

# INFORME RIESGO PAÍS

# LIBIA

*Madrid: 7 de mayo de 2013*





A destacar

**Tras la caída del régimen del Coronel Gadafi en agosto del 2011, se inició un proceso de transición democrática.**

Poco a poco, y con muchas dificultades, el proceso transicional va avanzando y en estos momentos ya hay un parlamento y un gobierno legítimos, aunque de carácter interino ya que, una vez aprobada una nueva constitución, se deberán celebrar elecciones legislativas, como pronto a mediados de 2014.

**Situación de seguridad muy complicada.**

El Estado no tiene el monopolio del ejercicio de la fuerza y del mantenimiento del orden en el territorio. La porosidad de las fronteras hace que los grupos islamistas asentados en estados vecinos también sean una amenaza latente para las instalaciones petrolíferas libias. El actual gobierno provisional ha hecho del restablecimiento de la seguridad su prioridad número uno, pero las dificultades son enormes.

**El petróleo, el flujo vital de la economía libia.**

Libia cuenta con grandes reservas de crudo y de gas natural. Los hidrocarburos son esenciales para la economía del país. El objetivo de las autoridades es restablecer en 2013 los niveles de producción previos a la guerra civil, pero ello, una vez más, dependerá de la situación de seguridad y de que se aclare algo del incierto entorno legislativo relativo al sector de los hidrocarburos.

**Evolución económica.**

Fuerte recuperación del crecimiento económico y fuerte mejora del saldo de las cuentas públicas en 2012, aunque preocupa el aumento de los gastos corrientes.

**Sector exterior.**

Sensible aumento del superávit comercial y por cuenta corriente en 2012. Ambos superávits irán en descenso en los próximos años. Solvencia externa impresionante, con reservas que cubren más de tres años de importaciones.

**Deuda exterior.**

Baja en términos absolutos y en porcentajes. Sin embargo, Libia acumula atrasos desde la revolución, probablemente por causas “administrativas”.



## SITUACIÓN POLÍTICA: LA TRANSICIÓN, A MEDIO CAMINO

- Con las elecciones legislativas de julio de 2012 y la formación de un gobierno el pasado noviembre, Libia ha dado los primeros pasos en su proceso de transición a un régimen democrático. Tanto el parlamento como el gobierno actuales son interinos.
- Los siguientes jalones serán la redacción de una nueva constitución y, acto seguido, la convocatoria de nuevas elecciones legislativas para dar lugar a un parlamento y gobierno definitivos. En principio, las elecciones deberían celebrarse a finales de 2013, como pronto. Sin embargo, retrasos relacionados con la elección de los miembros de la Asamblea Constituyente están demorando todo el proceso y no es probable que se cumpla dicho plazo.

Tras el derrocamiento y ejecución sumarísima del dictador Gadafi en agosto de 2011, el llamado Consejo Nacional de Transición (el órgano de gobierno interino que surgió durante la guerra civil representando al bando anti-gadafista y que rigió el país durante los primeros meses de la post-guerra) elaboró una constitución provisional en la que se regulaba el proceso de transición hacia la democracia. Desde entonces, alguno de los jalones de ese proceso ya se han ido cumpliendo. El primero y uno de los más importantes fue la **celebración, en julio de 2012, de elecciones legislativas para nombrar a los 200 integrantes del Congreso General Nacional (CGN) o parlamento**. La participación en esas primeras elecciones democráticas fue elevada, del 62%, y su desarrollo fue, en general, bastante pacífico. Los pocos incidentes se circunscribieron a las regiones orientales, en las que radican los principales yacimientos petrolíferos y donde existen veleidades federalistas frente al poder central encarnado por Trípoli. Algunos grupos federalistas interrumpieron la producción en los pozos y trataron de boicotear el voto en algunas ciudades (Ras Lanuf, Brega, Ajdabiya) aunque con poco éxito, como lo demuestra el que el porcentaje de participación no fue significativamente inferior al del resto del país. Por otro lado, y en contra de lo que inicialmente se temía, no se registraron incidentes en los bastiones tradicionales del gadafismo, como Sirte (región centro occidental del país). Las elecciones también depararon otra sorpresa, como fue **la derrota del Partido Justicia y Construcción, el brazo político de los Hermanos Musulmanes libios**, que quedó segundo tras la Alianza de Fuerzas Nacionales (AFN), una coalición de signo liberal<sup>(1)</sup>. Con la derrota de Justicia y Construcción, Libia se desmarca de Túnez y Egipto, dos países en los que tras los derrocamientos de sus respectivos autócratas tuvo lugar un claro triunfo electoral de la Hermandad. El nuevo parlamento interino inició sus funciones a principios del pasado mes de agosto y su presidente, Mohamed el Magariaf, ejerce también las funciones de jefe del Estado.

(1) De los 200 escaños en juego, 120 estaban reservados a candidatos individuales y sólo 80 a los diferentes partidos políticos. De estos 80, la Alianza de Fuerzas Nacionales obtuvo 39 diputados, Justicia y Construcción 17. Los 24 escaños restantes se los repartieron nada menos que diecinueve partidos diferentes.

Tras un intento fallido en septiembre, **el pasado mes de noviembre se constituyó por fin el primer gobierno democráticamente elegido en Libia**<sup>(2)</sup>. Se trata de un ejecutivo plural, ya que entre sus veinte miembros hay secularistas, islamistas y representantes de las regiones orientales del país. Incluso se han atribuido algunas carteras -Hidrocarburos o Finanzas- a políticos independientes. Con todo ello, se ha tratado de dar al gabinete una cierta impronta tecnocrática, evitando al mismo tiempo que ninguna facción política, tribu o región pueda sentirse poco representada en el mismo<sup>(3)</sup>. **En cuanto al cargo de Primer Ministro, el elegido ha sido Ali Zidan**, un antiguo diplomático que en los años ochenta desertó del régimen de Gadafi -por lo que no es sospechoso de haber cambiado de bando a última hora- y que durante la rebelión jugó un papel esencial en lograr el reconocimiento internacional del ya citado Consejo Nacional de Transición. Su impecable historial como disidente, por un lado, y su ausencia de cualquier tipo de vínculo con los líderes de las milicias, por otro, le hicieron plenamente aceptable tanto para liberales como para los islamistas.

POBLACIÓN	6,36 mill.hab.
RENTA PER CÁPITA	7.000 \$
EXTENSIÓN	1.759.540 Km <sup>2</sup>
RÉGIMEN POLÍTICO	En transición
CORRUPCIÓN	160/176
DOING BUSINESS	N.C.

**Es necesario recalcar que tanto el Congreso General Nacional (parlamento) como el gobierno nombrado en noviembre son interinos.** Conforme a la "hoja de ruta" trazada por el Consejo Nacional de Transición, el proceso no estará completo hasta que no se redacte y se apruebe en posterior referéndum una nueva Constitución<sup>(4)</sup> para, a continuación, celebrar elecciones legislativas, inicialmente previstas para

octubre de 2013. Sin embargo, todo el proceso acumula un enorme retraso. Apenas hace unas semanas, el pasado 10 de abril, el Congreso General Nacional decidió que la asamblea constituyente se elegiría mediante sufragio, y no por designación. Así pues, la elaboración de la nueva carta magna va a sufrir un considerable retraso, ya que estas elecciones constituyentes no podrán celebrarse antes de finales de este año. Como consecuencia, será difícil que las futuras elecciones legislativas tengan lugar antes de mediados de 2014.

- (2) En realidad el gobierno estaba ya constituido a mediados de octubre. Sin embargo, sus miembros tuvieron que someterse al escrutinio de la llamada Comisión de Integridad, el órgano encargado de examinar sus historiales y dictaminar si habían colaborado o no en el pasado con Gadafi.
- (3) Tanto el ministro de Defensa como el de Interior son originarios de Bengasi.
- (4) La constitución definitiva sustituirá al texto provisional elaborado por el Consejo Nacional de Transición en la segunda mitad de 2011.



Dejando a un lado cuestiones formales, **el éxito del proceso de transición no va a ser fácil en un país sin tradición democrática y donde las diferencias confesionales, tribales y regionales, reprimidas con Gadafi en el poder, están ahora saliendo a la luz con fuerza.** Este hecho es especialmente visible en la cuestión regional y tribal. El sentimiento federalista está creciendo con fuerza en la Cirenaica y en Fezzan, dos regiones tradicionalmente marginadas por Gadafi y cuyos líderes locales creen que el actual gobierno sigue discriminándoles. En Trípoli, sin embargo, se teme que la reclamación de federalismo sea simplemente una primera etapa hacia la independencia<sup>(5)</sup>. En cuanto a la cuestión tribal, dos de las tribus tradicionalmente reprimidas por Gadafi, los Amazigh (Bereberes) y los Tebu, apoyaron la rebelión desde sus comienzos y ahora esperan del gobierno un trato favorable a sus intereses. A la inversa, los Tuareg, que apoyaron al autócrata incluso durante la revolución, son ahora blanco de los ataques de las milicias.

## LA SITUACIÓN DE INSEGURIDAD, EL PROBLEMA MÁS GRAVE

- Hay entre 60 y 100 milicias de diversos tipos y unos 60.000 milicianos fuertemente armados por todo el país.
- Vacío de poder. La autoridad del Estado no llega a todos los rincones del país, entre otras razones porque no tiene el monopolio del ejercicio de la fuerza ni del mantenimiento del orden en todo el territorio.
- La inseguridad obstaculiza la provisión de servicios básicos y, al desanimar a los inversores extranjeros, retrasa la necesaria reconstrucción del país.
- La porosidad de las fronteras, unida a los últimos acontecimientos en la zona, acrecientan el riesgo de atentados vinculados a Al Qaeda.
- El gobierno ha tomado una serie de medidas para reducir la violencia, pero la tarea es titánica y pasará mucho tiempo hasta que la situación se normalice.

**La inseguridad en Libia es muy elevada y es el mayor problema que en este momento tiene planteado el gobierno.** De su correcta solución dependerá el que el Estado y las instituciones recuperen el control sobre el territorio, el que puedan prestarse los servicios asistenciales que la población necesita y, por último, dependerá también que se recupere la confianza de los inversores extranjeros, esencial para impulsar la reconstrucción del país.

(5) Libia está dividida en tres grandes regiones: al oeste, Tripolitania; al este, Cirenaica (cuya principal ciudad es Bengasi) y al sur, Fezzan. Las pretensiones autonomistas o independentistas de Cirenaica fueron reprimidas por Gadafi, y emergieron a raíz de su derrocamiento. De hecho, la Cirenaica ha sido la cuna de la rebelión contra el Coronel.



Se estima que **en Libia hay entre sesenta y cien grupos armados de diversa índole** -federalistas, tribales, fieles a Gadafi, islamistas radicales, delincuentes puros y duros que aspiran a controlar el tráfico de drogas con los países vecinos- **y un número de milicianos próximo a los sesenta mil**. La caída del régimen del Coronel Gadafi permitió el acceso de estos grupos a los arsenales del ejército y a los depósitos de armamento, por lo que disponen en estos momentos de armas pesadas y sofisticadas, incluyendo carros de combate y misiles. En otros casos, algunos países “amigos”, como Qatar, fueron quienes armaron a los milicianos que combatían contra el ejército de Gadafi.

Una vez derrocado y muerto Gadafi, las milicias se agruparon en dos “asociaciones”, supuestamente bajo las órdenes del Consejo Nacional de Transición. Estas dos asociaciones son el Supremo Consejo de Seguridad (SCS) y el llamado Escudo de las Fuerzas Libias (EFL). Durante esa primera etapa de la Libia post-Gadafi, el Consejo Nacional de Transición, ante la dramática falta de recursos y entrenamiento del ejército regular<sup>(6)</sup>, recurrió frecuentemente a estas dos “asociaciones” para realizar labores de seguridad allí donde no llegaban los recursos del Estado (desde la defensa de las fronteras hasta el mantenimiento del orden en las elecciones legislativas del pasado julio de 2012).

El problema radica en que tanto el SCS como el EFL tienen su propia cadena de mando y obedecen a sus propios intereses, que suelen ser regionales, tribales o confesionales, según los casos. Como consecuencia, su lealtad al gobierno es, en el mejor de los casos, cuestionable.

**Desde la caída de Gadafi, la violencia contra intereses extranjeros ha aumentado considerablemente, a cargo principalmente (aunque no en exclusiva) de grupos islamistas radicales.** Aunque los libios son mayoritariamente de confesión sunita, rara vez han abrazado el islamismo radical que, por otro lado, había estado severamente reprimido con Gadafi en el poder. La revolución y posterior caída del dictador ha dado vida a estos grupos radicales, de los que se sospecha que podrían estar obteniendo recursos financieros de algún país del Golfo Pérsico. Así, el pasado mes de agosto, un grupo salafista conocido como la Brigada del Jaque Omar Abd al-Rahman atentó contra una delegación de la Cruz Roja en Bengasi. Sin embargo, la milicia salafista local más tristemente célebre es Ansar al-Sharia, a la que se atribuye la autoría el pasado septiembre del asalto al Consulado estadounidense en Bengasi, que terminó con el asesinato del Embajador, Christopher Stevens, y de tres miembros de su equipo. Pero no son los grupos salafistas los únicos que ven en los extranjeros un blanco fácil. Muchas otras milicias utilizan la técnica del secuestro-exprés como forma de obtener dinero rápido.

(6) Gadafi no se fiaba de la lealtad de sus FF.AA. y nunca las dotó convenientemente de medios ni del entrenamiento adecuado. El dictador se fiaba infinitamente más de su guardia pretoriana, integrada por miembros de su propia tribu (Gadafiya).

**El peligro que representa el islamismo radical ha aumentado, además, gracias a la presencia en Libia de milicianos procedentes de países vecinos, que entran en el país aprovechando la escasa protección de sus fronteras.** La acción terrorista contra las instalaciones gasísticas argelinas de In Amenas, el pasado enero, ha puesto de relieve la enorme facilidad con la que estos comandos de Al Qaeda pueden golpear en un país o en otro aprovechando la porosidad de las fronteras. **En lo que se lleva de 2013 se han producido dos atentados contra instalaciones petrolíferas libias.** El pasado dos de abril, una bomba dañó el oleoducto que enlaza el puerto de Zueitina con los yacimientos petrolíferos de Abu Attifel y Nakha, al sureste del país. Dos meses antes (febrero) un grupo de pistoleros atacó el yacimiento de Dahra.

En definitiva, se puede afirmar que en **estos momentos el riesgo de atentados o agresiones contra intereses extranjeros en Libia es elevado.** Algunos analistas equiparan el riesgo libio al de países como Argelia, Egipto, Líbano o Yemen, si bien lo sitúan en un nivel algo inferior al de Iraq. **El Primer Ministro Ali Zidan ha hecho de la mejora de la situación de seguridad el objetivo prioritario de su gobierno.** A principios de febrero presentó una serie de medidas tendentes a combatir la violencia. Estas medidas son las siguientes:

- ▶ Anunciar la creación de una fuerza especial encargada de proteger a los diplomáticos extranjeros.
- ▶ Integrar a unos 26.000 milicianos de la SCS en la policía nacional.
- ▶ Creación de una Guardia de Instalaciones Petrolíferas, dependiente del ministerio de Defensa. Tras el atentado de In Amenas se decidió aumentar a doce mil el número de sus integrantes. Sin embargo, su nivel de preparación y su dotación en medios es baja (como lo demuestran los últimos atentados de febrero y abril) y su capacidad para proteger las instalaciones petrolíferas de un comando bien entrenado es, en el mejor de los casos, dudosa.
- ▶ Iniciar conversaciones con las autoridades tunecinas y argelinas para tratar de mejorar la seguridad fronteriza. Con el mismo fin, varios países europeos (Reino Unido e Italia) han brindado cooperación, tanto en medios como en asistencia técnica.

**Sin embargo, se va a tardar meses, si no años, en equipar y entrenar correctamente a estas nuevas unidades, convirtiéndolas en leales a la constitución, a la ley y al Estado.** La credibilidad del gobierno de Zidan e, incluso, el éxito del actual proceso de transición a la democracia, dependerán enormemente de que las medidas adoptadas empiecen a dar frutos y de que la situación de (in)seguridad mejore lo antes posible. El peor escenario -no totalmente descartable en las actuales circunstancias- sería que, con la excusa de un deterioro de la situación de seguridad, una milicia protagonizara un golpe militar acabando con el proceso de democratización en curso.

En cuanto a las **relaciones internacionales**, el asesinato del Embajador de los EE.UU. y de tres de sus ayudantes el pasado septiembre, en lo que ha sido el atentado más serio contra intereses extranjeros desde el final de la guerra civil, ha enturbiado la relación bilateral con la superpotencia, a pesar de que las autoridades libias condenaron sin paliativos la acción y realizaron algunas detenciones con posterioridad. Obviamente, las relaciones con EE.UU. y con Occidente dependerán enormemente de que las autoridades sean capaces de proteger adecuadamente los intereses extranjeros en el país. En cuanto a los países de la región, Qatar se manifestó como el mejor aliado del Consejo Nacional de Transición durante la guerra civil (proveyendo de armas y fondos a los rebeldes). Actualmente hay rumores de que podría estar financiando a grupos islamistas libios, aunque se trata de un aspecto no del todo probado. La relación con sus vecinos es razonablemente buena y el gobierno libio acaba de hacer un préstamo de 2.000 mill.\$ a Egipto. **Por lo que se refiere a España, goza de una buena imagen institucional al ser uno de los primeros países que se posicionó a favor del Consejo Nacional de Transición** (gobierno rebelde) durante la revolución de 2011, algo que las autoridades españolas quieren aprovechar para asegurar la presencia de empresas nacionales en el proceso de reconstrucción. A tal fin, los ministros de Asuntos Exteriores y de Fomento, al frente de una nutrida delegación de empresarios, se reunieron con los máximos representantes del actual gobierno libio a mediados del pasado mes de diciembre<sup>(7)</sup>.

## EL PETRÓLEO, VITAL PARA LA ECONOMÍA LIBIA

- **Las mayores reservas de África de petróleo e importantes reservas de gas. Enorme dependencia económica de los hidrocarburos.**
- **La producción se desplomó en 2011. Finalizado el conflicto, varias compañías petrolíferas han regresado al país y el año pasado la producción se recuperó rápidamente, alcanzando casi los niveles previos a la guerra civil.**
- **La dependencia de la tecnología extranjera es muy grande. Para que la inversión y la producción crezcan será esencial mejorar la seguridad y aclarar el marco regulatorio, todavía muy confuso.**

Libia es un país muy rico en hidrocarburos. Sus **reservas de petróleo**, de 46.420 millones de barriles, son **las mayores de África y las décimas del mundo**. En cuanto al **gas natural**, sus reservas, de 54 billones (españoles) de pies cúbicos, son las **vigésimo segundas del mundo** y están poco explotadas.

(7) La práctica totalidad de las empresas que integraron la delegación estaban ya presentes en Libia antes de la guerra en diversos sectores (energético, tecnológico, infraestructuras-construcción), suscribiendo contratos con el antiguo régimen que hoy están pendientes de recibir el visto bueno de un comité contra la corrupción expresamente creado para ello por el gobierno provisional. Los ministros que integraron la delegación española fueron también a interceder para que se ejecuten los pagos pendientes con estas compañías y a estudiar con las autoridades libias mecanismos de reparación de los daños que sufrieron las instalaciones de algunas de las empresas españolas durante el conflicto.

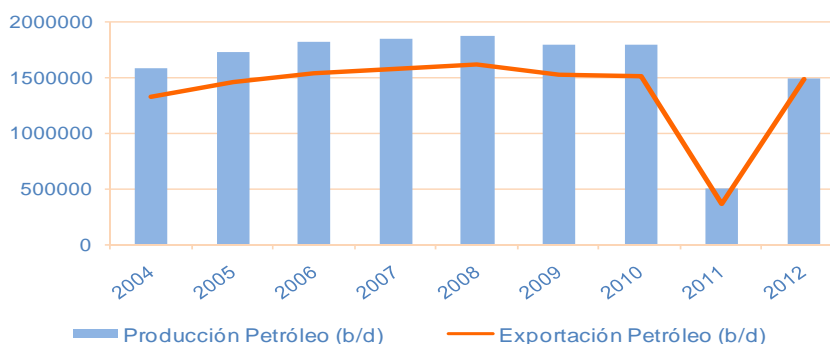


Los hidrocarburos generan el **60% del PIB, el 95% de los ingresos públicos y el 98% de los ingresos por exportación. Libia exporta un porcentaje muy alto del petróleo producido.** En 2010, ese porcentaje equivalió al 84,3% de la producción. Entre 2005 y 2010 la producción de petróleo promedió unos 1,8 millones de barriles diarios, aunque en 2011 cayó a poco más de 500.000 b/d.

En 2012, algunas compañías petrolíferas (Wintershall, Marathon Oil, Conoco Phillips, Hess Corp., Repsol, Eni, Suncor Energy, Occidental) reanudaron la producción<sup>(8)</sup>, la cual **se recuperó rápidamente** desde los bajísimos niveles del año anterior, **alcanzando 1,36 millones de barriles diarios.** Las autoridades libias esperan que en 2013 la producción alcance 1,7 millones de barriles diarios, lo que supondría llegar a los niveles previos a la guerra civil. Sin embargo, **es un objetivo bastante optimista, teniendo en cuenta el clima de inseguridad, física y jurídica, existente.** La inseguridad jurídica, ya muy presente en época del dictador, se ha visto incrementada por unas declaraciones efectuadas el pasado enero por Abdel Bari al Arussi, ministro de Hidrocarburos, quien dijo que podrían revisarse los contratos preexistentes juzgados “poco favorables” a los intereses del pueblo libio. El gobierno, además, tiene intención de sustituir la actual Ley del Petróleo, que data de 2005, por otra que tenga más en cuenta “los intereses del pueblo libio”, y ya se ha creado un comité para encargarse de la cuestión. Sin embargo, es muy poco probable que la nueva ley esté finalizada antes de que se apruebe la nueva Constitución. **Todo ello está contribuyendo a generar mucha incertidumbre entre los inversores extranjeros.**

En otro orden de cosas, se **ha reestructurado la compañía nacional de petróleos NOC descentralizando sus funciones**, antes totalmente localizadas en Trípoli, en favor de la provincia “rebelde” de la Cirenaica. La primitiva NOC ha quedado ahora dividida en dos empresas, una localizada en Trípoli y la otra en Bengasi, la cual se encarga de todo lo relativo al refino y a la petroquímica<sup>(9)</sup>. Con esta iniciativa, las autoridades quieren acallar la percepción, muy extendida en el este, donde por otro lado radican los principales yacimientos de petróleo y gas, de que el actual gobierno interino pretendía seguir manteniendo el monopolio sobre el control de los hidrocarburos del país, tal y como ocurría con Gadafi.

### Producción y exportación de crudo (b/d)



Fuente: Energy Information Administration

- (8) La italiana Eni hizo público su intención de invertir 8.000 mill.\$ en los próximos diez años.
- (9) La nueva compañía localizada en Bengasi se llamará National Corporation for Oil Refining and Petrochemical Production. La primitiva NOC ha sido rebautizada como National Corporation for Exploration and Production of Oil and Gas y seguirá teniendo su sede en Trípoli.



## EVOLUCIÓN ECONÓMICA

- **Fortísima recuperación de la actividad económica en 2012, tras la devastación producida por la guerra. Descenso pronunciado de la inflación.**
- **Cuentas públicas fuertemente excedentarias en 2012. Sin embargo, preocupa el rápido incremento de los gastos corrientes en 2011 y 2012 lo que, junto al previsible aumento de los gastos de capital relacionados con la reconstrucción, podrían llevar al déficit a medio plazo si los precios del petróleo no acompañan.**
- **A pesar del elevado crecimiento, la tasa de paro es alta y de carácter estructural. Mal clima de negocios, lo que perjudica la creación de empleo en el sector privado no petrolífero.**
- **Libia elimina los tipos de interés en las transacciones financieras.**

Por el efecto combinado de la casi detención de la producción y de las exportaciones petrolíferas, de las sanciones impuestas por el Consejo de Seguridad de la ONU, de la destrucción de infraestructuras físicas y la pérdida de capital humano, **el PIB en 2011 se contrajo un 62,1%**. Al mismo tiempo, el desabastecimiento y las dificultades de efectuar importaciones debido a la creciente escasez de divisas generó un **fuerte aumento de la inflación, que promedió un 29,7% en 2011**.

PIB (mill.\$)	81.700
CRECIMIENTO PIB	104,5
INFLACIÓN	-3,7
SALDO FISCAL	24,0
SALDO POR C/C	35,8

Datos a 2012

El levantamiento de las sanciones internacionales el 16 de diciembre de 2011 (el gobierno interino del Consejo Nacional de Transición ya pudo tener acceso a los activos congelados en el exterior) permitió al banco central ir eliminando paulatinamente los límites sobre la retirada de divisas impuestos a los bancos comerciales para sus operaciones corrientes, límites que fueron totalmente levantados a principios de junio de 2012. Este hecho, unido a la reanudación de la producción petrolífera, las tareas de reconstrucción y la recuperación de la demanda privada, **impulsaron de forma espectacular el crecimiento económico, que en 2012 fue del 104,5% en términos reales. La inflación, en media anual, se redujo al 6,1%** gracias a la normalización de las importaciones y, en general, a la eliminación de todos los cuellos de botella sobre la oferta de bienes y servicios ocasionados por el conflicto armado.

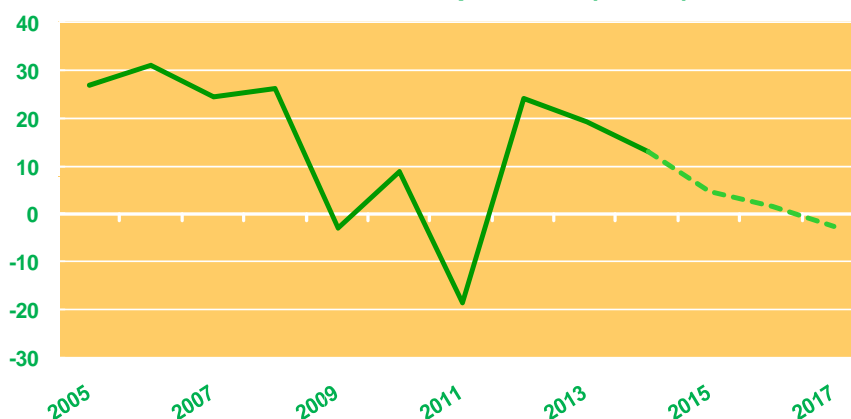
Las tasas de crecimiento del año pasado responden a la recuperación postbélica y son, naturalmente, irrepetibles, pero, aún así, se prevé que en 2013 **el PIB crezca un notable 20,1% en términos reales**. En el sector hidrocarburos, el objetivo del gobierno es alcanzar los niveles de producción anteriores a la revolución. Sin embargo, el principal motor de la economía será el sector no petrolífero, gracias a los gastos en reconstrucción y a la fortaleza de la demanda privada. El FMI prevé que el crecimiento del sector no petrolífero promedie un 15% entre 2013 y 2018. En **cuanto a la inflación**, descenderá al 2% en media anual, aunque a final de año podrían darse tensiones en los precios provocadas por la fortaleza del gasto público y la aparición de cuellos de botella en la oferta de vivienda y transporte.

**Las cuentas públicas** registraron un voluminoso déficit en 2011, equivalente a casi un 19% del PIB, a causa de la drástica caída de la producción y de los ingresos petrolíferos, de un lado, y del fuerte aumento de los gastos públicos, especialmente los corrientes, de otro. Desde el año 2005 sólo se había registrado déficit público en el ejercicio 2009.

**En 2012 las cuentas públicas registraron un voluminoso superávit, igual al 24% del PIB**, gracias a la recuperación de la producción de crudo y a un precio medio del barril de 110,5 \$/b. Otra razón que explica el elevado superávit es que, debido fundamentalmente a problemas relacionados con la falta de seguridad, se efectuaron menos del 30% de los gastos de capital presupuestados. En contraste, se registró un fuerte incremento de los gastos corrientes, especialmente la partida de salarios y la de subsidios, algo que también ocurrió durante 2011. Como consecuencia, el precio del barril por debajo del cual las finanzas públicas incurren en déficit (*fiscal breakeven price*) ha subido de 67 \$/b en 2010 a 74 \$/b el año pasado<sup>(10)</sup> y el déficit público, excluyendo los hidrocarburos, ha pasado del 139,6% del PIB hace tres años al 191% en 2012 (un aumento superior a los 50 p.p). Gracias a su solvencia, Libia puede permitirse aumentar los gastos corrientes en este convulso periodo de transición política, pero si éstos se mantienen elevados al tiempo que, inevitablemente, crecen los de capital, vinculados a la reconstrucción y desarrollo del país, Libia podría incurrir en déficit público a partir del 2016, según las estimaciones del FMI.

En los **presupuestos correspondientes a 2013**, aprobados por el parlamento el pasado 19 de marzo, la partida que más aumenta es la correspondiente a salarios públicos, que registra un crecimiento del 11,3% con relación a la de 2012, seguida de la de subsidios. Sin embargo, no todo es negativo. Las autoridades tienen previsto crear un sistema nacional de identificación de los ciudadanos (una suerte de carnet de identidad), lo que será de gran ayuda para reducir el número de “trabajadores fantasma” en la función pública. No obstante, habrá que ver si las condiciones políticas y la maraña de intereses creados existente permite finalmente su creación en un tiempo razonable. En cuanto a los gastos de capital, apenas crecen un 0,9%. El presupuesto prevé para este año un déficit público del 4% del PIB, si bien se basa en una estimación bastante conservadora del precio del petróleo (90 \$/b) y en una producción de 1,5 millones de barriles diarios. **El FMI estima que el precio medio del crudo este año será de 102,7 \$/b y que las cuentas públicas registrarán un superávit equivalente a un 19,1% del PIB en 2013.**

**Balance cuentas públicas (% PIB)**



Fuente: Fondo Monetario Internacional

(10) En 2008 el precio de equilibrio presupuestario del crudo estaba en 47 \$/b.



El FMI, que envió a Libia una misión el pasado marzo dentro del marco del Artículo IV, ha efectuado **algunas recomendaciones al gobierno provisional**. Aparte de tratar de mantener bajo control los gastos corrientes, exhorta también a las autoridades a que mejoren el clima de negocios, muy afectado por **la incertidumbre que rodea a la evolución del proceso político y por el vacío legislativo existente en muchas cuestiones que afectan a las empresas**. En este sentido, hay normas procedentes de la época de Gadafi, como aquella que limita el control de una empresa libia al 49% de su capital, que no se sabe todavía si van a ser mantenidas o revocadas.

El gobierno interino ha heredado de Gadafi un entorno inversor muy negativo, exacerbado por la incertidumbre legislativa ya citada y el clima de inseguridad física reinante. En el índice **Global Competitiveness Report 2012-13 del World Economic Forum**, Libia aparece clasificada en el puesto 113 sobre 144 países, peor que Egipto y Argelia (107 y 110, respectivamente) y, desde luego, mucho peor que los países del CCG. Las cuestiones que más penalizan al país son su incierto entorno legal, la gran rigidez del mercado laboral, los malos niveles de formación y la preferencia generalizada por los empleos en el sector público. Todo ello explica las enormes dificultades que existen para el desarrollo del sector privado no petrolífero y el que la **tasa de desempleo sea muy elevada y de carácter estructural<sup>(11)</sup>**, por lo que no se espera que descienda mucho ni siquiera cuando empiecen en serio las tareas de reconstrucción. El desempleo juvenil fue una de las causas que estuvo detrás del levantamiento contra el anterior régimen. Paradójicamente en un país con tanto desempleo juvenil, la dependencia de los trabajadores extranjeros (tunecinos, egipcios, subsaharianos aunque en mucha menor medida) es abrumadora en ciertos sectores de la economía (construcción, hidrocarburos, servicios). El peso de la economía informal es grande, del 30% del PIB.

El FMI, en su informe, se muestra crítico con una ley aprobada el pasado 6 de enero y que empezará a aplicarse a principios de 2015 por la que **se prohíben los tipos de interés en las transacciones financieras**. Los bancos no podrán pagar intereses ni recibirlos de particulares, empresas o entidades estatales. En opinión del FMI, la ley ha sido aprobada de forma precipitada por no estar todavía establecidos los cimientos de la banca islámica, lo que puede afectar negativamente a la intermediación financiera, dificultando los intentos por invertir y crear empleo del sector privado. Según el FMI, los bancos están bien capitalizados pero son vulnerables a un posible deterioro de los activos.

(11) La tasa de paro se estima en el 13,5% de la población activa (el dato es de finales de 2010). El desempleo juvenil, por su parte, es del 25%-30%.

## SECTOR EXTERIOR

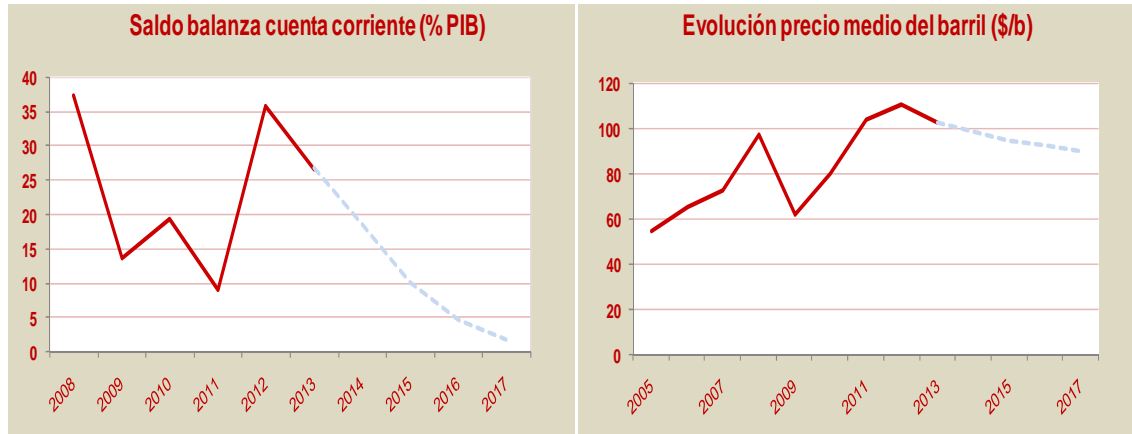
- País mono-exportador. Los hidrocarburos representan el 98% de las exportaciones totales. Sensibilidad a las oscilaciones de los precios internacionales del crudo.
- Elevadísimos superávits por cuenta corriente que, sin embargo, van en descenso.
- Inversión Directa Extranjera dirigida casi toda al sector hidrocarburos.
- Enorme solvencia externa. A las reservas de divisas (3,3 años de importaciones de bienes y servicios) hay que sumar los activos en divisas de los fondos de inversión.
- Bajo nivel de endeudamiento externo.

La balanza de pagos libia se caracteriza por el enorme peso de los hidrocarburos en las exportaciones totales (98%) y por los voluminosos superávits comerciales y por cuenta corriente. En 2012 las exportaciones, de 62.200 mill.\$, crecieron un 225,7% con respecto a las de 2011 (19.100 mill.\$). Aunque inferior al de las exportaciones, también fue considerable el crecimiento de las importaciones (25.700 mill.\$, con un crecimiento del 129%).

**El superávit por cuenta corriente correspondiente a 2012 fue de 29.200 mill.\$, equivalentes a un 35,8% del PIB.** En 2011 también se registró un superávit en la balanza por cuenta corriente de cierta consideración (9,1% del PIB), aunque debido más a la brutal contracción de las importaciones que a otra cosa.

**En 2013 se prevé que las exportaciones** crezcan moderadamente, hasta unos 64.800 mill.\$, mientras que **las importaciones registrarán una mayor aceleración**, relacionada con la reconstrucción (estimada en un 18%, lo que les situará en torno a los 30.500 mill.\$). El deterioro de la balanza comercial en 2013 -ejercicio para el que se prevé un precio medio del barril de crudo de 102,7 \$/b (casi ocho dólares inferior al del año pasado)- hará que **el superávit de la balanza por cuenta corriente se reduzca** sensiblemente, **aunque seguirá siendo muy elevado (26,7% del PIB).**

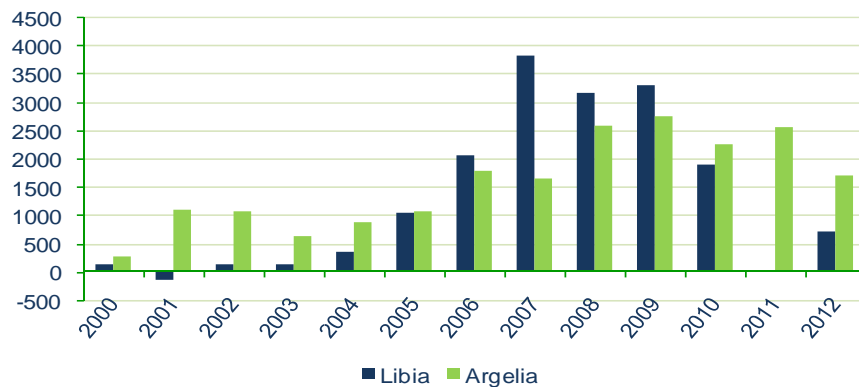
Esta tónica -mayor crecimiento de las importaciones que de las exportaciones y deterioro de la balanza comercial y por cuenta corriente- va a ser una constante en los próximos años a causa del aumento de las compras de bienes de equipo ligados a la reconstrucción y a los grandes proyectos de infraestructuras.



Fuente: FMI

**Libia ha sido un receptor de inversión directa extranjera (IDE) relativamente modesto**, teniendo en cuenta sus voluminosas reservas de petróleo y gas, lo que se explica por su complicado entorno inversor y político. No obstante, a partir de 2005, la IDE ha ido en aumento, alcanzando un máximo, en términos absolutos, en 2007, en que ascendió a 3.850 mill.\$, equivalentes al 6,3% del PIB. En 2010 la IDE fue de 1.909 mill.\$ (3,8% del PIB) y en 2011, a causa del conflicto, fue inexistente. El año pasado los flujos de inversión directa foránea se recuperaron hasta los 720 mill.\$.

### Comparativa IDE (mill.\$)



Fuente: UNCTAD

**La solvencia exterior de Libia es enorme.** A diciembre de 2012, las reservas de divisas ascendían a 124.500 mill.\$, equivalentes a **39,1 meses de importaciones de bienes y servicios**. Si además se tienen en cuenta los aproximadamente 69.000 mill.\$ situados en los fondos de inversión soberanos libios, a saber, la Libyan Investment Authority (57.000 mill.\$) y la Libyan Economic and Social Development Fund (12.000 mill.\$), las reservas totales equivaldrían a casi sesenta meses de importaciones de bienes y servicios y a 2,3 veces el PIB.

## DEUDA EXTERNA

- **Bajo nivel de endeudamiento externo. Ratio del servicio muy moderado.**
- **Nunca ha refinanciado con el Club de París. Sin embargo, desde la revuelta contra Gadafi el país acumula atrasos con algunos acreedores oficiales bilaterales.**

**La deuda externa es reducida tanto en términos absolutos como relativos. A finales de 2012 ascendía a 5.278 mill.\$**, equivalentes al 6,3% del PIB y al 8,5% de las exportaciones de mercancías. La ratio del servicio, de 1.330 mill.\$, equivale a un exiguo 2,1% de los ingresos corrientes de balanza de pagos.

Libia jamás ha refinanciado con el Club de París. Sin embargo, **desde la revuelta contra Gadafi, el país ha acumulado algunos atrasos con acreedores oficiales bilaterales**. A mes de septiembre de 2012, el sector público libio acumulaba impagos por valor de 75,1 mill.\$ (de los cuales, 20 mill.\$ en concepto de intereses de demora), y el sector privado por 31,6 mill.\$ (8,98 mill.\$ en concepto de intereses). La deuda de Libia con España era, a esa fecha, de 270.000 \$, tratándose de deuda a corto plazo y contraída por el sector público.

El pasado 17 de enero de 2013, el Secretariado del Club de París conminó por carta a las autoridades libias a regularizar estos atrasos cuanto antes.

