



Алматы-Бишкек экономикалық коридору
 Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
 25-26 Сентябрь 2017 • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бишкек экономикалық дәлізі
 бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
 25-26 сентябрь 2017 ж • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
 First Joint Subcommittee Meeting
 25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

Principles of the CC

What will shape our work?

- * *policy initiatives and reforms* will aim at integrating the Corridor
- * the *priority set of investment projects* will be driven by maximizing positive spillover effects
- * activities will be tightly *aligned with national and city development priorities* and strategies
- * create *an open, inclusive platform for all development partners*
- * longer-term *institutional arrangements* for governance and management will maximize Corridor efficiency



Алматы-Бишкек экономикалық коридору
 Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
 25-26 Сентябрь 2017 • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бишкек экономикалық дәлізі
 бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
 25-26 сентябрь 2017 ж • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
 First Joint Subcommittee Meeting
 25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

Our work can be grouped under three themes:

- (i) reforms;
- (ii) investments; and
- (iii) management



Алматы-Бишкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
25-26 Сентябрь 2017 • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бишкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сентябрь 2017 ж • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

Major reforms:

Key message: Four sets of reforms are critical to establishing a common economic space

1. *A frictionless Corridor*
 - * Further ease **border-crossing** conditions for easier flow of goods, services, people.
 - * Lighten **beyond the border constraints**, for logistics services and transport
 - * Implement common **technical and other standards** (sanitary, phyto-sanitary, veterinary)



Алматы-Бишкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
25-26 Сентябрь 2017 • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бишкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сентябрь 2017 ж • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

2. * A sound **investment climate**: what are the regulatory impediments?
3. * A seamless **digital economy** to ratchet-up productivity
4. * The **human capital and skill base**: adequate for high value-added activities?



Алматы-Бишкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
25-26 Сентябрь 2017 • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бишкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сентябрь 2017 ж. • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

Sequencing the reforms

- Attack the most critical binding constraints work: frictions in the Corridor, business conditions
- Based on updated diagnostics, develop reform action plans on a digital economy and human capital enrichment.



Алматы-Бишкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
25-26 Сентябрь 2017 • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бишкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сентябрь 2017 ж. • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

- B. The Investment Programme.

- **Key message: Maximizing growth is the over-arching objective. Project selection will be based on four criteria:**
 - *
 - * integrative impact
 - * externality/spillover effects,
 - technology,
 - human capital formation,
 - increasing risk-resilience,
 - embedding climate change factors
 - * expected impact on exports
- **Goal:** Develop an investment programme for the medium (three-year) and the long run (ten-year).



Алматы-Бишкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
25-26 Сентябрь 2017 • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бишкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сентябрь 2017 ж • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

An illustrative project portfolio

Early projects.

- **Key message:** *Two early projects are strongly integrative and generate human capital and climate change benefits.*
- (i) **Agriculture and agri-business value chains**
- Identified as a priority sector by both countries.
- (ii) **Tourism**
- Powerful inclusion and growth effects; supports female and youth employment. Builds climate-change resilience.



Алматы-Бишкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
25-26 Сентябрь 2017 • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бишкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сентябрь 2017 ж • Бишкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

• Later projects

- **Key message:** *Three sets of projects will generate strong spill-over effects*
- (i) **Human development**
- **Tertiary health services**, relying on trade in health services, including tele-medicine, strongly integrative and builds skills
- **Higher and vocational education** and knowledge and ICT services improves labour markets and expands exports



Алматы-Бішкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
25-26 Сентябрь 2017 • Бішкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бішкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сентябрь 2017 ж. • Бішкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

- (ii) Transport infrastructure

Integrative: time-savings across the Corridor will expand markets to allow increased scale and greater specialization and diversification.

- A 90-minute connectivity between Almaty and Bishkek, if profitable and economically justified. Options are rail, high-speed bus services or air, under liberalized aviation regimes.
- Develop secondary roads to stitch the Corridor to production centres.

- (iii) Urban infrastructure

High growth and climate resilience impact. Strong learning effects.

- Modernize urban infrastructure (including transport).
- Develop smart cities: widens consumer choice, empowers citizens, reduces energy intensity.
- Joint approaches is the management of natural disasters, warning systems, post-disaster management.

CAREC

Алматы-Бішкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
25-26 Сентябрь 2017 • Бішкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бішкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сентябрь 2017 ж. • Бішкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

- C. Management

Selected future organizational and management issues on project implementation are

- **Authority to borrow and implement projects.** The Corridor no authority to borrow. Thus, the borrowing for projects from development banks – or guarantees in certain cases – will be the responsibility of the two sovereign governments resting on a unified project document.
- **Procurement and financial management.** The IP will need to consider procurement arrangements, use of national systems or development partner systems. Should a unified project special account be established?
- **Communications.** Strategy needs to be developed.

CAREC

Алматы-Бішкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Бириңчи Жыйналышы
25-26 Сентябрь 2017 • Бішкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бішкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сентябрь 2017 ж. • Бішкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

- **Partnerships.** Need to maximize the participation of all development partners for the Corridor to tap into their resources and expertise.
- **Finance.** The IP will discuss developing a broad array of financing choices for both public and private projects.
- **Longer-term arrangements.** As the work of the JSC and Corridor activities expand over the medium term, it may become necessary to establish a legal personality, either as a public or private corporation, established through an inter-governmental legal instrument.

Алматы-Бішкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Бириңчи Жыйналышы
25-26 Сентябрь 2017 • Бішкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бішкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сентябрь 2017 ж. • Бішкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

- **Questions for Discussion**
 - 1. Is the proposed **content of the IP** appropriate and helpful to the work of the JSC? What changes would the JSC propose, if any, before endorsing the IP outline?
 - 2. What form of **technical assistance** does the JSC need to support the reform and investment agenda, as well as the management of the Corridor, in particular from the ADB and other development partners?
 - Specifically, what support does the JSC need to build the case for implementing the high-priority reforms and projects to their national authorities?



Алматы-Бишкек экономикалық коридору
Биргелешкен Чакан Комитеттин Биринчи Жыйналышы
25-26 Сәуіріні 2017 ж. • Бішкек, Кыргыз Республикасы

Алматы – Бішкек экономикалық дәлізі
бастамасы бойынша Кіші комитеттің 1-отырысы
25-26 сәуіріні 2017 ж. • Бішкек, Кыргыз Республикасы

Almaty-Bishkek Economic Corridor
First Joint Subcommittee Meeting
25-26 September 2017 • Bishkek, Kyrgyz Republic

3. What working groups or sub-groups need to be set-up by the JSC to help **complete the IP**? What assistance would these bodies need?

- How does the **JSC** see its role in the preparation of the IP and interactions with the bodies that will work on it?
- 4. What is the JSC view on the **management and organization** questions raised and the depth of their coverage in the IP?
- 5. Does the JSC endorse **the timetable** for the preparation of the IP? How does it plan to provide guidance to the team preparing the IP on a real-time basis? Have the key gaps in knowledge necessary to build the IP been rightly identified?

