017	2018
PIB				
PIB (miles de millones de dólares a precios corrientes)	35,8	36,18	37,93	42,35 (e)
PIB (miles de millones de nuevos manat a precios corrientes)	125,29	126,63	132,74	148,24 (e)
Tasa de variación real (%)	6,5	6,2	6,5	6,2 (e)
INFLACIÓN				
Media anual	7,4	3,6	8	N.D
Final de periodo	6	6,2	10,4	8,9
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 (en millones)	5,57	5,64	5,71	5,77

Población activa (estimación) (en millones)	2,53	2,57	2,60	2,65
% desempleo sobre población activa (estimación)	3,58	3,48	3,40	3,34
SALDO FISCAL				
% de PIB	-0,7	-2,4	-2,8	0,4
DEUDA PÚBLICA TOTAL				
en miles de millones de dólares	0,40	0,51	0,78	N.D
en % de PIB	21,78	23,07	25,14	26,70
EXPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en millones de dólares	12.164	7.520	7.788	N.D
IMPORTACIONES DE BIENES (BP)				
en millones de dólares	14.051	13.177	10.189	N.D
SALDO B. COMERCIAL (mundiestacom o FMI)				
en millones de dólares	N.D	N.D	N.D	N.D
en % de PIB	N.D	N.D	N.D	N.D
SALDO B. CUENTA CORRIENTE				
en millones de dólares	-5.054	-7.207	-4.359	-3.498
en % del PIB	-14,11%	-19,92	-11,49	-8,18
DEUDA EXTERNA final del periodo				
en miles de millones de dólares	0,40	0,51	0,78	N.D
SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA				
en miles de millones de USD	0,054	0,040	0,046	N.D
en porcentaje de exportaciones de bienes y servicios	N.D	N.D	N.D	N.D
RESERVAS INTERNACIONALES				
en miles de millones de dólares	N.D	N.D	N.D	N.D
INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA				
en miles de millones de dólares (estimación)	3,04	2,24	2,31	N.D
TIPO DE CAMBIO				
Final de periodo nuevo manat turcomano/dólar	3,50	3,50	3,50	3,50
Media nuevo manat turcomano/dólar	3,50	3,50	3,50	3,50
Final de periodo nuevo manat turcomano/euro	3,81	3,69	4,08	3,89
Media nuevo manat turcomano/euro	N.D	N.D	3,95	4,14
Fuentes: Comité Estatal de Estadísticas de Turkmenistán, Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, UNCTAD, Centro de Investigación y Capacitación Estadística, Económica y Social para los Países Islámicos.				

3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)		2017
POR SECTORES DE ORIGEN		
AGRICULTURA, SILVICULTURA Y PESCA		7,4
INDUSTRIA		44,6
SERVICIOS		47,9
TOTAL		100,0

PIB por componente del gasto en %	Q1-Q3 2017
Consumo	60
Consumo Privado	50
Consumo Público	9,9
Formación bruta	28,6
Exportación neta	11,4

Fuente: Economic Intelligence Unit

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

PIB por componente del gasto en %	Q1-Q3 2017
Consumo	60
Consumo Privado	50
Consumo Público	9,9
Formación bruta	28,6
Exportación neta	11,4

PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD (%)		2017
POR SECTORES DE ORIGEN		
AGRICULTURA, SILVICULTURA Y PESCA		7,4
INDUSTRIA		44,6
SERVICIOS		47,9
TOTAL		100,0

Fuente: Economic Intelligence Unit

3.1.2 PRECIOS

Turkmenistán es una economía intervenida, por lo que los precios no son fijados libremente por los agentes económicos en el marco de las condiciones de la oferta y la demanda en todos los sectores.

3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Turkmenistán es uno de los países más herméticos que existen en la actualidad. En el caso de la tasa de desempleo la misma no puede saberse con seguridad al no existir datos oficiales contrastados cifrándose según unas fuentes en torno al 4% y en otras en torno al 8%.

3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

La evolución del PIB per cápita es la siguiente:

Año	2014	2015	2016	2017	2018
PIB per cápita en \$	7.960	6.430	6.410	6.640	7.411
Evolución %	9	-19,2	-0,3	3,6	11,6%

Fuente: Fondo Monetario Internacional

El incremento del PIB per cápita ha ido ligado a la evolución del precio de los hidrocarburos en 2016, por ello, tuvo una caída drástica desde 2014 a 2016. Desde 2016 ha aumentado progresivamente y en 2018 se situó en 7.411 dólares, es decir, prácticamente en niveles pre crisis.

De acuerdo a fuentes oficiales turcomanas el salario medio se vio incrementado un 8,8% en 2017 en comparación con 2016. Sin embargo, no existen datos fiables al respecto.

El salario mínimo en Turkmenistán es de 715 nuevos manats turcomanos, unos 204,3 dólares.

3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

El gobierno está tratando de reducir el gasto, dado que los ingresos fiscales se han visto gravemente afectados por la pérdida de mercados a los que exportar gas natural. Los atrasos en el pago por parte del sector público y los recortes realizados desde 2016 son indicativos de una carga masiva en las finanzas gubernamentales. La pobre demanda y el descenso en las importaciones también han reducido los ingresos gubernamentales sobre las ventas y aduanas.

El Gobierno va a dejar de proveer a los ciudadanos de gas, sal, electricidad y agua de manera gratuita en enero de 2019, lo cual llevaba haciendo desde el año 1993. Esto, unido a la política de reducción de gasto público realizada por el Gobierno actual, podría llevar a un pequeño superávit de en torno a un 0,2% del PIB en 2019/20.

En cuanto a la política monetaria, el Banco Central de Turkmenistán no publica actualizaciones del tipo oficial, y dado el estado limitado del sector bancario, la política monetaria no tiene un gran efecto sobre la economía real del país. Se espera que para el periodo 2019/20 la política monetaria siga siendo rudimentaria y que el Banco Central siga contando con instrumentos limitados para controlar la inflación, recayendo la regulación de la inflación en el control del tipo de cambio así como en el control de los precios y de la administración.

Se prevé que el Banco Central pueda continuar con el tipo de cambio actual de 3,50 nuevos manats turcomanos por dólar americano. La política llevada a cabo para tratar de reducir las importaciones ha sido efectiva para el año 2017-2018, siendo especialmente relevante la caída de las importaciones en 2018. Esto ha provocado que descienda la presión sobre una posible devaluación del manat con respecto al dólar, aunque se cree que el manat está altamente sobrevalorado. Así, Turkmenistán depende de la buena tendencia de la exportación de gas natural a China para incrementar los ingresos por exportaciones.

Se prevé que la inflación siga siendo elevada para 2019 dada la situación de escasez que se deriva de la restricción a las importaciones y a la restricción de acceso a divisas externas. Sin embargo, el robusto crecimiento de las exportaciones en 2018, que se espera continúen en el futuro inmediato, permite que puedan seguir aplicándose las restricciones a las importaciones. Así, se prevé que durante el año 2019 se relajen estas dos políticas; la relativa a la restricción de importaciones y la relativa al acceso a divisas distintas al nuevo manat. Se espera que los préstamos directos realizados por el Gobierno dentro y fuera del sistema bancario sigan siendo relevantes.

3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS

La evolución económica de Turkmenistán dependerá del precio internacional de los hidrocarburos y de la aplicación o no de las reformas estructurales que necesita el país. La posible subida de precios de los hidrocarburos, (dada la situación actual de Venezuela e Irán, así como el compromiso de los países de la OPEC y Rusia de cumplir con los límites de producción)

ligada al continuo crecimiento de la demanda china de gas natural son factores clave del devenir de la economía del país. Así, se espera un crecimiento de la demanda china de un 60% para el periodo 2017-23 de acuerdo a la Agencia Internacional de Energía.

La apertura de la economía de Turkmenistán, la mejora del entorno normativo empresarial, la aceleración de la privatización y mercantilización de las compañías estatales, e invertir más en el capital humano se postulan como elementos esenciales para impulsar el desarrollo del sector privado y conseguir a medio, largo plazo los objetivos estratégicos de desarrollo del país.

3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

El principal problema de la economía de Turkmenistán es su gran dependencia de los hidrocarburos constituyendo en 2017 un 90% de sus exportaciones, así como de sus socios comerciales.

Como se ha indicado anteriormente, Turkmenistán está invirtiendo en infraestructuras que le permitan diversificar su cartera de clientes, muy concentrada en China, a través de proyectos como el gaseoducto TAPI, y la construcción de una red de carreteras que le acerquen a sus países vecinos e incluso a Europa.

Por otra parte se ha visto mejorada la situación de la balanza comercial por la recuperación del precio de los hidrocarburos. De otra parte, la política oficial por la que se busca reducir, sustituir las importaciones provocó un descenso de un 29,74% en este gasto en 2017.

El Gobierno ha desarrollado un plan ambicioso para el desarrollo de las parcelas social y económica para el periodo 2018-2024 (Programa Presidencial para el desarrollo Socio Económico) con el firme objetivo de mantener un porcentaje de crecimiento real en torno al 6,2% y 8,2%. Para alcanzar este crecimiento el Gobierno desea restringir las importaciones y aumentar la iniciativa privada, sobre todo la creación y desarrollo de PYMES. Sin embargo, es muy difícil que el Gobierno cumpla con este propósito dado la escasa diversificación de la economía y la continua dependencia de los hidrocarburos, lo cual es difícil que cambie a corto y medio plazo. Sin embargo, es probable que las estadísticas oficiales sigan mostrando cifras de crecimiento superiores al 6%.

3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

La relación entre el comercio de mercancías (exportaciones e importaciones) y el PIB fue en promedio del 35,64% en el período 2015-2017.

En 2017, Turkmenistán fue el 93º exportador mundial de mercancías.

3.4.1 APERTURA COMERCIAL

Turkmenistán es un país con una amplia apertura comercial debido a sus grandes exportaciones de recursos como el petróleo o el gas. Sin embargo, el haber perdido a Irán y Rusia (dos de sus principales compradores de gas natural) y haber acometido una política sustitutiva de importaciones ha hecho que su apertura comercial se haya visto mermada.

El sector exterior respecto al PIB	2015	2016	2017
Apertura comercial (X+M/PIB)	44,9%	31,82%	30,2%
Exportación (% sobre PIB)	27,9%	21,61%	20,47%
Importación (% sobre PIB)	17%	14,53%	9,7%
Saldo comercial (% sobre PIB)	10,9%	7,08%	10,77%

Fuente: Elaboración propia a través de datos extraídos de Mapamundi

3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

Las exportaciones en 2017 ascendieron a 7.764,45 millones, lo que supone un descenso de 0,69% respecto a 2016. **Las importaciones** alcanzaron los 3.692,37 millones de dólares, lo que refleja un descenso del 29,7%.

El comercio exterior turcomano continúa dominado abrumadoramente por el sector energético. La venta de petróleo y gas natural supuso el 91,5% del total de las exportaciones.

Dado que Rusia e Irán, los otrora principales importadores de las reservas naturales de Turkmenistán, han dejado de importar este recurso al país, Turkmenistán es completamente dependiente de las importaciones chinas. Por otro lado, las importaciones turcomanas están mejor distribuidas destacando Turquía con una cuota del 28,11% y siendo relevante la cuota de Alemania (11,36%) segundo principal proveedor del país.

CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)

PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES (en M. \$ y % sobre total exportación)	2017	%
CHINA	6.575,13	84,27
TURQUÍA	403,55	5,17
ITALIA	140,78	1,80
GEORGIA	119,27	1,53
AZERBAIYÁN	110,11	1,41
UCRANIA	89	1,14
RUSIA	84,4	1,08
RESTO DEL MUNDO	280,6	3,6
TOTAL	7.802,83	100

Fuente: Mundiesticom

CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES		
(en M. \$ y % sobre total importación)	2017	%
TURQUÍA	1.037,98	28,11%
ALEMANIA	419,26	11,36%
CHINA	368,12	9,97%
RUSIA	343,18	9,29%
ESTADOS UNIDOS	287,92	7,80%
COREA DEL SUR	130,92	3,55%
ITALIA	129,46	3,51%
JAPÓN	81,88	2,22%
FRANCIA	77,40	2,10%
PAÍSES BAJOS	73,23	1,98%
UCRANIA	62,21	1,68%
RESTO DEL MUNDO	680,61	18,43%
MUNDIAL	3.692,18	100

Fuente. Mundiesticom

3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS

Exportación	Años			
Miles USD	2015	2016	2017	% 2017
Total Productos	9.987.471,71	7.818.670,87	7.764.446,31	100,00%
27-COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	9.049.436,75	6.727.889,02	7.124.236,00	91,75%
52-ALGODÓN	568.937,64	472.167,74	396.449,92	5,11%
39-MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	87.306,57	80.412,00	69.355,46	0,89%
31-ABONOS	864,95	31.436,46	61.552,19	0,79%
63-ARTÍC. TEXTIL-HOGAR; PRENDERÍA	39.519,53	29.529,83	28.186,93	0,36%
25-SAL, YESO, PIEDRAS S/ TRABAJAR	87.671,39	40.957,04	18.665,21	0,24%
28-PRODUCT. QUÍMICOS INORGÁNICOS	17.229,08	10.658,85	12.404,98	0,16%
13-JUGOS Y EXTRACTOS VEGETALES	18.300,39	16.503,96	11.850,11	0,15%
62-PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	22.817,93	18.368,44	11.584,71	0,15%
41-PIELES (EXC. PELETER.); CUEROS	8.149,26	7.811,48	9.708,15	0,13%
84-MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	5.141,83	16.507,82	5.877,30	0,08%
14-MATERIAS TRENZABLES	10.818,77	19.796,57	4.832,93	0,06%
51-LANA Y PELO FINO	2.780,67	3.416,37	4.762,99	0,06%

Fuente: Mundiesticom

CUADRO 6: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Importaciones	Años			
Miles USD	2015	2016	2017	% 2017
TOTAL	6.085.372,58	5.255.175,41	3.692.372,70	100%
84-MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	1.207.738,11	1.472.727,65	911.308,27	24,68%
85-APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	920.427,59	619.131,60	374.483,51	10,14%
87-VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	409.749,20	240.698,28	287.803,74	7,79%
73-MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	840.203,59	650.124,95	253.278,78	6,86%
99-CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA.	31.341,60	183.182,48	183.789,32	4,98%
38-OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	80.067,56	79.734,06	114.301,91	3,10%
90-APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	166.561,99	131.785,89	111.386,65	3,02%
30-PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	117.834,51	112.535,94	105.627,33	2,86%
39-MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	196.268,92	146.816,50	93.464,95	2,53%

Fuente: Mundiesticom

3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

No existen datos oficiales.

3.5 TURISMO

Si bien es cierto que Turkmenistán es un nicho de mercado turístico, no ha realizado todo su potencial turístico.

Dado que el país es uno de los más herméticos que hay en la actualidad no hay datos contrastados de los ingresos que supone esta actividad económica para el país. No obstante se cree que es uno de los sectores de mayor peso y potencial del sector servicios del país.

3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA

3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES

El Gobierno restringe a unas pocas empresas el acceso a las operaciones que requieren de inversión. El Gobierno tiene limitados los derechos a la propiedad, siendo todo el terreno de propiedad estatal. Todo ello unido a un poder judicial dependiente del Gobierno provocan un clima adverso para la inversión extranjera directa.

Otros hechos que dificultan o hacen poco atractivo el país para captar inversión extranjera son; regulaciones excesivas e inconsistentes, la corrupción, la ausencia del principio de legalidad, la falta de experiencia en negocios internacionales y la falta de desarrollo de tecnología básica como Internet y servicios de telefonía.

A pesar de ello, el sector de los hidrocarburos sigue consiguiendo atraer inversión extranjera, y cabe destacar en concreto, el reciente interés en el sector manufacturero del país. Así, la figura más popular para la entrada de inversión extranjera es la de Acuerdos de Producción Compartida (Production Sharing Agreements) en el sector de hidrocarburos y Joint Ventures, lo cual está regulado por la ley sobre empresas y la ley de sociedades de capital. No obstante, la ley no es clara y siempre, la posibilidad de operar en el país, está supeditada a contar con la aprobación estatal.

La ley sobre la concesión de licencias a ciertos tipos de actividades establece un listado de actividades, 44 en concreto, que requieren de autorización estatal. Para cada actividad se requiere la licencia del órgano burocrático correspondiente y habitualmente las licencias no son otorgadas en menos de tres años.

Turkmenistán es miembro de la Convención del CIADI, sin embargo, no es parte de la Convención sobre el Reconocimiento y la ejecución de las sentencias arbitrales extranjeras (Convención de Nueva York de 1958).

Las principales actividades sujetas a autorización son: la exploración y producción de petróleo y gas; el procesado de petróleo y gas; el diseño, construcción, mantenimiento y explotación de gaseoductos y líneas de transmisión de energía; producción, transmisión y distribución de electricidad; diseño y construcción de edificaciones e infraestructuras; la producción de materiales de construcción; actividades referentes al transporte y servicios de transitarios; actividades bancarias; seguros; auditorías; servicios de consultoría; Certificaciones de calidad; servicios y producción de atención médica y venta de fármacos; importación, producción y venta de alcohol y tabaco; telecomunicaciones; turismo; comercio.

Para el sector de la minería e hidrocarburos las licencias para actividades de exploración son por seis años que pueden ampliarse por periodos de dos años y las licencias de minería son por 20 años ampliables por 5 años. A su vez se da la posibilidad de emitir una licencia que combine exploración y minería por un periodo de 25 años. Por último, las licencias para la construcción y explotación de estructuras subterráneas no relacionadas con extracción de minerales y de almacenamiento de residuos, petróleo y gas natural son por tiempo ilimitado.

El aumento de la inversión estará ligado a una mayor apertura comercial del Estado.

Actualmente se ha anunciado desde el Gobierno la intención de privatizar ciertos sectores como podría ser el del transporte, no obstante, aún no hay confirmación de estos hechos y se debe esperar al devenir de los acontecimientos. Sí que es interesante la resolución adoptada en diciembre de 2017 por la cual se obliga a las empresas que tengan sede en Turkmenistán, excluyendo entidades de crédito, a implementar los estándares internacionales contables en su actividad desde el 1 de enero de 2019.

Por otra parte en diciembre de 2013 Turkmenistán adoptó una ley sobre desnacionalización y privatización de la Propiedad Estatal. Desde entonces han sido privatizadas 400 empresas con poco peso estratégico en la economía del país, siendo 42 de estas privatizadas en el periodo de Enero a Octubre de 2017. Sin embargo esta privatización no afecta a las empresas del sector energético, las cuales son receptoras de más del 70% de los fondos destinados por el Estado.

De las cerca de 8.000 empresas no estatales activas en 2016, las mismas empleaban a 124.000 personas y tenían ingresos cercanos al 15,2% del PIB turcomano, siendo las actividades con más presencia la agricultura, construcción y la industria manufacturera. Con respecto a las empresas extranjeras, su presencia se estima en 581 empresas y 62 joint ventures, las cuales empleaban a un número cercano a las 93.700 personas en 2016. De estos en torno a un 75% estaban empleados en el sector de la construcción y un 17% en la minería. Las inversiones extranjeras suponían un porcentaje cercano al 5% del PIB en 2016 (6.200 millones de nuevos manat turcomanos), reduciéndose así el porcentaje existente en 2015 (9% y 10.800 millones de nuevos manat turcomanos). En el 2016 el 82% de esta inversión fue al sector de la minería.

El Gobierno de Turkmenistán elaboró un plan nacional de desarrollo para el periodo 2018-2024 con el objetivo de minimizar el efecto negativo de la evolución de los hidrocarburos. El objetivo es el de apoyar a las Pymes del país y a los trabajadores agrícolas. Por otra parte también se han elaborado planes para la creación de zonas francas y para el ahorro energético fomentando el uso de energías renovables. Finalmente se está buscando potenciar el atractivo turístico de Turkmenistán con un Programa Nacional de apoyo para el periodo 2011-2020.

La ley de inversiones turcomana permite la expropiación de los territorios adquiridos por inversores por medio de una orden judicial. Así en diciembre de 2016 el Gobierno expropió el supermercado más grande del país, el centro de negocios y compras de Yimpas en Ashgabat, de propiedad extranjera sin mediar compensación ni remedio legal.

El gran nivel de intervencionismo estatal impide que se desarrolle la iniciativa privada. Así cuando existe un proyecto privado, este debe ser aprobado por grupos de trabajo de la Asociación de Industriales y Empresarios y ha de constar la firma del presidente del consejo para tener acceso a las tierras, infraestructura, préstamos preferenciales y cambio de divisas.

Dada la opacidad del país y el escaso desarrollo de las telecomunicaciones, Turkmenistán está considerado como uno de los países más corruptos del mundo. Así, de acuerdo al índice de percepción de corrupción de transparencia internacional el país estaría catalogado como el 167º peor país de 180 estudiados en este aspecto. Así, el capital privado está presente en gran medida en la economía paralela debido al mal clima de negocios existente, acumulado en principio durante el momento en que se produjo el boom de la construcción.

No obstante, pese a que el Gobierno indica que apuesta firmemente por la inversión extranjera directa, la ausencia de estructuras que se ajusten a la normativa comercial internacional, la no adopción de un código comercial distinto a la ley de comercio exterior de 2016 y la falta de transparencia ligada a no aparecer en listados internacionales como Doing Business impiden crear un entorno favorable para atraer inversores internacionales.

3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES

Con el firme propósito de diversificar su economía, Turkmenistán está intentando aumentar la inversión extranjera directa. De acuerdo a “La conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo” (UNCTAD) la inversión extranjera directa ascendió a 2.300 millones de

dólares en 2017, siendo así el quinto país en transición que más inversión extranjera directa recibe. Sus principales inversores son China, Rusia, Kazajistán y Uzbekistán.

Sin embargo, dada la opacidad de datos tanto del desempeño de las empresas como de los distintos sectores del país en general, la casi práctica totalidad de la inversión extranjera directa sigue estando centrada en el sector de los hidrocarburos.

Así, hasta el año 2013 la inversión directa extranjera estaba enfocada en la venta al por mayor y al por menor, la construcción, la industria manufacturera, agricultura, silvicultura y servicios. Sin embargo cada vez más empresas están dejando de invertir en el país dado las trabas al comercio existentes por no poder acceder a divisas distintas del nuevo manat y las políticas restrictivas a las importaciones implantadas así como por impagos gubernamentales. Por ello se explica el fuerte descenso de la misma desde 2014 (3.043 millones de dólares) hasta el 2017 (2.300 millones de dólares).

China, su principal importador, destaca también por los flujos de inversión extranjera que envía al país. En concreto, China ha concedido un préstamo por valor de 4.100 millones de dólares para abrir el yacimiento de Iolotan, el segundo mayor yacimiento de gas natural del mundo. Este aumento de la inversión China en el sector del gas natural cofinanciando gaseoductos y refinerías va ligado al hecho de que sea el principal comprador de este producto del país.

No existen fuentes oficiales en las que pueda observarse desglosada la inversión por país y sector. Sin embargo, sí que se tiene constancia de la importancia de China como uno de los principales países inversores y se tiene constancia de que empresas europeas han invertido en el país, como es el caso de contratos de división de la producción minera (PSA en inglés) en el sector de los hidrocarburos. Así, la empresa italiana Eni S.P.A. opera en el territorio de Nebitdag. El proyecto de Khazar, es operado por medio de un acuerdo de división de la producción minera entre la compañía estatal turkmena Turmenneft y Mitro International (Austria) y el territorio de Bagtyarlyk es operado por la compañía petrolera china China National Petroleum Corp.

3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA

Dado el carácter hermético de Turkmenistán es difícil conocer los proyectos realizados en el país. No obstante sí que se conocen una serie de proyectos de notable relevancia.

- Contrato firmado entre la compañía estatal Turkmenneft y el consorcio LG International Corp, Hyundai Engineering Co,Ltd (República de Corea) e Itochu Corporation (Japón) para la construcción de una planta de producción de combustibles sintéticos líquidos en el distrito de Akhal, así como un acuerdo llave en mano para la producción de polietileno y polipropileno en el distrito de Dashoguz.

- Gaseoducto TAPI, el Banco Islámico de Desarrollo ha concedido un préstamo por valor de 700 millones de dólares para la sección que atraviesa Turkmenistán.

- Acuerdos de división de la producción minera para la explotación de yacimientos con empresas europeas como ENI S.P.A (Italia), Mitro International Limited (Austria) y RWE (Alemania) con empresas estatales.

- La empresa Chinese National Oil and Gas Corporation (CNPC) ha realizado un préstamo por valor de 4.100 millones de dólares para abrir el yacimiento de Iolotan, el segundo mayor yacimiento de gas natural del mundo.

- Acuerdo de cooperación entre el Banco Estatal de Economía Exterior de Turkmenistán y el banco Sumitomo Mitsui Banking Corp, en forma de préstamos blandos a largo plazo para la implementación de proyectos de inversión.

- Acuerdo entre el consorcio formado por la empresa japonesa Kawasaki Heavy Industries Ltd y la empresa turca Rönesans Endüstri Tesisleri İnşaat Sanaat ve Ticaret A.Ş. y Turkmenneft (Turkmenistán) para la construcción de una planta de producción de gasolina a partir de gas natural en el distrito de Akhal. El coste de la inversión es de

aproximadamente 1.700 millones de dólares.

- Acuerdo de división de la producción minera de la compañía saudita Dragon Oil, Petronas Carigali (Turkmenistán) Sdn. Bhd (Malasia) para la explotación de los recursos situados en la zona del mar Caspio propiedad de Turkmenistán.

3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS

No hay fuentes oficiales turcomanas, las cifras obtenidas se basan en estimaciones.

3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

Se desconoce de la existencia de ferias específicas para esta actividad.

3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

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

No existen datos fiables, sin embargo, de acuerdo a estimaciones realizadas Turkmenistán tiene un déficit en su balanza corriente de 7.105 millones de dólares en 2017, lo que supone un incremento del 14,7% con respecto al año anterior. El saldo de la balanza comercial de mercancías en 2017 fue de 4.072,07 millones de dólares un 58,85% más que en 2016.

No se tienen datos de la cuenta de la balanza de capital.

3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

En cuanto al nivel de reservas internacionales no existen datos contrastados al respecto. El último dato del que se tiene acceso es del año 2014, en el cual las reservas internacionales ascendían a 32.400 millones de dólares. Sin embargo es muy probable que las mismas se hayan reducido notablemente pudiendo estar en torno a los 22.725 millones de dólares.

3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO

El Banco Central fijó el tipo de cambio en 3,50 nuevos manats turcomanos por dólar americano en el año 2015 permaneciendo inalterado desde entonces. Con respecto al euro el cambio es de 3,88 nuevos manats turcomanos por euro (Marzo de 2019). Así, la moneda se ha revaluado desde comienzos del año 2018 en que el cambio estaba aproximadamente a 4,3 nuevos manats turcomanos por euro.

Sin embargo, el Banco Central está autorizado a fijar las tasas de conversión de su moneda lo que desvirtúa este aumento del valor del manat. La mala situación económica del país, ligada a impagos públicos, restricciones a disponibilidad de divisas internacionales y otros hechos ha favorecido que el FMI haya recomendado al Gobierno turcomano a devaluar su moneda.

Para consultar el tipo de cambio EUR/TMT y USD/TMT, consultar el cuadro de "Principales indicadores macroeconómicos" de este informe.

3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS

En principio se estima que la deuda externa de Turkmenistán no es muy elevada dado que el país no desea endeudarse externamente. Además, el predecesor del actual presidente, Niyazov, creó un fondo de estabilización a través de la acumulación de reservas en el exterior y los superávits públicos que tuvo el país por el buen momento que atravesaron las materias primas.

Así, al recurrir a este fondo el Gobierno no ha tenido necesidad de endeudarse en exceso, sin embargo, se cree que la deuda externa ha aumentado en los últimos años hasta la cantidad de 780 millones de dólares en 2017. Por otra parte la estructura del endeudamiento es favorable, ya que la mayoría está contraída a largo plazo. No obstante se están reportando una cantidad preocupante de impagos que hacen dudar de la situación de las cuentas del país.

La economía turcomana se ha visto afectada por la pérdida de los que en su día fueron sus principales importadores de gas natural; Irán y Rusia, y por la fuerte dependencia de las importaciones de China. Así en el pasado reciente la desaceleración económica China derivó en un menor número de exportaciones al país. Actualmente esta tendencia se está revirtiendo y se espera que continúe aumentando en los próximos años.

3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO

Según la clasificación de riesgo-país de la OCDE, Turkmenistán está actualmente en el grupo 6 como Uganda o Zambia.

No hay calificación por las grandes agencias de rating mundiales. El último rating es de la agencia Fitch, el cual calificó al país como CCC-, es decir, que es vulnerable actualmente y dependiente de las condiciones económicas favorables para poder cumplir con sus obligaciones.

3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA

El objetivo principal de la economía turcomana es reducir la dependencia de la misma del sector de hidrocarburos, y de sus principales clientes, China en este caso. La reducción de los ingresos procedentes de la exportación de gas natural llevó a las autoridades a acometer una serie de medidas como la devaluación de la moneda, el control de capitales y la eliminación del suministro gratuito de electricidad y gas natural, no siendo esto suficiente para equilibrar el presupuesto del país.

Por otra parte se postula como esencial el devenir de las relaciones con Irán y Rusia su otrora principal importador de gas natural. El 9 de octubre de 2018 se reunieron representantes de ambos países para discutir la posibilidad de que Rusia pudiera volver a importar este recurso desde Turkmenistán después de tres años. Así el hecho de que Turkmenistán se muestre proclive a negociar las distintas disputas comerciales que mantiene con ambos países es un hecho de vital importancia para el devenir económico del país.

La captación de inversión extranjera es, a su vez, otro objetivo prioritario. Sin embargo los esfuerzos realizados no serían suficientes, al no contar con la transparencia e infraestructura suficiente y no contar con industrias potentes y atractivas distintas a la del sector de los hidrocarburos. Si a esto se le añade el aislamiento del país y la arbitrariedad de las decisiones tomadas por sus autoridades se genera una inseguridad jurídica que impide a los inversores extranjeros contar con un mínimo nivel de seguridad para entrar en este mercado.

4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES

4.1 MARCO INSTITUCIONAL

4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES

Las relaciones económicas bilaterales son muy escasas, reduciéndose las importaciones en su casi totalidad a combustibles (cuando se importan), siendo residual por ejemplo la cuota del algodón, segundo producto más importado y una de las industrias más importantes de Turkmenistán distinta a los hidrocarburos.

El volumen de comercio bilateral (X+M) ascendió solo a 4,25 millones de euros en el año 2018.

En cuanto a las inversiones realizadas por uno y otro en los respectivos países, no se tiene constancia de flujo alguno a excepción de 2014 en que Turkmenistán invirtió por valor de 198.000 euros en España.

4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS

No se tiene constancia de que hayan sido denunciados, por lo que siguen formalmente en vigor

los acuerdos de cooperación económica e industrial y de protección y promoción recíproca de inversiones suscritos con la Unión Soviética.

Las autoridades de Turkmenistán propusieron un borrador de MOU de Cooperación Económica para crear una comisión mixta y consultas regulares. Dicho borrador fue entregado durante las consultas políticas en Madrid en junio de 2015.

4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Las barreras comerciales tienen carácter general y afectan por igual a todos los países. Las principales son:

(1) El acceso al país resulta muy complicado y debe ir acompañado de apoyo institucional en la mayoría de los casos, para conseguir visado. Además, cualquier comunicación con el país que se lleve a cabo a nivel institucional debe realizarse mediante notas verbales. Lo cual dificulta todo mucho.

(2) Derechos aduaneros sobre la importación de 49 clases de mercancías, entre ellas bebidas alcohólicas, tabaco, joyería y vehículos. En algunos casos, como el vino, el derecho es del 100%.

(3) Lentitud y complejidad burocrática de los procedimientos aduaneros.

(4) Dificultad de acceso al mercado de divisas. Para las importaciones que no cuenten ya con factura de pago se exige el registro de los contratos, procedimiento también largo y complicado.

Las principales barreras existentes son las no arancelarias. El Gobierno turcomano está tratando de mejorar su balanza comercial mediante la restricción de importaciones. El Gabinete de Ministros controla estrictamente la expedición de licencias para exportar o importar especialmente en los sectores de las industrias textil, alimentaria y de materiales de construcción.

En lo que se refiere específicamente a las trabas burocráticas, puede citarse que cuando la base del envío es un contrato y no una factura pagada, se exige que los contratos de exportación e importación sean registrados en el (SCRME) la bolsa estatal de intercambio de mercancías y materias primas. El registro del contrato exige la justificación del precio. El procedimiento se aplica no sólo a los contratos firmados en el SCRME sino también a los firmados entre terceras partes. La Cámara Suprema de Control también debe estudiar la viabilidad del contrato. Todos los contratos de importación deben ser registrados antes de que los bienes se envíen a Turkmenistán. El registro contractual es un proceso engorroso, que incluye la aprobación de varias agencias y ministerios.

Los proyectos de inversión, que incluyen proyectos de construcción de obra civil, requieren ser registrados en el Ministerio de Economía y Desarrollo. Se observa también que las disputas comerciales no pueden resolverse en un organismo internacional, ya que Turkmenistán no ha suscrito la Convención de Nueva York sobre Arbitraje Internacional.

4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

En términos cuantitativos, las relaciones comerciales entre España y Turkmenistán son mínimas y registran fluctuaciones importantes en algunos años.

En el año 2018, nuestras exportaciones alcanzaron 3,9 millones de euros, un 54,2% menos que en el mismo periodo del año anterior. Las principales partidas fueron madera y sus manufacturas (21,8 % del total, variación del 66,25 % respecto al mismo periodo del año anterior); muebles, sillas y lámparas (21,6%; 447,79%) y productos cerámicos (11,7 %; 19,1%). Nuestras **importaciones** en ese periodo también disminuyeron un 96,9% respecto al año anterior y fueron de 0,38 millones de euros (un 73,3 % se concentra en la importación de algodón). No existe en este periodo importación de carburantes.

En 2017, se puede observar el efecto que causa en la balanza comercial bilateral que España importe o no hidrocarburos de Turkmenistán. Así, las **importaciones**

españolas alcanzaron la cifra de 12,2 millones de euros, lo que significó un **incremento del 265%** respecto al mismo periodo del año anterior, fruto de la importación española de carburantes en ese año, que representaron el 91,9% de nuestras importaciones (11,2 millones de euros).

Dado que Rusia e Irán eran antes los principales importadores de las reservas naturales de Turkmenistán, ahora China se ha convertido en su principal cliente, representando en 2017, el 84% de las exportaciones turkmenas seguido muy de lejos por Turquía (5,17%) e Italia (1,8%). En cuanto a las importaciones turkmenas, están más distribuidas siendo en 2017, Turquía el primer país con una cuota del 28,11% y siendo relevante la cuota alemana (11,36%), segundo proveedor del país y seguido por China con un 9,97%.

En cuanto a España, en 2017 ocupó el puesto 35º como proveedor y el puesto 15º como cliente de Turkmenistán.

Es necesario tener en cuenta que dada la reducida magnitud de los intercambios y que algunos se incrementan en volumen de una manera significativa por operaciones puntuales, las variaciones anuales en las exportaciones, importaciones, tasas de cobertura y saldo comercial pueden tomar valores (absolutos) excesivamente grandes, y por tanto, poco significativos.

CUADRO 7: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIO

Exportaciones españolas	Tiempo				
	Miles Eur	2015	2016	2017	2018
Total Productos	19.468,95	18.029,03	7.145,13	3.874,19	100%
44 -- MADERA Y SUS MANUFACTURAS	2.108,97	23,98	507,65	844,02	21,8%
94 -- MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	97,80	239,06	153,06	838,45	21,6%
69 -- PRODUCTOS CERÁMICOS	209,00	153,89	379,75	452,18	11,7%
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	14.370,62	11.044,04	2.955,77	437,47	11,3%
32 -- TANINO; MATERIAS COLORANTES; PINTURA	7,00	25,48	31,98	401,90	10,4%
33 -- ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	287,96	265,30	315,13	223,75	5,8%
73 -- MANUF. DE FUNDIC., HIER./ACERO	4,77	451,95	612,58	191,98	5%
48 -- PAPEL, CARTÓN; SUS MANUFACTURAS	185,55	149,61	114,77	81,77	2,1%
82 -- HERRAMEN. Y CUCHILL. METÁLIC.	3,34			77,32	2%
30 -- PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	78,41	253,18	204,28	62,24	1,6%
20 -- CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMO	172,20	432,23	423,61	43,99	1,1%
15 -- GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETAL	62,39	88,12	105,36	36,32	0,9%
22 -- BEBIDAS TODO TIPO (EXC. ZUMOS)		6,98		28,99	0,7%
06 -- PLANTAS VIVAS; PRO. FLORICULTURA	8,37			25,63	0,7%
64 -- CALZADO; SUS PARTES	139,25	131,33	81,34	24,24	0,6%
38 -- OTROS PRODUCTOS QUÍMICOS	579,58	241,92	237,95	20,00	0,5%

CUADRO 8: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Importaciones españolas	Tiempo				
Miles Eur	2015	2016	2017	2018	% sobre 2018
Total Productos	54.686,76	3.363,34	12.266,25	382,98	100%
52 -- ALGODÓN	322,90	113,71	114,54	280,69	73,3%
63 -- ARTÍC. TEXTIL-HOGAR; PRENDERÍA	307,03	210,19	417,67	57,23	14,9%
62 -- PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	7.286,31	2.928,80	370,77	44,08	11,5%
99 -- CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA.	0,19	0,05		0,82	0,2%
25 -- SAL, YESO, PIEDRAS S/ TRABAJAR				0,10	0,03%
61 -- PRENDAS DE VESTIR, DE PUNTO	0,35	110,59	10,15	0,06	0,02%

Fuente: ESTACOM

CUADRO 9: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

Balanza comercial	Tiempo			
Miles EUR	2015	2016	2017	2018
Exportación	19.468,95	18.029,03	7.145,13	3.874,19
Importación	54.686,76	3.363,34	12.266,25	382,98
Saldo	-35.217,81	14.665,69	-5.121,11	3.491,21
Cobertura	35,60%	536,05%	58,25%	1.011,59

Fuente: ESTACOM

4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

Turkmenistán no aparece en las estadísticas como destino de la exportación de servicios españoles ni como suministrador de los mismos.

4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

En los últimos diez años únicamente se ha registrado una inversión de 198,28 miles de euros de Turkmenistán en España. No se ha registrado ninguna inversión española en Turkmenistán.

4.5 DEUDA

No existe.

4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

4.6.1 EL MERCADO

El mercado se caracteriza por estar fuertemente intervenido por el Estado, así la excesiva burocratización y la falta de transparencia dificultan que haya un clima de negocios atractivo que atraiga inversión extranjera al país. El país es uno de los más herméticos del mundo y su economía está controlada por monopolios estatales.

4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Turkmenistán es un enclave geográfico de notable relevancia al permitir conectar los mercados asiático y europeo. Por ello, si el país es capaz de sacar adelante una serie de proyectos como la ruta Lapis Azuli o el gaseoducto TAPI, entre otros, Turkmenistán podría dejar de depender tanto de su principal socio comercial, China. Sin embargo la falta de inversión puede provocar un retraso indefinido que mantenga esta situación de dependencia o la agrave. De momento sólo está confirmada la inversión del Banco Islámico de desarrollo de 700 millones de dólares para el proyecto TAPI.

A su vez Turkmenistán era uno de los principales proveedores de gas natural de Rusia e Irán. Sin embargo ambos países dejaron de importar de Turkmenistán por discrepancias económicas en 2016 y 2017 respectivamente. No obstante, es posible que Rusia vuelva a importar este bien desde Turkmenistán dado que se han mantenido reuniones entre representantes de ambos países para retomar operaciones comerciales. Por otro lado parece difícil que Irán vuelva a importar desde Turkmenistán dada la reclamación de este último a Irán de 1.800 millones de dólares en divisa fuerte.

4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

La producción de energía está dominada por el gas natural y el petróleo. El potencial solar y eólico es alto, pero no explotado. No existe un marco legislativo para la eficiencia energética y las energías renovables. La escasez de agua es un problema grave en un país en el que los desiertos cubren el 80% del territorio. El 94% del total de agua extraída se utiliza para el riego (en comparación con un promedio del 69% en Asia Central) y las instalaciones de riego son ineficientes y obsoletas. En temas medioambientales, las estrategias nacionales abordan algunos temas pero no existe una hoja de ruta y una estrategia de inversión específica en Turkmenistán país que es altamente vulnerable a los impactos del cambio climático, con una tasa de calentamiento muy superior al promedio mundial.

Teniendo en cuenta esa situación así como las prioridades del gobierno turkmeno, en bienes industriales, las mayores oportunidades serían en: (1) equipos para el sector energético (crudo y gas), (2) recursos hídricos: tratamiento, calidad, gestión, etc. (3) Energías renovables: solar, etc. (4) Generación eléctrica: plantas de ciclo combinado (interés de ACS-INITEC ENERGÍA). (5) Infraestructura de transporte (FFCC), en especial proyecto de línea AVE Ashjabád-Turkmenbashí. (6) Sistemas de riego. Debido al interés en el sector ferroviario, MAFEX la Asociación ferroviaria española ha cursado invitación para el Director de Planificación del Ministerio de Transportes de Turkmenistán a la 7ª Convención ferroviaria internacional que tendrá lugar en Málaga en junio.

Existen oportunidades para proveedores de tecnología de procesado de gas a líquido, dado que Turkmenistán está construyendo dos plantas de este estilo y planea desarrollar más.

Dado el interés de modernizar la industria de los hidrocarburos mediante la explotación de nuevos yacimientos y modernización de los antiguos, existe necesidad de empresas que puedan ayudar a construir una nueva red de tuberías y otra infraestructura como estaciones de compresores.

Asimismo las inversiones en construcción generan necesidades de diversos materiales, especialmente grifería y carpintería.

En cuanto a bienes de consumo, es difícil la implantación en este mercado debido a la reducida capacidad de compra de la población, en general, aunque puede haber nichos de demanda en confección o perfumería.

4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Dadas las peculiaridades del país, y desde un punto de vista estrictamente teórico, los sectores de mayor interés serían los de energía (petróleo y gas), recursos hídricos, infraestructuras de transporte, construcción, industria textil y agroalimentaria. Asimismo el sector turístico, cuyo desarrollo es una de las actuales prioridades del gobierno.

Existen oportunidades para la construcción de infraestructuras de transporte, sin embargo, se están dando muchas situaciones de impagos en este sector.

Turkmenistán está invirtiendo miles de millones de dólares en el desarrollo del complejo de Awaza en el mar Caspio. El Gobierno está buscando explotar el potencial turístico de esta zona, y de otras con gran potencial. Así, el turismo es una industria naciente que ofrece grandes oportunidades de negocio en este país.

El Gobierno ha desarrollado planes para atraer inversión extranjera y tecnológica a la industria petroquímica.

El sector de los hidrocarburos es el más desarrollado y el más interesante. Sin embargo, el sector está fuertemente intervenido y sólo unas pocas empresas cuentan con la autorización del Gobierno necesaria para operar en el país.

El gobierno está poniendo en marcha planes de privatizaciones desde el año 2013 con oportunidades en los sectores de construcción, transporte y comunicaciones.

4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

Las empresas interesadas pueden acogerse a los diversos programas de ICEX, ICO y COFIDES. Por otra parte, la cobertura de CESCE está abierta sin restricciones para todos los plazos, con un análisis previo de cada operación por separado.

4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

17-20 de abril 2018: Visita del Consejero Jefe a Ashjabad acompañado de 5 empresas: Repsol, ACS, Talgo, Técnicas Reunidas y Poyatos.

5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES

5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA

5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL

Las relaciones bilaterales de la UE con Turkmenistán se rigen por un **Acuerdo Interino sobre Comercio** y asuntos comerciales, en vigor desde agosto 2010, dado que el Acuerdo de Cooperación y Asociación (*Partnership and Cooperation Agreement* o PCA) continúa pendiente de aprobación por el Parlamento Europeo, debido a la situación de los derechos humanos en el país.

El Acuerdo Interino sobre Comercio permite que la UE y Turkmenistán apliquen provisionalmente las partes del PCA negociado de contenido comercial. En reunión de 11 de abril de 2016, el Comité de Asuntos Exteriores del Parlamento Europeo trató el Acuerdo Interino con Turkmenistán, considerando que el régimen político del país está muy lejos de cumplir los estándares que se incluyen en los nuevos acuerdos, como elementos esenciales y esto tampoco facilita que se produzcan avances.

La UE ofrece asistencia financiera al desarrollo en el país, mediante el Instrumento de Cooperación al Desarrollo (*Development Cooperation Instrument* o DCI). En este contexto, los proyectos de cooperación bilateral se centran en reformas económicas y privatización, educación y construcción de capacidad, buena gobernanza y energía sostenible. La asistencia UE a Turkmenistán programada para el periodo 2014-2020 se centra en el desarrollo del capital humano, en especial en educación y formación profesional (10 millones de euros).

En otros campos como el energético, el memorándum de Acuerdo sobre cooperación en el campo energético firmado entre Turkmenistán y la Unión Europea en 2008 proveyó del marco adecuado para el intercambio de información en las políticas energéticas, la diversificación de las rutas de tránsito y la promoción de las energías renovables y eficiencia energética. Se han mantenido diversas reuniones referentes a la aplicación del tratado transcaspiano, siendo la última en Octubre de 2018 en Bruselas.

La UE y Turkmenistán cooperan asimismo en el ámbito regional, en el marco de la **Estrategia UE para Asia Central**, adoptada por el Consejo Europeo el 22 de junio de 2007 y recientemente actualizada. La Estrategia abarca los cinco países del área (Kazajistán, Kirguistán, Tayikistán, Turkmenistán y Uzbekistán) y prioriza la cooperación en seis áreas: derechos humanos, educación, energía y transportes, medio ambiente, lucha contra las grandes lacras y comercio e inversiones.

Turkmenistán fue beneficiario del Sistema de Preferencias Generalizadas comunitario (SPG) pero dejó de serlo en enero de 2017. Turkmenistán no es miembro de la OMC y ni siquiera ha presentado solicitud de adhesión formal a la misma.

5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Intercambios comerciales UE-Turkmenistán	Tiempo		
	Miles EUR	2015	2016
Exportación	1.094.592,78	1.165.902,82	892.553,28
Importación	427.484,66	637.262,94	253.514,18
Saldo	667.108,12	528.639,88	639.039,10
Cobertura	256,05%	182,95%	352,07%

Fuente: EUROSTACOM

5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

FMI. No se tiene constancia de préstamos recibidos por Turkmenistán del FMI.

BANCO MUNDIAL. Turkmenistán entró a formar parte como miembro del BM en el año 1992. Actualmente tiene una participación limitada en Turkmenistán. El Banco Mundial ha implementado proyectos en el pasado en áreas que incluyen la gestión de los recursos públicos, contratación pública, transparencia fiscal y en sectores como transporte, energía, recursos hídricos y sanidad. El último proyecto fue cerrado en abril de 2012 (proyecto de creación de capacidades estadísticas). En la actualidad el Banco Mundial y Turkmenistán están discutiendo las áreas de futuras actividades y bajo qué instrumentos se apoyarían.

BERD. A día 31 de Diciembre de 2018 el BERD había estado presente en 70 proyectos, había invertido por valor de 272 millones de euros y había desembolsado 258 millones de euros. En la actualidad tiene 32 proyectos activos por valor de 53 millones de euros y unos activos operativos por valor de 39 millones de euros. El 92% de los proyectos actuales son relativos a actividad industrial, el comercio y el comercio agrícola. El 8% restante se corresponde con proyectos de infraestructuras. Los objetivos principales del BERD en este país son los de apoyar el desarrollo del sector privado, promocionar la integración internacional y sentar las bases de futuras reformas, en concreto en el sector de eficiencia energética, energía y servicios municipales.

Banco Asiático de Desarrollo (BAsD). El BAsD comenzó a trabajar con Turkmenistán en el año 2000 ayudando desde entonces a diversificar la economía turcomana e incrementar su participación en el comercio regional. Dados los vastos recursos energéticos del país y su localización estratégica, el BAsD centra sus esfuerzos en mejorar los sectores energético y de transportes con proyectos de infraestructuras que promuevan la cooperación regional. También ha provisto de ayuda técnica para facilitar el proyecto de exportación de energía a Afganistán.

Banco Islámico de Desarrollo. Actualmente tiene 17 proyectos en el país, contando con un 0,01% del total de inversión de esta organización.

CAREC. El Programa de Cooperación Económica Regional de Asia Central, es un acuerdo entre 11 países (Afganistán, Azerbaiyán, China, Georgia, Kazajistán, Kirguistán, Mongolia, Pakistán, Tayikistán, Turkmenistán, y Uzbekistán) apoyado por 6 instituciones multilaterales para promover el desarrollo a través de la cooperación, con el fin de incrementar el crecimiento de los países de Asia Central y reducir las tasas de pobreza. El objetivo es conseguir extraer el potencial de estos países a través de la cooperación en las áreas de transporte, facilitación del comercio, energía y política comercial.

5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Turkmenistán no es miembro de la OMC.

5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Turkmenistán forma parte de la CEI (Comunidad de Estados Independientes) con estatus de país asociado. La CEI tiene como miembros a la mayoría de las anteriores repúblicas de la URSS (i.e., todas excepto los países bálticos, Georgia y Turkmenistán).

5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Otros acuerdos en el ámbito económico suscritos con diferentes países:

Turkmenistán tiene acuerdos de inversión firmados y en vigor con: Bélgica; China; Egipto; Francia; Georgia; Alemania; India; Irán; Israel; Luxemburgo; Rumanía; Rusia; Eslovaquia; España; Suiza; Turquía; Emiratos Árabes Unidos, Reino Unido y Uzbekistán.

Turkmenistán tiene acuerdos de inversión firmados y no ratificados con; Armenia, Bahréin; Indonesia; Italia; Malasia; Pakistán; Tayikistán y Ucrania.

Turkmenistán tiene firmados acuerdos fiscales con Armenia; Bielorrusia; China; Georgia, India; Irán; Kazajistán; Malasia; Pakistán; Rumanía; Rusia; Eslovaquia; Tayikistán; Turquía; Ucrania; Emiratos Árabes y Uzbekistán.

Por otra parte tiene suscritos acuerdos de cuando era parte de la Unión Soviética que han ratificado posteriormente con Austria; Bélgica; Francia; Alemania; Reino Unido; Japón y Estados Unidos.

Por último Turkmenistán tiene firmado un Acuerdo Marco de Comercio e Inversión con Estados Unidos, Kazajistán, Tayikistán, Kirguistán y Uzbekistán fechado en 2004.

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

Cámara de Comercio e Industria de Turkmenistán

17, Batyr Karyeva St.
744000 Ashgabat, Turkmenistán
Tel. +993(0)12/355381
Fax +993 (0)12/355381

www.cci.gov.tm

CUADRO 10: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

CEI (Comunidad de Estados Independientes): Rusia, Bielorrusia, Armenia, Moldavia, Azerbaiyán, Kazajistán, Kirguizia, Tayikistán y Uzbekistán. Ucrania es miembro de facto aunque no ha ratificado su adhesión. Turkmenistán es miembro asociado. Georgia salió de la CEI en septiembre de 2009.

FMI
BANCO MUNDIAL
BERD
Banco Asiático de Desarrollo
Banco Islámico de Desarrollo
Organización de la Conferencia Islámica
Organización de Cooperación Económica

