



---

# INFORME ECONÓMICO Y COMERCIAL

---

## Bielorrusia



Elaborado por la Oficina  
Económica y Comercial  
de España en Moscú

Actualizado a junio 2021

<b>1 SITUACIÓN POLÍTICA</b> .....	4
<b>1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES</b> .....	4
<b>1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS</b> .....	4
<b>2 MARCO ECONÓMICO</b> .....	5
<b>2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA</b> .....	5
2.1.1 SECTOR PRIMARIO .....	5
2.1.2 SECTOR SECUNDARIO .....	6
2.1.3 SECTOR TERCIARIO .....	8
<b>2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA</b> .....	9
<b>3 SITUACIÓN ECONÓMICA</b> .....	10
<b>3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES</b> .....	10
CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS .....	11
3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB .....	12
CUADRO 2: PIB POR SECTORES DE ACTIVIDAD Y POR COMPONENTES DEL GASTO .....	13
3.1.2 PRECIOS .....	14
3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO .....	14
3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA .....	15
3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA .....	15
<b>3.2 PREVISIONES MACROECONÓMICAS</b> .....	16
<b>3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO</b> .....	16
<b>3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS</b> .....	16
3.4.1 APERTURA COMERCIAL .....	16
3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES .....	16
CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES) .....	16
CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES) .....	17
3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	17
CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	17
CUADRO 6: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS .....	18
3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN) .....	19
<b>3.5 TURISMO</b> .....	19
<b>3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA</b> .....	20
3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES .....	20
3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES .....	23
3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA .....	23
3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS .....	23
3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES .....	24
<b>3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES</b> ...	24
<b>3.8 BALANZA DE PAGOS. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES SUB-BALANZAS</b> .	24
<b>3.9 RESERVAS INTERNACIONALES</b> .....	24
<b>3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO</b> .....	25
<b>3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS</b> ...	25
<b>3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO</b> .....	25
<b>3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA</b> .....	26
<b>4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES</b> .....	26
<b>4.1 MARCO INSTITUCIONAL</b> .....	26
4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES .....	26
4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS .....	26
4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS .....	27

<b>4.2</b>	<b>INTERCAMBIOS COMERCIALES</b> .....	27
	CUADRO 7: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	28
	CUADRO 8: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULOS ARANCELARIOS .....	28
	CUADRO 9: BALANZA COMERCIAL BILATERAL .....	29
<b>4.3</b>	<b>INTERCAMBIOS DE SERVICIOS</b> .....	29
<b>4.4</b>	<b>FLUJOS DE INVERSIÓN</b> .....	29
<b>4.5</b>	<b>DEUDA</b> .....	30
<b>4.6</b>	<b>OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA</b> .....	30
4.6.1	EL MERCADO .....	30
4.6.2	IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN .....	30
4.6.3	OPORTUNIDADES COMERCIALES .....	30
4.6.4	OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN .....	31
4.6.5	FUENTES DE FINANCIACIÓN .....	31
<b>4.7</b>	<b>ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN</b> .....	31
<b>5</b>	<b>RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES</b> .....	32
<b>5.1</b>	<b>CON LA UNIÓN EUROPEA</b> .....	32
5.1.1	MARCO INSTITUCIONAL .....	32
5.1.2	INTERCAMBIOS COMERCIALES .....	33
	CUADRO 10: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA .....	33
<b>5.2</b>	<b>CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES</b> .....	35
<b>5.3</b>	<b>CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO</b> .....	35
<b>5.4</b>	<b>CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES</b> .....	35
<b>5.5</b>	<b>ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES</b> .....	36
<b>5.6</b>	<b>ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LAS QUE EL PAÍS ES MIEMBRO</b> .....	36
	CUADRO 11: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO .....	36

## 1 SITUACIÓN POLÍTICA

### 1.1 PRINCIPALES FUERZAS POLÍTICAS Y SU PRESENCIA EN LAS INSTITUCIONES

Bielorrusia es una república, si bien está considerada internacionalmente como una cuasi dictadura. La capital es la ciudad de Minsk, y el país está integrado por 6 provincias u óblasts en idioma local (Brest, Homyel, Hrodna, Mahilyow, Minsk y Vitsyebk) y un municipio independiente, capital del país, (Minsk). El poder ejecutivo está concentrado en la figura del presidente, quién, en principio, debe ser elegido tras la celebración de elecciones cada 5 años. Por otra parte, el primer ministro y los viceprimer ministros son nombrados por el presidente y votados por la Asamblea Nacional. Por otro lado, el poder legislativo está conformado por una Asamblea Nacional bicameral formada por el Consejo de la República (64 asientos, siendo elegidos indirectamente por los consejos de las distintas divisiones administrativas del país y 8 directamente por el presidente) por un término de 4 años y la Cámara de Representantes (110 miembros elegidos por sufragio directo por mayoría absoluta sirviendo por un término de 4 años).

Las elecciones presidenciales del 9 de agosto de 2020 fueron ganadas con un 80,1 % de los votos por Aleksandr Lukashenko. Este lleva ostentando esta posición desde 1994, tres años después de que Bielorrusia se independizara de la URSS. Se trata de su sexto mandato, el cual se prolongará, en principio, hasta 2025, no existiendo límite de legislaturas. No obstante, estas elecciones se produjeron en un entorno abiertamente hostil, con protestas antes, durante y después de los comicios, tras acusaciones de fraude y de abuso de poder por parte del presidente Lukashenko. Tras la celebración de las elecciones, se sucedieron una serie de manifestaciones en Minsk y en otras ciudades del país que fueron reprimidas por la policía. A raíz de lo acontecido, la UE no ha reconocido a Lukashenko como presidente legítimo de Bielorrusia.

Las últimas elecciones legislativas a la Cámara de Representantes se celebraron en noviembre de 2019 siendo criticadas por observadores internacionales como no imparciales y poco transparentes. El partido Comunista de Bielorrusia fue el que más escaños obtuvo (8) en la cámara de representantes, seguido del Partido Patriótico de Bielorrusia (3) y del Partido Republicano de Trabajo y Justicia (3). Los partidos Democrático Liberal y Unidad Cívica consiguieron 1 escaño respectivamente. Por último, fueron 94 los candidatos independientes elegidos.

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 Constitucional (conformado por 12 jueces) y el Tribunal Supremo son los máximos órganos judiciales. Este último se organiza en diferentes paneles de jueces especializados incluyendo causas económicas y militares. Los jueces del Tribunal Supremo son designados por el presidente con el consentimiento del Consejo de la República. Inicialmente son nombrados por un periodo de 5 años pudiendo hacerse este cargo vitalicio. Con respecto al Tribunal Constitucional, 6 miembros son designados por el presidente y 6 por el Consejo de la República. El juez presidente es elegido directamente por el presidente y su designación ha de ser aprobada por el Consejo de la República. Estos jueces son designados para un periodo de 11 años. Otros organismos judiciales subordinados a estos últimos son tribunales provinciales (óblast) y de la ciudad de Minsk, tribunales económicos provinciales y económicos de Minsk y cortes municipales.

### 1.2 GABINETE ECONÓMICO Y DISTRIBUCIÓN DE COMPETENCIAS

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

- Primer Ministro: Roman Golovchenko.
- Viceprimer Ministro: Nikolái Snopkov.
- Ministerio de Finanzas: Yuri Seliverstov.
- Ministerio de Industria: Petr Parkhomchyk.

Su estructura comprende más de 300 empresas de construcción de maquinaria, procesado de metales, metalurgia, electrónica, etc. Todas estas empresas comprenden a su vez asociaciones de producción, empresas unitarias de la República, establecimientos educativos y sociedades de capital.

- Ministerio de Economía: Alexander Chervyakov.

Es una Agencia de administración estatal nacional. Esta se encarga de la regulación y gestión en las áreas de análisis y predicciones de desarrollo social y económico, desarrolla e implementa la política económica estatal, promueve la iniciativa empresarial e inversiones y se hace cargo de las empresas insolventes. El ministerio coordina la operativa de agencias administrativas estatales y otras agencias que han de rendir cuentas al Gobierno de la República de Bielorrusia que actúen en áreas relacionadas.

La operativa del Ministerio de Economía está regulada por la Constitución del país, reglamentos del Ministerio de Economía y otras leyes.

- Ministerio de Energía: Viktor Karankevich.

Es una autoridad gubernamental central y rinde cuentas al Consejo de Ministros. Es el encargado de coordinar las actividades de otros órganos gubernamentales relativas a sus competencias. Entre sus funciones se pueden destacar; la implementación de la política estatal en los campos energético y de consumo de gas; la aseguración del suministro energético; la preparación de proposiciones en la política energética y su implementación; el desarrollo e implementación de medidas que mejoren los pagos.

- Ministerio de Regulación Antimonopolista y Comercio: Vladimir Koltovich.

• Pavel Kallaur es Gobernador del Banco Nacional de Bielorrusia, fundado en 1992, en la ciudad de Minks.

- Otros ministerios:

o Ministerio de Recursos Naturales y Protección Medioambiental: Andrei P. Khudyk.

o Ministerio de Asuntos exteriores Vladimir: V. Makey.

o Ministerio de Agricultura y alimentación: Ivan I. Krupko.

o Ministerio de Trabajo y Protección Social: Irina A. Kostevich.

o Ministerio de recaudación de impuestos: Sergey E. Nalivaiko.

## **2 MARCO ECONÓMICO**

### **2.1 PRINCIPALES SECTORES DE LA ECONOMÍA**

#### **2.1.1 SECTOR PRIMARIO**

El sector de la agricultura es uno de los sectores prioritarios del país. No en vano, según lo publicado por el Comité Nacional de Estadísticas de Bielorrusia, empleó en 2020 al 8,7 % de la población activa bielorrusa y representó durante el periodo de enero a abril de 2021 el 8,8 % del PIB del país. Sin embargo, está poco desarrollado y es ineficiente, dependiendo en gran medida de las ayudas estatales. Al independizarse Bielorrusia de la URSS se iniciaron una serie de reformas como la privatización de empresas estatales, la creación de instituciones de propiedad privada y el desarrollo del tejido empresarial. Sin embargo, estas medidas no siguieron en el tiempo y actualmente en torno al 80 % de la industria sigue siendo de propiedad estatal y la inversión privada se ha visto obstaculizada por no existir un buen clima de negocios.

Las tierras agrícolas continúan siendo de propiedad estatal, a excepción de pequeñas parcelas agrícolas que han sido privatizadas. De los 8,3 millones de hectáreas de terreno cultivable, en 2020 el 87 % está en manos de colectividades agrícolas. Como se puede

apreciar, la cuota de tierras que eran históricamente de propiedad estatal ha descendido desde el 94 % que tenían en 1991.

Cada tipo de propiedad está especializado en el cultivo de distintos productos dadas sus características. Así, los cultivos que pueden beneficiarse de las economías de escala (cereales, lino, remolachas...) y la ganadería, al requerir de considerables inversiones en infraestructura y maquinaria, son principalmente desarrollados a través de grandes empresas agrícolas, mientras que aquellos productos que requieren mucha mano de obra como las patatas, vegetales etc. son producidas en pequeñas granjas. Las granjas privadas tienen una cuota muy pequeña, pero siguen la dinámica de las pequeñas granjas.

La gestión de la fertilidad del suelo y el marketing están entre los principales retos técnicos y de gestión que han de afrontar los productores bielorrusos. La tierra de Bielorrusia ha sido históricamente conocida por tener peores condiciones que las que pueden tener sus vecinos como Ucrania, Rusia o Kazajistán. Por ello, la producción agrícola requiere una particular atención e inversión para construir y mantener la fertilidad de la tierra con especial énfasis en el material orgánico. Así, mientras que las grandes compañías agrícolas del país están limitadas por su limitada capacidad de reacción a las señales del mercado, los pequeños latifundios tienen problemas relacionados con el marketing.

La agricultura en Bielorrusia sirve prácticamente a los fines de autoabastecimiento, por lo que no supone gran parte del Producto Interior Bruto del país (un 7,5 %) dando empleo a más de un 9,7 % de la población. Este sector está especializado principalmente en el cultivo de cereales, representando un 40 % de las áreas cultivables. El país destaca en especial por el cultivo de triticale, ostentando el segundo puesto a nivel mundial después de Polonia (528 hectáreas) y el quinto puesto en cultivo de centeno (323 hectáreas), en cuanto al cultivo de patata, Bielorrusia ocupa el octavo puesto.

En cuanto a la ganadería, destaca por la cría de bovino, cerdos, aves, leche y productos lácteos. En cuanto a la cuota de este mercado, las granjas familiares tienen una cuota cercana al 11-16 % del total del ganado bovino y entre un 30-40 % del porcino.

### **ACTIVIDADES FORESTALES: SILVICULTURA**

Bielorrusia es uno de los países con mayor superficie forestal de Europa y Asia Central (6º de 30) cubriendo 8,1 millones de hectáreas lo que supone un 39 % del territorio del país. Estos proveen de gran cantidad de bienes y servicios incluyendo secuestro de carbono, materia prima para la industria, empleo en la industria de recursos forestales, biomasa para la generación de energía y productos forestales no madereros para la producción comercial y subsistencia de las comunidades locales.

Sin embargo, en países en que tienen más desarrollado este sector como el de los países escandinavos o Canadá, la contribución al PIB es mayor, indicando que el sector tiene mucho más potencial en el país.

La presencia del sector privado es considerable en las industrias del transporte de madera y el procesado de esta. Hay grandes inversiones en el tratamiento de madera, celulosa y producción de papel, siendo gran parte de esto exportado.

La gestión de los bosques bielorrusos, al igual que sucede en el oeste de Europa, es únicamente competencia estatal. No hay viveros a gran escala en el sector privado en Bielorrusia, con la excepción de pequeños centros dedicados a la producción de plantas decorativas para la venta al público.

El sector privado debe enfrentarse al hecho de que las inversiones requeridas son elevadas y la demanda no está garantizada excepto a las empresas forestales.

## **2.1.2 SECTOR SECUNDARIO**

## MINERALES Y ENERGÍA

Bielorrusia destaca por ser el segundo productor mundial de potasio (2020), tras Canadá y por delante de Rusia, con una producción de 7 millones de toneladas. La industria minera de Bielorrusia incluye una compañía minera de potasio, tres plantas siderúrgicas, una empresa de producción de nitrógeno y dos refinerías de crudo. Si bien el país no tiene grandes reservas de recursos naturales, sí destaca el número de gasoductos y oleoductos que atraviesan el país transportando los recursos naturales de Rusia a Europa.

En 2020 la minería supuso un 1,2 % de la producción industrial, a su vez el valor de la producción de la industria minera descendió en un 0,1 % con respecto al año 2019. La mayoría de las empresas mineras están consolidadas en torno a la empresa petrolera y química estatal, conocida como Belneftekhim, dentro de la cual está incluida Belaruskali (una de las empresas líder en producción de potasio) así como dos refinerías de petróleo y la empresa Grodno Azot, juntando entre ellas una capacidad de 22 Mt.

Bielorrusia ha iniciado planes de privatización de la industria, incluyendo un listado de empresas que pueden ser privatizadas, excluyendo del mismo las empresas relevantes a nivel nacional. Bielorrusia está tratando de modernizar su industria petrolífera y metalúrgica con el objetivo de mejorar en eficiencia y competitividad. El futuro de la economía en general y del sector de la minería en particular depende en gran medida de la relación que mantengan Rusia y Bielorrusia.

Bielorrusia cuenta con reservas probadas de petróleo durante 32 años con un volumen de producción de al menos 1,6 millones de toneladas/año. Hoy en día Bielorrusia tiene 83 campos petroleros, de los cuales 60 están en desarrollo. No hay suficiente petróleo de su propia producción para cargar las capacidades de las refinerías bielorrusas, para estos fines Bielorrusia importa petróleo ruso.

El pasado mes de febrero de 2021, Bielorrusia y Rusia llegaron a un acuerdo sobre el envío de productos petrolíferos bielorrusos destinados a la exportación a través de los puertos marítimos rusos en lugar de los puertos de los Estados bálticos.

## ENERGÍA Y ELECTRICIDAD

El esquema del sistema energético bielorruso es el de un monopolio integrado verticalmente por la empresa Belenergo. Esta, creada en 1994, es la compañía estatal de electricidad, la cual está controlada por el Ministerio de Energía. La empresa y en definitiva el sistema energético del país crea en torno a 35.944 millones de kWh y da trabajo a más de 65.664 personas.

La red eléctrica cuenta con 277.263 kilómetros de línea de transmisión. La red energética de Bielorrusia cuenta con 12 centrales térmicas de alta tensión (8.347,6 MW), 23 centrales hidroeléctricas (26,6 MW) y la central eólica de Novogrudok (9MW).

El consumo de electricidad aumentó en 2020 en un 3,7 % hasta llegar a 39.732 millones de kWh

Estos últimos años se ejecutaron dos programas estatales para modernizar los fondos básicos de producción del sistema energético de Bielorrusia hasta el año 2020, y gracias a estos, se ha conseguido aumentar en 2.400 MW la capacidad de generación, asegurando la reconstrucción de unos 26.000 km de redes eléctricas y 1.440 km de redes de calefacción.

Entre los planes y proyectos llevados a cabo desde entonces destacan:

- Construcción de una planta nuclear. El proyecto actual fue impulsado por la disputa energética entre Rusia y Bielorrusia en 2007. El proyecto previó la construcción de dos reactores nucleares entre 2016 y 2020, que ya están en funcionamiento, y otros dos reactores más en 2025. La planta se encuentra en el distrito de Astravyets (óblast de Grodno), lo cual ha provocado tensiones con los países bálticos por la cercanía a sus

fronteras.

- Adopción de medidas para mejorar la seguridad de la central nuclear en el balance del sistema eléctrico (mediante la instalación de calderas eléctricas en la Central térmica y calderería de la GPO “Belenergo” con una capacidad total de hasta 985 MW, construcción de fuentes de energía con una capacidad total de 800 MW).

En cuanto a la inversión privada, la misma se admite en el campo de generación de electricidad. Sin embargo, se encuentra prohibida para el sistema de transmisión y distribución de esta, siendo competencia única del Estado. Por otra parte, Bielorrusia cuenta con un importante déficit energético al importar mayormente gas natural y petróleo no refinado de Rusia.

El gas representa la mayor parte del total de energía consumida (64 %), seguida del petróleo (27 %). Bielorrusia no cuenta con grandes reservas de gas natural, debiendo importar grandes cantidades de Rusia.

## **INDUSTRIA**

Bielorrusia destaca por tener una importante industria manufacturera, constituyendo en 2020 un 88,3 % del total del sector industrial, y alrededor del 80 % de la industria permanece en manos del estado. Dentro de este sector destacó en 2020 la manufactura de productos alimenticios (26,4 %), después la manufactura de coque y petróleo refinado (11,6 %) seguido de la manufacturación de productos químicos (8 %), manufacturación de productos plásticos y productos no metálicos (6,9 %), entre otros.

El resto del sector industrial estaría conformado por el suministro de gas, electricidad y aire acondicionado (8,9 %), el suministro de agua y gestión de residuos (1,7 %). Por último, un 1,1 % se corresponde con actividades de minería.

El clima frío y la demanda adicional resultante de bienes energéticos dieron un impulso positivo a la economía bielorrusa en el primer trimestre de 2021. Un aumento en el consumo de electricidad y calor contribuyó al crecimiento de la producción industrial. Es decir, se registró crecimiento en las ramas de la economía, las cuales se han marcado como motores de crecimiento económico para el nuevo quinquenio. El sector manufacturero es el principal impulsor de este crecimiento (109,2%). El alto ritmo se demostró no solo en el sector de las materias primas (refino de petróleo - 147,1%, fertilizantes potásicos - 142,9%) sino también en las ramas que fabrican bienes de inversión. La producción de los principales tipos de productos aumentó prácticamente en todos los ámbitos.

El crecimiento del valor agregado bruto de la industria de la ingeniería mecánica se aceleró en el primer trimestre de 2021 hasta el 117,8%. Aumentó la producción de cosechadoras, cargadoras, camiones de transporte y tractores. La industria química continúa desarrollándose de manera constante, incluso gracias a la producción acelerada de medicamentos. A 1 de abril de 2021, las existencias almacenadas estaban en su nivel más bajo desde 2013: 61,2%. Más del 60% de la producción del sector manufacturero se exportó.

Además, el rápido crecimiento del valor agregado bruto de los equipos eléctricos (11,4%) fue impulsado por la producción de refrigeradores y congeladores domésticos, lavadoras y estufas eléctricas.

### **2.1.3 SECTOR TERCIARIO**



En el sector terciario destacan los servicios financieros. El sistema bancario de Bielorrusia tiene dos niveles. Por una parte, está el Banco Nacional de la República de Bielorrusia y luego están las demás entidades bancarias entre las que están bancos con capital extranjero y subsidiarias de bancos registrados en Bielorrusia.

En 2020, las entidades estatales representaban el 75 % del sector bancario y los diez principales bancos representan el 93% de todos los activos del sector bancario. El Banco Nacional constituye el primer nivel del sistema bancario. Este desarrolla las siguientes funciones; registro estatal y regulación de la actividad bancaria; autorización de actividades bancarias; regulación de crédito y circulación monetaria; determinación de procedimientos de liquidación y el derecho exclusivo de emisión de divisa. A su vez es el responsable de la cooperación con el Fondo Monetario Internacional, y forma parte del Grupo de Supervisores Bancarios de Europa Central y del Este (BSCEE Group).

El segundo nivel comprende los bancos comerciales y los bancos y entidades financieras y crediticias no bancarias. Los principales bancos dentro de esta categoría son Belarusbank, Belinvestbank, Belagroprombank, Technobank, Priorbank, Belgazprombank, Belarusian National Bank, BPS-Sberbank, Absolut Bank y Paritetbank.

De acuerdo con el informe de Moody's de 2020, el sistema bancario bielorruso todavía hacía frente a riesgos crecientes en medio del apoyo estatal continuo que ayudaba a los bancos nacionales a compensar los desafíos provocados por el deterioro en la calidad de los préstamos.

## **2.2 INFRAESTRUCTURAS ECONÓMICAS: TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y ENERGÍA**

### **TRANSPORTE**

Bielorrusia cuenta con una situación geográfica idónea para conectar Rusia y el continente europeo. Por ello, para el país es de vital importancia contar con una buena infraestructura de transporte para poder conectar ambos.

La mayoría de las infraestructuras son de propiedad estatal, siendo clasificadas en locales y nacionales. En 2020, la longitud de la red de carreteras públicas en Bielorrusia es de 86.667 km. Las carreteras nacionales cuentan con 15.929 km y las locales con 71.038 km. Más del 62 % de estas carreteras están asfaltadas. Cerca del 90 % de estas carreteras son de categoría 4-6, siendo únicamente un 10 % de categoría 1-3.

Varias secciones de carreteras paneuropeas atraviesan el país como la autopista M-1/E30 Brest-Minsk-Rusia; el corredor de transporte 2 (Berlín-Varsovia-Minsk-Moscú-Nizhniy Nóvgorod) o la autopista bielorrusa M-8/E95, que es una sección del corredor de transporte 9 que conecta Finlandia, Lituania, Rusia, Bielorrusia, Ucrania, Moldavia, Rumanía, Bulgaria y Grecia.

También cuenta con 12 rutas internacionales CIS, que constituyen un 23 % del total de las carreteras nacionales. El territorio del país está atravesado por 2 corredores de transporte transeuropeos, definidos de acuerdo con la clasificación internacional bajo el número II (Oeste - Este) y bajo el número IX (Norte - Sur) con una rama IXB. También hay dos corredores de transporte OSJD.

Bielorrusia cuenta con 1,8 millones de kilómetros de vías fluviales a través de la que se transportan los bienes hasta los puertos del mar Negro. Estas rutas funcionan de los meses de marzo a noviembre.

Bielorrusia cuenta con 10 puertos localizados en Brest, Pinsk, Mikashevichy, Mozyr, Rechica, Gomel, Mogilev, Bobruisk, Vitebsk y Grodno.

Cuenta con 5.500 kilómetros de línea de ferrocarril, estando un 16 % de los mismos electrificados. Estos son operados por la compañía Belarusian Railways, la cual actúa bajo orden del Ministerio de Transporte y Comunicaciones de la República de Bielorrusia. Durante el año 2020 transportaron 123,158 millones de toneladas de mercancías, de las cuales 51,854 millones fueron transporte por tubería de gas y petróleo.

## TELECOMUNICACIONES

Bielorrusia, al contrario que otros antiguos países de la Unión Soviética, tiene un sector de telecomunicaciones bastante desarrollado. Bielorrusia cuenta con 143 operadores de telecomunicaciones, siendo RUE Beltelecom el operador principal del sector. Más de 13,1 millones de personas están suscritos a servicios de internet de banda ancha. En Bielorrusia los servicios de comunicación móvil son suministrados por tres operadores: Mobile TeleSystems, Velcom y Belarusian Telecommunications Network.

De acuerdo con el informe publicado por Naciones Unidas en 2020 sobre administración gubernamental digital, Bielorrusia estaba posicionado como el 40º mejor país de 193. Por otra parte, en 2019 se clasificó como el 38º país con mayor número de suscripciones a servicios de banda ancha, según datos de la Unión Internacional de Telecomunicaciones.

## OLEODUCTOS Y GASODUCTOS

Bielorrusia no tiene grandes reservas de gas o petróleo. Sin embargo, dada su situación geográfica tiene un gran papel a la hora de transferir las reservas naturales rusas a Europa. Por ello los principales gasoductos que transfieren gas natural a Europa transcurren por su territorio, como los que se citan a continuación.

- Línea Yamal Europa. Esta línea de suministro de gas operada por la compañía estatal rusa Gazprom, circula a través de Rusia, Bielorrusia y Polonia hasta llegar a Alemania. Tiene una longitud de más de 4.000 km. La parte de Bielorrusia en la que Gazprom es el único inversor comenzó en 1997. Tras la puesta en servicio de la última estación de compresores en 2006, esta línea alcanzó su plena capacidad (33.000 millones de m<sup>3</sup> por año). Por otra parte, Bielorrusia tuvo que vender sus derechos de tránsito sobre el gasoducto por 2,5 mil millones de dólares a la compañía Gazprom a cambio de la reducción en precio de su abastecimiento de gas natural dada la estrecha situación que atravesaba su economía en 2011. Esto ha llevado a que Bielorrusia haya aumentado su dependencia de Rusia y la obligue a acercar posturas con el país.
- La red Northern Lights, es un gasoducto entre Rusia y Bielorrusia. Es uno de los principales gasoductos del noroeste de Rusia y una importante ruta de tránsito para llevar el gas ruso a Europa. Tiene una extensión de 7.377 kilómetros, de los cuales 2.500 sirven para abastecer a Europa. El gasoducto comienza en los campos de gas de Urengoy hasta llegar a Smolensk y luego Minsk en Bielorrusia para finalmente ser exportado a Polonia, Lituania y Ucrania. Su capacidad se estima en unos 46-48 mil millones de metros cúbicos por año.
- El Gasoducto Minsk-Kaliningrado. Es actualmente el único gasoducto que suministra gas a Kaliningrado. Este conecta Kaliningrado con Bielorrusia y Lituania. La máxima capacidad es de 2,5 mil millones de metros cúbicos por año.

Por otra parte, por Bielorrusia también transcurre el oleoducto más largo del mundo el oleoducto Druzhba, el cual lleva gas desde Siberia al oeste de Europa atravesando previamente Bielorrusia.

No obstante, la inminente conclusión del Nordstream II por el norte y del Turkstream por el sur, restarán importancia a los que discurren por Bielorrusia, disminuyendo su flujo, y por lo tanto sus ingresos.

## 3 SITUACIÓN ECONÓMICA

### 3.1 EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES VARIABLES

La aplicación de políticas económicas ortodoxas, unida a una positiva evolución de la economía mundial permitió a Bielorrusia superar dos años de recesión económica y retomar la senda del crecimiento en 2017, creciendo un 2,4% ese año y un 3,7% en 2018. Sin embargo, ya en 2019, antes de la caída de los precios del petróleo y del impacto del COVID-19, ese crecimiento ralentizó, quedándose en un 1,2%, para caer finalmente un -

2,3% en 2020. La tasa de desempleo de 2019 y 2020 registra los valores más bajos de los últimos años manteniéndose en 4,6 %. El FMI pronosticó un ligero decrecimiento de 0,4% en 2021 y crecimiento del 0,8% del 2022.

Tras haber alcanzado aparentes superávits presupuestarios en 2018 y 2019 (aparentes porque no se incluyen las cuantiosas operaciones de fuera de balance), en 2020 el saldo presupuestario cayó un 4,7%, causado por la combinación del incremento de gasto y la reducción de ingresos asociados al COVID-19, la caída del precio del petróleo y la diversificación de compras de crudo desde Rusia, así como por las elecciones de agosto, con el gasto preelectoral que implican y el poselectoral que supone la inestabilidad política. Todo esto provocó un aumento de la deuda pública desde un 41,9% del PIB en 2019 hasta un 50,9% en 2020.

Respecto a la política monetaria, la inflación se mantuvo en 2020 alrededor del 5%, lo que permitió mantener unos tipos de interés reducidos para amortiguar el impacto económico de la pandemia, los precios del petróleo y la crisis política. No obstante, desde mediados de agosto de 2020 la inflación registró una tendencia creciente, y en abril de 2021, alcanzó los 8,6 puntos porcentuales.

En cuanto a políticas estructurales, sería necesario acometer una decidida reforma del sector público empresarial, que necesita mejorar su productividad y competitividad, así como reducir su dependencia de los préstamos del sector bancario estatal y de los subsidios, que impiden una eficiente asignación de recursos en la economía.

El sector exterior sigue siendo vulnerable por su concentración geográfica y sectorial. El país se ha beneficiado de elevados subsidios en sus importaciones de petróleo, que tras procesarlo reexporta a la UE, países del CEI e incluso a Rusia. Esta actividad le hace fuertemente dependiente de Moscú y de las variaciones de los precios del petróleo. Las principales partidas exportadoras son refinados del petróleo, fertilizantes, maquinaria eléctrica y mecánica, camiones de transporte y tractores. El principal destino es Rusia, seguido de Ucrania, Reino Unido, Alemania y Holanda. En cuanto a las importaciones, las energéticas son vitales. La producción eléctrica depende en un 80% del gas, importado casi en su totalidad. Así pues, a destacar que en 2020 las importaciones han sufrido un cambio respecto a años anteriores, y por lo tanto, los minerales y combustibles minerales constituyeron el 13,7% de las importaciones, incluyendo hidrocarburos, un 58,7% menos que en 2019; siguen maquinaria (10,4%); agroalimentario (14,5%), productos básicos sin especificar (8,7%) y material eléctrico (6,4%). Los principales suministradores son Rusia, Polonia, Alemania, China y Lituania.

**CUADRO 1: PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS**

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS	2017	2018	2019	2020
<b>PIB</b>				
PIB (miles de millones de dólares a precios corrientes)	54,44	59,6	63,1	61,7
PIB (miles de millones de rublos bielorrusos a precios corrientes)	105,7	122,3	134,7	131,6
Tasa de variación real (%)	2,4	3,7	1,2	-2,3
<b>INFLACIÓN</b>				

Media anual	6	4,9	5,6	5,5
Final de periodo	4,6	5,6	4,7	7,4
<b>TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN DEL BANCO CENTRAL</b>				
Media anual	13,41	10,3	9,75	8,2
Fin de periodo	11	10	9	7,75
<b>EMPLEO Y TASA DE PARO</b>				
Población (en millones)	9,51	9,46	9,47	9,41
Población activa (en millones)	4,35	4,34	4,33	4,32
% desempleo sobre población activa	5,6	4,7	4,6	4,63
<b>SALDO FISCAL</b>				
% de PIB	-0,3	1,8	0,6	-4,6
<b>DEUDA PÚBLICA TOTAL</b>				
en miles de millones de dólares	29,08	30,81	33,76	27,3
en % de PIB	53,4	47,52	41,86	44,24
<b>EXPORTACIONES DE BIENES (BP)</b>				
en millones de dólares*	28.690	33.430	32.333	28.257
<b>IMPORTACIONES DE BIENES (BP)</b>				
en millones de dólares*	31.669	35.933	36.526	30.226
<b>SALDO B. COMERCIAL</b>				
en millones de dólares	-2.979	-2.503	-4.193	-1.969
en % de PIB	-5,5	-4,2	-6,6	-3,2
<b>SALDO B. CUENTA CORRIENTE</b>				
en millones de dólares	-952,4	22,9	-1.245	-240,8
en % del PIB	-1,6	0	-2,0	-0,4
<b>DEUDA EXTERNA final del periodo</b>				
en miles de millones de dólares*	39,90	40,71	43,06	42,15
<b>SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA</b>				
en miles de millones de USD	0,61	N.D.	N.D.	N.D.
en porcentaje de exportaciones de b. y s.	N.D.	N.D.	N.D.	N.D.
<b>RESERVAS INTERNACIONALES</b>				
en miles de millones de dólares	7,3	6,6	7	7,4
En meses de importaciones de b. y s.	2,23	1,92	2,49	1,76
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA</b>				
en miles de millones de dólares	1,28	1,427	1,273	1.392
<b>TIPO DE CAMBIO</b>				
Final de periodo rublo bielorruso/dólar	2	2,15	2,10	2,56
Final de periodo rublo bielorruso/euro	2,39	2,46	2,35	3,11

Fuentes: Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, UNCTAD, National Bank of the Republic of Belarus, National Statistical Committee of the Republic of Belarus.

### 3.1.1 ESTRUCTURA DEL PIB

Bielorrusia tiene una estructura económica obsoleta que tiene su origen en la Unión

Soviética. La falta de reformas estructurales, privatización e inversiones dificulta que la economía bielorrusa sea competitiva. Se trata de una economía altamente vulnerable a shocks externos y a la situación económica de Rusia, país del que tiene una alta dependencia. El sector manufacturero es el principal motor de la economía del país.

Bielorrusia fue una de las repúblicas más avanzadas en la antigua URSS y, tras la desaparición de ésta, ha seguido manteniendo un modelo económico centralizado, prácticamente soviético. Con el apoyo de las IFI estaba avanzando lentamente en su transformación en una economía de mercado, si bien esta transición económica parece haberse interrumpido tras los recientes acontecimientos políticos, priorizándose ahora aún más evitar la ruptura con el equilibrio actual en el que, si bien la productividad del enorme sector estatal es baja y el salario medio se sitúa solo en torno a los 569 euros mensuales, hay prácticamente pleno empleo y la sanidad y la educación conservan un buen nivel de calidad y son públicas y gratuitas.

Otra peculiaridad de la economía bielorrusa es su vulnerabilidad exterior, debida a su dependencia energética y económica de la Federación Rusa. De hecho, las dos últimas crisis económicas de Rusia, provocadas por las caídas de los precios de petróleo (crisis de 2008 y 2014), afectaron aún más a la economía bielorrusa que a la propia Rusia. En este sentido, tanto los bajos precios del petróleo como su actual dependencia política de Rusia han evidenciado esta vulnerabilidad durante el último año.

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

<b>PIB POR SECTORES Y POR COMPONENTES DEL GASTO (%)</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>SECTOR PRIMARIO</b>	<b>7,6</b>	<b>6,6</b>	<b>6,8</b>
Agricultura, silvicultura y pesca	7,6	6,6	6,8
<b>SECTOR SECUNDARIO</b>	<b>31,5</b>	<b>31,3</b>	<b>31,3</b>
Minería y extracción de hidrocarburos	0,7	0,8	0,7
Manufacturas	21,6	21,3	21,3
Suministro de gas, electricidad, vapor, aire acondicionado y agua	3,2	3,2	3,0
Suministro hidráulico, alcantarillado, gestión hidráulica	0,7	0,7	0,7
Construcción	5,3	5,3	5,6
<b>SECTOR SERVICIOS</b>	<b>47,7</b>	<b>47,8</b>	<b>48,8</b>
Venta al por mayor y al por menor, reparación de vehículos	10,4	10,0	9,4
Transporte, almacenamiento	5,8	5,9	5,9
Hostelería	0,9	0,9	0,9
Información y comunicación	5,0	5,4	6,2
Actividades financieras y de seguro	3,8	3,5	3,4
Actividades inmobiliarias	5,5	5,1	5,4
Actividades profesionales y científicas	2,7	2,8	3,1
Actividades administrativas y de soporte	1,1	1,2	1,2
Administración pública	3,5	3,7	3,5
Educación	4,0	4,0	4,2
Sanidad y trabajo social	3,4	3,5	3,7
Arte, deporte, entretenimiento y recreación	0,9	0,9	1,0
Otras actividades de servicios	0,7	0,9	0,9
<b>IMPUESTOS NETOS SOBRE LA PRODUCCIÓN</b>	<b>15,3</b>	<b>16,3</b>	<b>15,3</b>
<b>SUBSIDIOS A LA PRODUCCIÓN</b>	<b>-2,1</b>	<b>-2,0</b>	<b>-2,2</b>
<b>VALOR AGREGADO BRUTO</b>	<b>86,8</b>	<b>85,7</b>	<b>86,9</b>

<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
--------------	--------------	--------------	--------------

Fuente: National Statistical Committee of the Republic of Belarus

<b>PIB por componente del gasto en %</b>	<b>2019</b>
Consumo	71,3
Consumo Privado	54,6
Consumo Público	15,9
Instituciones sociales sin ánimo de lucro	0,8
Inversión	29,2
Exportación neta	-0,5

Fuente: National Statistical Committee of the Republic of Belarus

La cuota de los precios regulados ha disminuido notablemente en los últimos años. No obstante, sigue cercano al 20 % del índice de precios al consumo. Estos precios distorsionan las señales del mercado, pero también ejerce presión sobre el balance de las empresas incluyendo las empresas estatales más débiles. Adicionalmente, los precios no sujetos a regulación pueden congelarse por decisión de la administración. Las autoridades deberían evitar la tentación de abusar de estos congelamientos para servir a otros fines, como por ejemplo para combatir las presiones inflacionistas.

En 2019 se consiguió reducir la inflación por debajo del 5,5 %, consiguiendo así estar por debajo del objetivo del 6 % del Banco Nacional de la República de Bielorrusia. No obstante, la inflación cerró el ejercicio 2020 registrando una tasa del 7.4 % y situándose en 8,6 % en abril de 2021. Los principales factores de la aceleración de la inflación fueron la depreciación del rublo bielorruso, el histórico inflacionista de los agentes económicos y expectativas de devaluación, así como la oferta shocks en los mercados de determinados productos alimenticios.

### 3.1.2 PRECIOS

La cuota de los precios regulados ha disminuido notablemente en los últimos años. No obstante, sigue cercano al 20 % del índice de precios al consumo. Estos precios distorsionan las señales del mercado, pero también ejerce presión sobre el balance de las empresas incluyendo las empresas estatales más débiles. Adicionalmente, los precios no sujetos a regulación pueden congelarse por decisión de la administración. Las autoridades deberían evitar la tentación de abusar de estos congelamientos para servir a otros fines, como por ejemplo para combatir las presiones inflacionistas.

En 2019 se consiguió reducir la inflación por debajo del 5,5 %, consiguiendo así estar por debajo del objetivo del 6 % del Banco Nacional de la República de Bielorrusia. Esto cobra aún mayor relevancia si se tiene en cuenta el rápido incremento de los salarios en este último año. En 2019, a final de periodo se redujo al 4,7 %, y para 2020 se ha fijado en torno al 6,5 %.

### 3.1.3 POBLACIÓN ACTIVA Y MERCADO DE TRABAJO. DESEMPLEO

Bielorrusia es una de las economías con mayor planificación estatal de Europa. Muestra de ello es que las empresas controladas por el Estado, ya sea de manera parcial o completa, suponen aproximadamente alrededor del 40 % de los empleos del país. Por otra parte, pese a los índices estructuralmente bajos de la economía bielorrusa, la coyuntura económica mundial ha forzado un aumento del desempleo en 2021 del 0,3 % respecto 2020, alcanzando una tasa de desempleo del 4,5 %. Bielorrusia no llevó a cabo ningún parón de actividad severo por la pandemia, hecho que no ha repercutido severamente en el mercado de trabajo bielorruso. Según las previsiones del FMI de los próximos años, la

tasa de desempleo decrecerá situándose alrededor del 4 %.



### 3.1.4 DISTRIBUCIÓN DE LA RENTA

Año	2018	2019	2020
PIB per cápita en USD	6.330	6.663	6.397
Evolución %	9,86	5,26	-3,99

Fuente: IMF

### 3.1.5 POLÍTICAS FISCAL Y MONETARIA

La reducción de las transferencias a las empresas estatales se muestra como un punto clave para reducir la deuda pública de Bielorrusia en paralelo a la realización de una amplia reforma de éstas. Si estas reducciones no son alcanzables, otras medidas podrían ayudar a asegurar la consolidación requerida como, por ejemplo, dar prioridad para abordar los gastos fiscales generalizados (se estima que cuestan alrededor del 4% del PIB por año), y aumentar gradualmente las tasas de IVA reducidas. Las autoridades están encaminadas a la realización de reformas en las pensiones y la armonización de las disposiciones de pensiones especiales con otras pensiones gubernamentales para garantizar la sostenibilidad del Fondo de Protección Social.

El Banco Nacional de Bielorrusia, a partir de enero de 2018 cambió su política dirigida a agregados monetarios hacia la tasa interbancaria, en el contexto de la modernización gradual de su política monetaria. Con la inflación estabilizada en torno al 5 % durante el año anterior, las tasas de intervención aplicadas eran apropiadas a pesar de la ralentización del impulso económico (más presión inflacionista derivada del rápido crecimiento de los salarios). Actualmente en 2021, mientras el ambiente económico permanezca incierto, el Banco Nacional debe preservar la flexibilidad de la tasa de cambio sirviéndose de la misma para absorber los shocks económicos, dentro de los límites impuestos por la alta dolarización de la economía (tras la tendencia creciente registrada por la inflación en 2021, el BN ha vuelto a subir la tasa de cambio del 7,75% al 8,50%).

El Banco Nacional debe enfrentarse a una serie de problemas fuera de su control para lograr alcanzar el objetivo inflacionista como son las deficiencias del canal de transmisión monetaria debido al control de precios ejercido por el Gobierno, la alta dolarización y el legado de dominio fiscal. A pesar de estos retos la transición hacia el objetivo de inflación ayudará a afianzar una política monetaria asentada en un marco regulatorio.

Además, la emisión de más deuda denominada en rublos tendrá el beneficio adicional de ayudar a desarrollar el mercado de capital de rublos, un importante objetivo para intentar desdolarizar la economía.

La política de tipo de cambio continuará con la misma dinámica emprendida desde 2015, permitiendo que las intervenciones cambiarias suavicen fluctuaciones en el tipo de cambio del rublo bielorruso, así como la compra de moneda extranjera para reponer las reservas de oro y divisas. Dicha política seguirá orientada a preservar los tipos de interés de la economía en un nivel positivo en términos reales. Mientras el ambiente económico permanezca incierto, el Banco Central debe preservar la flexibilidad de la tasa de cambio sirviéndose de la misma para absorber los shocks económicos, dentro de los límites impuestos por la alta dolarización de la economía.



### 3.2 PREVISIONES MACROECONOMICAS

La economía bielorrusa se recuperó y demostró un crecimiento del PIB del 0,9% en el primer trimestre de 2021 en comparación con el primer trimestre de 2020 y ésta siguió creciendo en marzo. La tasa de crecimiento del PIB se aceleró un 0,1% en comparación con enero-febrero, con un crecimiento del 0,9% en el primer trimestre de 2021.

Las perspectivas macroeconómicas para 2021 y a medio plazo dependen en gran medida, como en el resto del mundo, de una progresiva salida de la crisis de la COVID-19. Por otro lado, desde el punto de vista estructural, finalmente se resolvió, en enero 2021, el acuerdo energético con Rusia, principal vecino y socio comercial. No obstante, la puesta a punto de la central nuclear Astravets en 2020 va a aumentar la independencia energética de Bielorrusia.

### 3.3 OTROS POSIBLES DATOS DE INTERÉS ECONÓMICO

#### 3.4 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS

En 2020 las exportaciones de bienes y servicios en Bielorrusia decrecieron un 11,75 % respecto al año anterior, sin embargo, también lo hicieron las importaciones, pero la balanza comercial de bienes y servicios pasó esta vez a ser superavitaria en 1.881,7 millones de dólares. Las ventas al exterior representaron el 45,8 % del PIB, lo cual es una buena proporción, ya que ocupa el puesto 16 de 191 países del ranking de exportaciones respecto al PIB. Con una cifra de 28.257 millones de euros, Bielorrusia ocupa el puesto número 63 en el ranking de países según el importe de sus exportaciones (una posición de más respecto a 2019). Por otro lado, la tasa de cobertura en 2020 fue del 93,4 %.

No obstante, la balanza comercial de bienes es deficitaria, dado el mayor dinamismo de las importaciones; en especial, de las importaciones asociadas a la construcción de la planta nuclear que busca reducir la dependencia energética del exterior y que ha generado conflictos con los países vecinos, en especial, con Polonia y Lituania. El resultado fue un déficit de la balanza por cuenta corriente del 2,5 % en 2018. En 2020 Bielorrusia registró un déficit comercial en su balanza de 1.969 millones de euros (5.727,7 en 2019), este representó el 3,2% de su PIB (7,6 % en 2019). Este año, Bielorrusia logró reducir su déficit comercial gracias a una reducción de las importaciones respecto a otros años.

#### 3.4.1 APERTURA COMERCIAL

El sector exterior respecto al PIB	2017	2018	2019	2020
Apertura comercial (X+M/PIB)	110,7 %	116,4 %	109,1 %	97,1 %
Exportación (% sobre PIB)	52,7 %	59,1 %	51,2 %	49,9 %
Importación (% sobre PIB)	58,2 %	60,3 %	57,9 %	50,2 %
Saldo comercial (% sobre PIB)	-5,5 %	-4,2 %	-6,6 %	-3,3 %

Fuente: Elaboración propia a través de datos extraídos del Comité Nacional de Estadística de la República de Bielorrusia

#### 3.4.2 PRINCIPALES SOCIOS COMERCIALES

La economía bielorrusa es altamente dependiente de la rusa, a la que exporta casi un 40 % de sus productos y de la que se abastece en cerca de un 60 % del total de sus importaciones. A fecha de 1 de junio de 2021, todavía no están actualizados los valores para el año 2020.

### CUADRO 3: EXPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES)



PRINCIPALES PAÍSES CLIENTES		
(en millones de dólares y en % sobre total exportación)	2019	%
Rusia	12.879,206	38,18 %
Ucrania	4.061,534	12,043 %
Reino Unido	3.072,590	9,11 %
Alemania	1.443,493	4,28 %
Países Bajos	1.428,495	4,24 %
Polonia	1.341,627	3,98 %
Lituania	1.152,053	3,42 %
<b>Total</b>	<b>33.726,141</b>	<b>100,00 %</b>

Fuente: International Trade Centre

#### CUADRO 4: IMPORTACIONES POR PAÍSES (PRINCIPALES PAÍSES PROVEEDORES)

PRINCIPALES PAISES PROVEEDORES		
(en millones de dólares y en % sobre total importación)	2019	%
Rusia	22.426,287	58,39 %
China	3.011,388	7,84 %
Alemania	1.813,174	4,72 %
Ucrania	1.394,524	3,63 %
Polonia	1.202,562	3,13 %
Turquía	799,345	2,08 %
Italia	787,733	2,05 %
Estados Unidos	437,826	1,14 %
Lituania	354,504	0,92 %
<b>Total</b>	<b>38.408,911</b>	<b>100 %</b>

Fuente. Mundiesticom

#### 3.4.3 PRINCIPALES SECTORES DE BIENES (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

La economía bielorrusa destaca por su escasa diversificación tanto en cuanto a los mercados que exporta como los bienes que exporta, dado el importante papel que tienen los abonos y el petróleo refinado en sus exportaciones, en torno a un 20 % del total (ha decaído en cuanto a volumen respecto a años anteriores), lo cual hace que Bielorrusia sea vulnerable a shocks que afecten a estos países o materias primas. No obstante, es destacable el aumento de las ventas de productos como origen animal (tanto leche y sus derivados como carnes), que crecieron en 2019 un 16 % pero sufrieron un decrecimiento en 2020 (como todas las exportaciones en general pero menos pronunciado para este sector). A destacar las exportaciones de Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera que creció un 15 % en 2020.

#### CUADRO 5: EXPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Exportaciones	Años
---------------	------

Miles USD	2018	2019	2020	Variación 19-20	% 2020
TOTAL	33.726.141	32.955.122	24.857.165	-24,6%	100%
31 - Abonos	3.224.706	3.260.738	2.508.153	-23,1%	10,1%
27 - Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas; ceras minerales	8.477.298	6.821.222	2.385.994	-65%	9,6%
4 - Leche y productos lácteos; huevos de ave; miel natural; productos comestibles de origen animal	2.046.893	2.367.532	2.325.865	-1,8%	9,5%
87 - Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	2.646.750	2.467.020	1.855.935	-24,8%	7,5%
44 - Madera, carbón vegetal y manufacturas de madera	1.403.879	1.413.998	1.625.476	15%	6,5%
84 - Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas . . .	1.399.034	1.450.168	1.372.831	-5,3%	5,5%
85 - Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción ...	1.043.334	1.079.127	1.036.787	-3,9%	4,1%
39 - Plástico y sus manufacturas	1.084.526	1.099.023	993.903	-9,6%	4%
72 - Fundición, hierro y acero	1.089.635	1.022.088	963.014	-6%	3,8%
02 - Carne y despojos comestibles	828.200	784.181	785.374	-5,8%	3,2%

Fuente: International Trade Centre, UN Comtrade

#### CUADRO 6: IMPORTACIONES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS

Importaciones	Años					
	Miles USD	2018	2019	2020	Variación 19-20	% 2020
TOTAL		38.408.912	39.476.679	29.454.632	-25,4%	100%
27 - Combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación; materias bituminosas; ...		11.085.604	9.785.626	4.040.023	-58,7%	13,7%

84 - Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, reactores nucleares, calderas; partes de estas máquinas ...	3.679.190	4.009.572	3.076.592	-23,3%	10,4%
99 - Materias no a otra parte especificadas	671.649	1.308.155	2.562.268	95,9%	8,7%
85 - Máquinas, aparatos y material eléctrico, y sus partes; aparatos de grabación o reproducción ...	2.179.423	2.784.283	1.877.812	-32,6%	6,4%
87 - Vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres, sus partes y accesorios	2.215.263	2.318.779	1.557.103	-32,8%	5,3%
39 - Plástico y sus manufacturas	1.691.283	1.717.626	1.342.771	-21,8%	4,6%
72 - Fundición, hierro y acero	1.803.559	1.681.710	1.327.938	-21,0%	4,5%
71 -Perlas finas (naturales) o cultivadas, piedras preciosas o semipreciosas, metales preciosos, . . .	0	0	1.258.770	-	4,3%
73 - Manufacturas de fundición, de hierro o acero	1.018.728	1.047.019	750.397	-28,3%	2,5%
30- Productos farmacéuticos	730.603	845.159	723.060	-14,4%	2,4%

Fuente: International Trade Centre, UN Comtrade

#### 3.4.4 PRINCIPALES SECTORES DE SERVICIOS (EXPORTACIÓN E IMPORTACIÓN)

El 42 % del total de las exportaciones de servicios de Bielorrusia en 2020 (mismo valor que en 2019) son servicios de transporte, reflejando la favorable localización geográfica del país. También son relevantes las exportaciones en las áreas de tecnologías de información, con un 30,7 % (5,7% más que en 2019) %, y servicios de construcción, con un 6,8 %. En cuanto a sus socios, los últimos datos disponibles son de 2019 y destaca de nuevo el papel de Rusia (en torno a un 44 % de las exportaciones y un 57 % de las importaciones) y la Unión Europea (en torno a un 30 % de las exportaciones y un 35 % de las importaciones).

#### 3.5 TURISMO

De acuerdo con la información publicada por la Organización Mundial del Turismo, agencia especializada de Naciones Unidas (UNWTO, por sus siglas en inglés), Bielorrusia recibió en 2019 un total de 11.832.000 turistas y excursionistas extranjeros, un 2,3 % más que en 2018. Por otro lado, 3.732.000 bielorrusos realizaron viajes con motivos turísticos dentro de su país y cerca de un millón de ciudadanos de la República de Bielorrusia salieron del país para disfrutar de sus vacaciones o por motivos de negocios.

Resulta llamativo, de conformidad con las estadísticas que proporciona la UNWTO, la

transformación positiva de los viajes de negocios en Bielorrusia. En 2010, siempre según la citada agencia, representaba este tipo de desplazamiento únicamente el 6,6 % de los viajes realizados a la República de Bielorrusia desde el exterior, mientras que en 2019 este porcentaje se elevó al 24,4 %.

Los últimos datos disponibles corresponden a 2019 debido al parón mundial del turismo a causa de la pandemia.

### **3.6 INVERSIÓN EXTRANJERA**

#### **3.6.1 RÉGIMEN DE INVERSIONES**

La ley bielorrusa garantiza la protección del derecho a la propiedad privada, la igualdad de derechos de los inversores nacionales y extranjeros, la libertad de repatriación de ingresos, la protección ante actos ilícitos del Gobierno y la protección frente a la nacionalización o decomiso por parte del Gobierno.

De conformidad con la Ley bielorrusa, la nacionalización puede darse únicamente si existe necesidad pública y con una compensación previa. Esta ha de incluir el valor del bien decomisado y otras posibles pérdidas que haya causado la expropiación. La ley incluye una serie de circunstancias en las que podría aplicarse este procedimiento, principalmente en situaciones de emergencia.

Es posible firmar acuerdos de inversión directamente con la República de Bielorrusia para obtener garantías adicionales e incentivos del Gobierno.

Los acuerdos de inversión pueden ser concluidos únicamente en caso de ser proyectos implementados en sectores prioritarios de la economía identificados por el Consejo de Ministros. Actualmente esos sectores son; tecnologías de la información y comunicación, logística, reconstrucción y equipamiento de puntos de entrada en la frontera, procesado de grano, metalurgia, ingeniería mecánica, producción de aplicaciones eléctricas, ópticas y mecánicas para el hogar, producción de azúcar y dulces, la industria conservera, la provisión de servicios públicos y el procesado de recursos de materiales secundarios. Entre los beneficios que pueden otorgar estos acuerdos a veces puede incluir la exención a la inmunidad legal del Estado de Bielorrusia. Esto es crucial para poder ejecutar laudos o sentencias contra el Estado fuera del país.

Para proyectos a gran escala el inversor puede gozar de beneficios adicionales no incluidos en la ley. Estos pueden incluir obligaciones gubernamentales de proveer un régimen fiscal especial, el suministro constante de materia prima y otras condiciones materiales para el inversor para emitir todos los permisos y autorizaciones necesarias para la realización del proyecto de inversión o garantizar un entramado legal estable para el proyecto de inversión. El acuerdo de inversión que incluya beneficios adicionales debe ser decidido por el Consejo de Ministros y aprobado por el presidente. Este acuerdo puede incluir obligaciones adicionales al inversor tales como emplear y formar ciudadanos bielorrusos o el uso de nuevas tecnologías.

En cuanto al proceso de adopción de este tipo de acuerdos, en primer lugar, los inversores formulan un acuerdo de inversión con las autoridades de una determinada región, empresa o industria. Posteriormente, si el acuerdo incluye beneficios o exenciones, la autoridad ha de negociar el contenido con el inversor y remitirlo a otras autoridades competentes. La negociación y aprobación del acuerdo por todas las autoridades interesadas puede llevar varios meses.

#### **Zonas francas**

Actualmente Bielorrusia cuenta con 6 zonas francas, una por cada óblast. En octubre de 2020 estaban registradas 441 compañías como residentes en zonas francas. Para poder ser residente, el inversor debe cumplir con ciertos requisitos:

- Una inversión mínima de 1 millón de euros (medio millón si la inversión se concreta 3 años desde que se concluyese el acuerdo).
- Los residentes deben producir dentro del territorio de las zonas francas bienes

orientados a la exportación o bienes con objeto de sustituir importaciones.

Entre los beneficios que otorga ser residente se incluyen; la exención del pago de aranceles aduaneros y tasas a los bienes extranjeros importados; la exención de pagos compensatorios por el valor de las plantas eliminadas en caso de que se construyan objetos previstos en el acuerdo de inversión dentro de los límites de las zonas francas; exenciones del impuesto sobre bienes inmuebles por cualquier parcela de terreno dentro de la zona franca hasta el 31 de diciembre de 2021, así como como por las parcelas dentro de las zonas francas hasta la puesta en marcha del último objeto construido en esas parcelas, pero no más de 5 años después del registro como residente y los edificios localizados dentro de las zonas francas están exentos del impuesto sobre bienes inmuebles.

Los beneficios fiscales se aplican en caso de que un residente le dé a la autoridad fiscal el certificado de los bienes de producción propia emitido por la Cámara de Comercio e Industria de Bielorrusia.

#### Parque Industrial China-Bielorrusia “Great Stone”

En junio de 2012 se creó este parque por un término de 50 años. El parque comprende un área de 9.000 hectáreas en el sudoeste del distrito de Smolevichi. Este parque cuenta con una serie de beneficios fiscales, aduaneros y administrativos que les son concedidos a los residentes. La nacionalidad de los inversores no se limita a China. Las industrias que se intentan desarrollar en este parque son: electrónica, farmacéutica, biomedicina, química, ingeniería mecánica, logística, big data, investigación y desarrollo y otras. Para poder ser residente la cantidad invertida debe ser de 5 millones de dólares. Para actividades de I+D el límite es de medio millón. Es posible obtener el estatus de inversor sin registrarse como residente. El estatus de inversor permite recibir parcelas dentro del parque para financiar la construcción o el equipamiento de los objetos en esas parcelas. Los residentes disfrutan de beneficios fiscales como exenciones del pago de IVA y derechos arancelarios u otros. El régimen legal especial no se aplica a los negocios de los sectores del catering, juego, juegos electrónicos interactivos, comercio y valores.

#### Parque de alta tecnología

Fue creado en el año 2005 para impulsar el desarrollo de la industria de la tecnología de la información. Está localizado en la parte este de Minsk y tiene un régimen legal especial. Este régimen se ha ampliado por decreto hasta el año 2049. Hasta el 2023 las actividades con criptomonedas y tokens están sujetas a amplios beneficios fiscales y de divisa extranjera, incluyendo la exención del impuesto de sociedades, el impuesto sobre la renta, IVA, someterse al sistema simplificado de tributación y otros beneficios. El estatus de residente se puede dar a una entidad bielorrusa cuyo negocio sea el análisis, diseño y soporte de software para sistemas de información, procesamiento de datos, investigación fundamental y aplicada, avances experimentales en el campo de la ciencia natural y de ingeniería...

Los beneficios que supone ser residente en este complejo incluyen: exención del IVA y del impuesto de sociedades, imposición de un 5 % a los dividendos y 0 % a los intereses y royalties de los residentes y otros.

#### Otros datos de interés

La ley de colaboración público-privada entró en vigor el 2 de julio de 2016. Esta establece nuevos tipos de formalización de acuerdos contractuales entre el Estado y una empresa privada. La ley permite a los socios privados y públicos incorporar entidades comerciales para implementar los proyectos de colaboración público-privada (PPP) de acuerdo a los términos y condiciones de los acuerdos PPP.

Además de estos acuerdos, se ha introducido otro tipo de contrato: el acuerdo de colaboración. Este puede ser concluido entre una empresa estatal, una privada, acreedores del socio privado y otras partes para regular los términos y condiciones de la cooperación realizada bajo la implementación del acuerdo PPP.

Bielorrusia es también parte de tratados multilaterales de flujos de inversión transfronteriza como los siguientes:

- Convención Internacional sobre arreglo de diferencias relativas a inversiones entre Estados y Nacionales de otros Estados (CIADI).
- Convenio Constitutivo del Organismo Multilateral de Garantía de Inversiones (MIGA).

- Acuerdo de cooperación en el campo de la actividad inversora.
- Convenio de Moscú sobre la protección de los derechos de los inversores.
- Tratado de creación de la Unión Económica Euroasiática.

Las sociedades anónimas, limitadas y unitarias son las más populares en el país. De acuerdo con la ley bielorrusa, una sociedad anónima puede ser de dos tipos: abierta o cerrada. Las acciones en una sociedad anónima abierta pueden ser vendidas a terceros sin contar con el consentimiento de los demás miembros de la sociedad. En la modalidad cerrada los accionistas tienen un derecho de adquisición previa y la sociedad no puede ofrecer sus acciones a suscripción pública.

Las sociedades de responsabilidad limitada es la forma más usada en el país.

El capital mínimo que ha de aportarse para crear los distintos tipos de sociedades contemplados por la ley son los siguientes.

- Empresa unitaria y de responsabilidad limitada: 1 kópek (prácticamente gratuita).
- Sociedad Anónima Cerrada: En torno a 1.000 euros.
- Sociedad Anónima Abierta: En torno a 4.000 euros.

Con respecto al número de socios:

- Empresa unitaria: Un único socio.
- Sociedad de responsabilidad limitada: Mínimo uno y máximo 50.
- Sociedad anónima cerrada: Mínimo uno y máximo 50.
- Sociedad anónima abierta: Mínimo uno no tiene máximo.

Por otra parte, la declaración y formación del capital autorizado debe declararse en rublos bielorrusos y debe ser pagado en 12 meses que comienzan después del registro de la compañía.

En cuanto a la privatización de las empresas estatales, la lista de las Sociedades de Capital cuyas acciones están disponibles para poder ser adquiridas se publica en la web oficial del Comité de Propiedad Estatal. Estas listas incluyen información acerca de las condiciones de la privatización y a veces una breve descripción de los objetos sujetos a la misma. Los inversores interesados pueden enviar sus candidaturas al Comité de Propiedad Estatal. Estas candidaturas son revisadas por una comisión especial que decide sobre la manera en que será privatizada la compañía, es decir, por medio de una licitación, subasta o venta directa.

En Bielorrusia la solicitud de fusión es imperativa en determinados casos. Esto significa que algunas transacciones pueden requerir autorización previa por la autoridad antimonopolio. Según la ley, el adquirente debe solicitar a la autoridad antimonopolio la aprobación de una transacción prevista por medio de acciones si el valor contable de los activos excede una cantidad cercana al millón de euros, o la cuantía de las ganancias obtenidas por ventas por el año fiscal previo excedió una cantidad aproximada de 2 millones de euros en determinadas situaciones.

De acuerdo con la realidad del mercado y la posición mantenida por la autoridad antimonopolio de Bielorrusia, estas transacciones pueden estar exentas de autorización a la fusión en muchos casos.

De conformidad con la legislación actual y la práctica se puede concluir que las transacciones entre extranjeros pueden estar sujetas al control de fusiones bielorruso si la transacción implica la transferencia directa de acciones en una entidad bielorrusa o lleva a la prevención, restricción o eliminación de la competencia en los respectivos mercados de productos primarios de Bielorrusia. En este último caso, se entiende que afecta a los mercados si incluye la transferencia indirecta de acciones en una entidad bielorrusa, una de las partes de la transacción mantiene una presencia corporativa en Bielorrusia u opera (directa o indirectamente) en el mercado bielorruso y tiene una cuota de mercado notoria (15 % o superior), o si la transacción llevara a un incremento notorio en su cuota de mercado.

Desde el 11 de abril de 2018 las compañías bielorrusas pueden intercambiar divisa local con una extranjera independientemente del propósito de ese intercambio y sin necesidad de obtener un permiso del Banco Nacional, como ocurría con anterioridad.

Bielorrusia es parte de la Convención de Nueva York sobre reconocimiento y aplicación de laudos arbitrales, sin embargo, al igual que sucede en otras legislaciones el arbitraje no se permite en una serie determinada de casos como puede ser derechos reales sobre bienes

localizados en Bielorrusia o insolvencia entre otros. La mediación está a su vez ganando peso como método alternativo de resolución de conflictos. Por otra parte, de acuerdo con la ley bielorrusa los fallos judiciales realizados por cortes extranjeras pueden ser reconocidas si el reconocimiento y ejecución está contemplado en la ley bielorrusa o un tratado internacional del que sea parte Bielorrusia y existe reciprocidad en el reconocimiento y ejecución de sentencias entre Bielorrusia y el país cuya corte ha emitido el fallo.

En cuanto a la necesidad de visado, únicamente los ciudadanos de Azerbaiyán, Armenia, Ecuador, Georgia, Kazajistán, Kirguistán, Moldavia, Rusia, Tayikistán, Turkmenistán, Uzbekistán y Ucrania no necesitan obtener visado para trabajar en Bielorrusia.

La tasa habitual del impuesto sobre sociedades es un 18 %. En las zonas francas la tasa es la mitad de la tasa habitual (pero no más de un 12 %) si se cumple con ciertos requisitos. Los bancos y aseguradoras pagan un 25 %. Las cotizaciones a la seguridad social son de un 34 % para los empleadores y un 1 % para los empleados.

### **3.6.2 INVERSIÓN EXTRANJERA POR PAÍSES Y SECTORES**

En 2020, el flujo de inversión extranjera recibida ascendió a 14.543,9 millones de dólares, 94,4 millones más que para el mismo periodo del año 2019 (14.449,5), para un stock de inversión extranjera de 54.520,7 millones de dólares.

En cuanto a los sectores, para el periodo de enero a marzo de 2021, los sectores que más inversión atrajeron fueron en primer lugar la industria (33,2% del total de inversión extranjera recibida); en segundo lugar, la venta al por mayor y al por menor, incluyendo la reparación de vehículos de transporte y motocicletas (un 26,1%); y, en tercer lugar, el transporte, almacenamiento y actividades postales y de correos (18,1%). Cabe destacar la cuarta posición de sector de la información y comunicación (12,9%).

En cuanto al origen de esa inversión destaca en primer lugar Rusia (41,4 %), seguido de Chipre (9,4%). Después de éstos, los siguientes países son Austria (7,4%), Reino Unido (6,8%) y Ucrania (5,2%).

### **3.6.3 OPERACIONES IMPORTANTES DE INVERSIÓN EXTRANJERA**

- Adquisición de Velcom por el grupo austriaco Telekom Austria Group en noviembre de 2007 y compra final en 2010. El 30% de la compañía que se adquirió en 2010 costó 335 millones de euros.

- Venta de las acciones estatales de Beltransgaz OJSC a Gazprom por 5.000 millones de dólares.

Tras el conflicto a causa del caso Ryanair, la UE estudia aplicar nuevas sanciones a Bielorrusia. Las inversiones europeas existentes en Bielorrusia, aparentemente, no están en peligro. Sin embargo, la UE, en teoría, puede prohibir nuevas inversiones en la economía bielorrusa. Según el Ministerio de Economía de Bielorrusia, en 2020 más de 500 millones provinieron de países de la UE.

### **3.6.4 FUENTES OFICIALES DE INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES EXTRANJERAS**

- Investinbelarus.by

- Datos emitidos por el Comité de Estadísticas Nacionales de Bielorrusia

### 3.6.5 FERIAS SOBRE INVERSIONES

El evento más importante es el Belarusian Industrial and Investment Forum, que se celebra anualmente en octubre en Minsk, con el apoyo del gobierno de la República de Bielorrusia. En 2020 se celebraron, entre el 29 de septiembre y el 2 de octubre, cuatro ferias, dentro de la dinámica del foro, centradas en los sectores de la química petrolífera y gasística, la maquinaria de corte y soldadura, los compósitos poliméricos y la innovación tecnológica aplicada a la industria. El próximo evento está previsto que se celebre entre el 28 y el 30 de septiembre de 2021.

### 3.7 INVERSIONES EN EL EXTERIOR. PRINCIPALES PAÍSES Y SECTORES

En 2020, el flujo de inversión en el exterior ascendió a 1.472,9 millones de dólares, 29,4 millones más que para el mismo periodo del año anterior (1.443,5).

En cuanto al origen de esa inversión destaca en primer lugar Rusia (79,1 %), seguido muy de lejos por Ucrania (5,9%) y Chipre (4,8%). Después de estos países los siguientes son Austria (7,4%), Reino Unido (6,8%) y Ucrania (5,2%).

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

La estabilización del nivel de deuda externa de Bielorrusia en 2017-2018 se produjo en el contexto de la mejora de la balanza de pagos. En 2017 el déficit por cuenta corriente de la balanza de pagos se situó en torno al 1,7% del PIB, alcanzándose incluso el superávit en 2018. Sin embargo, en 2019 volvió a arrojar cifras negativas, en gran medida a causa del aumento de las importaciones de bienes, que ampliaron sensiblemente el déficit en la balanza comercial. Por el contrario, la balanza de servicios no sólo presenta superávit, sino que ésta ha ido aumentando cada año gradualmente. En 2020, se ha vuelto a registrar un déficit, esta vez del 0,4% del PIB por cuenta corriente pero mucho más bajo que el año anterior (un 80,6% menos) gracias en parte a un crecimiento en las exportaciones de servicios de transporte y de telecomunicaciones.

Por su parte, las rentas primarias y secundarias siguen una evolución más errática, no una tendencia definida, manteniéndose siempre el déficit en las rentas primarias y el superávit en las secundarias. Respecto a estas últimas, cabe señalar que hasta 2014 éstas eran negativas porque Bielorrusia tenía que pagar al presupuesto ruso por las exportaciones de productos derivados del petróleo pero, a raíz de la firma del tratado de la Unión Económica Eurasiática, desde 2015 Bielorrusia empezó a inscribir en su presupuesto derechos de exportación de productos derivados del petróleo ruso. Además, desde la firma en 2017 del acuerdo sobre mecanismos de compensación por el alto precio del gas bielorruso, el volumen de renta secundaria obtenida a través de Rusia se ha incrementado.

Respecto a la balanza financiera, esta ha sido deficitaria a lo largo de los años, mayormente protagonizado por el elevado desequilibrio entre IDE recibida y emitida, lo que no se compensa con otras partidas, generando una elevada necesidad de financiación que obliga al país a refinanciar su deuda recurrentemente. En 2018 se rompió esta tendencia de forma puntual, pero tanto en 2019 como en 2020, se ha reemprendido la dinámica general.

### 3.9 RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas se han recuperado notablemente desde principios del año 2015, en 2020 se estima que las mismas alcanzaron un valor de 7.468,5 millones de dólares, llegando a registrar en agosto de 2020 la cifra de 8.857,5 millones de dólares. Las reservas se han



incrementado por una combinación de intervenciones para restablecer los amortiguadores por el cambio realizado por el Banco Nacional hacia una tasa de cambio más flexible, el apoyo de Rusia y el Fondo Euroasiático para la estabilización y el desarrollo a la balanza de pagos, así como el retorno de Bielorrusia al mercado del Eurobono.

Entre 2018 y 2019, el Banco Central de Rusia redujo a la mitad la proporción del dólar en sus reservas internacionales mientras aumentó las adquisiciones de oro, yuanes y euros. A 1 de mayo de 2021 las reservas internacionales del país se elevan a 7.277,9 millones de dólares.

### **3.10 MONEDA. EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO**

El Banco Central se ha servido habitualmente de la depreciación de la divisa nacional para hacer frente a factores externos como pudo suceder en 2009, 2011 y 2014. Sin embargo, desde el 2015 se ha cambiado esa política aplicando actualmente una política monetaria restringida, permitiendo al rublo tener una libre flotación y mayor estabilización sin tener grandes fluctuaciones.

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

### **3.11 DEUDA EXTERNA Y SERVICIO DE LA DEUDA. PRINCIPALES RATIOS**

En los años 2015-16 se dio un fuerte incremento en el ratio de deuda con respecto al PIB, sin embargo, con la depreciación del rublo, la deuda externa sigue descendiendo desde 2017 en términos de porcentaje del PIB. Así, el máximo histórico se alcanzó en diciembre de 2016 (78% del PIB) pero en 2020 se situó en el 66,2% del PIB. Esto no se debe a una disminución de la deuda en términos absolutos, que de hecho aumentó de 37.516 millones de dólares en 2016 a 40.730 millones en 2019, sino a que el efecto denominador prevaleció dado el crecimiento nominal del PIB y la posterior apreciación del rublo frente al dólar.

El crecimiento y los shocks en la balanza por cuenta corriente también harían que la carga de la deuda aumentara, mientras que un shock en la tasa de interés no supondría una diferencia significativa en comparación con la situación inicial. En el caso de un shock en la cuenta corriente, la deuda externa no aumentaría sólo por el supuesto de que la brecha esté totalmente financiada por las reservas. Si la brecha fuera parcialmente cubierta por la emisión de deuda externa, esta última aumentaría sustancialmente.

### **3.12 CALIFICACIÓN DE RIESGO**

Según la clasificación de riesgo-país de la OCDE, Bielorrusia está actualmente en el grupo 6, con países como Armenia o Georgia.

La agencia de rating Fitch califica al país como B a fecha de mayo de 2021, con una perspectiva negativa, después de la modificación realizada en noviembre de 2020, a raíz de la crisis sociopolítica que vive el país y la incertidumbre que esto genera en la economía bielorrusa.

La agencia Moody's ha reafirmado en febrero de 2020 su calificación de Bielorrusia a B3 con una perspectiva estable. Esto implica que el país es considerado especulativo y con un alto riesgo crediticio.

La agencia Standard and Poor's empeoró la calificación de Bielorrusia a B con una situación negativa en septiembre de 2020. La razón subyacente es análoga a la dada por Fitch.

### **3.13 PRINCIPALES OBJETIVOS DE POLÍTICA ECONÓMICA**

En los últimos años el Gobierno ha tenido entre sus los principales objetivos reducir el número de empresas estatales, con el fin de reducir así las transferencias a las mismas, estimulando la inversión privada y así reducir en gran medida la deuda pública. A consecuencia del panorama económico actual, el gobierno de Lukashenko propuso un plan de desarrollo social y económico para el país con el horizonte temporal 2025, que tiene como pilar básico continuar con el proceso de reforma económica del país, por medio de políticas que permitan el asentamiento de capital extranjero en Bielorrusia, haciendo más atractiva la inversión.

La decisión del gobierno de mantener las empresas en funcionamiento y por las medidas de apoyo estipuladas en una serie de decretos presidenciales y otros documentos hicieron que el COVID-19 prácticamente no tuviera ningún efecto en la economía bielorrusa durante ese período. Por otro lado, intervinieron otros factores externos negativos (bajos volúmenes de importación de petróleo y ausencia de contratos de potasa). Como resultado, las empresas operativas se convirtieron en la base que permitió el crecimiento de la recuperación y permitió aprovechar la mejora de la situación del mercado exterior debido a la relajación de las medidas antiviruses en los países con los que comercia Bielorrusia.

No obstante, en 2021 se han producido varios acontecimientos que ciertamente cambiarán la política económica del gobierno de Lukashenko y podrían alterar las perspectivas de crecimiento de 2021 y 2022. En primer lugar, el acuerdo alcanzado en enero de 2021 con Rusia acerca de exportar productos petroleros, probablemente contribuirá a aumentar el número de exportaciones bielorrusas e incluso podría llegar a revertir la tendencia actual en su balanza comercial. En segundo lugar, la incertidumbre que genera la situación política derivada de las protestas por las elecciones presidenciales de agosto de 2020 y la crisis causada por el incidente de Ryanair en mayo de 2021, ha empujado a la UE a estudiar posibles sanciones a productos de origen bielorruso como la potasa, productos derivados del petróleo y sanciones en el sector financiero.

Por otra parte, cualquier escalada de tensiones geopolíticas que afecten a Rusia tendría repercusiones significativas en Bielorrusia ya sea por vínculos comerciales o financieros. El endurecimiento de las condiciones globales de financiación afectaría a los esfuerzos de financiación externa de Bielorrusia y más importante aún, el que se compense menos de la totalidad por las pérdidas por maniobras fiscales reduciría el crecimiento a medio plazo e incrementaría la cuenta corriente y el déficit fiscal. Cualquier depreciación del tipo de cambio derivada de este último hecho incrementaría el riesgo por medio de unas ratios de deuda pública y externa mayores y unos activos financieros netos más débiles.

## **4 RELACIONES ECONÓMICAS BILATERALES**

### **4.1 MARCO INSTITUCIONAL**

#### **4.1.1 MARCO GENERAL DE LAS RELACIONES**

Las relaciones bilaterales son escasas. La apertura de una Embajada de Bielorrusia en Madrid en 2017 y la apertura en 2018 de la delegación de la Cámara de Comercio de Bielorrusia en Madrid supusieron un hito importante, si bien se mantiene la ausencia de embajada española en Minsk, cubriéndose el país desde Moscú.

Al contrario que muchos países europeos, España no depende energéticamente del gas ruso que llega a través de Bielorrusia.

#### **4.1.2 PRINCIPALES ACUERDOS Y PROGRAMAS**

## APPRI

España tiene en vigor un **Acuerdo de protección y promoción recíproca de inversiones** (APPRI) con Bielorrusia desde el 28-11-1991 (heredado de la URSS).

### CDI - Convenio para evitar la doble imposición

Rubricado en 2011 y firmado el 14 de junio de 2017, se espera que las Cortes españolas lo aprueben próximamente. Bielorrusia ya ha cumplido todos los trámites de aprobación.

**MOU CESCE- EXIMGARANT:** El 11 de junio de 2014 nuestro CESCE y la compañía homóloga Bielorrusa EXIMGARANT firmaron un MOU cuyo propósito es establecer un marco de cooperación entre las partes para mejorar el intercambio de información y desarrollar el conocimiento en el campo de los seguros de crédito y de la internacionalización.

**MOU de Colaboración Económica e Industrial:** Firmado por la Secretaria de Estado, en Madrid, el 13 de junio de 2017, durante la visita del Ministro de Asuntos Exteriores de Bielorrusia. Con esto se crea la Comisión Mixta que será presidida por el Director General de Comercio Internacional e Inversiones y celebrará reuniones bienales.

### 4.1.3 ACCESO AL MERCADO. OBSTÁCULOS Y CONTENCIOSOS

Las aduanas están reguladas por el Código de Aduanas de la República de Bielorrusia y por la Ley de Tarifas Aduaneras. En líneas generales, la política arancelaria es proteccionista y dificulta bastante el comercio. En determinados productos industriales y agroalimentarios, existen barreras no arancelarias considerables a la importación de productos.

Su pertenencia a la Unión Económica Euroasiática (UEEA), junto con Rusia, Kazajistán, Kirguistán y Armenia supone, por una parte, la adecuación de su arancel al arancel común, que rebaja muchas partidas, para respetar los compromisos asumidos por uno de sus miembros, Rusia, ante la OMC. Asimismo, las negociaciones de acceso a la OMC de Bielorrusia deberían favorecer un progresivo desmantelamiento arancelario. No obstante, por otra parte, la pertenencia a la UEEA también supone la aplicación de su nueva regulación técnica al comercio, que implica importantes barreras no arancelarias, como inspecciones en origen para conseguir la certificación y el registro de productos comercializables. La reforma de la regulación técnica de productos farmacéuticos y cosméticos, así como su extensión a los sectores del calzado, tabaco y joyería y, más adelante, a todos los bienes importados por la UEEA, supone y supondrá un reto añadido para la empresa española exportadora, que debe asumir este coste extraordinario, unido a la incertidumbre de la discrecionalidad de las autoridades administrativas, que algunas empresas señalan como un problema.

## 4.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

Bielorrusia ocupa el puesto 108º en el ranking de destinos de exportación española y el 62º en la clasificación mundial. En 2020 la Pandemia detuvo la tendencia alcista que la **exportación española a Bielorrusia** registra desde 2016, alcanzándose 92,5 M€ frente a los 108,16 M€ registrados en 2019, una caída del 14,4%, pero todavía por encima de los 87,25 M€ de 2018. El último dato disponible, el acumulado de enero a marzo de 2021, alcanza 24,4 M€.

Por contra, las fuertes oscilaciones que caracterizaban la **importación española de Bielorrusia** se convirtieron en un fuerte aumento en 2019 gracias al inicio de la

exportación a gran escala de combustibles. Así, en 2020 volvieron a aumentar gracias principalmente a esta partida, alcanzando un total de 39,4 M€, un 16,9% superior a la cifra de 2019 (33,7 M€), que a su vez registró un aumento de más del 30% respecto a 2018 (25,8 M€). Las últimas cifras disponibles, del acumulado entre enero y marzo de 2021, confirman esta tendencia al alcanzar 25,4 M€; es decir, en tres meses se ha alcanzado prácticamente el importe del año 2018 entero.

Así pues, las recientes importaciones españolas de petróleo bielorruso han hecho cambiar el saldo de nuestra **balanza comercial bilateral**, tradicionalmente positiva pero ahora negativa: +61,45 M€ en 2018, +74,46 M€ en 2019 y +53,1 M€ en 2020, pero -1 M€ en el primer trimestre de 2021. El número de **exportadores regulares** españoles a Bielorrusia ha aumentado a pesar de la pandemia, pasando de 234 en 2018 a 242 en 2019 y 285 en 2020.

En cuanto a los **principales capítulos exportados** en 2020, estos son: Máquinas y aparatos mecánicos (22% del total, con un incremento del 11,6% respecto a 2019); vehículos automóviles (16,5%; 20,1%); bebidas de todo tipo (excl. zumos) (6,9%; +63,7%); prendas de vestir, no de punto (5,5%; 2,2%) y productos cerámicos (4,7%; 13,2%). Respecto a las **importaciones** en 2019, el principal capítulo es el de Combustibles y aceites minerales, que destaca por representar un 45,6% con 17,9 M€, frente a 11,28 M€ en 2019 (incremento de +45,2%) y 1,4 M€ en 2018. De lejos le siguen Muebles y sillas (que representan un 13% pese a caer un 6,2% desde 2019); Madera y sus manufacturas (7,2%; +89,5%); Vidrio y sus manufacturas (6,9%; +13,6%) y Aparatos ópticos, medida y médicos (6,8%; -8%).

**NOTA:** Existe una enorme disparidad entre los datos españoles y bielorrusos de comercio bilateral, registrando estos últimos un comercio mayor que los españoles. Aparte de las habituales diferencias estadísticas, debe tenerse en cuenta que los datos bielorrusos corresponden a las importaciones que se despachan en sus aduanas aunque su destino final sean otros países de la Unión Euroasiática (como Rusia, Kazajistán o Kirguistán), y que muchos exportadores españoles a Bielorrusia expiden las mercancías a un punto intermedio en la UE, que podría figurar en el DUA como destino final, a partir del cual se consolida la exportación hacia Bielorrusia.

**CUADRO 7: EXPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**

Exportaciones	2019	2020	Var. 19-20	% 2020
TOTAL	108.165	92.577	-14,4	100,0
84 -- MÁQUINAS Y APARATOS MECÁNICOS	18.247	20.368	11,6	22,0
87 -- VEHÍCULOS AUTOMÓVILES; TRACTORES	12.728	15.284	20,1	16,5
22 -- BEBIDAS TODO TIPO (EXC. ZUMOS)	3.910	6.399	63,7	6,9
62 -- PRENDAS DE VESTIR, NO DE PUNTO	4.982	5.089	2,2	5,5
69 -- PRODUCTOS CERÁMICOS	3.874	4.386	13,2	4,7
99 -- CODIGOS ESPECIALES DE LA NOMENCLATURA COMBINADA.	4.536	4.126	-9,6	4,5
08 -- FRUTAS /FRUTOS, S/ CONSERVAR	2.274	3.721	63,7	4,0
39 -- MAT. PLÁSTICAS; SUS MANUFACTU.	3.666	3.355	-8,5	3,6
20 -- CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMO	4.633	3.336	-28,0	3,6
33 -- ACEITES ESENCIALES; PERFUMER.	2.931	3.231	10,2	3,5

Fuente: ESTACOM

**CUADRO 8: IMPORTACIONES BILATERALES POR CAPÍTULO ARANCELARIOS**

Importaciones	2019	2020	Var. 19-20	% 2020
TOTAL	33.732	39.437	16,9	100,0
27 -- COMBUSTIBLES, ACEITES MINERAL.	12.739	17.973	45,2	45,6
94 -- MUEBLES, SILLAS, LÁMPARAS	5.481	5.144	-6,2	13,0
44 -- MADERA Y SUS MANUFACTURAS	1.501	2.844	89,5	7,2
70 -- VIDRIO Y SUS MANUFACTURAS	2.381	2.705	13,6	6,9
90 -- APARATOS ÓPTICOS, MEDIDA, MÉDICOS	2.914	2.681	-8,0	6,8
85 -- APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICOS	224	1.454	548,7	3,7
72 -- FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	-	1.222	-	3,1
82 -- HERRAMIEN. Y CUCHILL. METÁLIC.	225	1.162	417,0	2,9
17 -- AZÚCARES; ARTÍCULOS CONFITERÍA	-	771	-	2,0

Fuente: Estacom

#### CUADRO 9: BALANZA COMERCIAL BILATERAL

Balanza comercial	Tiempo		
	Miles EUR	2019	2020
Exportación	108.165	92.577	-14,4 %
Importación	33.732	39.437	16,9 %
Saldo	74.434	53.140	-28,6 %
Cobertura	320,7 %	234,8 %	-26,8 %

Fuente: Estacom

#### 4.3 INTERCAMBIOS DE SERVICIOS

No existen datos sobre el comercio bilateral de servicios.

#### 4.4 FLUJOS DE INVERSIÓN

El stock de IDE en Bielorrusia ascendió a 14.513 millones de dólares en 2019 - últimos datos disponibles de la UNCTAD, ocupando el puesto 108º a nivel mundial. En cuanto al stock de inversiones en el extranjero, ocupa el puesto 96º al contar con un stock de inversión en otros países de 1.410 M\$ en 2019..

#### Flujos de inversión bilateral y puesto en la clasificación

Por su parte, el **stock de inversiones** de Bielorrusia en España era nulo desde hace más de una década, pero en 2019 alcanzó 5,4M€ gracias a una empresa presente en España, que genera 3 empleos. Mientras, el stock de inversiones españolas en Bielorrusia subió a 7,59M€ en 2019, más del doble de los 3M€ alcanzados en 2018, siendo negativo en 2017 (-30.000€). Son 8 las empresas bielorrusas en manos de 2 titulares españoles, que emplean a 313 personas. Así pues, Bielorrusia ocupa el puesto 114 como destino de IDE española y el 104 como país de origen.

En cuanto al **flujo de inversiones**, ha sido escaso en ambos sentidos. Se han registrado pequeñas y decrecientes inversiones de **Bielorrusia en España**: 520.000€ en 2018, 16.000€ en 2019 y 2.000€ en 2020, último dato disponible. La inversión suele corresponder a operaciones concretas, lo que hace que cada año se concentre en sectores distintos: servicios de comidas y bebidas en 2020, actividades inmobiliarias en 2019 y servicios de alojamiento en 2018.

Desde 2012 los **flujos de inversión española en Bielorrusia** han sido nulos todos los

años, excepto en 2016, cuando se registró un flujo de 2 M€ procedente de dos empresas. El flujo en 2020, última cifra disponible, no es una excepción.

#### 4.5 DEUDA

No existe deuda bilateral con España. Por consiguiente, la experiencia con CESCE es muy escasa y toda ella a corto plazo debido a la restrictiva política de cobertura. No obstante, la escasa experiencia según CESCE ha sido positiva.

#### 4.6 OPORTUNIDADES DE NEGOCIO PARA LA EMPRESA ESPAÑOLA

##### 4.6.1 EL MERCADO

En Bielorrusia, muchos mercados siguen regulados por intervención estatal, lo que crea distorsiones y desabastecimiento.

El salario mínimo interprofesional para 2020 en Bielorrusia incrementó un 13,6% más que en 2019, situándose en 375 rublos bielorrusos, es decir, 4.500 rublos bielorrusos al año (con doce pagas anuales). La gente que vive en la capital, Minsk, disfruta generalmente de mejores salarios (unos 400 euros de media), aunque el coste de vida es también más elevado.

El comercio online está creciendo, siendo los portales chinos los que gozan de mayor popularidad. Por otra parte, las redes sociales influyen cada vez más los hábitos de consumo de los bielorrusos.

Los salarios varían significativamente entre la capital y el mundo rural. En las zonas urbanas en particular, está floreciendo una clase media pudiente. Además, existe la emergencia de contar con una clase media acomodada. El envejecimiento de la población se espera que genere un impacto significativo en cuanto a los hábitos de consumo.

##### 4.6.2 IMPORTANCIA ECONÓMICA DEL PAÍS EN SU REGIÓN

Bielorrusia es un enclave geográfico de notable relevancia al permitir conectar los mercados rusos y exsoviéticos con los europeos, máxime con la situación actual entre Ucrania y Rusia. A diferencia de otros países fronterizos con Rusia como Moldavia o Ucrania, Bielorrusia ha sido partícipe de planes de integración de Rusia, lo que ha resultado en la eliminación de tarifas y controles de aduanas simplificados, más aún al formar ambos parte de la Unión Económica Euroasiática.

##### 4.6.3 OPORTUNIDADES COMERCIALES

**Sector agroalimentario.** Están proliferando las tiendas de vino, en las que los vinos españoles están bien representados, de hecho, se ha producido un importante incremento de nuestras exportaciones de bebidas en los últimos cinco años atribuible fundamentalmente al vino, siendo 2020 el año que más vino se exportó (63,7% más que en 2019)

**Productos para la agricultura y para explotación ganadera.** Se trata de sectores con un gran peso en el conjunto de la economía y apoyados y protegidos por el Estado. Las importaciones de maquinaria agrícola u otros bienes necesarios para el desarrollo agrícola y ganadero se ven favorecidas por esta situación. En 2020, la segunda partida más exportada por España fue la de vehículos automóviles y tractores.

**Máquina herramienta y bienes de equipo para procesos industriales.** Las grandes empresas públicas bielorrusas tratan de introducir tecnologías más modernas en sus

procesos de producción, lo que crea oportunidades de negocio. La fuerte demanda de herramientas en 2019 hizo que las exportaciones de manufacturas de fundición de hierro y acero representaran la segunda partida más exportada ese año.

**El sector** de las infraestructuras. Cabe mencionar, especialmente, las posibilidades que para nuestras ingenierías y constructoras pueden ofrecer los proyectos de autopista M-10, primer proyecto PPP del país, apoyado por el BERD y la CFI, y la construcción con posible financiación del BEI de la autopista M-6. También la modernización de las carreteras, para hacerlas vías inteligentes, la electrificación de las líneas férreas y la modernización de la red de suministro de agua y calefacción a la ciudad de Minsk.

La **construcción** está experimentando un auge en los últimos años, lo que permite ciertas posibilidades para la exportación de equipamiento, consultoría o asistencias técnicas, así como para la exportación de materiales de construcción, particularmente para el sector azulejero.

**Bienes de consumo**, se está registrando una demanda de moda extranjera, también de muebles.

En el **sector energético** pueden surgir oportunidades en la modernización de instalaciones de ciclo combinado, en el aumento de la eficiencia en el transporte y transmisión eléctrica y en la generación a partir de biomasa.

En el ámbito de medioambiente, especial interés tiene el Gobierno en empresas que aporten tecnología para la **gestión de residuos sólidos**, sin necesidad de generar electricidad.

#### 4.6.4 OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN

Bielorrusia es una buena plataforma para vender a los países de la Unión Euroasiática (Rusia, Bielorrusia, Kazajstán, Armenia y Kirguistán), que juntos conforman un mercado de 180 millones de potenciales consumidores. Otras ventajas de invertir en Bielorrusia son el alto nivel de formación y relativo bajo coste de la mano de obra, estabilidad social y política y buenas infraestructuras. Teniendo en cuenta los sectores más fomentados por el Gobierno, podrían ser los siguientes:

**Agroindustria:** explotaciones ganaderas, agroalimentarios transformados.

**Moda y calzado:** aunque hay competencia local, (una coma) ésta no es suficientemente innovadora.

**Materiales de construcción, azulejos:** La competencia local no es sofisticada.

**IT:** Bielorrusia se ha convertido en un referente mundial en *outsourcing* de servicios informáticos y productos para dispositivos móviles y redes sociales.

#### 4.6.5 FUENTES DE FINANCIACIÓN

#### 4.7 ACTIVIDADES DE PROMOCIÓN

**11 abril 2019.** Participación de “ICEX Invest In Spain”, a través de Miguel Ángel Martín, Analista de Mercado de la Oficina Económica y Comercial, en el MINSK VENTUURE DAY, organizado por IMAGURU, la mayor agrupación privada de Startups bielorrusas.

**15 de mayo 2019.** Jornada de iniciación al mercado bielorruso en Barcelona, organizada conjuntamente con la embajada en Madrid (embajador y cónsul honorario) con 50 asistentes.

**4-9 de junio 2019.** Semana Agro Industrial de Bielorrusia. En la feria Belagro, uno de los salones de la semana agroindustrial participaron varias empresas españolas de Cataluña, dos de frutas y verduras y otra de equipamiento (FRUITS DE PONENT, SCCL, MURONIA SL (Frutas Margalef), FEMAC, FERIA AGRÁRIA DE SANT MIQUEL. Asistió David Feijoo, Analista de Mercado de la Oficina Económica y Comercial, para evaluar la feria y realizar una presentación de las **oportunidades de inversión en España**.

**22 de octubre 2019.** Jornadas sobre movilidad sanitarias financiada por ICEX y organizadas por Miguel Rodríguez, Analista de Mercado de la Oficina Económica y Comercial y su equipo, con la participación del consejero económico y comercial

**12 de febrero de 2021.** Misión virtual de equipamiento sanitario.

## **5 RELACIONES ECONÓMICAS MULTILATERALES**

### **5.1 CON LA UNIÓN EUROPEA**

#### **5.1.1 MARCO INSTITUCIONAL**

Las relaciones bilaterales entre la Unión Europea y Bielorrusia se basan aún en el Acuerdo de Comercio y Cooperación (TCA) concluido por la CE con la antigua Unión Soviética en 1989. En 1995, la UE y Bielorrusia concluyeron la negociación de un Acuerdo de Cooperación y Asociación bilateral (*Partnership & Cooperation Agreement* o PCA), que sin embargo está congelado “sine die” desde 1997, en respuesta a la situación política de Bielorrusia.

En 2004, la UE desarrolló la Política Europea de Vecindad (PEV), su política bilateral con sus 16 vecinos más próximos, cuyo objetivo era evitar el surgimiento de nuevas líneas divisorias entre la UE y estos países. La PEV se complementa con diversas iniciativas de cooperación regional y multilateral, y Bielorrusia forma parte de la iniciativa del Partenariado Oriental (Eastern Partnership), lanzado en mayo de 2009 aunque por el momento, solo participa en la parte multilateral. La UE negocia nuevos Acuerdos de Asociación con estos países desde 2010 pero en el caso de Bielorrusia, la PEV no incluye actualmente ningún Plan de Acción (como sí ocurre con el resto de los países) ni se está negociando Acuerdo de Asociación alguno.

La postura crítica ante la anexión de Crimea por Rusia propició un acercamiento de la UE y, en este contexto, Bielorrusia solicitó un acuerdo mejorado, como el de Armenia (también miembro de la UEEA). Así, la UE mejoró gradualmente su “compromiso crítico” con Bielorrusia a través de diálogos técnicos sobre temas específicos, cooperación a través del componente multilateral de la Asociación Oriental, el respaldo a la sociedad civil, el inicio en enero de 2014 de las negociaciones sobre los acuerdos de readmisión y facilitación de visados y el diálogo de reformas necesarias para la modernización de Bielorrusia y sobre el impulso de las relaciones con la UE, incluida ayuda financiera de la UE. De hecho, destaca que en diciembre de 2019 el Consejo autorizó a la Comisión a iniciar negociaciones para lograr un Acuerdo de Cooperación Aduanera y Asistencia Administrativa Mutua, que abordaría materias como intercambios de información, cooperación aduanera, simplificación y armonización de procedimientos, entre otros, así como otras preocupaciones de la UE, como el contrabando de tabaco. El comercio con la



UE es el segundo más importante para Bielorrusia.

Sin embargo, la condena unánime de la UE a la represión aplicada a los manifestantes tras las elecciones de agosto de 2020 guía actualmente la relación con Bielorrusia, habiéndose sumado numerosas sanciones a las preexistentes y suspendido el diálogo sobre Derechos Humanos entre la UE y Bielorrusia. A este hecho se suma además el aterrizaje forzoso en Minsk de un avión de Ryanair (el 23 de mayo de 2021) por orden de las autoridades bielorusas que ha desencadenado una nueva crisis europea entre la UE y Bielorrusia.

Bielorrusia no es miembro de la OMC, pero está en proceso de adhesión desde 1993. La situación se complicó con motivo de la creación de la unión aduanera y posterior Unión Económica Euroasiática (UEE). Las negociaciones se reactivaron en 2015, cuando Bielorrusia inició la presentación de sus trabajos teniendo en cuenta los compromisos asumidos con Rusia y su situación en la UEE, que le impide negociar determinados asuntos por su cuenta. En enero de 2017 se dio un nuevo impulso al proceso al celebrarse una reunión del Grupo de Trabajo sobre la Adhesión de Bielorrusa.

### 5.1.2 INTERCAMBIOS COMERCIALES

No se ha firmado un Acuerdo de Colaboración y Cooperación, sigue vigente el acuerdo con la ex-URSS de 1989.

Acuerdo para comercio de textiles de 1999.

Intercambios comerciales UE-Bielorrusia		Tiempo	
Miles EUR	2019	2020	
Exportación	6.694.015,58	6.219.929,8	
Importación	4.173.637,58	3.855.283,7	
Saldo	2.520.378,00	2.364.646,2	
Cobertura	160,39	161,34	

Fuente: EUROESTACOM

### CUADRO 10: EXPORTACIONES DE BIENES A LA UNIÓN EUROPEA

#### Exportaciones Bielorrusia-Unión Europea

Países UE	2018	2019	2020	Variación 19-20	% 2020
Suma Países UE	6.270.470	6.694.015	6.219.929	-7,08	100,0
1. Polonia	1.437.855	1.712.807	1.600.798	-6,54	25,7
2. Alemania	1.487.201	1.460.406	1.382.302	-5,35	22,2
3. Lituania	1.078.007	1.146.591	1.031.494	-10,04	16,6
4. Italia	386.625	417.059	344.015	-17,51	5,5
5. República Checa	275.165	272.554	274.443	0,69	4,4
6. Países Bajos	250.497	252.006	255.165	1,25	4,1
7. Letonia	185.623	227.139	198.678	-12,53	3,2
8. Francia	131.383	155.063	150.884	-2,69	2,4
9. Bélgica	204.109	178.887	139.696	-21,91	2,2
10. Austria	117.661	131.178	100.559	-23,34	1,6
11. Hungría	111.426	103.588	96.843	-6,51	1,6

<b>12. España</b>	<b>87.244</b>	<b>108.160</b>	<b>92.563</b>	<b>-14,42</b>	<b>1,5</b>
13. Eslovaquia	77.089	83.307	80.838	-2,96	1,3
14. Finlandia	60.899	76.653	75.767	-1,16	1,2
15. Estonia	64.162	60.349	72.636	20,36	1,2
16. Eslovenia	62.552	68.422	66.168	-3,29	1,1
17. Dinamarca	81.800	51.034	57.259	12,20	0,9
18. Bulgaria	33.934	52.091	56.439	8,35	0,9
19. Suecia	66.578	56.298	43.149	-23,36	0,7
20. Rumanía	30.633	27.553	34.155	23,96	0,5
21. Croacia	8.782	16.465	32.298	96,15	0,5
22. Grecia	9.984	12.384	14.744	19,14	0,2
23. Portugal	13.301	14.370	13.098	-8,85	0,2
24. Irlanda	5.361	5.655	3.331	-41,10	0,1
25. Luxemburgo	1.829	3.671	2.477	-32,52	0,04
26. Chipre	754	309	108	-65,15	0,002
27. Malta	4	3	-	-100	0,0

Fuente: EUROESTACOM

### Importaciones Bielorrusia-Unión Europea

Países UE	2018	2019	2020	Variación 19-20	% 2020
Suma Países UE	4.369.159	4.173.637	3.855.283	-7,63	100,0
1. Polonia	1.209.265	1.172.934	1.006.668	-14,18	26,1
2. Lituania	764.680	782.899	757.290	-3,27	19,6
3. Alemania	561.370	522.265	501.115	-4,05	13,0
4. Letonia	314.815	324.726	303.018	-6,68	7,9
5. Países Bajos	183.315	215.019	245.883	14,35	6,4
6. Estonia	458.887	274.472	225.858	-17,71	5,9
7. Bélgica	139.324	141.485	117.515	-16,94	3,0
8. Rumanía	77.593	84.393	112.184	32,93	2,9
9. República Checa	130.089	129.292	107.097	-17,17	2,8
10. Francia	35.049	87.188	85.181	-2,30	2,2
11. Eslovaquia	79.200	78.086	64.860	-16,94	1,7
12. Italia	83.747	83.735	64.331	-23,17	1,7
13. Hungría	68.318	53.420	38.735	-27,49	1,0
14. Austria	41.293	34.240	38.631	12,83	1,0
15. Bulgaria	51.115	30.792	36.166	17,45	0,9
<b>16. España</b>	<b>24.489</b>	<b>30.163</b>	<b>35.642</b>	<b>18,16</b>	<b>0,9</b>
17. Suecia	32.792	32.058	28.799	-10,16	0,7
18. Dinamarca	30.256	21.414	23.539	9,92	0,6
19. Finlandia	30.319	18.961	19.146	0,98	0,5
20. Irlanda	13.329	20.656	17.933	-13,18	0,5
21. Eslovenia	16.972	14.571	13.985	-4,02	0,4
22. Croacia	11.239	12.562	5.191	-58,67	0,1
23. Portugal	2.370	3.151	3.848	22,10	0,1
24. Grecia	7.707	4.339	1.742	-59,84	0,05
25. Luxemburgo	1.287	596	635	6,64	0,02
26. Chipre	290	183	255	39,27	0,01
27. Malta	37	25	23	-7,31	0,0

Fuente: EUROESTACOM

## 5.2 CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS INTERNACIONALES

**FMI.** Bielorrusia se unió al FMI el 10 de julio de 1992. Actualmente no tiene préstamos pendientes con el FMI.

**BANCO MUNDIAL.** Actualmente el Banco Mundial cuenta con 11 proyectos en Bielorrusia por valor de 1.150 millones de dólares. El plan elaborado para el periodo 2018-22 se centrará en; crear oportunidades para expandir el sector privado y mejorar la eficiencia de la inversión pública; mantener el capital humano del país; mejorar la contribución de la infraestructura con respecto al cambio climático, el crecimiento económico y el desarrollo humano a través de la promoción de una mayor transparencia.

**BERD.** Bielorrusia se unió al BERD el 10 de junio de 1992. A día 1 de noviembre de 2020, el BERD había invertido por valor de 2.997 millones de euros a través de 137 proyectos en diferentes sectores de la economía de Bielorrusia. El 62 % de las operaciones firmadas han sido de titularidad privada. Actualmente la cartera de proyectos asciende a 1.026 millones de euros. La cantidad de proyectos activos actualmente asciende a 67.

**Banco de Desarrollo Euroasiático (EDB).** Bielorrusia se convirtió en miembro de pleno derecho en junio de 2010. Su contribución al capital del EDB es de 15 millones de dólares. A fecha 1 de noviembre de 2020, el EDB tiene una cartera de 36 proyectos en Bielorrusia por valor de 1.785,7 millones de dólares.

**Fondo euroasiático para la estabilización y el desarrollo (EFSD):** Es un fondo creado por Armenia, Bielorrusia, Kazajistán, Kirguistán, Rusia y Tayikistán para hacer frente a situaciones económicas negativas, dar estabilidad económica e incrementar la integración entre los países miembros. Gran parte de estos fondos (el 81 %) están destinados a Bielorrusia al contar con dos proyectos por valor de 4.360 millones de dólares (el fondo cuenta con 5.382 millones de dólares).

## 5.3 CON LA ORGANIZACIÓN MUNDIAL DE COMERCIO

Bielorrusia no es miembro de la OMC, aunque se espera que pueda formar parte en un futuro próximo. El grupo de trabajo para preparar la adhesión de Bielorrusia se estableció el 27 de octubre de 1993.

## 5.4 CON OTROS ORGANISMOS Y ASOCIACIONES REGIONALES

Bielorrusia forma parte, desde su creación el 8 de noviembre de 1991, de la CEI (Comunidad de Estados Independientes),

Dentro de la CEI coexisten varias uniones y asociaciones. Bielorrusia participa en:

- Unión Aduanera (UA): creada en 1995 por Rusia y Bielorrusia, posteriormente se adhirieron Kazajistán, Tadyikistán y Kirgyzia.
- Comunidad Económica Euroasiática, con los mismos participantes que en la UA
- Acuerdo de Seguridad Colectiva (DKB), suscrito en 1992, formado por los miembros de la UA más Armenia.

Dentro de la CEI hay dos grupos, los que tienen una alternativa al liderazgo ruso y expectativas de independencia económica, que abogan por un marco de la CEI poco

estricto y quienes dependen económicamente de Rusia, que buscan una alianza más estrecha. Bielorrusia, de forma excepcional, persigue una mayor integración con Rusia.

## 5.5 ACUERDOS BILATERALES CON TERCEROS PAÍSES

Bielorrusia tiene firmados acuerdos para la promoción y protección de las inversiones con: Armenia, Austria, Azerbaiyán, Bahrein, Bangladés, Bélgica, Bosnia y Herzegovina, Bulgaria, Camboya, China, Croacia, Cuba, Chipre, República Checa, Dinamarca, Egipto, Estonia, Finlandia, Francia, Georgia, Alemania, India, Irán, Irak, Israel, Italia, Jordania, Kazajistán, Kuwait, Kirguistán, Laos, Letonia, Líbano, Libia, Lituania, Luxemburgo, Macedonia, Malasia, México, Moldavia, Mongolia, Holanda, Corea del Norte, Omán, Pakistán, Polonia, Qatar, Rumania, Rusia, Arabia Saudí, Serbia, Corea del Sur, Singapur, Eslovaquia, Eslovenia, España, Suecia, Suiza, Siria, Tayikistán, Turquía, Turkmenistán, Ucrania, Emiratos Árabes, Reino Unido, Estados Unidos, Venezuela, Vietnam y Yemen.

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

### **Cámara de Comercio e Industria de Bielorrusia**

11, Kommunisticheskaya St.  
220029 Minsk, Bielorrusia  
Tel. (+375) 172907249  
e-mail. mbox@cci.by  
www.cci.by

### **Agencia Nacional de Inversión y privatización**

14 Bersona Street, Minsk, 220030, Bielorrusia  
Tel: (375 17) 200-81-75, (375 17) 200-52-89, (375 29) 794-09-91 (Dce) (Dci)  
(375 29) 690-09-44 (Velcom)  
Fax: (375 17) 226-47-98  
Email: mail@investinbelarus.by

### **Bolsa de Productos Básicos Bielorrusa**

2-200 Kazintsa Street, Minsk, 220099, Bielorrusia  
Tel: (375 17) 224-48-25  
E-mail: info@butb.by  
Foreign Economic Relations Office  
Tel: (375 17) 309-32-88  
Email: [a.bashliy@butb.by](mailto:a.bashliy@butb.by)

## CUADRO 11: ORGANIZACIONES INTERNACIONALES ECONÓMICAS Y COMERCIALES DE LA QUE EL PAÍS ES MIEMBRO

FMI  
BANCO MUNDIAL  
BERD  
Banco de Desarrollo Euroasiático  
CEI (Comunidad de Estados Independientes)